



## 太阳联合保险（中国）有限公司 2011 年年度财务披露报告

根据中国保险监督管理委员会颁布的《保险公司信息披露管理办法》（保监会令（2010）7号）及《中国保险法》有关规定，太阳联合保险（中国）有限公司在此公开披露 2011 年公司财务信息。财务报表附注完整内容详见后文所附。如您对以下披露内容有任何疑问，请联系公司董事会秘书，通讯地址：中国上海市浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 32 楼，太阳联合保险（中国）有限公司，邮编 201204。

董事会秘书 曾进星

太阳联合保险（中国）有限公司

2012 年 4 月 25 日

### 目录

|      |               |
|------|---------------|
| 第一部分 | 公司简介          |
| 第二部分 | 财务会计信息        |
|      | (一) 资产负债表     |
|      | (二) 利润表       |
|      | (三) 现金流量表     |
|      | (四) 所有者权益变动表  |
|      | (五) 财务报表附注    |
|      | (六) 审计报告的主要意见 |
| 第三部分 | 风险管理状况信息      |
|      | (一) 风险评估      |
|      | (二) 风险控制      |
| 第四部分 | 保险产品经营信息      |
| 第五部分 | 偿付能力信息        |

## 第一部分 公司简介

- (一)法定名称及缩写： 太阳联合保险（中国）有限公司（“太阳联合”）
- (二)注册资本： 人民币 500,000,000
- (三)注册地： 上海市浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 32 楼
- (四)成立时间： 二 00 八年三月十七日
- (五)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、直辖市内经营除法定保险业务以外的下列保险业务：（1）财产损失保险、责任保险、信用保险等财产保险业务；（2）短期健康保险、意外伤害保险；（3）上述保险的再保险业务（涉及许可经营的凭许可证经营）
- (六)经营区域： 上海、北京、江苏
- (七)法定代表人： 张嘉麟
- (八)客服电话和投诉电话： 800-820-5918 及 400-820-5918（中国联通用户）

## 第二部分 财务会计信息

### (一) 资产负债表

2011年12月31日

|              | 附注六 | 年末数<br>人民币元           | 年初数<br>人民币元           |
|--------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 资产           |     |                       |                       |
| 货币资金         | 1   | 132,262,499.86        | 51,794,619.15         |
| 应收利息         | 2   | 6,046,081.91          | 5,425,501.81          |
| 应收保费         | 3   | 38,066,907.43         | 38,442,176.97         |
| 应收分保账款       | 4   | 30,353,288.29         | 32,587,007.29         |
| 应收分保未到期责任准备金 |     | 25,594,060.28         | 30,594,517.77         |
| 应收分保未决赔款准备金  |     | 71,826,272.61         | 59,940,112.01         |
| 定期存款         | 5   | 227,261,014.43        | 316,687,752.68        |
| 可供出售金融资产     | 6   | 92,597,945.87         | 176,435,002.62        |
| 存出资本保证金      | 7   | 102,000,000.00        | 103,587,716.36        |
| 固定资产         | 8   | 1,949,575.15          | 3,066,623.85          |
| 其他资产         | 10  | 9,961,780.75          | 8,286,884.42          |
| 资产总计         |     | <u>737,919,426.58</u> | <u>826,847,914.93</u> |

(续)

|            | <u>附注六</u> | <u>年末数</u><br>人民币元           | <u>年初数</u><br>人民币元           |
|------------|------------|------------------------------|------------------------------|
| 负债及所有者权益   |            |                              |                              |
| 负债         |            |                              |                              |
| 预收保费       |            | 728,500.00                   | -                            |
| 应付手续费      |            | 11,548,816.77                | 11,458,240.68                |
| 应付分保账款     |            | 39,131,509.55                | 39,899,315.18                |
| 应付职工薪酬     | 12         | 6,903,729.24                 | 8,704,767.00                 |
| 应交税费       | 13         | 406,232.30                   | 605,902.77                   |
| 未到期责任准备金   | 14         | 59,603,899.62                | 75,653,342.38                |
| 未决赔款准备金    | 14         | 142,867,110.80               | 138,354,274.23               |
| 其他负债       | 15         | 121,872,196.33               | 196,221,852.16               |
| 负债合计       |            | <u>383,061,994.61</u>        | <u>470,897,694.40</u>        |
| 所有者权益      |            |                              |                              |
| 实收资本       | 16         | 500,000,000.87               | 500,000,000.87               |
| 资本公积       | 17         | (733,021.88)                 | (1,260,471.97)               |
| 累计亏损       | 18         | <u>(144,409,547.02)</u>      | <u>(142,789,308.37)</u>      |
| 所有者权益合计    |            | <u>354,857,431.97</u>        | <u>355,950,220.53</u>        |
| 负债和所有者权益总计 |            | <u><u>737,919,426.58</u></u> | <u><u>826,847,914.93</u></u> |

---

附注为财务报表的组成部分。

(二) 利润表

2011年12月31日止年度

|             | 附注六 | 本年累计数<br>人民币元         | 上年累计数<br>人民币元          |
|-------------|-----|-----------------------|------------------------|
| 营业收入        |     |                       |                        |
| 保险业务收入      | 19  | 179,370,643.70        | 201,910,250.84         |
| 其中：分保费收入    | 20  | 32,924,118.04         | 39,154,494.30          |
| 减：分出保费      | 21  | 98,972,489.61         | 108,657,407.10         |
| 提取未到期责任准备金  | 22  | (11,048,985.27)       | 7,789,377.46           |
| 投资收益        | 23  | 16,343,984.20         | 10,753,907.60          |
| 汇兑损益        |     | (4,324,964.76)        | (12,568,414.02)        |
| 其他业务收入      |     | 2,407,406.82          | 1,577,294.59           |
| 营业收入合计      |     | <u>105,873,565.62</u> | <u>85,226,254.45</u>   |
| 营业支出        |     |                       |                        |
| 赔付支出        | 24  | 53,690,887.03         | 38,116,881.32          |
| 减：摊回赔付支出    | 21  | 21,086,868.47         | 13,422,512.63          |
| 提取未决赔款准备金   | 25  | 4,624,856.82          | 71,393,876.02          |
| 减：摊回未决赔款准备金 | 26  | 12,077,973.56         | 29,720,705.63          |
| 分保费用        | 20  | 7,500,934.45          | 6,533,419.51           |
| 营业税金及附加     | 27  | 8,104,769.18          | 8,034,792.02           |
| 手续费支出       | 28  | 18,483,181.77         | 21,635,209.54          |
| 业务及管理费      | 29  | 66,763,392.34         | 69,128,178.16          |
| 减：摊回分保费用    | 21  | 19,794,306.73         | 27,066,207.59          |
| 资产减值损失      | 30  | 1,484,931.44          | (42,270.34)            |
| 营业支出合计      |     | <u>107,693,804.27</u> | <u>144,590,660.38</u>  |
| 营业亏损        |     | (1,820,238.65)        | (59,364,405.93)        |
| 加：营业外收入     | 31  | 200,000.00            | 3,000,000.00           |
| 亏损总额        |     | (1,620,238.65)        | (56,364,405.93)        |
| 减：所得税费用     | 32  | -                     | -                      |
| 净亏损         |     | <u>(1,620,238.65)</u> | <u>(56,364,405.93)</u> |
| 其他综合收益      | 33  | 527,450.09            | (1,987,419.49)         |
| 综合收益总额      |     | <u>(1,092,788.56)</u> | <u>(58,351,825.42)</u> |

附注为财务报表的组成部分

(三) 现金流量表

2011年12月31日止年度

|                    | 附注六 | 本年累计数<br>人民币元   | 上年累计数<br>人民币元    |
|--------------------|-----|-----------------|------------------|
| 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     |     | 146,842,945.84  | 148,774,629.06   |
| 收到其他与经营活动有关的现金     |     | 45,464,063.01   | 5,413,097.48     |
| 经营活动现金流入小计         |     | 192,307,008.85  | 154,187,726.54   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金     |     | 32,813,860.38   | 28,350,238.78    |
| 支付再保业务现金净额         |     | 155,628,868.57  | 46,927,926.71    |
| 支付手续费及佣金的现金        |     | 18,392,605.68   | 19,064,546.80    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金    |     | 31,658,472.80   | 35,165,826.08    |
| 支付的各项税费            |     | 8,587,185.61    | 8,148,809.02     |
| 支付的其他与经营活动有关的现金    |     | 35,435,158.71   | 12,150,711.52    |
| 经营活动现金流出小计         |     | 282,516,151.75  | 149,808,058.91   |
| 经营活动产生的现金流量净额      | 34  | (90,209,142.90) | 4,379,667.63     |
| 投资活动产生的现金流量        |     |                 |                  |
| 收回投资收到的现金          |     | 498,404,497.71  | 265,120,051.72   |
| 取得投资收益收到的现金        |     | 16,292,460.47   | 7,998,340.17     |
| 投资活动现金流入小计         |     | 514,696,958.18  | 273,118,391.89   |
| 投资支付的现金            |     | 331,811,049.66  | 722,776,834.23   |
| 购建固定资产和其他长期资产支付的现金 |     | 6,477,780.40    | 1,469,178.70     |
| 投资活动现金流出小计         |     | 338,288,830.06  | 724,246,012.93   |
| 投资活动产生的现金流量净额      |     | 176,408,128.12  | (451,127,621.04) |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响   |     | (5,731,104.51)  | (6,795,746.97)   |
| 现金及现金等价物净变动额       | 34  | 80,467,880.71   | (453,543,700.38) |
| 加：年初现金及现金等价物余额     | 34  | 51,794,619.15   | 505,338,319.53   |
| 年末现金及现金等价物余额       | 34  | 132,262,499.86  | 51,794,619.15    |

附注为财务报表的组成部分

(四) 所有者权益变动表

2011年12月31日止年度

| 项目          | 附注   | 2011年12月31日止年度 |                |                  |                 |
|-------------|------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
|             |      | 实收资本<br>人民币元   | 资本公积<br>人民币元   | 累计亏损<br>人民币元     | 所有者权益合计<br>人民币元 |
| 一、年初余额      |      | 500,000,000.87 | (1,260,471.97) | (142,789,308.37) | 355,950,220.53  |
| 二、本年增减变动金额  |      |                |                |                  |                 |
| (一)净亏损      |      | -              | -              | (1,620,238.65)   | (1,620,238.65)  |
| (二)其他综合收益   | 六、33 | -              | 527,450.09     | -                | 527,450.09      |
| 上述(一)、(二)小计 |      | -              | 527,450.09     | (1,620,238.65)   | (1,092,788.56)  |
| 三、年末余额      |      | 500,000,000.87 | (733,021.88)   | (144,409,547.02) | 354,857,431.97  |

| 项目          | 附注   | 2010年12月31日止年度 |                |                  |                 |
|-------------|------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
|             |      | 实收资本<br>人民币元   | 资本公积<br>人民币元   | 累计亏损<br>人民币元     | 所有者权益合计<br>人民币元 |
| 一、年初余额      |      | 500,000,000.87 | 726,947.52     | (86,424,902.44)  | 414,302,045.95  |
| 二、本年增减变动金额  |      |                |                |                  |                 |
| (一)净亏损      |      | -              | -              | (56,364,405.93)  | (56,364,405.93) |
| (二)其他综合收益   | 六、33 | -              | (1,987,419.49) | -                | (1,987,419.49)  |
| 上述(一)、(二)小计 |      | -              | (1,987,419.49) | (56,364,405.93)  | (58,351,825.42) |
| 三、年末余额      |      | 500,000,000.87 | (1,260,471.97) | (142,789,308.37) | 355,950,220.53  |

附注为财务报表的组成部分

(五) 财务报表项目附注

以下为摘要，完整财务报表见后文所附

19. 保险业务收入

(1) 本公司保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元         | <u>上年累计数</u><br>人民币元         |
|-------|------------------------------|------------------------------|
| 原保险合同 | 146,446,525.66               | 162,755,756.54               |
| 再保险合同 | <u>32,924,118.04</u>         | <u>39,154,494.30</u>         |
| 合计    | <u><u>179,370,643.70</u></u> | <u><u>201,910,250.84</u></u> |

(2) 本公司的原保险合同业务收入按险种划分的明细如下：

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元         | <u>上年累计数</u><br>人民币元         |
|-----|------------------------------|------------------------------|
| 责任险 | 52,484,149.94                | 52,285,370.61                |
| 企财险 | 34,453,714.90                | 31,970,883.13                |
| 货运险 | 35,451,120.42                | 37,348,968.59                |
| 工程险 | 9,587,346.13                 | 28,831,766.90                |
| 意外险 | 9,834,507.91                 | 8,383,381.65                 |
| 其他险 | <u>4,635,686.36</u>          | <u>3,935,385.66</u>          |
| 合计  | <u><u>146,446,525.66</u></u> | <u><u>162,755,756.54</u></u> |

(3)本公司原保险合同业务收入按销售方式划分的明细如下:

|        | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 保险专业代理 | 21,595,054.86         | 20,229,196.16         |
| 保险兼业代理 | 2,351,838.69          | 13,143,019.88         |
| 保险经纪   | 92,694,022.03         | 104,211,085.80        |
| 员工直销   | 29,805,610.08         | 25,172,454.70         |
| 合计     | <u>146,446,525.66</u> | <u>162,755,756.54</u> |

(4)本公司原保险合同业务收入均来自于中国境内。

## 23. 投资收益

|                | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 可供出售金融资产利息收入   | 2,409,400.01         | 2,015,926.42         |
| 可供出售金融资产红利收入   | 1,755,406.88         | 584,177.14           |
| 定期存款及存出资本金利息收入 | <u>12,179,177.31</u> | <u>8,153,804.04</u>  |
| 合计             | <u>16,343,984.20</u> | <u>10,753,907.60</u> |

## 24. 赔付支出

(1) 本公司赔付支出按保险合同划分的明细如下：

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 原保险合同 | 32,813,860.38        | 28,350,238.78        |
| 再保险合同 | 20,877,026.65        | 9,766,642.54         |
| 合计    | <u>53,690,887.03</u> | <u>38,116,881.32</u> |

