

建信人寿保险有限公司  
2011 年年度信息披露报告

# 目录

一、公司简介 .....	3
(一) 法定名称及缩写 .....	3
(二) 注册资本 .....	3
(三) 注册地 .....	3
(四) 成立时间 .....	3
(五) 经营范围和经营区域 .....	3
(六) 法定代表人 .....	3
(七) 客服电话和投诉号码 .....	3
二、财务会计信息 .....	4
(一) 资产负债表 .....	4
(二) 利润表 .....	8
(三) 现金流量表 .....	10
(四) 所有者权益变动表 .....	6
(五) 财务报表附注 .....	14
(六) 审计报告的主要意见 .....	61
三、风险管理状况信息 .....	61
(一) 风险评估 .....	61
(二) 风险控制 .....	66
(三) 偿付能力管理 .....	67
四、保险产品经营信息 .....	67
五、偿付能力信息 .....	68
六、其他信息 .....	69
(一) 股权转换情况及公司更名情况.....	69
(二) 董事会成员、监事会成员、高级管理人员变更情况.....	69
(三) 增资 .....	69
(四) 重大关联交易 .....	70

# 一、公司简介

## （一）法定名称及缩写

建信人寿保险有限公司（简称：建信人寿）

## （二）注册资本

11.8 亿元人民币

## （三）注册地

上海市浦东新区源深路 1088 号 8 楼、9 楼及 1602、1603、1604 单元（200122）

## （四）成立时间

1998 年 10 月 16 日

## （五）经营范围和经营区域

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

经营区域：上海、广东(含深圳)、江苏、北京、山东

## （六）法定代表人

王军

## （七）客服电话和投诉号码

400-8855-668

## 二、财务会计信息

### (一) 资产负债表

#### 2011年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
资产：		
货币资金	449,678,675	125,013,395
拆出资金	-	-
交易性金融资产	5,141,150	12,269,100
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	280,240,000
应收保费	25,589,029	20,885,433
应收代位追偿款	-	-
应收分保账款	8,621,957	1,725,260
应收利息	96,554,922	87,207,113
应收分保未到期责任准备金	4,950,975	166,881
应收分保未决赔款准备金	1,125,815	168,188
应收分保寿险责任准备金	2,009,735	1,095,407
应收分保长期健康险责任准备金	910,802	512,431
保户质押贷款	13,600,300	9,204,900
定期存款	1,169,000,000	669,000,000
可供出售金融资产	1,654,295,967	2,310,485,912
持有至到期投资	1,147,489,833	230,099,957
贷款及应收款项	262,441,263	49,999,093
长期股权投资	-	-
存出资本保证金	291,504,500	205,113,500

投资性房地产	-	-
固定资产	28,160,566	9,489,441
无形资产	30,101,679	15,262,938
独立账户资产	173,106,343	173,906,721
递延所得税资产	-	-
其他资产	117,680,671	42,168,226
<b>资产总计</b>	<b>5,481,964,182</b>	<b>4,244,013,896</b>

2011年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>负债:</b>		
短期借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
预收保费	1,094,574	675,271
应付手续费及佣金	22,743,874	15,673,520
应付分保账款	5,382,362	1,822,346
应付职工薪酬	23,465,784	16,502,444
应交税费	14,194,962	18,884,431
应付赔付款	23,476,786	26,443,759
应付保单红利	43,612,315	34,541,630
保户储金及投资款	1,137,139,247	1,061,876,228
未到期责任准备金	32,693,955	24,650,316
未决赔款准备金	11,209,826	6,606,195
寿险责任准备金	2,200,794,508	1,495,336,479
长期健康险责任准备金	424,916,617	358,850,596
长期借款	-	-
应付债券	-	-
独立账户负债	173,106,343	173,906,721
递延所得税负债	21,964,219	86,827,360
其他负债	78,738,843	47,191,153
<b>负债合计</b>	<b>4,214,534,215</b>	<b>3,369,788,449</b>