再保险合同赔付支出的明细见“附注六、20分保费收入、分保赔付支出、分保费用”。

(2) 本公司赔付支出按险种划分的明细如下：

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 责任险 | 9,295,397.46         | 9,826,381.76         |
| 企财险 | 5,245,098.12         | 6,034,963.36         |
| 货运险 | 20,282,535.27        | 12,417,273.15        |
| 工程险 | 17,350,506.98        | 7,032,594.03         |
| 意外险 | 1,332,096.74         | 1,109,060.25         |
| 其他险 | 185,252.46           | 1,696,608.77         |
| 合计  | <u>53,690,887.03</u> | <u>38,116,881.32</u> |

## (六) 审计报告的主要意见

### 审计报告

德师报(审)字(12)第 P0785 号

太阳联合保险(中国)有限公司董事会:

我们审计了后附的太阳联合保险(中国)有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为,贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

### 第三部分 风险管理状况信息

#### (一) 风险评估

本公司的经营活动面临各种保险风险、金融风险以及资产与负债失配风险，其中保险风险来自主要的保险合同，而金融风险来自主要的金融工具。与这些保险合同和金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

承受风险是本公司经营活动的核心特征，本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东利益最大化，尽可能减少对财务状况的潜在不利影响。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是识别、评估本行业所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 保险风险

保险风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本公司面临的主要保险风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，其受索赔率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期的索赔进展等因素的影响。管理保险风险是本公司风险管理工作的主要目标之一。本公司在运营过程中，将保持偿付能力作为日常运营的重要指标，确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

##### (1) 保险风险类型

保险风险在许多情况下均可能出现，例如保险事故发生的数量与预期不同的可能性（发生性风险）、保险事故发生的成本与预期不同的可能性（严重性风险）以及投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性（发展性风险）。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、保险准备金风险及再保险风险。

产品定价风险系指诸如赔付率、投资收益率以及费用率等这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本公司造成的(不利)影响。本公司所采取的减轻风险的措施包括：

- 在定价时采用较为保守的发生率和较大的安全边界；在产品上市后实时跟踪，进行各项经验分析，根据定价假设与实际结果存在的差异进行价格调

整或实施停售；

- 设置战略资产配置计划，并根据战略配置的长期投资收益率设定定价假设收益率；
- 制定匹配的业务规划和费用计划，采用严格的费用管理制度。

保险准备金风险系指由于计提标准和方法的不恰当，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款的给付。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金，在资产负债表日对未到期责任准备金及未决赔款准备金进行以总体业务为基础的充足性测试；
- 按照法定责任准备金评估本公司偿付能力充足率，实施偿付能力监管措施。

再保险风险系指由于再保险安排不当，未能充分控制自留风险与转移风险的分配，导致非预期重大理赔造成损失的风险；同时，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司对保户承担的直接责任，因此再保险也存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 根据本公司业务发展情况，合理安排及调整本公司自留的风险保额及再保险的分保比例；
- 安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司共同承担风险；本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、保险条款、理赔效率及价格等。

本公司通过险种开发及核保来选择和接受可承保风险；通过监察偿付能力、保险准备金充足性等指标来评估、计量和监控所承受的保险风险；通过再保险安排等措施来限制和转移所承受的保险风险。

## (2) 假设及敏感性分析

### 财产保险合同

影响本公司非寿险保险合同及短期寿险保险合同的主要假设是本公司过往的赔付率经验。本公司在计算这些保险合同的未决赔款准备金时主要基于本公司的历史赔款进展经验，包括各事故年度的平均赔付成本、赔付手续费率、赔付通胀因素及赔案数目的假设。为评估过往趋势不适用于未来的程度（例如，一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等因素的变动，以及产品组合、报单条件及赔付处理程序等内部因素的变动），本公司会使用额外的判断。此外，需进一步运用判断来评估外部因素对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

## 敏感性分析

上述主要假设将影响未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、报案日和最终结案日之间的时间差异，未决赔款准备金的金额于资产负债表日存在不确定性。

在计量保险合同准备金的过程中，本公司采用的重大假设有赔付率、首日费用、风险边际率。

## **2. 金融工具风险**

### (1) 市场风险

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

### (2) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、英镑及欧元等其他外币有关，除本公司部分保险业务及再保险业务外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

### (3) 信用风险

2011年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

- 资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司有专员执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏帐准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

#### (4) 流动性风险

流动风险指在履行金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司保单允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使本公司面临潜在的流动性风险。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以使本公司能及时偿还债务并为投资提供资金来源。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

#### 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。

#### (5) 金融工具敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用。

### 3. 资产与负债错配风险

资产与负债错配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。本公司资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在法规与市场环境下，本公司没有期限足够长的资产可供投资，以与保险合同责任的期限相匹配。在目前法规与市场环境的允许下，本公司将追求在承受资产负债不匹配的风险下最大化风险调整收益，并通过优化产品结构、优化战略资产配置以及现金流匹配等措施实现，并在适当情况下选择性考虑使用利率互换来改善资产负债结构。

### 4. 运营风险

运营风险是指由于操作流程不完善、人为过错、信息系统故障，或不可控的外部事件等而引发的风险。运营风险可能导致本公司的声誉受损，并引发法律或监管问题而产生财务损失。本公司在从事业务的过程中会面临多种因缺乏或未取得适当授权和支持文件，未能保证操作与信息安全程序正常执行，或由于员工的舞弊或差错产生的运营风险。本公司尚不能完全消除所有的运营风险，但本公司努力尝试通过制定清晰、严格的控制程序，记录完整的业务程序，以及监测并回应潜在风险等手段管理相关风险。本公司的控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序、员工培训以及实施合规检查与内部审计等手段。

## (二) 风险控制

公司治理结构由三个层面的机构组成。公司董事会是公司的最高决策机构，董事会由行业资深专业人士组成。董事会监督公司的总体业绩表现，制定公司发展方向策略。公司执行管理团队小组负责公司的日常运营和经营管理。公司设立各职能委员会分管专门运营，包括产品开发、储备金管理、投资、审计及风险管理等委员会。

我司所在集团，皇家太阳联合保险集团是一家全球性的公司，集团建立了以下风险管理框架和流程以确保有效管理集团的所有层面，具体包括：

1. 地区策略与监督 - 中国业务是皇家太阳联合A保险集团在亚洲及中东地区的战略性部署。中国本地及地区的执行团队得到英国伦敦集团总部的专业团队支持，推动集团在中国本地策略的具体执行。集团各层面的业务负责人明确风险承担，由地区及中国本地领导团队负责在本地市场执行。
2. 季度业务检查 - 中国本地管理团队将公司的业务表现及经营管理中出现的问题上报地区总部。参加季度业务检查的人员包括地区总裁、地区核保总监、地区负责各险种的经理以及中国公司管理团队。
3. 季度业务风险检查 - 由业务经理及核保控制负责人审阅业务表现及组合中的风险，相关审阅结果及需改进的部分将上报到地区公司和集团总部。
4. 核保权限与理赔权限 - 所有的核保及理赔人员均须遵守个人的权限，公司确保将适当权限授予具有专业技能的合格人员。公司每月审阅内部文档和险种审计报告以检查权限的执行情况。
5. 执行决策权限 - 执行领导的业务和财政的决策权由执行官的授权权限决定。若本地交易和财政权限超过授予权限，则须上报至地区总部获批。
6. 除了上述管理体系的建立，公司还设立了法律、合规及风险控制部门和内部审计职能部门。在风险管理架构中，这两个部门协同前线的业务部门形成稳定的三角防御体系。

#### 第四部分 保险产品经营信息

##### 本公司五大商业保险主线产品财务表现

2011 年度保费收入居前 5 位的商业保险险种经营情况(包括险种名称、保险金额、保费金额、赔款支出、准备金、承保利润)

(单位:人民币千元)

| 险种  | 保险金额          | 保险业务收入    | 赔付支出      | 提取未决赔款准备金  | 承保利润       |
|-----|---------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 责任险 | 10,259,475.26 | 59,851.17 | 9,295.40  | 14,512.75  | 3,017.57   |
| 企财险 | 77,113,973.48 | 42,249.34 | 5,245.10  | 14,557.54  | -8,885.14  |
| 货运险 | 76,328,984.83 | 40,267.87 | 20,282.54 | 670.89     | -6,297.92  |
| 工程险 | 7,621,846.75  | 19,395.65 | 17,350.51 | -25,203.63 | 6,599.66   |
| 意外险 | 13,636,120.09 | 12,966.79 | 1,332.10  | 1,188.64   | -10,387.77 |

## 第五部分 偿付能力信息

偿付能力状况表  
2011年12月31日

单位：人民币万元

| 项目              | 行次          | 年末数       | 年初数       |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|
| 认可资产            | (1)         | 71,203.37 | 81,203.13 |
| 认可负债            | (2)         | 38,079.34 | 48,134.90 |
| 实际资本(即实际偿付能力额度) | (3)=(1)-(2) | 33,124.03 | 33,068.23 |
| 最低资本            | (4)         | 1,301.28  | 1,533.93  |
| 偿付能力溢额          | (5)=(3)-(4) | 31,822.75 | 31,534.30 |
| 偿付能力充足率(%)      | (6)=(3)/(4) | 2545.50%  | 2155.78%  |

以上偿付能力信息摘自德勤华永会计师事务所有限公司编制的偿付能力状况表及审计报告[德师报(审)字(12)第P0785号]。总体而言，公司偿付能力远高于最低监管要求的水平。

2011年末的偿付能力充足率为2,545.50%，与2010年末2,155.78%相比略有提高，简要分析如下：

1. 2011年本公司的实际偿付能力额度为33,124万元，较上年增加了55.8万元。
2. 认可资产为71,203万元，较上年减少了10,000万元。其中，投资资产和现金及流动性管理工具合计减少了9,438万元，主要由于2011年我司结清了一些以前年度应付关联方的部分款项。另外，应收保费和应收分保账款也随着保费的减少而相应有所回落。
3. 认可负债为38,079万元，较上年减少了10,056万元。主要是由于准备金负债减少了2,426万元，其中未到期责任准备金减少了1,921万元，未决赔款准备金减少了505万元，其他负债减少了7,404万元，原因同认可资产的减少。
4. 2011年最低资本为1,301万元，较上年的1,534万元减少了233万元，主要是由于2011年自留保费较2010年有所下降。但我司素来重视风险的管理，最近三年的综合赔款金额依然远远低于财产险业务所计算的最低额度。
5. 本年的偿付能力溢额为31,823万元，较上年的31,534万元有所增加，偿付能力充足率为2,545.50%，较上年的2,155.78%亦有所增加，主要都是因最低资本的减少所致。

## 一、 基本情况

太阳联合保险(中国)有限公司(下称“本公司”)系由皇家太阳联合保险公司(下称“母公司”)经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)批准在上海市改建设立的外资保险公司。本公司领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的第 310000400565806 号企业法人营业执照,注册资本为人民币 500,000,000 元,经批准的营业期限至 2028 年 3 月 16 日。经营范围为上海市行政辖区内及已经设立分公司的省、自治区、直辖市内除法定保险业务以外的财产损失保险、责任保险、信用保险、短期健康保险、意外伤害保险及上述保险的再保险业务。

本公司系由皇家太阳联合保险公司上海分公司(以下简称“原分公司”)改建。原分公司系由母公司设立于 1998 年,于 1999 年 1 月 1 日起正式开始营业,初始营运资金为美元 12,100,000 元。于 2005 年 4 月 29 日,经中国保监会保监国际[2005]597 号批复批准,母公司向原分公司注资 16,930,000 美元,营运资金增至 29,030,000 美元,折合人民币 240,288,575 元。

根据中国保监会 2007 年 7 月 23 日保监国际[2007]910 号批复,原分公司改建为太阳联合保险(中国)有限公司,即本公司。根据本公司 2007 年 12 月 14 日的董事会决议和修改后的章程规定,本公司的注册资本为等值于人民币 500,000,000 元的外币。其中,本公司等值人民币 240,288,575 元的注册资本等于原分公司的拨付营运资金;母公司于 2007 年 12 月 21 日出资 17,786,261 英镑,折合人民币 259,711,425 元。中国保监会于 2008 年 2 月 19 日以保监国际[2008]194 号批复批准。投资人实际出资情况详见附注六、16。

截至 2011 年 12 月 31 日,本公司在北京和江苏设立了分公司。

## 二、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日发布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本公司于 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

## 三、 重要会计政策及会计估计

下列重要会计政策和会计估计系根据企业会计准则厘定。

### 1. 会计年度

本公司的会计年度为公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

2. 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。如果资产发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金及现金等价物

现金是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除可供出售外币非货币性项目产生的汇兑差异以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

6. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额，构成实际利息组成部分。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

公允价值的确定方法

公允价值，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债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。本公司的金融资产包括贷款和应收款项及可供出售金融资产。

**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。本公司划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收保费、应收利息、应收分保账款、其他应收款、定期存款以及存出资本保证金等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

金融资产的分类、确认和计量 - 续

**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，以及除了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、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

金融资产减值

本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

金融资产减值 - 续

**以摊余成本计量的金融资产减值**

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值(不包括尚未发生的未来信用风险)，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失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。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

**可供出售金融资产减值**

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失计入当期损益。

金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

金融资产的转移 - 续

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

金融负债的确认、分类和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分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。本公司的金融负债均为其他金融负债。

**其他金融负债**

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

7. 存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入国务院保险监督管理机构指定的银行，除公司清算时用于偿还债务外，不得动用”。本公司按照不少于注册资本总额的 20% 提取保证金，并存入符合中国保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

8. 固定资产及折旧

固定资产是指为经营管理而持有，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

8. 固定资产及折旧 - 续

| <u>类别</u> | <u>预计使用年限</u> | <u>预计净残值率</u> | <u>年折旧率</u> |
|-----------|---------------|---------------|-------------|
| 办公及通讯设备   | 3 年           | 0%            | 33%         |
| 计算机及电子设备  | 3 年           | 0%            | 33%         |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