所有者权益：

实收资本	1,180,000,000	800,000,000
资本公积	(43,060,434)	(23,074,760)
减：库存股	-	-
盈余公积	13,049,040	9,730,021
一般风险准备	13,049,040	9,730,021
未分配利润	104,392,321	77,840,165
所有者权益合计	<b>1,267,429,967</b>	<b>874,225,447</b>
负债和所有者权益总计	<b>5,481,964,182</b>	<b>4,244,013,896</b>

## (二) 利润表

### 2011 年度利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2011 年度	2010 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,472,160,369</b>	<b>910,616,377</b>
已赚保费	1,258,241,983	699,845,625
保险业务收入	1,281,186,571	708,025,377
其中: 分保费收入	-	-
减: 分出保费	(19,685,043)	(5,976,646)
提取未到期责任准备金	(3,259,545)	(2,203,106)
投资收益	176,963,509	163,100,376
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益/(损失)	1,122,050	(219,550)
汇兑损失	(3,271,078)	(1,662,766)
其他业务收入	39,103,905	49,552,692
<b>二、营业支出</b>	<b>(1,452,424,777)</b>	<b>(851,984,532)</b>
退保金	(30,755,311)	(19,313,119)
赔付支出	(204,482,079)	(140,666,109)
减: 摊回赔付支出	4,899,894	1,621,215
提取保险责任准备金	(776,127,681)	(341,602,412)
减: 摊回保险责任准备金	2,270,326	532,108
保单红利支出	(13,650,104)	(11,824,103)
分保费用	-	-
营业税金及附加	(3,768,904)	(3,098,435)
手续费及佣金支出	(117,243,278)	(82,123,626)
业务及管理费	(259,730,372)	(188,742,962)
减: 摊回分保费用	10,235,608	869,425
其他业务成本	(58,183,991)	(67,636,514)



资产减值损失	(5,888,885)	-
<b>三、营业利润</b>	<b>19,735,592</b>	<b>58,631,845</b>
加：营业外收入	20,328	30,886
减：营业外支出	(227,342)	(310,639)
<b>四、利润总额</b>	<b>19,528,578</b>	<b>58,352,092</b>
减：所得税费用	13,661,616	(20,858,941)
<b>五、净利润</b>	<b>33,190,194</b>	<b>37,493,151</b>
<b>六、其他综合损失</b>	<b>(19,985,674)</b>	<b>(17,641,169)</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>13,204,520</b>	<b>19,851,982</b>

### (三) 现金流量表

#### 2011 年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2011 年度	2010 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	1,276,902,278	708,563,210
收到保户储金及投资款的现金	218,951,457	253,020,163
收到其他与经营活动有关的现金	126,671,980	49,879,410
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,622,525,715</b>	<b>1,011,462,783</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(238,204,363)	(131,852,735)
支付保户储金及投资款的现金	(149,946,691)	(118,867,641)
支付再保业务现金净额	(7,886,222)	(2,668,885)
支付手续费及佣金的现金	(130,123,063)	(104,156,523)
支付保单红利的现金	(4,579,419)	(3,569,121)
支付给职工以及为职工支付的现金	(120,489,138)	(84,277,629)
支付的各项税费	(52,998,007)	(8,039,345)
支付其他与经营活动有关的现金	(258,766,108)	(239,879,129)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(962,993,011)</b>	<b>(693,311,008)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>659,532,704</b>	<b>318,151,775</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	2,400,918,905	1,336,623,049
取得投资收益收到的现金	175,865,700	139,657,099
处置固定资产、无形资产所收回的现金净额	1,071,510	1,346,902
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,577,856,115</b>	<b>1,477,627,050</b>
投资支付的现金	(3,260,215,059)	(1,898,283,655)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(32,508,480)	(16,801,065)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(3,292,723,539)</b>	<b>(1,915,084,720)</b>

投资活动产生的现金流量净额	<b>(714,867,424)</b>	<b>(437,457,670)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	380,000,000	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>380,000,000</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>		
	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>		
	<b>324,665,280</b>	<b>(119,305,895)</b>
加：年初现金及现金等价物余额	125,013,395	244,319,290
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>449,678,675</b>	<b>125,013,395</b>

#### (四) 所有者权益变动表

##### 2011 年度所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2010 年 1 月 1 日年初余额	800,000,000	(5,433,591)	-	-	59,807,056	854,373,465
二、2010 年度增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	37,493,151	37,493,151
(二) 其他综合损益	-	(17,641,169)	-	-	-	(17,641,169)
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	9,730,021	-	(9,730,021)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	9,730,021	(9,730,021)	-
三、2010 年 12 月 31 日年末余额	800,000,000	(23,074,760)	9,730,021	9,730,021	77,840,165	874,225,447
一、2011 年 1 月 1 日年初余额	800,000,000	(23,074,760)	9,730,021	9,730,021	77,840,165	874,225,447
二、2011 年度增减变动金额						

(一) 净利润	-	-	-	-	33,190,194	33,190,194
(二) 其他综合损益	-	(19,985,674)	-	-	-	(19,985,674)
(三) 增资	380,000,000	-	-	-	-	380,000,000
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	3,319,019	-	(3,319,019)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	3,319,019	(3,319,019)	-
三、2011年12月31日年末余额	1,180,000,000	(43,060,434)	13,049,040	13,049,040	104,392,321	1,267,429,967

## （五）财务报表附注

### 一、 财务报表的编制基础

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

#### 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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等有关信息。

### 二、 重要会计政策和重要会计估计

#### (a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### (b) 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### (c) 现金及现金等价物

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

#### (d) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(e) 金融工具

(1) 金融资产分类

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

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括定期存款、应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等。

(iii) 可供出售金融资产

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

#### (iv) 持有至到期投资

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

### (2) 确认和计量

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

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

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

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

### (3) 金融资产减值

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



准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入负债或所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入负债或所有者权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按其账面价值超过类似金融资产按当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认减值损失，减值损失一经确认以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (4) 金融资产的终止确认

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

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

#### (5) 金融负债

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

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

#### (i) 保户储金及投资款

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

#### (ii) 独立账户负债

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

### (6) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产

买入返售金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格买入金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格卖出该批金融资产，以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入金融资产成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售金融资产收入在金融资产持有期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入投资收益。

卖出回购金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格卖出金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格买入该批金融资产，以获取卖出该批金融资产后的资金使用权的业务。卖出回购金融资产支出在回购期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入其他业务成本。

## (7) 金融工具的公允价值确定

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

金融工具按如下原则确定公允价值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

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

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

## (f) 应收款项

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

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

的相应坏账准备。

(g) 固定资产

固定资产包括计算机设备、通讯设备、车辆、融资租入办公设备以及其他办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
计算机设备	3 年	5%	31.67%
通讯设备	5 年	5%	19.00%
车辆	6 年	5%	15.83%
融资租入办公设备	3—5 年	5%	19.00%—31.67%
其他办公设备	5 年	5%	19.00%

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

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

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

#### (h) 无形资产

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

无形资产的预计使用寿命为 5—10 年。

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

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

#### (i) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

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

## (j) 资产减值

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

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

## (k) 职工薪酬

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

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

## (l) 保险合同准备金

### (1) 计量原则

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

#### (i) 计量单元

本公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。对于无法拆开销售的产品组合作为一个计量单元处理。

#### (ii) 预计未来现金流

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

#### (iii) 边际因素

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

#### (iv) 货币时间价值

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

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(2) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。未到期责任准备金中，长期寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，短期险部分列示在未到期责任准备金科目。未决赔款准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，非寿险部分列示在未决赔款准备金科目。

(3) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(4) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。

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

(5) 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。

(6) 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。

(7) 保险责任准备金充足性测试



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

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

(m) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

(n) 其他负债

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

(o) 收入确认

(1) 保险合同的分拆

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

根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定，本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，将保

险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司将整个合同确定为投资合同或服务合同。

## (2) 保费收入

保费收入在满足下列所有条件时确认：

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

## (3) 其他业务收入

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

## (p) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### (1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

## (2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## (q) 分部信息

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

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

## (r) 重要会计估计和判断

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

## (1) 重大保险风险测试

### (i) 原保险合同

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

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

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

#### (i) 原保险合同(续)

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

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

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

对于年金保单，转移了长寿风险则确认为保险合同。

对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将非寿险保单判定为保险合同。

#### (ii) 再保险合同

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

## (2) 寿险保险合同产生的负债—重大精算假设

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

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

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

### (i) 死亡率、发病率和退保率

本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故的发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。本公司定期对产品进行经验分析作为调整事故发生率假设的依据。