9. 长期待摊费用

长期待摊费用为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。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

10. 非金融资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11. 保险合同

本公司的保险合同包括原保险合同和再保险合同。本公司与投保人签订的合同，如发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，则本公司承担了保险风险；如果保险风险重大，则属于原保险合同。本公司与其他保险人签订的合同，如转移了重大保险风险，则属于再保险合同。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 保险合同 - 续

##### 保险混合合同

本公司与投保人签订的合同，使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：

(1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同；其他风险部分不确定为保险合同。

(2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不将整个合同确定为保险合同。

确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 25 号--原保险合同》和《企业会计准则第 26 号--再保险合同》进行处理；不确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》等进行处理。

##### 重大保险风险测试

本公司在合同初始确认日对与投保人签订的保单及与再保险人签订的再保险合同进行重大保险风险测试。

##### **重大保险风险测试单元**

本公司以单项合同为基础进行重大保险风险测试。

##### **重大保险风险判断标准及方法**

在进行重大保险风险测试时，本公司依次按照如下的顺序判断保险合同是否转移了重大保险风险：

**第一步：判断所签发的合同是否转移了保险风险**

对原保险合同而言，保险风险的判断标准包括：该合同下的现金流是否取决于未来的不确定事项；保单持有人是否受到该不确定事项的不利影响；该不确定事项是否先于合同存在，即该事项并非因合同产生。

对再保险合同而言，转移保险风险是指再保险人支付分保赔款的金额和时间应取决于原保险合同已决赔款的支付金额和支付时间，并且直接地随着已决赔款金额和支付时间的变化而变化。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 保险合同 - 续

重大保险风险测试 - 续

**重大保险风险判断标准及方法** - 续

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

对原保险合同而言，如果保险事故发生可能导致本公司承担赔付保险金责任，则原保险保单具有商业实质。

对再保险合同而言，如果再保险交易对本公司没有产生可辨认的经济影响，则该再保险合同不具有商业实质。

第三步：判断所签发的合同中保险风险转移是否重大

对原保险合同中的非年金保单而言，本公司以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，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。对于非寿险保单，因其通常显而易见地满足转移重大保险风险的条件，本公司不计算保险风险比例，直接将原保险保单确认为原保险合同。

原保险保单风险比例=(保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险公司支付的金额-1)×100%。

本公司以再保险保单的保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果风险比例大于 1%，确认为再保险合同。再保险保单保险风险比例={ $(\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}) \div \text{再保险分入人预期保费收入现值}$ }×100%。

对于明显满足重大保险风险转移条件的再保险合同，本公司不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要包括赔付率等。本公司根据实际经验和未来发展变化的趋势确定合理的估计值，以反映本公司产品的特征以及实际的赔付情况等。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 保险合同 - 续

保险合同收入和成本

本公司于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。对于非寿险保险合同，本公司根据保险合同约定的保费总额确认为当期保费收入。对于分保费收入，本公司根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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

保险合同成本指保险合同发生的会导致股东权益减少的且与向股东分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已经发生的手续费和佣金支出、赔付成本以及提取的各项保险合同准备金。

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，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，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。对于纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。

本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

12. 保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，以如实反映保险合同负债。本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

保险合同准备金计量单元

在确定保险合同准备金时，本公司将同质保险风险的保险合同组合(险种)作为一个计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。本公司按险种分类计量，具体包括企业财产保险，家庭财产保险，工程保险，责任保险，货物运输保险和意外伤害保险。其中船舶保险由于赔付历史短并且规模过小，单独评估缺少可信性，与货物运输保险合并评估；意外伤害保险与短期健康险，由于类似原因，也采用合并评估。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

12. 保险合同准备金- 续

保险合同准备金的计量方法

本公司以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本公司履行保险合同相关义务所需支出是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，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。预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1) 根据保险合同承诺的保证利益，主要为赔付支出；(2) 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。

本公司在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时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。

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，并在保险期间内采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是本公司因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际是为了不确定首日利得而确认的准备金、其初始金额等于总边际减去风险边际后的余额与零之间的较大者，剩余边际的后续计量与预计未来现金流量合理估计和风险边际相对独立，有关假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

对于非寿险业务准备金的风险边际，本公司遵照保监会颁发的《关于非寿险业务准备金风险边际有关问题的通知(征求意见稿)》，根据本公司历史数据的实际情况，采用75%分位数法进行测算，确定未到期责任准备金的风险边际与未来现金流量现值的无偏估计的比例等于12.5%，未决赔款准备金的风险边际与未来现金流量现值的无偏估计的比例等于10%。本公司在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并根据风险释放的定义为基础计入损益；对于剩余边际，本公司根据直线法在保险期内摊销计入损益。

本公司在确定保险合同准备金时，如果货币的时间价值影响重大，本公司则考虑货币的时间价值。计量货币时间价值所采用的折现率，参照资产负债表日的行业统一规定的贴现率，即中债登公布的国债750交易日移动平均收益率曲线，并进行了税收调整，即以750交易日移动平均收益率曲线除以75%。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

12. 保险合同准备金- 续

未到期责任准备金

本公司未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，除货运险按照 1/6 法核算外，其他险种按 1/365 法核算，在此基础上减去手续费、营业税金及附加、保险保障基金、监管费用等首日费用后计提未到期责任准备金。

未决赔款准备金

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的赔案所提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金系指本公司对已发生并已向本公司提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。对已提出赔付金额的赔案，本公司按照提出的保险赔付金额计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额；对未提出赔付金额的赔案，本公司根据历史经验按险种合理预计各险种的最低准备金。

已发生未报案未决赔款准备金系指本公司对已发生但尚未向本公司提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本公司采用已决赔款链梯法、已报案赔款链梯法，赔付率法，已决赔款 Bornhuetter-Ferguson 法，已报案赔款 Bornhuetter-Ferguson 法进行评估，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金系指本公司为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。包含直接理赔费用准备金，间接理赔费用准备金。直接理赔费用准备金已经包含在未决赔款准备金的评估之内，间接理赔费用准备金根据选定间接理赔费用率与未决赔款准备金计算得到。

负债充足性测试

本公司在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额与充足性测试日已经提取的相关准备金余额比较，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

13. 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司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，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

14. 股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供的服务而授予权益工具或承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以现金结算的股份支付

本公司部分员工雇员参与了母公司皇家太阳联合保险公司的股份支付计划，本公司需要向母公司支付股份支付计划所涉及的费用。

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值为基础计量，该金额在完成等待期内的情况下，在等待期内以对可行权权益工具的最佳估计数为基础，按直线法计入相关成本或费用，并相应确认应付母公司的负债。

权益工具的取消

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益。雇员或其他方能够满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

15. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1)该义务是本公司承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16. 保险保障基金

根据中国保险监督管理委员会令 2008 年第 2 号《保险保障基金管理办法》，对于纳入保险保障基金救济范围的保险业务，本公司按照下列比例缴纳保险保障基金：

- (1) 非投资型财产保险按照保费收入的0.8%缴纳，投资型财产保险，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；
- (2) 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；
- (3) 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。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的 6%时，暂停缴纳保险保障基金。

17. 收入确认原则

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

保险业务收入

本公司的保险业务收入核算保险合同保单所产生的保费收入，对于非保险合同保单所产生的收入，不纳入保险业务收入范围之内。

相关的会计政策详见附注三、11 “保险合同-保险合同收入和成本”。

利息收入

按照实际利率计算确定。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

18. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19. 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。对于可抵扣暂时性差异，本公司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，确认相关的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

20. 所得税 - 续

递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税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、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

四、 重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

运用会计政策过程中所作的重要判断

在应用本公司会计政策时，除作出涉及估计之假设外，管理层亦作出以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的判断。

#### 四、 重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

##### 运用会计政策过程中所作的重要判断 - 续

##### **金融资产的分类**

管理层需要在金融资产的初始确认日或后续期间根据持有金融资产的目的等对金融资产的分类做出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的，遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表的影响。

##### **保险合同准备金的计量单元**

在保险合同准备金的计量过程中，本公司需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险做出判断，判断结果会影响合同准备金的计量结果。

##### 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

于资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

##### 保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司须对计量未到期责任准备金和未决赔款准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

- a. 维持费用率：本公司根据费用分析结果和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为维持费用假设。
- b. 折现率：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750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等的影响确定保单生效日的折现率假设，并应用于剩余边际的摊销。
- c. 首日费用：本公司在评估未到期责任准备金时考虑首日费用的影响。首日费用为签发保险合同所发生的增量成本，包括手续费支出、营业税金及附加、保险保障基金、保险监管费以及再保费用。
- d. 赔付率：赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。
- e. 本公司遵照保监会颁发的《关于非寿险业务准备金风险边际有关问题的通知(征求意见稿)》，根据本公司历史数据的实际情况，采用75%分位数法进行测算，确定未到期责任准备金的风险边际与未来现金流量现值的无偏估计的比例等于12.5%，未决赔款准备金的风险边际与未来现金流量现值的无偏估计的比例等于10%。

本公司对上述估值过程中所采用的假设会进行定期的分析和复核，所采用假设的变化可能会影响本公司的财务状况和经营成果。

五、 税项

营业税金及附加

营业税系按当年应税保费收入、其他营业收入及投资业务收入的 5%征收。营业税金附加为河道管理费、教育费附加及城市维护建设税。

所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司按收入总额减去准予扣除及免税项目为应纳税所得额。本公司适用的所得税税率为 25%。

六、 财务报表项目附注

1. 货币资金

|      | 币种  | 年末数            |        |                | 年初数           |         |               |
|------|-----|----------------|--------|----------------|---------------|---------|---------------|
|      |     | 原币金额           | 折算汇率   | 折合人民币          | 原币金额          | 折算汇率    | 折合人民币         |
| 现金   | 人民币 | 33,027.54      | 1.0000 | 33,027.54      | 3,390.66      | 1.0000  | 3,390.66      |
|      | 美元  | 43.60          | 6.3009 | 274.71         | 560.60        | 6.6227  | 3,712.69      |
|      | 港币  | 1,533.61       | 0.8107 | 1,243.30       | 1,533.66      | 0.8509  | 1,304.99      |
|      | 英镑  | 123.85         | 9.7116 | 1,202.78       | 123.85        | 10.2182 | 1,265.52      |
| 小计   |     |                |        |                |               |         |               |
|      |     |                |        | 35,748.33      |               |         | 9,673.86      |
| 银行存款 | 人民币 | 112,363,338.93 | 1.0000 | 112,363,338.93 | 17,146,163.27 | 1.0000  | 17,146,163.27 |
|      | 美元  | 173,315.30     | 6.3009 | 1,092,042.38   | 5,154,559.35  | 6.6227  | 34,137,100.21 |
|      | 港币  | 0.01           | 0.8107 | 0.01           | 42,703.40     | 0.8509  | 36,336.32     |
|      | 英镑  | 1,928,984.69   | 9.7116 | 18,733,527.72  | 43,187.78     | 10.2182 | 441,301.37    |
|      | 欧元  | 4,636.13       | 8.1625 | 37,842.41      | 2,730.26      | 8.8065  | 24,044.03     |
|      | 日元  | 0.99           | 0.0811 | 0.08           | 1.11          | 0.0813  | 0.09          |
| 小计   |     |                |        |                |               |         |               |
|      |     |                |        | 132,226,751.53 |               |         | 51,784,945.29 |
| 合计   |     |                |        | 132,262,499.86 |               |         | 51,794,619.15 |

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司货币资金中无流通受限的资产。

2. 应收利息

|           | 年末数<br>人民币元  | 年初数<br>人民币元  |
|-----------|--------------|--------------|
| 应收银行存款利息  | 3,374,535.08 | 2,774,867.64 |
| 应收债券利息    | 937,396.21   | 1,597,626.14 |
| 应收存出资本金利息 | 1,726,086.96 | 1,053,008.03 |
| 其他        | 8,063.66     | -            |
| 合计        | 6,046,081.91 | 5,425,501.81 |

六、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收保费

| 账龄            | 年末数                  |                     |                      |
|---------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|               | 账面余额<br>人民币元         | 坏账准备<br>人民币元        | 净额<br>人民币元           |
| 3个月以内(含3个月)   | 27,324,193.99        | -                   | 27,324,193.99        |
| 3个月至6个月(含6个月) | 5,428,461.94         | -                   | 5,428,461.94         |
| 6个月至1年(含1年)   | 5,147,146.23         | 82,733.58           | 5,064,412.65         |
| 1年以上          | 1,514,177.69         | 1,264,338.84        | 249,838.85           |
| 合计            | <u>39,413,979.85</u> | <u>1,347,072.42</u> | <u>38,066,907.43</u> |

| 账龄            | 年初数                  |                   |                      |
|---------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|               | 账面余额<br>人民币元         | 坏账准备<br>人民币元      | 净额<br>人民币元           |
| 3个月以内(含3个月)   | 28,140,313.01        | -                 | 28,140,313.01        |
| 3个月至6个月(含6个月) | 9,470,858.23         | -                 | 9,470,858.23         |
| 6个月至1年(含1年)   | 581,923.82           | -                 | 581,923.82           |
| 1年以上          | 888,804.97           | 639,723.06        | 249,081.91           |
| 合计            | <u>39,081,900.03</u> | <u>639,723.06</u> | <u>38,442,176.97</u> |

本公司应收保费按险种分析如下:

| 险种  | 年末数                  |                     |                      |               | 年初数                  |                   |                      |               |
|-----|----------------------|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------|
|     | 账面余额<br>人民币元         | 坏账准备<br>人民币元        | 净额<br>人民币元           | 比例<br>%       | 账面余额<br>人民币元         | 坏账准备<br>人民币元      | 净额<br>人民币元           | 比例<br>%       |
| 责任险 | 14,987,164.60        | 108,732.03          | 14,878,432.57        | 39.08         | 10,285,168.08        | 27,006.76         | 10,258,161.32        | 26.68         |
| 企财险 | 6,782,650.30         | 99,831.06           | 6,682,819.24         | 17.56         | 4,455,220.91         | 34,022.78         | 4,421,198.13         | 11.50         |
| 货运险 | 6,850,214.31         | 426,837.74          | 6,423,376.57         | 16.87         | 7,182,987.18         | 54,853.67         | 7,128,133.51         | 18.54         |
| 工程险 | 5,862,788.17         | 40,359.25           | 5,822,428.92         | 15.30         | 15,015,023.39        | 114,663.87        | 14,900,359.52        | 38.76         |
| 意外险 | 4,178,474.32         | 540,028.21          | 3,638,446.11         | 9.56          | 1,830,929.17         | 406,789.00        | 1,424,140.17         | 3.71          |
| 其他险 | 752,688.15           | 131,284.13          | 621,404.02           | 1.63          | 312,571.30           | 2,386.98          | 310,184.32           | 0.81          |
| 合计  | <u>39,413,979.85</u> | <u>1,347,072.42</u> | <u>38,066,907.43</u> | <u>100.00</u> | <u>39,081,900.03</u> | <u>639,723.06</u> | <u>38,442,176.97</u> | <u>100.00</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

4. 应收分保账款

本公司应收分保账款账龄列示如下：

| 账龄          | 年末数                  |               |                     |                      |
|-------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
|             | 账面余额<br>人民币元         | 比例<br>%       | 坏账准备<br>人民币元        | 净额<br>人民币元           |
| 3个月以内(含3个月) | 21,234,949.39        | 66.21         | -                   | 21,234,949.39        |
| 3个月至1年(含1年) | 8,766,693.21         | 27.34         | -                   | 8,766,693.21         |
| 1年以上        | 2,069,033.17         | 6.45          | 1,717,387.48        | 351,645.69           |
| 合计          | <u>32,070,675.77</u> | <u>100.00</u> | <u>1,717,387.48</u> | <u>30,353,288.29</u> |

| 账龄          | 年初数                  |               |                     |                      |
|-------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
|             | 账面余额<br>人民币元         | 比例<br>%       | 坏账准备<br>人民币元        | 净额<br>人民币元           |
| 3个月以内(含3个月) | 13,210,892.76        | 36.56         | -                   | 13,210,892.76        |
| 3个月至1年(含1年) | 14,075,808.78        | 38.96         | -                   | 14,075,808.78        |
| 1年以上        | 8,844,111.15         | 24.48         | 3,543,805.40        | 5,300,305.75         |
| 合计          | <u>36,130,812.69</u> | <u>100.00</u> | <u>3,543,805.40</u> | <u>32,587,007.29</u> |

5. 定期存款

本公司的定期存款按到期期限分析如下：

|        | 年末数<br>人民币元           | 年初数<br>人民币元           |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 3个月至1年 | <u>227,261,014.43</u> | <u>316,687,752.68</u> |

6. 可供出售金融资产

|        | 年末数<br>人民币元          | 年初数<br>人民币元           |
|--------|----------------------|-----------------------|
| 国债     | 69,393,699.96        | 108,728,099.93        |
| 货币市场基金 | <u>23,204,245.91</u> | <u>67,706,902.69</u>  |
| 合计     | <u>92,597,945.87</u> | <u>176,435,002.62</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

7. 存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》的有关规定，本公司按不少于注册资本(人民币500,000,000元)的20%缴存资本保证金，以定期存款的形式存放于银行。除本公司清算时用于清偿债务外，不得动用。截止2011年12月31日止，公司实际缴存资本保证金明细如下：

| 存放银行                  | 存放形式 | 存放期限 | 年末数 |               | 年初数<br>折合人民币   |                |
|-----------------------|------|------|-----|---------------|----------------|----------------|
|                       |      |      | 币种  | 原币            |                | 折合人民币          |
| 中国银行股份有限公司<br>上海市分行   | 定期存款 | 36个月 | 人民币 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00  | -              |
| 中国银行股份有限公司<br>上海市分行   | 定期存款 | 12个月 | 人民币 | 52,000,000.00 | 52,000,000.00  | 62,000,000.00  |
| 中国工商银行股份有限公司<br>上海市分行 | 定期存款 | 12个月 | 人民币 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00  |                |
| 中国银行股份有限公司<br>上海市分行   | 定期存款 | 12个月 | 英镑  | -             | -              | 41,587,716.36  |
| 合计                    |      |      |     |               | 102,000,000.00 | 103,587,716.36 |

8. 固定资产

|      | 办公及通讯设备<br>人民币元 | 计算机及电子设备<br>人民币元 | 合计<br>人民币元    |
|------|-----------------|------------------|---------------|
| 原值   |                 |                  |               |
| 年初余额 | 1,910,253.92    | 9,914,496.61     | 11,824,750.53 |
| 本年购置 | 47,530.08       | 425,999.97       | 473,530.05    |
| 本年减少 | 146,110.00      | 250,810.05       | 396,920.05    |
| 年末余额 | 1,811,674.00    | 10,089,686.53    | 11,901,360.53 |
| 累计折旧 |                 |                  |               |
| 年初余额 | 1,627,738.73    | 7,130,387.95     | 8,758,126.68  |
| 本年计提 | 182,207.59      | 1,403,371.16     | 1,585,578.75  |
| 本年减少 | 146,110.00      | 245,810.05       | 391,920.05    |
| 年末余额 | 1,663,836.32    | 8,287,949.06     | 9,951,785.38  |
| 净额   |                 |                  |               |
| 年初余额 | 282,515.19      | 2,784,108.66     | 3,066,623.85  |
| 年末余额 | 147,837.68      | 1,801,737.47     | 1,949,575.15  |

本公司的固定资产未设置抵押。

六、 财务报表项目附注 - 续

9. 递延所得税资产/负债

|         | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 递延所得税资产 | -                  | -                  |
| 递延所得税负债 | -                  | -                  |
| 合计      | <u>-</u>           | <u>-</u>           |

本公司未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损如下:

|          | <u>年末数</u><br>人民币元   | <u>年初数</u><br>人民币元   |
|----------|----------------------|----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 |                      |                      |
| 未决赔款准备金  | 13,593,597.60        | 7,854,350.34         |
| 应付职工薪酬   | 6,903,729.24         | 9,297,651.80         |
| 坏账准备     | 3,064,459.90         | 4,183,528.46         |
| 可供出售金融资产 | 733,021.88           | 1,260,471.97         |
| 可抵扣亏损    | <u>67,226,035.36</u> | <u>64,571,739.44</u> |
| 合计       | <u>91,520,843.98</u> | <u>87,167,742.01</u> |

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

|        | <u>年末数</u><br>人民币元   | <u>年初数</u><br>人民币元   |
|--------|----------------------|----------------------|
| 2013 年 | 23,074,533.08        | 23,074,533.08        |
| 2015 年 | 41,497,206.36        | 41,497,206.36        |
| 2016 年 | <u>2,654,295.92</u>  | <u>-</u>             |
| 合计     | <u>67,226,035.36</u> | <u>64,571,739.44</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

10. 其他资产

|        | <u>年末数</u><br>人民币元  | <u>年初数</u><br>人民币元  |
|--------|---------------------|---------------------|
| 存出押金   | 1,832,436.38        | 2,281,902.64        |
| 长期待摊费用 | 5,126,749.27        | 2,277,536.78        |
| 应收代垫款  | 656,829.77          | 1,517,132.42        |
| 预付款    | 1,186,822.24        | 1,317,540.00        |
| 待摊费用   | 1,085,769.24        | 849,520.63          |
| 其他应收款  | 73,173.85           | 43,251.95           |
| 合计     | <u>9,961,780.75</u> | <u>8,286,884.42</u> |

11. 资产减值准备

本公司资产减值准备的变动如下：

| <u>项目</u> | <u>年初余额</u><br>人民币元 | <u>本年增加</u><br>人民币元 | <u>本年转回</u><br>人民币元 | <u>本年核销</u><br>人民币元 | <u>年末余额</u><br>人民币元 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 坏账损失      |                     |                     |                     |                     |                     |
| 应收保费      | 639,723.06          | 707,349.36          | -                   | -                   | 1,347,072.42        |
| 应收分保账款    | 3,543,805.40        | 777,582.08          | -                   | 2,604,000.00        | 1,717,387.48        |
| 总计        | <u>4,183,528.46</u> | <u>1,484,931.44</u> | <u>-</u>            | <u>2,604,000.00</u> | <u>3,064,459.90</u> |

12. 应付职工薪酬

|        | <u>年初数</u><br>人民币元  | <u>本年增加</u><br>人民币元  | <u>本年减少</u><br>人民币元  | <u>年末数</u><br>人民币元  |
|--------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资及奖金  | 8,704,767.00        | 22,987,990.35        | 24,789,028.11        | 6,903,729.24        |
| 职工福利费  | -                   | 2,824,502.82         | 2,824,502.82         | -                   |
| 社会统筹保险 | -                   | 3,345,992.07         | 3,345,992.07         | -                   |
| 住房公积金  | -                   | 698,949.80           | 698,949.80           | -                   |
| 合计     | <u>8,704,767.00</u> | <u>29,857,435.04</u> | <u>31,658,472.80</u> | <u>6,903,729.24</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

13. 应交税费

| <u>税种</u> | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 营业税       | 348,728.87         | 430,405.99         |
| 其他        | 57,503.43          | 175,496.78         |
| 合计        | <u>406,232.30</u>  | <u>605,902.77</u>  |

14. 保险合同准备金

|          | 截止 2011 年 12 月 31 日止年度 |                       |                      |                     |                       | <u>年末余额</u><br>人民币元   |
|----------|------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|          | <u>年初余额</u><br>人民币元    | <u>本年增加额</u><br>人民币元  | <u>本年减少额</u>         |                     |                       |                       |
|          |                        |                       | <u>赔付款项</u><br>人民币元  | <u>提前解除</u><br>人民币元 | <u>其他</u><br>人民币元     |                       |
| 未到期责任准备金 |                        |                       |                      |                     |                       |                       |
| 原保险合同    | 46,701,769.61          | 146,446,525.66        | -                    | -                   | 156,854,828.61        | 36,293,466.66         |
| 再保险合同    | 28,951,572.77          | 32,924,118.04         | -                    | -                   | 38,565,257.85         | 23,310,432.96         |
| 小计       | <u>75,653,342.38</u>   | <u>179,370,643.70</u> | -                    | -                   | <u>195,420,086.46</u> | <u>59,603,899.62</u>  |
| 未决赔款准备金  |                        |                       |                      |                     |                       |                       |
| 原保险合同    | 72,629,920.35          | 46,196,635.55         | 32,813,860.38        | -                   | 324,148.81            | 85,688,546.71         |
| 再保险合同    | 65,724,353.88          | 12,119,108.30         | 20,877,026.65        | -                   | (212,128.56)          | 57,178,564.09         |
| 小计       | <u>138,354,274.23</u>  | <u>58,315,743.85</u>  | <u>53,690,887.03</u> | -                   | <u>112,020.25</u>     | <u>142,867,110.80</u> |
| 合计       | <u>214,007,616.61</u>  | <u>237,686,387.55</u> | <u>53,690,887.03</u> | -                   | <u>195,532,106.71</u> | <u>202,471,010.42</u> |

本公司保险合同准备金的未到期期限情况如下：

|          | <u>年末数</u>                  |                      | <u>年初数</u>                  |                      |
|----------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
|          | <u>1 年以下(含 1 年)</u><br>人民币元 | <u>1 年以上</u><br>人民币元 | <u>1 年以下(含 1 年)</u><br>人民币元 | <u>1 年以上</u><br>人民币元 |
| 未到期责任准备金 |                             |                      |                             |                      |
| 原保险合同    | 34,975,502.22               | 1,317,964.44         | 43,142,818.93               | 3,558,950.68         |
| 再保险合同    | 5,100,709.63                | 18,209,723.33        | 14,521,300.11               | 14,430,272.66        |
| 小计       | <u>40,076,211.85</u>        | <u>19,527,687.77</u> | <u>57,664,119.04</u>        | <u>17,989,223.34</u> |
| 未决赔款准备金  |                             |                      |                             |                      |
| 原保险合同    | 85,688,546.71               | -                    | 72,629,920.35               | -                    |
| 再保险合同    | 57,178,564.09               | -                    | 65,724,353.88               | -                    |
| 小计       | <u>142,867,110.80</u>       | -                    | <u>138,354,274.23</u>       | -                    |
| 合计       | <u>182,943,322.65</u>       | <u>19,527,687.77</u> | <u>196,018,393.27</u>       | <u>17,989,223.34</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

14. 保险合同准备金 - 续

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

|               | <u>年末数</u><br>人民币元   | <u>年初数</u><br>人民币元   |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 75,169,526.10        | 59,418,778.28        |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | 7,169,725.70         | 13,211,142.07        |
| 理赔费用准备金       | 3,349,294.91         | -                    |
| 合计            | <u>85,688,546.71</u> | <u>72,629,920.35</u> |

15. 其他负债

|                | <u>年末数</u><br>人民币元    | <u>年初数</u><br>人民币元    |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付母公司款项(附注八、2) | 119,946,305.28        | 191,076,000.70        |
| 保险保障基金         | 196,572.16            | 501,416.07            |
| 其他             | 1,729,318.89          | 4,644,435.39          |
| 合计             | <u>121,872,196.33</u> | <u>196,221,852.16</u> |

保险保障基金的变动明细如下：

|      | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|------|--------------------|--------------------|
| 年初余额 | 501,416.07         | (59,731.99)        |
| 本年增加 | 1,183,202.14       | 1,290,416.08       |
| 本年上缴 | (1,488,046.05)     | (729,268.02)       |
| 年末余额 | <u>196,572.16</u>  | <u>501,416.07</u>  |

根据《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》(保监发[2008]116号)的规定，本公司提取的保险保障基金按季预缴到中国保监会设立的保险保障基金专门账户，并在年度结束后 5 个月内汇算清缴。