保单退保率根据本公司最近的经验研究计算，视产品线 and 保单所处的保险年度而定。同时，本公司定期进行退保率的经验分析，并以此为依据调整退保率的假设。

## (ii) 投资收益率及折现率

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

投资收益率假设基于对本公司未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边际的合理估计。在确定利率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和本公司投资策略的预期。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的人寿保险合同，采用的折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的资产负债表日的 750 个工作日国债收益率曲线的移动平均加溢价。在确定溢价时，综合考虑流动性、税收、收益率曲线的波动等因素，并于每个资产负债表日进行评估，必要时进行更新。过去两年的折现率假设如下：

2011 年 12 月 31 日	2.55%—6.99%
2010 年 12 月 31 日	2.51%—5.73%

对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用的折现率基于当前的资产市场状况、本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率等因素确定，过去两年的折现率假设如下：

2011 年 12 月 31 日	4.33%—5.11%
2010 年 12 月 31 日	4.33%—4.75%

### (iii) 保单管理费

保单管理费假设基于预计保单单位成本，并考虑不利偏差准备。单位成本是基于对实际经验的分析。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示，本公司最主要产品的单位成本情况如下：

保单评估年度	个人寿险	
	现有保单	
	元/每份保单	保费百分比
2011	50—100	0.4%—28%
2010	45—90	1.5%—24%

### (iv) 保单红利

保单红利假设根据分红保险账户的预期投资收益率、管理层的红利政策、保单持有人的合理预期等因素合理确定。

### (v) 风险边际

本公司以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

## (3) 金融工具的公允价值确定

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

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

#### (4) 所得税

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

#### (5) 可供出售金融资产的减值

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

### 三、 重要会计政策和重要会计估计变更

本报告期会计估计变更除精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。如附注 4(r)(2)所述，本公司 2011 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项会计估计变更增加 2011 年 12 月 31 日寿险责任准备金和长期健康险责任准备金合计约人民币



869 万元，减少税前利润合计约人民币 869 万元。

#### 四、 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

无

#### 五、 对公司财务状况有重大影响的再保险的说明

无

#### 六、 企业合并、分立的说明

无

#### 七、 主要税项

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

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

#### 八、 财务报表重要项目列示

## 1. 货币资金

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
现金	72,728	72,728	46,297	46,297
人民币	4,345	27,375	4,345	28,773
美元		100,103		75,070
小计				
活期存款	360,136,649	360,136,649	105,258,375	105,258,375
人民币	2,354,716	14,836,832	471,194	3,120,576
美元	298	2,435	298	2,624
欧元		374,975,916		108,381,575
小计				
三个月以内定期存款	11,840,000	74,602,656	2,500,000	16,556,750
美元		74,602,656		16,556,750
小计				
货币资金合计	360,209,377	360,209,377	105,304,672	105,304,672
人民币	14,199,061	89,466,863	2,975,539	19,706,099
美元	298	2,435	298	2,624
欧元		449,678,675		125,013,395

2. 交易性金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
	5,141,150	12,269,100
持有的本公司投连账户份额价值		

本公司于 2008 年 2 月 1 日建立投资连结账户时合计投入 14,500,000 元作为启动资金。截至 2011 年 12 月 31 日本公司股份为 6,250,000 单位。

3. 买入返售金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
买入返售金融资产	-	280,240,000

4. 可供出售金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
债券投资		
企业债券	1,097,521,981	1,116,677,834
政府债券	255,755,270	650,822,907
金融债券	95,831,007	415,722,214
	1,449,108,258	2,183,222,955
权益工具投资		

证券投资基金	104,222,023	123,223,207
货币市场基金	52,091,226	18,800
股票	54,742,494	4,020,950
	<u>211,055,743</u>	<u>127,262,957</u>
减：资产减值准备	(5,868,034)	-
	<u>1,654,295,967</u>	<u>2,310,485,912</u>

#### 5. 持有至到期投资

	2011年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
政府债券	650,374,954	671,391,544	230,099,957	225,149,470
企业债券	249,882,642	251,662,119	-	-
金融债券	247,232,237	255,230,719	-	-
	<u>1,147,489,833</u>	<u>1,178,284,382</u>	<u>230,099,957</u>	<u>225,149,470</u>

#### 6. 贷款及应收款项

	2011年12月31日	2010年12月31日
凭证式国债	212,443,197	-
债权投资计划	49,998,066	49,999,093
	<u>262,441,263</u>	<u>49,999,093</u>

## 7. 固定资产

	计算机设备	通讯设备	车辆	融资租入 办公设备	其他 办公设备	合计
原值:						
2010年12月31日	41,326,927	1,165,987	3,608,028	969,000	14,104,966	61,174,908
本年新增	14,917,646	112,989	5,788,482	41,000	2,292,753	23,152,870
本年减少	(855,300)	(32,780)	(1,147,403)	(342,000)	(933,053)	(3,310,536)
2011年12月31日	55,389,273	1,246,196	8,249,107	668,000	15,464,666	81,017,242
累计折旧:						
2010年12月31日	34,470,618	1,068,483	2,837,900	629,351	12,679,115	51,685,467
本年计提	2,620,376	25,978	264,003	104,569	351,137	3,366,063
本年减少	(526,044)	(24,729)	(1,090,032)	(103,912)	(450,137)	(2,194,854)
2011年12月31日	36,564,950	1,069,732	2,011,871	630,008	12,580,115	52,856,676
净值:						
2011年12月31日	18,824,323	176,464	6,237,236	37,992	2,884,551	28,160,566
2010年12月31日	6,856,309	97,504	770,128	339,649	1,425,851	9,489,441

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司尚有原值为人民币 37,061,433 元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2010 年 12 月 31 日：原值为人民币 35,733,644 元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用)。

8. 无形资产

计算机软件及其他

原价

2010年12月31日	40,372,645
本年增加	19,922,178
本年减少	(108,520)
2011年12月31日	<u>60,186,303</u>

累计摊销

2010年12月31日	25,109,707
本年摊销	5,083,437
本年减少	(108,520)
2011年12月31日	<u>30,084,624</u>

净额

2011年12月31日	30,101,679
2010年12月31日	<u>15,262,938</u>

9. 保户储金及投资款

本公司保户储金及投资款中，经过重大保险风险测试后，未确认为保险合同的重大合同相关信息如下：

2011年12月31日                      2010年12月31日

到期期限

不定期的万能寿险产品	1,111,281,448	1,061,876,228
不定期的健康保障委托管理产品	25,857,799	-
	<u>1,137,139,247</u>	<u>1,061,876,228</u>

10. 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下：

	2010年 12月31日	本年 增加	本年减少				2011年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他	小计	
分保前							
未到期责任准备金(c)	24,650,316	78,337,286	19,257,744	-	51,035,903	70,293,647	32,693,955
未决赔款准备金(d)	6,606,195	4,603,631	-	-	-	-	11,209,826
寿险责任准备金(e)	1,495,336,479	1,095,810,769	169,260,472	29,168,745	191,923,523	390,352,740	2,200,794,508
长期健康险责任准备金	358,850,596	107,038,516	15,963,863	1,586,566	23,422,066	40,972,495	424,916,617
	<u>1,885,443,586</u>	<u>1,285,790,202</u>	<u>204,482,079</u>	<u>30,755,311</u>	<u>266,381,492</u>	<u>501,618,882</u>	<u>2,669,614,906</u>
分保准备金资产							
未到期责任准备金	166,881	11,188,663	1,986,143	-	4,418,426	6,404,569	4,950,975
未决赔款准备金	168,188	957,627	-	-	-	-	1,125,815
寿险责任准备金	1,095,407	6,538,461	1,860,052	-	3,764,081	5,624,133	2,009,735
长期健康险责任准备金	512,431	1,957,919	1,053,699	-	505,849	1,559,548	910,802
	<u>1,942,907</u>	<u>20,642,670</u>	<u>4,899,894</u>	<u>-</u>	<u>8,688,356</u>	<u>13,588,250</u>	<u>8,997,327</u>