六、 财务报表项目附注 - 续

16. 实收资本

| 出资方        | 年末数 |               |                | 年初数 |               |                |
|------------|-----|---------------|----------------|-----|---------------|----------------|
|            | 币种  | 原币            | 人民币元           | 币种  | 原币            | 人民币元           |
| 皇家太阳联合保险公司 | 美元  | 29,030,000.00 | 240,288,575.00 | 美元  | 29,030,000.00 | 240,288,575.00 |
|            | 英镑  | 17,786,261.00 | 259,711,425.87 | 英镑  | 17,786,261.00 | 259,711,425.87 |
| 合计         |     |               | 500,000,000.87 |     |               | 500,000,000.87 |

上述实收资本业经上海沪银会计师事务所以沪银会师报字(98)乙第 1143 号验资报告、普华永道中天会计师事务所有限公司以普华永道验字(2005)第 60 号验资报告及德勤华永会计师事务所有限公司以德师报验字(08)第 0002 号验资报告验证。

17. 资本公积

2011 年

|                | 年初数<br>人民币元    | 本年增加<br>人民币元 | 本年减少<br>人民币元 | 年末数<br>人民币元  |
|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 其他资本公积         |                |              |              |              |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | (1,260,471.97) | 527,450.09   | -            | (733,021.88) |

2010 年

|                | 年初数<br>人民币元 | 本年增加<br>人民币元 | 本年减少<br>人民币元 | 年末数<br>人民币元    |
|----------------|-------------|--------------|--------------|----------------|
| 其他资本公积         |             |              |              |                |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | 726,947.52  | -            | 1,987,419.49 | (1,260,471.97) |

18. 累计亏损

|         | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      |
|---------|------------------|------------------|
| 年初累计亏损  | (142,789,308.37) | (86,424,902.44)  |
| 加：本年净亏损 | (1,620,238.65)   | (56,364,405.93)  |
| 年末累计亏损  | (144,409,547.02) | (142,789,308.37) |

六、 财务报表项目附注 - 续

19. 保险业务收入

(1)本公司保险业务收入按保险合同划分的明细如下:

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 原保险合同 | 146,446,525.66        | 162,755,756.54        |
| 再保险合同 | 32,924,118.04         | 39,154,494.30         |
| 合计    | <u>179,370,643.70</u> | <u>201,910,250.84</u> |

(2)本公司的原保险合同业务收入按险种划分的明细如下:

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 责任险 | 52,484,149.94         | 52,285,370.61         |
| 企财险 | 34,453,714.90         | 31,970,883.13         |
| 货运险 | 35,451,120.42         | 37,348,968.59         |
| 工程险 | 9,587,346.13          | 28,831,766.90         |
| 意外险 | 9,834,507.91          | 8,383,381.65          |
| 其他险 | 4,635,686.36          | 3,935,385.66          |
| 合计  | <u>146,446,525.66</u> | <u>162,755,756.54</u> |

(3)本公司原保险合同业务收入按销售方式划分的明细如下:

|        | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 保险专业代理 | 21,595,054.86         | 20,229,196.16         |
| 保险兼业代理 | 2,351,838.69          | 13,143,019.88         |
| 保险经纪   | 92,694,022.03         | 104,211,085.80        |
| 员工直销   | 29,805,610.08         | 25,172,454.70         |
| 合计     | <u>146,446,525.66</u> | <u>162,755,756.54</u> |

(4)本公司原保险合同业务收入均来自于中国境内。

六、 财务报表项目附注 - 续

20. 分保费收入、分保赔付支出、分保费用

按分保费收入的金额排列，前五位分出公司及经纪公司的分保费收入、分保赔付支出及分保费用明细如下：

| <u>分保公司/经纪公司名称</u> | <u>本年累计数</u>         |                       |                     |
|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
|                    | <u>分保费收入</u><br>人民币元 | <u>分保赔付支出</u><br>人民币元 | <u>分保费用</u><br>人民币元 |
| 1. 中国太平洋财产保险股份有限公司 | 10,352,383.37        | 948,596.26            | 2,031,125.25        |
| 2. 中国平安财产保险股份有限公司  | 6,924,132.35         | 184,931.36            | 1,602,391.29        |
| 3. 华泰财产保险股份有限公司    | 6,362,292.57         | 110,911.76            | 1,445,677.91        |
| 4. 中国人民财产保险股份有限公司  | 5,164,032.45         | 18,128,662.58         | 1,179,117.03        |
| 5. 中华联合财产保险股份有限公司  | 660,374.49           | -                     | 255,152.30          |
| 其他                 | 3,460,902.81         | 1,503,924.69          | 987,470.67          |
| 合计                 | <u>32,924,118.04</u> | <u>20,877,026.65</u>  | <u>7,500,934.45</u> |

| <u>分保公司/经纪公司名称</u> | <u>上年累计数</u>         |                       |                     |
|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
|                    | <u>分保费收入</u><br>人民币元 | <u>分保赔付支出</u><br>人民币元 | <u>分保费用</u><br>人民币元 |
| 1. 中国人民财产保险股份有限公司  | 10,382,285.02        | 887,432.44            | 2,251,573.54        |
| 2. 中国太平洋财产保险股份有限公司 | 9,120,715.85         | 3,465,648.06          | 1,535,183.44        |
| 3. 中国平安财产保险股份有限公司  | 9,098,100.48         | 1,953,311.59          | 1,856,412.62        |
| 4. 永诚财产保险股份有限公司    | 5,756,941.05         | 29,261.30             | 586,578.61          |
| 5. 华泰财产保险股份有限公司    | 2,017,150.81         | 800,583.68            | 382,430.24          |
| 其他                 | 2,779,301.09         | 2,630,405.47          | (78,758.94)         |
| 合计                 | <u>39,154,494.30</u> | <u>9,766,642.54</u>   | <u>6,533,419.51</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

21. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用

按分出保费的金额排列，前五位分出公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分保费用明细如下：

| 分保公司名称   | 本年累计数         |                |                |
|--|---------------|----------------|----------------|
|  | 分出保费<br>人民币元  | 摊回赔付支出<br>人民币元 | 摊回分保费用<br>人民币元 |
| 1. Royal & Sun Alliance Reinsurance Limited<br>("RSA REINSURANCE") | 55,202,026.80 | 4,428,668.57   | 9,564,943.44   |
| 2. 皇家太阳联合保险公司  | 28,540,522.50 | 9,132,308.85   | 8,221,986.63   |
| 3. Everest Reinsurance Company                                     | 1,922,432.80  | 1,206,163.66   | 486,094.29     |
| 4. Axis Reinsurance Limited  | 1,715,826.99  | 383,816.31     | 514,804.49     |
| 5. Canopus Asia Pte Ltd  | 1,424,233.32  | -              | -              |
| 其他   | 10,167,447.20 | 5,935,911.08   | 1,006,477.88   |
| 合计   | 98,972,489.61 | 21,086,868.47  | 19,794,306.73  |

| 分保公司名称   | 上年累计数          |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 分出保费<br>人民币元   | 摊回赔付支出<br>人民币元 | 摊回分保费用<br>人民币元 |
| 1. Royal & Sun Alliance Reinsurance Limited<br>("RSA REINSURANCE") | 49,278,598.02  | 5,601,543.11   | 9,517,363.56   |
| 2. 皇家太阳联合保险公司  | 34,293,687.34  | 2,285,728.49   | 8,746,420.38   |
| 3. Axis Reinsurance Limited.                                       | 2,872,884.78   | 316,325.40     | 861,056.82     |
| 4. Everest Reinsurance Company                                     | 2,794,974.06   | 94,060.75      | 844,240.98     |
| 5. 中国财产再保险股份有限公司   | 2,105,859.12   | 164,361.36     | 538,969.17     |
| 其他   | 17,311,403.78  | 4,960,493.52   | 6,558,156.68   |
| 合计   | 108,657,407.10 | 13,422,512.63  | 27,066,207.59  |

六、 财务报表项目附注 - 续

22. 提取未到期责任准备金

(1)本公司提取未到期责任准备金按保险合同划分的明细如下:

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元          | <u>上年累计数</u><br>人民币元       |
|-------|-------------------------------|----------------------------|
| 原保险合同 | (5,679,582.21)                | 5,427,548.35               |
| 再保险合同 | <u>(5,369,403.06)</u>         | <u>2,361,829.11</u>        |
| 合计    | <u><u>(11,048,985.27)</u></u> | <u><u>7,789,377.46</u></u> |

(2)本公司提取未到期责任准备金按险种划分的明细如下:

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元          | <u>上年累计数</u><br>人民币元       |
|-----|-------------------------------|----------------------------|
| 责任险 | (2,505,430.39)                | 1,877,662.13               |
| 企财险 | 261,404.33                    | 478,777.17                 |
| 货运险 | (4,511,391.27)                | 4,034,399.13               |
| 工程险 | (5,895,960.63)                | 1,032,533.57               |
| 意外险 | 1,661,483.57                  | 542,890.31                 |
| 其他险 | <u>(59,090.88)</u>            | <u>(176,884.85)</u>        |
| 合计  | <u><u>(11,048,985.27)</u></u> | <u><u>7,789,377.46</u></u> |

23. 投资收益

|                | <u>本年累计数</u><br>人民币元        | <u>上年累计数</u><br>人民币元        |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 可供出售金融资产利息收入   | 2,409,400.01                | 2,015,926.42                |
| 可供出售金融资产红利收入   | 1,755,406.88                | 584,177.14                  |
| 定期存款及存出资本金利息收入 | <u>12,179,177.31</u>        | <u>8,153,804.04</u>         |
| 合计             | <u><u>16,343,984.20</u></u> | <u><u>10,753,907.60</u></u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

24. 赔付支出

(1)本公司赔付支出按保险合同划分的明细如下：

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 原保险合同 | 32,813,860.38        | 28,350,238.78        |
| 再保险合同 | 20,877,026.65        | 9,766,642.54         |
| 合计    | <u>53,690,887.03</u> | <u>38,116,881.32</u> |

再保险合同赔付支出的明细见“附注六、20 分保费收入、分保赔付支出、分保费用”。

(2)本公司赔付支出按险种划分的明细如下：

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 责任险 | 9,295,397.46         | 9,826,381.76         |
| 企财险 | 5,245,098.12         | 6,034,963.36         |
| 货运险 | 20,282,535.27        | 12,417,273.15        |
| 工程险 | 17,350,506.98        | 7,032,594.03         |
| 意外险 | 1,332,096.74         | 1,109,060.25         |
| 其他险 | 185,252.46           | 1,696,608.77         |
| 合计  | <u>53,690,887.03</u> | <u>38,116,881.32</u> |

25. 提取未决赔款准备金

(1)本公司提取未决赔款准备金按保险合同划分的明细如下：

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 原保险合同 | 13,382,775.17        | 17,805,481.82        |
| 再保险合同 | (8,757,918.35)       | 53,588,394.20        |
| 合计    | <u>4,624,856.82</u>  | <u>71,393,876.02</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

25. 提取未决赔款准备金 - 续

(2)本公司提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

|               | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 16,141,722.03        | 11,167,731.68        |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | (6,191,379.91)       | 6,637,750.14         |
| 理赔费用准备金       | 3,432,433.05         | -                    |
| 合计            | <u>13,382,775.17</u> | <u>17,805,481.82</u> |

(3)本公司提取未决赔款准备金按险种划分的明细如下:

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 责任险 | 14,512,752.39        | 4,932,523.56         |
| 企财险 | 14,557,539.52        | (828,004.58)         |
| 货运险 | 670,894.19           | 13,102,104.14        |
| 工程险 | (25,203,634.29)      | 59,740,685.20        |
| 意外险 | 1,188,637.21         | (3,767,839.87)       |
| 其他险 | (1,101,332.20)       | (1,785,592.43)       |
| 合计  | <u>4,624,856.82</u>  | <u>71,393,876.02</u> |

26. 摊回未决赔款准备金

本公司摊回未决赔款准备金按险种划分的明细如下:

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 责任险 | 10,494,080.69        | (6,349,517.23)       |
| 企财险 | 11,326,334.85        | 2,389,744.72         |
| 货运险 | 7,106,949.76         | 1,234,984.94         |
| 工程险 | (15,954,903.53)      | 35,890,448.96        |
| 意外险 | (518,048.60)         | 16,716.27            |
| 其他险 | (376,439.61)         | (3,461,672.03)       |
| 合计  | <u>12,077,973.56</u> | <u>29,720,705.63</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

27. 营业税金及附加

|        | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 营业税    | 7,105,352.52         | 7,957,501.17         |
| 营业税金附加 | 999,416.66           | 77,290.85            |
| 合计     | <u>8,104,769.18</u>  | <u>8,034,792.02</u>  |

28. 手续费支出

本公司手续费支出按险种划分的明细如下：

|     | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 责任险 | 6,252,870.72         | 6,303,282.21         |
| 企财险 | 2,647,479.53         | 2,689,361.91         |
| 货运险 | 5,333,105.08         | 7,608,547.74         |
| 工程险 | 1,009,782.88         | 2,521,274.92         |
| 意外险 | 3,051,768.78         | 2,397,458.17         |
| 其他险 | 188,174.78           | 115,284.59           |
| 合计  | <u>18,483,181.77</u> | <u>21,635,209.54</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

29. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用：

|           | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 员工工资及福利费  | 25,812,493.17        | 32,078,494.01        |
| 租赁费       | 9,092,517.23         | 8,533,032.99         |
| 社会统筹保险    | 3,345,992.07         | 3,668,195.88         |
| 差旅费       | 3,005,432.70         | 2,927,113.40         |
| 长期待摊费用    | 3,155,037.86         | 2,087,789.74         |
| 折旧费       | 1,585,578.75         | 1,685,066.66         |
| 邮电费       | 1,415,968.35         | 1,426,209.44         |
| 提取保险保障基金  | 1,183,202.14         | 1,290,416.08         |
| 专业咨询费     | 9,202,560.77         | 9,101,639.67         |
| 系统维护费     | 1,870,166.36         | 696,369.33           |
| 车船使用费     | 740,532.85           | 948,708.50           |
| 住房公积金     | 698,949.80           | 786,659.00           |
| 会员费       | 456,386.49           | 760,120.98           |
| 业务招待费     | 1,342,403.48         | 670,322.33           |
| 招聘费       | 623,894.89           | 577,779.64           |
| 审计费       | 757,212.00           | 736,000.00           |
| 企业财产保险费   | 67,452.23            | 403,308.44           |
| 印花税       | 282,745.96           | 309,556.36           |
| 职工教育经费    | 249,332.34           | 190,205.45           |
| 提取保险业务监管费 | 128,002.51           | 159,335.81           |
| 其他        | 1,747,530.39         | 91,854.45            |
| 合计        | <u>66,763,392.34</u> | <u>69,128,178.16</u> |