分保后

未到期责任准备金	24,483,435	67,148,623	17,271,601	-	46,617,477	63,889,078	27,742,980
未决赔款准备金	6,438,007	3,646,004	-	-	-	-	10,084,011
寿险责任准备金	1,494,241,072	1,089,272,308	167,400,420	29,168,745	188,159,442	384,728,607	2,198,784,773
长期健康险责任准备金	358,338,165	105,080,597	14,910,164	1,586,566	22,916,217	39,412,947	424,005,815
	1,883,500,679	1,265,147,532	199,582,185	30,755,311	257,693,136	488,030,632	2,660,617,579

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计	1年以下(含1年)	1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金	32,693,955	-	32,693,955	24,650,316	-	24,650,316
未决赔款准备金	11,209,826	-	11,209,826	6,606,195	-	6,606,195
寿险责任准备金	6,439,623	2,194,354,885	2,200,794,508	29,689,959	1,465,646,520	1,495,336,479
长期健康险责任准备金	65,777	424,850,840	424,916,617	38,522	358,812,074	358,850,596
	50,409,181	2,619,205,725	2,669,614,906	60,984,992	1,824,458,594	1,885,443,586

分保准备金资产

未到期责任准备金	4,950,975	-	4,950,975	166,881	-	166,881
未决赔款准备金	1,125,815	-	1,125,815	168,188	-	168,188
寿险责任准备金	5,881	2,003,854	2,009,735	21,749	1,073,658	1,095,407
长期健康险责任准备金	141	910,661	910,802	55	512,376	512,431
	6,082,812	2,914,515	8,997,327	356,873	1,586,034	1,942,907



分保后

未到期责任准备金	27,742,980	-	27,742,980	24,483,435	-	24,483,435
未决赔款准备金	10,084,011	-	10,084,011	6,438,007	-	6,438,007
寿险责任准备金	6,433,742	2,192,351,031	2,198,784,773	29,668,210	1,464,572,862	1,494,241,072
长期健康险责任准备金	65,636	423,940,179	424,005,815	38,467	358,299,698	358,338,165
	44,326,369	2,616,291,210	2,660,617,579	60,628,119	1,822,872,560	1,883,500,679

(c) 分保前未到期责任准备金

按险种划分分保前未到期责任准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
个人健康险	14,471,105	15,093,183
个人意外伤害险	2,693,043	2,380,581
	17,164,148	17,473,764
团体寿险	367,023	164,218
团体健康险	11,549,980	3,927,118
团体意外伤害险	3,612,804	3,085,216
	15,529,807	7,176,552
合计	32,693,955	24,650,316

(d) 分保前未决赔款准备金

按性质划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	649,154	758,280
已发生未报案未决赔款准备金	9,735,171	5,356,452
理赔费用准备金	825,501	491,463
	<u>11,209,826</u>	<u>6,606,195</u>

(e) 分保前寿险责任准备金

按险种划分分保前寿险责任准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
个人寿险	1,937,656,298	1,276,137,249
个人年金	263,109,885	219,180,557
	<u>2,200,766,183</u>	<u>1,495,317,806</u>

其中：

分红保险	1,156,736,434	649,602,573
万能寿险	1,250,218	1,160,838
投资连结保险	243,280	255,598
团体寿险	28,325	18,673

合计	2,200,794,508	1,495,336,479
----	---------------	---------------

---

## 11. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

### (a) 递延所得税资产

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	14,413,411	57,653,644	7,751,520	31,006,080
应付职工薪酬	5,583,969	22,335,877	3,499,000	13,996,000
资产减值准备	1,467,009	5,868,034	-	-
固定资产折旧	-	-	1,020,856	4,083,423
	<u>21,464,389</u>	<u>85,857,555</u>	<u>12,271,376</u>	<u>49,085,503</u>

### (b) 递延所得税负债

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
保险合同准备金	43,428,608	144,130,202	99,098,736	366,810,714
	<u>43,428,608</u>	<u>144,130,202</u>	<u>99,098,736</u>	<u>366,810,714</u>