本公司的业务及管理费均为承保业务发生。

六、 财务报表项目附注 - 续

30. 资产减值损失

|      | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|------|----------------------|----------------------|
| 坏账损失 | 1,484,931.44         | (42,270.34)          |

31. 营业外收入

|          | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 金融发展专项资金 | 200,000.00           | 3,000,000.00         |

根据南京市建邺区发布的《关于印发〈建邺区关于进一步加快高新技术产业和现代服务业发展的若干概念〉的通知》，本年度南京市建邺区人民政府拨付给本公司专项扶持资金人民币 200,000 元。

32. 所得税费用

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 当期所得税 | -                    | -                    |
| 递延所得税 | -                    | -                    |
| 合计    | -                    | -                    |

本公司所得税费用与会计利润的调节表如下：

|                    | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 会计亏损               | (1,620,238.65)       | (56,364,405.93)      |
| 按 25% 的税率计算的所得税费用  | (405,059.66)         | (14,091,101.48)      |
| 不可抵扣费用的纳税影响        | 226,123.37           | 2,241,949.23         |
| 免税收入对确定应纳税所得额的税务影响 | (1,041,201.72)       | (650,025.89)         |
| 未确认可抵扣暂时性差异的纳税影响   | 556,564.03           | (3,643,756.72)       |
| 未确认可抵扣亏损的纳税影响      | 663,573.98           | 16,142,934.86        |
| 所得税费用合计            | -                    | -                    |

六、 财务报表项目附注 - 续

33. 其他综合收益

|                       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 可供出售金融资产产生的收益/(损失)金额  | 527,450.09           | (1,987,419.49)        |
| 减：与计入其他综合收益项目相关的所得税影响 | -                    | -                     |
| 合计                    | <u>527,450.09</u>    | <u>(1,987,419.49)</u> |

34. 现金流量表补充资料

|                 | <u>本年累计数</u><br>人民币元   | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-----------------|------------------------|----------------------|
| 将净亏损调节为经营活动现金流量 |                        |                      |
| 净亏损             | (1,620,238.65)         | (56,364,405.93)      |
| 加：资产减值准备        | 1,484,931.44           | (42,270.34)          |
| 固定资产折旧          | 1,585,578.75           | 1,685,066.66         |
| 长期待摊费用摊销        | 3,155,037.86           | 2,087,789.74         |
| 投资收益            | (16,343,984.20)        | (10,753,907.60)      |
| 汇兑损失            | 4,324,964.76           | 12,568,414.02        |
| 提取各项保险准备金       | (6,424,128.45)         | 79,183,253.48        |
| 摊回保险准备金         | (12,077,973.56)        | (29,720,705.63)      |
| 存出资本保证金的减少      | 3,425,712.56           | 1,000,000.00         |
| 经营性应收项目的减少/(增加) | 1,729,316.89           | (20,358,773.41)      |
| 经营性应付项目的(减少)/增加 | (69,448,360.30)        | 25,095,206.64        |
| 经营活动产生的现金流量净额   | <u>(90,209,142.90)</u> | <u>4,379,667.63</u>  |
|                 | <u>年末数</u><br>人民币元     | <u>年初数</u><br>人民币元   |
| 现金              |                        |                      |
| 库存现金            | 35,748.33              | 9,673.86             |
| 可随时用于支付的银行存款    | 14,479,892.47          | 10,701,838.51        |
| 现金等价物           |                        |                      |
| 三个月以下定期存款       | <u>117,746,859.06</u>  | <u>41,083,106.78</u> |
| 年末现金及现金等价物余额    | <u>132,262,499.86</u>  | <u>51,794,619.15</u> |

六、 财务报表项目附注 - 续

34. 现金流量表补充资料 - 续

|                 | <u>本年累计数</u><br>人民币元        | <u>上年累计数</u><br>人民币元           |
|-----------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 现金及现金等价物净变动情况   |                             |                                |
| 现金及现金等价物的年末余额   | 132,262,499.86              | 51,794,619.15                  |
| 减：现金及现金等价物的年初余额 | <u>51,794,619.15</u>        | <u>505,338,319.53</u>          |
| 现金及现金等价物净变动额    | <u><u>80,467,880.71</u></u> | <u><u>(453,543,700.38)</u></u> |

35. 股份支付

股份支付计划

本公司共有 9 位雇员参与了母公司皇家太阳联合保险公司授予的股份支付计划，包括执行官股份支付计划及 2006 长期奖金股份支付计划。每个单位授予的股份支付计划代表本公司母公司普通股 1 股。其中执行官股份支付计划等待期为三年，相关被授予人可以以不低于授予当日的母公司普通股的公允价值购买母公司普通股，从期权授予日起的第 4 年至第 10 年可以选择行权，如在该期间没有行权，期权自动失效。2006 长期奖金股份支付计划规定从期权授予日后三周年，相关被授予人将会获得母公司股份，并无需支付任何对价。上述 9 位雇员中有 1 位雇员同时享有上述两种股份支付计划，另外 8 位雇员享有 2006 长期奖金股份支付计划。

年度内与股份支付有关的各项权益工具变动情况如下：

|            | <u>年末数</u>                  |                                   | <u>年初数</u>                  |                                   |
|------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
|            | <u>执行官股份<br/>支付计划</u><br>单位 | <u>2006 长期奖金<br/>股份支付计划</u><br>单位 | <u>执行官股份<br/>支付计划</u><br>单位 | <u>2006 长期奖金<br/>股份支付计划</u><br>单位 |
| 年初授予的权益工具  | 904                         | 36,187                            | 5,415                       | 52,138                            |
| 本年授予的权益工具  | -                           | -                                 | -                           | 25,236                            |
| 本年行使的权益工具  | -                           | 19,891                            | -                           | 35,711                            |
| 本年失效的权益工具  | -                           | 13,177                            | 4,511                       | 5,476                             |
| 年终可行使的权益工具 | <u>904</u>                  | <u>3,119</u>                      | <u>904</u>                  | <u>36,187</u>                     |

本公司于本年度转回上述人员服务支出金额为人民币 387,521.56 元(2010 年度：支出人民币 274,873.69 元)。

七、 分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 6 个报告分部，这些报告分部是以险种类别为基础确定的。本公司管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为责任险、企财险、货运险、工程险、意外险和其他险。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

本公司按险种分部报告信息如下：

|                   | 本年累计数          |                |                |                 |                 |                | 未分摊项目<br>人民币元  | 合计<br>人民币元      |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                   | 责任险<br>人民币元    | 企财险<br>人民币元    | 货运险<br>人民币元    | 工程险<br>人民币元     | 意外险<br>人民币元     | 其他险<br>人民币元    |                |                 |
| 保险业务收入            | 59,851,168.35  | 42,249,336.15  | 40,267,872.24  | 19,395,648.76   | 12,966,791.84   | 4,639,826.36   | -              | 179,370,643.70  |
| 减：分出保费            | 21,363,099.28  | 34,519,895.58  | 24,179,717.63  | 17,966,536.66   | 138,632.16      | 804,608.30     | -              | 98,972,489.61   |
| 提取未到期责任准备金        | (2,505,430.39) | 261,404.33     | (4,511,391.27) | (5,895,960.63)  | 1,661,483.57    | (59,090.88)    | -              | (11,048,985.27) |
| 已赚保费              | 40,993,499.46  | 7,468,036.24   | 20,599,545.88  | 7,325,072.73    | 11,166,676.11   | 3,894,308.94   | -              | 91,447,139.36   |
| 投资收益              | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 16,343,984.20  | 16,343,984.20   |
| 汇兑损失              | -              | -              | -              | -               | -               | -              | (4,324,964.76) | (4,324,964.76)  |
| 其他业务收入            | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 2,407,406.82   | 2,407,406.82    |
| 营业收入合计            | 40,993,499.46  | 7,468,036.24   | 20,599,545.88  | 7,325,072.73    | 11,166,676.11   | 3,894,308.94   | 14,426,426.26  | 105,873,565.62  |
| 赔付支出              | 9,295,397.46   | 5,245,098.12   | 20,282,535.27  | 17,350,506.98   | 1,332,096.74    | 185,252.46     | -              | 53,690,887.03   |
| 减：摊回赔付支出          | 977,090.66     | 3,199,121.83   | 6,425,135.11   | 10,479,005.81   | 6,515.06        | -              | -              | 21,086,868.47   |
| 提取未决赔款准备金         | 14,512,752.39  | 14,557,539.52  | 670,894.19     | (25,203,634.29) | 1,188,637.21    | (1,101,332.20) | -              | 4,624,856.82    |
| 减：摊回未决赔款准备金       | 10,494,080.69  | 11,326,334.85  | 7,106,949.76   | (15,954,903.53) | (518,048.60)    | (376,439.61)   | -              | 12,077,973.56   |
| 分保费用              | 1,887,872.87   | 1,367,550.61   | 1,343,307.37   | 2,039,438.96    | 861,372.34      | 1,392.30       | -              | 7,500,934.45    |
| 营业税金及附加           | 2,991,857.79   | 1,965,933.96   | 1,786,938.15   | 547,870.27      | 561,442.52      | 250,726.49     | -              | 8,104,769.18    |
| 手续费支出             | 6,252,870.72   | 2,647,479.53   | 5,333,105.08   | 1,009,782.88    | 3,051,768.78    | 188,174.78     | -              | 18,483,181.77   |
| 业务及管理费            | 17,925,540.38  | 11,976,013.82  | 16,751,942.47  | 3,170,631.78    | 14,063,460.35   | 2,875,803.54   | -              | 66,763,392.34   |
| 减：摊回分保费用          | 3,419,192.54   | 6,880,983.98   | 5,739,170.54   | 3,665,086.55    | 15,864.71       | 74,008.41      | -              | 19,794,306.73   |
| 资产减值损失            | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 1,484,931.44   | 1,484,931.44    |
| 营业支出合计            | 37,975,927.72  | 16,353,174.90  | 26,897,467.12  | 725,407.75      | 21,554,446.77   | 2,702,448.57   | 1,484,931.44   | 107,693,804.27  |
| 营业(亏损)/利润         | 3,017,571.74   | (8,885,138.66) | (6,297,921.24) | 6,599,664.98    | (10,387,770.66) | 1,191,860.37   | 12,941,494.82  | (1,820,238.65)  |
| 分部资产              | 35,951,801.20  | 34,943,758.51  | 24,089,636.81  | 66,431,911.59   | 3,470,145.70    | 953,274.80     | 572,078,897.97 | 737,919,426.58  |
| 分部负债              | 66,773,147.62  | 55,809,494.12  | 45,164,093.23  | 78,500,179.51   | 12,864,039.68   | 2,078,844.12   | 121,872,196.33 | 383,061,994.61  |
| 补充信息：             |                |                |                |                 |                 |                |                |                 |
| 折旧和摊销费用           | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 4,740,616.61   | 4,740,616.61    |
| 资本性支出             | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 6,477,780.40   | 6,477,780.40    |
| 折旧和摊销以外的非<br>现金费用 | -              | -              | -              | -               | -               | -              | 1,484,931.44   | 1,484,931.44    |

七、 分部报告 - 续

本公司按险种分部报告信息如下： - 续

|                   | 上年累计数          |                |                 |                 |                |                | 未分摊项目<br>人民币元   | 合计<br>人民币元      |
|-------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                   | 责任险<br>人民币元    | 企财险<br>人民币元    | 货运险<br>人民币元     | 工程险<br>人民币元     | 意外险<br>人民币元    | 其他险<br>人民币元    |                 |                 |
| 保险业务收入            | 57,252,021.36  | 38,760,810.24  | 39,268,350.42   | 53,727,430.28   | 8,966,252.88   | 3,935,385.66   | -               | 201,910,250.84  |
| 减：分出保费            | 17,625,761.66  | 32,625,847.44  | 14,920,332.28   | 42,402,409.26   | 175,189.26     | 907,867.20     | -               | 108,657,407.10  |
| 提取未到期责任准备金        | 1,877,662.13   | 478,777.17     | 4,034,399.13    | 1,032,533.57    | 542,890.31     | (176,884.85)   | -               | 7,789,377.46    |
| 已赚保费              | 37,748,597.57  | 5,656,185.63   | 20,313,619.01   | 10,292,487.45   | 8,248,173.31   | 3,204,403.31   | -               | 85,463,466.28   |
| 投资收益              | -              | -              | -               | -               | -              | -              | 10,753,907.60   | 10,753,907.60   |
| 汇兑损失              | -              | -              | -               | -               | -              | -              | (12,568,414.02) | (12,568,414.02) |
| 其他业务收入            | -              | -              | -               | -               | -              | -              | 1,577,294.59    | 1,577,294.59    |
| 营业收入合计            | 37,748,597.57  | 5,656,185.63   | 20,313,619.01   | 10,292,487.45   | 8,248,173.31   | 3,204,403.31   | (237,211.83)    | 85,226,254.45   |
| 赔付支出              | 9,826,381.76   | 6,034,963.36   | 12,417,273.15   | 7,032,594.03    | 1,109,060.25   | 1,696,608.77   | -               | 38,116,881.32   |
| 减：摊回赔付支出          | 3,844,277.73   | 2,117,866.66   | 4,225,916.70    | 2,395,805.64    | -              | 838,645.90     | -               | 13,422,512.63   |
| 提取未决赔款准备金         | 4,932,523.56   | (828,004.58)   | 13,102,104.14   | 59,740,685.20   | (3,767,839.87) | (1,785,592.43) | -               | 71,393,876.02   |
| 减：摊回未决赔款准备金       | (6,349,517.23) | 2,389,744.72   | 1,234,984.94    | 35,890,448.96   | 16,716.27      | (3,461,672.03) | -               | 29,720,705.63   |
| 分保费用              | 1,156,271.19   | 1,369,233.52   | 252,212.24      | 3,732,662.11    | 23,040.45      | -              | -               | 6,533,419.51    |
| 营业税金及附加           | 2,656,701.25   | 1,625,495.98   | 1,678,776.91    | 1,466,381.19    | 425,740.41     | 181,696.28     | -               | 8,034,792.02    |
| 手续费支出             | 6,303,282.21   | 2,689,361.91   | 7,608,547.74    | 2,521,274.92    | 2,397,458.17   | 115,284.59     | -               | 21,635,209.54   |
| 业务及管理费            | 21,746,574.76  | 10,607,232.68  | 17,151,358.30   | 9,962,550.52    | 7,130,702.85   | 2,529,759.05   | -               | 69,128,178.16   |
| 减：摊回分保费用          | 2,789,540.75   | 7,756,921.82   | 2,309,213.96    | 10,388,743.14   | 27,051.05      | 3,794,736.87   | -               | 27,066,207.59   |
| 资产减值损失            | -              | -              | -               | -               | -              | -              | (42,270.34)     | (42,270.34)     |
| 营业支出合计            | 46,337,433.48  | 9,233,749.67   | 44,440,156.88   | 35,781,150.23   | 7,274,394.94   | 1,566,045.52   | (42,270.34)     | 144,590,660.38  |
| 营业(亏损)/利润         | (8,588,835.91) | (3,577,564.04) | (24,126,537.87) | (25,488,662.78) | 973,778.37     | 1,638,357.79   | (194,941.49)    | (59,364,405.93) |
| 分部资产              | 17,886,979.26  | 21,564,663.29  | 16,740,597.10   | 99,949,607.34   | 1,824,250.34   | 3,597,716.71   | 665,284,100.89  | 826,847,914.93  |
| 分部负债              | 53,542,459.32  | 36,237,757.52  | 44,349,088.82   | 132,315,567.83  | 3,640,842.41   | 4,590,126.34   | 196,221,852.16  | 470,897,694.40  |
| 补充信息：             |                |                |                 |                 |                |                |                 |                 |
| 折旧和摊销费用           | -              | -              | -               | -               | -              | -              | 3,772,856.40    | 3,772,856.40    |
| 资本性支出             | -              | -              | -               | -               | -              | -              | 1,469,178.70    | 1,469,178.70    |
| 折旧和摊销以外的非<br>现金费用 | -              | -              | -               | -               | -              | -              | (42,270.34)     | (42,270.34)     |

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

本公司保费收入对应保险责任均源自中国大陆，也不存在资产所在地为境外的非流动资产。

对主要客户的依赖程度

本公司不存在单一客户占本公司 2011 年营业收入 10% 或 10% 以上的情形。

分部会计政策与财务报表会计政策一致。

八、 关联方关系及其交易

1. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

| <u>公司名称</u> | <u>注册地点</u> | <u>业务性质</u> | <u>关系</u> |
|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 皇家太阳联合保险公司  | 英国          | 保险          | 母公司       |

(2) 与本公司发生交易但不存在控制关系的关联方

| <u>关联方名称</u>           | <u>与本公司的关系</u> |
|------------------------|----------------|
| <b>RSA REINSURANCE</b> | 受同一母公司控制       |

2. 关联方交易

(1) 本公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易

|                        | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 分出保费                   |                      |                      |
| <b>RSA REINSURANCE</b> | 55,202,026.80        | 49,278,598.02        |
| 皇家太阳联合保险公司             | 28,540,522.50        | 34,293,687.34        |
| 合计                     | <u>83,742,549.30</u> | <u>83,572,285.36</u> |
| 摊回分保费用                 |                      |                      |
| <b>RSA REINSURANCE</b> | 9,564,943.44         | 9,517,363.56         |
| 皇家太阳联合保险公司             | 8,221,986.63         | 8,746,420.38         |
| 合计                     | <u>17,786,930.07</u> | <u>18,263,783.94</u> |
| 摊回赔付支出                 |                      |                      |
| <b>RSA REINSURANCE</b> | 4,428,668.57         | 5,601,543.11         |
| 皇家太阳联合保险公司             | 9,132,308.85         | 2,285,728.49         |
| 合计                     | <u>13,560,977.42</u> | <u>7,887,271.60</u>  |
| 分入保费                   |                      |                      |
| 皇家太阳联合保险公司             | -                    | 337,732.69           |
| 专业咨询费                  |                      |                      |
| 皇家太阳联合保险公司             | <u>7,867,500.77</u>  | <u>7,882,569.90</u>  |
| 支付代垫费用                 |                      |                      |
| 皇家太阳联合保险公司             | <u>218,387.32</u>    | <u>892,450.91</u>    |

八、 关联方关系及其交易 - 续

2. 关联方交易 - 续

(2) 与关联方债权债务往来款项余额

|                 | <u>年末数</u><br>人民币元    | <u>年初数</u><br>人民币元    |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收分保账款          |                       |                       |
| RSA REINSURANCE | 167,642.98            | 167,642.98            |
| 皇家太阳联合保险公司      | 1,398,155.42          | 2,263,079.09          |
| 合计              | <u>1,565,798.40</u>   | <u>2,430,722.07</u>   |
| 应付分保账款          |                       |                       |
| RSA REINSURANCE | 15,596,004.92         | 13,926,728.91         |
| 皇家太阳联合保险公司      | 16,124,880.59         | 16,879,343.23         |
| 合计              | <u>31,720,885.51</u>  | <u>30,806,072.14</u>  |
| 其他负债            |                       |                       |
| 皇家太阳联合保险公司      | <u>119,946,305.28</u> | <u>191,076,000.70</u> |

(3) 关键管理人员的报酬如下：

|            | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 工资、奖金及股权计划 | <u>11,322,086.30</u> | <u>12,018,319.80</u> |

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员。包括总经理、财务总监、主管各项事务的总监，以及行使类似政策职能的人员。

(4) 关联方相互信用担保

本公司与关联方之间并未相互提供重大担保。

## 九、 风险管理

本公司的经营活动面临各种保险风险、金融风险以及资产与负债失配风险，其中保险风险来自主要的保险合同，而金融风险来自主要的金融工具。与这些保险合同和金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

承受风险是本公司经营活动的核心特征，本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东利益最大化，尽可能减少对财务状况的潜在不利影响。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是识别、评估本行业所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

### 1. 保险风险

保险风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本公司面临的主要保险风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，其受索赔率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期的索赔进展等因素的影响。管理保险风险是本公司风险管理工作的主要目标之一。本公司在运营过程中，将保持偿付能力作为日常运营的重要指标，确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

#### (1) 保险风险类型

保险风险在许多情况下均可能出现，例如保险事故发生的数量与预期不同的可能性(发生性风险)、保险事故发生的成本与预期不同的可能性(严重性风险)以及投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性(发展性风险)。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、保险准备金风险及再保险风险。

产品定价风险系指诸如赔付率、投资收益率以及费用率等这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本公司造成的(不利)影响。本公司所采取的减轻风险的措施包括：

- 在定价时采用较为保守的发生率和较大的安全边界；在产品上市后实时跟踪，进行各项经验分析，根据定价假设与实际结果存在的差异进行价格调整或实施停售；
- 制定匹配的业务规划和费用计划，采用严格的费用管理制度。

九、 风险管理 - 续

1. 保险风险 - 续

(1) 保险风险类型 - 续

保险准备金风险系指由于计提标准和方法的不恰当，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款的给付。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础并考虑合理的边际因素计量保险合同准备金，在资产负债表日对未到期责任准备金及未决赔款准备金进行以总体业务为基础的充足性测试；
- 按照法定责任准备金评估本公司偿付能力充足率，实施偿付能力监管措施。

再保险风险系指由于再保险安排不当，未能充分控制自留风险与转移风险的分配，导致非预期重大理赔造成损失的风险；同时，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司对保户承担的直接责任，因此再保险也存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 根据本公司业务发展情况，合理安排及调整本公司自留的风险保额及再保险的分保比例；
- 安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司共同承担风险；本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、保险条款、理赔效率及价格等。

本公司通过险种开发及核保来选择和接受可承保风险；通过监察偿付能力、保险准备金充足性等指标来评估、计量和监控所承受的保险风险；通过再保险安排等措施来限制和转移所承受的保险风险。

(2) 保险风险集中度

目前，本公司的主要业务均来自中国境内，因此按照地域划分的保险风险主要集中在中国境内。本公司的保险合同按照险种的集中度于附注六、19 及 24 按照主要业务类型的保险业务收入、赔付支出分析中反映。

九、 风险管理 - 续

1. 保险风险 - 续

(3) 假设及敏感性分析

财产保险合同

影响本公司非寿险保险合同及短期寿险保险合同的主要假设是本公司过往的赔付率经验。本公司在计算这些保险合同的未决赔款准备金时主要基于本公司的历史赔款进展经验，包括各事故年度的平均赔付成本、赔付手续费率、赔付通胀因素及赔案数目的假设。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如，一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等因素的变动，以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动)，本公司会使用额外的判断。此外，需进一步运用判断来评估外部因素对估计的影响。

其他主要假设包括首日费用率、风险边际率等。

敏感性分析

上述主要假设将影响未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、报案日和最终结案日之间的时间差异，未决赔款准备金的金额于资产负债表日存在不确定性。

本公司保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

| 项目                          | 事故年度                 |                      |                      |                      | 合计                           |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
|                             | 2008年<br>人民币元        | 2009年<br>人民币元        | 2010年<br>人民币元        | 2011年<br>人民币元        |                              |
| 累计赔付款项估计额                   |                      |                      |                      |                      |                              |
| 当年                          | 79,380,418.74        | 54,198,938.28        | 94,848,613.79        | 69,055,189.22        |                              |
| 1年后                         | 71,488,075.61        | 66,568,956.87        | 78,463,727.84        | -                    |                              |
| 2年后                         | 70,503,208.12        | 63,362,921.65        | -                    | -                    |                              |
| 3年后                         | 71,048,286.64        | -                    | -                    | -                    |                              |
| 累计赔付款项估计额                   | <u>71,048,286.64</u> | <u>63,362,921.65</u> | <u>78,463,727.84</u> | <u>69,055,189.22</u> | <u>281,930,125.35</u>        |
| 累计已支付的赔付款                   | <u>67,085,307.03</u> | <u>40,765,798.51</u> | <u>39,689,749.98</u> | <u>13,179,451.97</u> | <u>160,720,307.49</u>        |
| 以前期间调整额<br>及间接理赔费用<br>及风险边际 |                      |                      |                      |                      | <u>21,657,292.94</u>         |
| 尚未支付的赔付款项                   |                      |                      |                      |                      | <u><u>142,867,110.80</u></u> |

九、 风险管理 - 续

1. 保险风险 - 续

(3) 假设及敏感性分析 - 续

敏感性分析 - 续

本公司保险业务考虑分出业务的索赔进展信息如下：

| 项目                          | 事故年度                 |                      |                      |                      | 合计<br>人民币元                  |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
|                             | 2008年<br>人民币元        | 2009年<br>人民币元        | 2010年<br>人民币元        | 2011年<br>人民币元        |                             |
| 累计赔付款项估计额                   |                      |                      |                      |                      |                             |
| 当年                          | 57,846,922.68        | 24,910,653.82        | 53,246,679.34        | 32,335,169.79        |                             |
| 1年后                         | 45,298,274.24        | 32,147,433.65        | 43,800,149.72        | -                    |                             |
| 2年后                         | 45,299,854.74        | 31,310,179.54        | -                    | -                    |                             |
| 3年后                         | 44,636,958.61        | -                    | -                    | -                    |                             |
| 累计赔付款项估计额                   | <u>44,636,958.61</u> | <u>31,310,179.54</u> | <u>43,800,149.72</u> | <u>32,335,169.79</u> | <u>152,082,457.66</u>       |
| 累计已支付的赔付款                   | <u>41,998,405.92</u> | <u>21,768,966.29</u> | <u>25,127,182.33</u> | <u>7,601,832.45</u>  | <u>96,496,386.99</u>        |
| 以前期间调整额<br>及间接理赔费用<br>及风险边际 |                      |                      |                      |                      | <u>15,454,767.52</u>        |
| 尚未支付的赔付款项                   |                      |                      |                      |                      | <u><u>71,040,838.19</u></u> |

在计量保险合同准备金的过程中，本公司采用的重大假设有赔付率、首日费用、风险边际率。

假设本公司在计量保险合同准备金过程中所采用的其他假设没有发生变化的情况下，下列各项假设可能发生的合理变化对当期损益和权益的影响如下：

| 假设项目  | 变量变动  | 本年度             |                   |
|-------|-------|-----------------|-------------------|
|       |       | 对利润的影响<br>人民币千元 | 对股东权益的影响<br>人民币千元 |
| 风险边际率 | 增加 1% | (830)           | (830)             |
|       | 减少 1% | 830             | 830               |
| 赔付率   | 增加 1% | (914)           | (914)             |
|       | 减少 1% | 914             | 914               |
| 首日费用率 | 增加 1% | 165             | 165               |
|       | 减少 1% | (165)           | (165)             |

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险

(1) 市场风险

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

外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、英镑及欧元等其他外币有关，除本公司部分保险业务及再保险业务外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