2011年12月31日      2010年12月31日

递延所得税负债净额	21,964,219	86,827,360
-----------	------------	------------

---

## 12. 保险业务收入

为本公司直接承保业务所取得的保费收入，按险种分类列示如下：

	2011 年度	2010 年度
个人寿险	1,021,187,768	478,298,067
个人健康险	154,969,543	146,683,165
个人意外伤害险	19,672,320	18,807,766
个人年金	49,891,120	45,803,276
	<u>1,245,720,751</u>	<u>689,592,274</u>

其中：

分红保险	666,542,813	165,016,155
万能保险	4,443,982	3,944,984
投资连结保险	2,034,258	1,662,578
团体寿险	1,114,194	533,935
团体健康险	21,708,405	9,073,512
团体意外伤害险	12,643,221	8,825,656
	<u>35,465,820</u>	<u>18,433,103</u>

合计	1,281,186,571	708,025,377
----	---------------	-------------

---

### 13. 分出保费

为本公司分出分保业务向分保接受人分出的保费。

按分入公司划分分出保费，包括：

	2011 年度	2010 年度
慕尼黑再保险公司北京分公司	10,452,009	429,723
通用再保险股份有限公司	4,926,052	4,327,579
中国人寿再保险股份有限公司	4,006,890	1,144,241
汉诺威再保险公司	242,212	70,634
联合世界保险有限公司	57,880	4,469
	<hr/> 19,685,043	<hr/> 5,976,646

---

### 14. 投资收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产投资收益	84,571,251	118,233,935
定期存款利息收入	51,951,446	35,531,540
持有至到期投资收益	38,566,601	6,829,000
债权投资计划投资收益	2,317,706	2,024,937
买入返售证券利息收入	1,889,729	374,867

交易性金融资产投资损失	(2,333,224)	-
其他	-	106,097
	<u>176,963,509</u>	<u>163,100,376</u>

## 15. 退保金

按险种划分退保金，包括：

	2011 年度	2010 年度
个人寿险	25,570,299	16,505,740
个人健康险	2,063,545	823,022
个人年金	3,121,467	1,984,357
	<u>30,755,311</u>	<u>19,313,119</u>

其中：

分红保险	10,455,531	8,085,739
------	------------	-----------

## 16 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2011 年度	2010 年度
年金给付	92,190,307	83,890,796

满期给付	64,901,844	16,389,526
死伤医疗给付	28,131,513	23,866,607
赔款支出	19,258,415	16,519,180
	<u>204,482,079</u>	<u>140,666,109</u>

## 17. 提取保险责任准备金

(a) 按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	2011 年度	2010 年度
提取未决赔款准备金(b)	4,603,631	283,552
提取寿险责任准备金	705,458,029	276,685,822
提取长期健康险责任准备金	66,066,021	64,633,038
	<u>776,127,681</u>	<u>341,602,412</u>

(b) 按准备金性质，提取/(转回)未决赔款准备金列示如下：

	2011 年度	2010 年度
提取/(转回)已发生已报案未决赔款准备金	(109,126)	317,820
提取/(转回)已发生未报案未决赔款准备金	4,378,719	(13,604)
提取/(转回)理赔费用准备金	334,038	(20,664)
	<u>4,603,631</u>	<u>283,552</u>

## 18. 摊回保险责任准备金

	2011 年度	2010 年度
摊回未决赔款准备金	957,627	13,984
摊回寿险责任准备金	914,328	468,336
摊回长期健康险责任准备金	398,371	49,788
	<u>2,270,326</u>	<u>532,108</u>

19. 手续费及佣金支出

	2011 年度	2010 年度
佣金支出	94,658,271	80,619,551
手续费支出	22,585,007	1,504,075
	<u>117,243,278</u>	<u>82,123,626</u>

20. 摊回分保费用

为本公司分出分保业务向分保接收人摊回的应由其承担的手续费，包括：

	2011 年度	2010 年度
慕尼黑再保险公司北京分公司	4,171,420	55,259
通用再保险股份有限公司	3,217,392	762,914
中国人寿再保险股份有限公司	2,734,596	53,669
汉诺威再保险公司	105,943	(2,900)
联合世界保险有限公司	6,257	483



10,235,608	869,425
------------	---------

21. 其他综合损失

2011 年度

2010 年度

可供出售金融资产未实现亏损

19,985,674

17,641,169

22. 投资连结产品

(a) 投资连结保险产品的基本情况

本公司于 2008 年 2 月推出了汇富人生和锦绣人生投资连结保险。

(1) 账户特征

主动积极型投资账户：精选受益于股票市场的各种主动型证券投资基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