本公司于资产负债表日按主要货币列示的金融资产和金融负债列示如下：

|             | 年末数                  |                       |                       |                       |
|-------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|             | 美元<br>(折合人民币)        | 英镑<br>(折合人民币)         | 其他<br>(折合人民币)         | 合计<br>(折合人民币)         |
| 货币资金        | 1,092,317.09         | 18,734,730.50         | 39,085.80             | 19,866,133.39         |
| 应收利息        | 1,076,382.56         | 1,436,023.70          | -                     | 2,512,406.26          |
| 应收保费及应收分保账款 | 6,710,991.56         | 10,850.87             | 1,749,141.37          | 8,470,983.80          |
| 定期存款        | 78,989,979.47        | 83,271,034.95         | -                     | 162,261,014.42        |
| 其他资产        | 634,128.06           | 4,941.65              | 1,366,194.34          | 2,005,264.05          |
| 资产合计        | <u>88,503,798.74</u> | <u>103,457,581.67</u> | <u>3,154,421.51</u>   | <u>195,115,801.92</u> |
| 应付手续费       | 1,178,009.33         | -                     | 52,769.29             | 1,230,778.62          |
| 应付分保账款      | 20,158,416.19        | 7,257.28              | 117,280.16            | 20,282,953.63         |
| 其他负债        | 32,482,913.64        | 42,233,651.37         | 10,545,844.56         | 85,262,409.57         |
| 负债合计        | <u>53,819,339.16</u> | <u>42,240,908.65</u>  | <u>10,715,894.01</u>  | <u>106,776,141.82</u> |
| 净额          | <u>34,684,459.58</u> | <u>61,216,673.02</u>  | <u>(7,561,472.50)</u> | <u>88,339,660.10</u>  |

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(1) 市场风险 - 续

外汇风险- 续

|             | 年初数                    |                       |                        |                       |
|-------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|             | 美元<br>(折合人民币)          | 英镑<br>(折合人民币)         | 其他<br>(折合人民币)          | 合计<br>(折合人民币)         |
| 货币资金        | 34,140,812.91          | 441,301.38            | 60,380.34              | 34,642,494.63         |
| 应收利息        | 511,882.06             | 2,436,841.14          | -                      | 2,948,723.20          |
| 应收保费及应收分保账款 | 8,299,384.39           | 32,904.14             | 179,968.52             | 8,512,257.05          |
| 定期存款        | 60,559,291.40          | 156,128,461.28        | -                      | 216,687,752.68        |
| 存出资本保证金     | -                      | 41,587,716.36         | -                      | 41,587,716.36         |
| 其他资产        | 564,916.24             | 5,199.43              | 257,478.94             | 827,594.61            |
| 资产合计        | <u>104,076,287.00</u>  | <u>200,632,423.73</u> | <u>497,827.80</u>      | <u>305,206,538.53</u> |
| 应付手续费       | 2,890,937.49           | 628.73                | 229,858.49             | 3,121,424.71          |
| 应付分保账款      | 20,111,449.59          | 7,635.86              | 119,938.17             | 20,239,023.62         |
| 其他负债        | 98,528,039.28          | 45,809,187.28         | 11,462,549.20          | 155,799,775.76        |
| 负债合计        | <u>121,530,426.36</u>  | <u>45,817,451.87</u>  | <u>11,812,345.86</u>   | <u>179,160,224.09</u> |
| 净额          | <u>(17,454,139.36)</u> | <u>154,814,971.86</u> | <u>(11,314,518.06)</u> | <u>126,046,314.44</u> |

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(2) 信用风险

2011年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

- 资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司有专员执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏帐准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司的于资产负债表日已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下。

|        | 年末数           |              |               |
|--------|---------------|--------------|---------------|
|        | 1年以内<br>人民币元  | 1-3年<br>人民币元 | 合计<br>人民币元    |
| 应收保费   | 7,722,885.60  | -            | 7,722,885.60  |
| 应收分保账款 | 15,225,538.39 | -            | 15,225,538.39 |
| 其他资产   | 420,865.62    | -            | 420,865.62    |
| 合计     | 23,369,289.61 | -            | 23,369,289.61 |

  

|        | 年初数           |              |               |
|--------|---------------|--------------|---------------|
|        | 1年以内<br>人民币元  | 1-3年<br>人民币元 | 合计<br>人民币元    |
| 应收保费   | 15,789,776.03 | -            | 15,789,776.03 |
| 应收分保账款 | 11,605,885.80 | 1,749,831.96 | 13,355,717.76 |
| 其他资产   | 942,108.37    | -            | 942,108.37    |
| 合计     | 28,337,770.20 | 1,749,831.96 | 30,087,602.16 |

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(3) 流动性风险

流动风险指在履行金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本公司保单允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使本公司面临潜在的流动性风险。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以使本公司能及时偿还债务并为投资提供资金来源。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

下表为本公司资产负债表日金融资产与金融负债按合同规定的到期日的结构分析，其中金融资产、金融负债按合同规定的未折现的现金流列示：

|          | 年末数             |                |                  |                | 合计<br>人民币元     |
|----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|          | 即期/已逾期<br>人民币元  | 3个月以内<br>人民币元  | 3-12个月以内<br>人民币元 | 1年以上<br>人民币元   |                |
| 资产       |                 |                |                  |                |                |
| 货币资金     | 14,515,640.80   | 118,416,049.39 | -                | -              | 132,931,690.19 |
| 应收保费     | 14,384,209.52   | 25,029,770.33  | -                | -              | 39,413,979.85  |
| 应收分保账款   | 17,238,584.46   | 6,329,703.47   | 8,502,387.84     | -              | 32,070,675.77  |
| 定期存款     | -               | 21,651,152.28  | 215,100,685.64   | -              | 236,751,837.92 |
| 存出资本保证金  | -               | 39,045,000.00  | 26,805,000.00    | 44,000,000.00  | 109,850,000.00 |
| 可供出售金融资产 | 23,212,309.57   | 644,000.00     | 1,243,000.00     | 73,483,000.00  | 98,582,309.57  |
| 其他资产     | 420,865.62      | 561,294.16     | 98,000.00        | 1,482,280.22   | 2,562,440.00   |
| 合计       | 69,771,609.97   | 211,676,969.63 | 251,749,073.48   | 118,965,280.22 | 652,162,933.30 |
| 负债       |                 |                |                  |                |                |
| 应付手续费    | 11,548,816.77   | -              | -                | -              | 11,548,816.77  |
| 应付分保账款   | 35,726,786.33   | 3,404,723.22   | -                | -              | 39,131,509.55  |
| 其他负债     | 121,872,196.33  | -              | -                | -              | 121,872,196.33 |
| 合计       | 169,147,799.43  | 3,404,723.22   | -                | -              | 172,552,522.65 |
| 净额       | (99,376,189.46) | 208,272,246.41 | 251,749,073.48   | 118,965,280.22 | 479,610,410.65 |

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(3) 流动性风险 - 续

|          | 年初数              |                |                  |               | 合计<br>人民币元     |
|----------|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|          | 即期/已逾期<br>人民币元   | 3个月以内<br>人民币元  | 3-12个月以内<br>人民币元 | 1年以上<br>人民币元  |                |
| 资产       |                  |                |                  |               |                |
| 货币资金     | 10,711,512.37    | 41,236,491.61  | 12,262.58        | -             | 51,960,266.56  |
| 应收保费     | 17,260,504.82    | 21,821,395.21  | -                | -             | 39,081,900.03  |
| 应收分保账款   | 22,199,828.91    | 12,528,059.10  | 1,402,924.68     | -             | 36,130,812.69  |
| 定期存款     | -                | -              | 325,078,551.38   | -             | 325,078,551.38 |
| 存出资本保证金  | -                | 42,412,454.84  | 63,515,000.00    | -             | 105,927,454.84 |
| 可供出售金融资产 | 67,706,902.69    | -              | 63,041,000.00    | 53,438,000.00 | 184,185,902.69 |
| 其他资产     | 942,108.37       | -              | 1,766,658.69     | 1,133,519.95  | 3,842,287.01   |
| 合计       | 118,820,857.16   | 117,998,400.76 | 454,816,397.33   | 54,571,519.95 | 746,207,175.20 |
| 负债       |                  |                |                  |               |                |
| 应付手续费    | 11,458,240.68    | -              | -                | -             | 11,458,240.68  |
| 应付分保账款   | 36,215,932.41    | 3,683,382.77   | -                | -             | 39,899,315.18  |
| 其他负债     | 196,221,852.16   | -              | -                | -             | 196,221,852.16 |
| 合计       | 243,896,025.25   | 3,683,382.77   | -                | -             | 247,579,408.02 |
| 净额       | (125,075,168.09) | 114,315,017.99 | 454,816,397.33   | 54,571,519.95 | 498,627,767.18 |

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。

除下表所列的项目外，本公司管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

|         | 年末数            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 账面价值<br>人民币元   | 公允价值<br>人民币元   |
| 定期存款    | 227,261,014.43 | 228,378,890.79 |
| 存出资本保证金 | 102,000,000.00 | 101,964,971.40 |
| 合计      | 329,261,014.43 | 330,343,862.19 |

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(4) 金融工具的公允价值 - 续

|         | 年初数                   |                       |
|---------|-----------------------|-----------------------|
|         | 账面价值<br>人民币元          | 公允价值<br>人民币元          |
| 定期存款    | 316,687,752.68        | 310,544,363.32        |
| 存出资本保证金 | 103,587,716.36        | 102,310,509.42        |
| 合计      | <u>420,275,469.04</u> | <u>412,854,872.74</u> |

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上的报价；

第 2 层级：直接或间接可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 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。

|          | 年末数                  |                      |          | 合计                   |
|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
|          | 第 1 层级               | 第 2 层级               | 第 3 层级   |                      |
| 可供出售金融资产 |                      |                      |          |                      |
| — 权益工具   | 23,204,245.91        | -                    | -        | 23,204,245.91        |
| — 债权工具   | -                    | 69,393,699.96        | -        | 69,393,699.96        |
| 合计       | <u>23,204,245.91</u> | <u>69,393,699.96</u> | <u>-</u> | <u>92,597,945.87</u> |

|          | 年初数                  |                       |          | 合计                    |
|----------|----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|
|          | 第 1 层级               | 第 2 层级                | 第 3 层级   |                       |
| 可供出售金融资产 |                      |                       |          |                       |
| — 权益工具   | 67,706,902.69        | -                     | -        | 67,706,902.69         |
| — 债权工具   | -                    | 108,728,099.93        | -        | 108,728,099.93        |
| 合计       | <u>67,706,902.69</u> | <u>108,728,099.93</u> | <u>-</u> | <u>176,435,002.62</u> |

本年度及上年度本公司的金融资产的公允价值计量未发生第一层级和第二层级之间的转换。

九、 风险管理 - 续

2. 金融工具风险 - 续

(5) 金融工具敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

外汇风险

外汇汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税前影响如下

|      | <u>变量变动</u> | <u>年末数</u>      |                 | <u>年初数</u>      |                 |
|------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|      |             | 对利润的影响<br>人民币千元 | 对权益的影响<br>人民币千元 | 对利润的影响<br>人民币千元 | 对权益的影响<br>人民币千元 |
| 所有外币 | 对人民币升值 5%   | 4,417           | 4,417           | 6,302           | 6,302           |
| 所有外币 | 对人民币贬值 5%   | (4,417)         | (4,417)         | (6,302)         | (6,302)         |

利率风险

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税前影响如下：

|          | <u>变量变动</u> | <u>年末数</u>      |                 | <u>年初数</u>      |                 |
|----------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|          |             | 对利润的影响<br>人民币千元 | 对权益的影响<br>人民币千元 | 对利润的影响<br>人民币千元 | 对权益的影响<br>人民币千元 |
| 活期存款     | 增加 10 个基点   | 14              | 14              | 11              | 11              |
| 活期存款     | 减少 10 个基点   | (14)            | (14)            | (11)            | (11)            |
| 固定利率     |             |                 |                 |                 |                 |
| 可供出售金融资产 | 增加 100 个基点  | -               | (946)           | -               | (2,208)         |
| 固定利率     |             |                 |                 |                 |                 |
| 可供出售金融资产 | 减少 100 个基点  | -               | 2,760           | -               | 6,071           |

## 九、 风险管理 - 续

### 3. 运营风险

运营风险是指由于操作流程不完善、人为过错、信息系统故障，或不可控的外部事件等而引发的风险。运营风险可能导致本公司的声誉受损，并引发法律或监管问题而产生财务损失。

本公司在从事业务的过程中会面临多种因缺乏或未取得适当授权和支持文件，未能保证操作与信息安程序正常执行，或由于员工的舞弊或差错产生的运营风险。

本公司尚不能完全消除所有的运营风险，但本公司努力尝试通过制定清晰、严格的控制程序，记录完整的业务程序，以及监测并回应潜在风险等手段管理相关风险。本公司的控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序、员工培训以及实施合规检查与内部审计等手段。

### 4. 资本管理

中国保监会通过偿付能力管理规则监管资本管理风险，以确保保险公司保持充足的偿付能力额度。本公司的资本需求主要基于本公司的规模、承保业务的种类以及运行的行业及地理位置等，本公司资本管理的主要目的是确保本公司符合外部要求的资本需求和确保本公司维持健康的资本比率。

本公司通过定期评估实际呈报偿付能力与要求偿付能力之间是否存在任何不足，以此来管理资本需求。本公司通过积极调整业务组合、优化资产分配、提高资产质量、提升经营效益，以及打造适当的融资平台等手段以增加偿付能力。在经济条件及本公司经营活动的风险特征发生变化时，本公司会适当地调整当前的资本水平，并维持或调整资本结构。

## 十、 或有事项

鉴于保险及金融服务的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本公司已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

十一、承诺事项

1. 租赁承诺

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

|                | <u>年末数</u><br>人民币千元  | <u>年初数</u><br>人民币千元 |
|----------------|----------------------|---------------------|
| 1年以内(含1年)      | 6,664                | 7,212               |
| 1年以上至2年以内(含2年) | 5,998                | 1,360               |
| 2年以上至3年以内(含3年) | <u>3,299</u>         | <u>774</u>          |
| 合计             | <u><u>15,961</u></u> | <u><u>9,346</u></u> |

\* \* \* 财务报表结束 \* \* \*