指数成长型投资账户：精选受益于股票市场的各种指数型证券投资基金，追求基于市场指数的投资回报和长期稳定的资产增值。

平衡收益型投资账户：均衡配置于股票基金与债券基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

现金增利型投资账户：主要投资于债券基金、货币基金及其他货币式工具，在保证资产安全的前提下，构建稳健的债券市场投资组合，力求为投资者提供稳健的、长期的投资回报。

## (2) 投资组合

### 主动积极型投资账户

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于主动投资型股票类基金的比例为 80%-100%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

### 指数成长型投资账户：

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于指数型股票类基金的比例为 80%-100%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

### 平衡收益型投资账户：

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于股票类基金的比例为 40%-60%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 40%-60%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

### 现金增利型投资账户：

1. 独立账户主要投资于债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的债券市场和货币市场的其他投资工具。
2. 独立账户投资于债券基金的比例为 80%-100%，货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

### (3) 投资风险

主动积极型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

指数成长型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

平衡收益型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

现金增利型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

### (b) 独立账户情况

各个独立账户的账户单位数和净资产如下：

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	独立账户单位数	每一独立账户净资产	独立账户单位数	每一独立账户净资产
主动积极型	82,793,400.72	0.7106	73,370,236.00	0.8504
指数成长型	115,742,614.31	0.5140	101,421,637.00	0.6621
平衡收益型	35,439,751.00	0.8615	30,019,137.00	1.0211
现金增利型	28,270,413.00	1.0402	23,719,034.00	1.0952

截至2011年12月31日和2010年12月31日，独立账户的投资组合情况如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
投资连接产品独立帐户资产		
货币资金	4,842,709	2,190,293
基金投资	173,354,043	184,503,303
应收利息及红利	56,589	22,124
应交税金及托管费	(5,848)	(539,899)
合计	178,247,493	186,175,821
减：公司持有的份额对应的价值	(5,141,150)	(12,269,100)
独立账户资产	173,106,343	173,906,721
独立账户负债	173,106,343	173,906,721

(c) 风险保费和独立账户管理费

风险保费为本公司承担风险保额收取的费用。风险保费按保险合同签发(首期)或保险合同生效日的每月对应日(续期)的下一个计价日的卖出价，从个人账户中以转出投资单位的形式按月收取。

投保人按保单规定需交纳独立账户管理费。独立账户管理费于每日投资账户价值评估后，按投资账户资产评估价值乘以对应账户的日费率从投资账户价值内扣除。

	2011年度	2010年度
独立账户管理费	2,682,357	2,338,698

风险保费

2,034,258

1,662,578

---

(d) 投资连结产品采用的主要会计政策

本公司投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理，在保险合同准备金中列示。分拆后的其他风险部分，按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中列示。归属于投保人的投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，在独立账户资产中列示。

(e) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

本公司投资连结保险投资账户的主要资产以公允价值计量。

23. 关联方关系及其交易

(a) 2011年1月1日至2011年6月30日止期间，本公司主要关联方关系如下：

	与本公司的关系
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	股东
荷兰保险国际有限公司	股东
太平洋资产管理有限责任公司	股东控股子公司
ING Bank N.V., Amsterdam, Zurich	股东母公司的子公司

(b) 2011年7月1日至2011年12月31日止期间，本公司主要关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司 关系	经济性质	
				或类型	法定代表人
中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街 25 号	银行业	母公司	股份有限公司	王洪章

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
中国建设银行股份有限公司	250,010,977,486	-	-	250,010,977,486

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化:

企业名称	2010 年 12 月 31 日		本年增加		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国建设银行股份有限公司	-	-	601,800,000	51%	601,800,000	51%

(4) 不存在控制关系的关联方的性质

	与本公司的关系
中国农业银行股份有限公司	受同一公司间接控制
中国银行股份有限公司	受同一公司间接控制

中国工商银行股份有限公司	受同一公司间接控制
中国再保险(集团)股份有限公司	受同一公司间接控制
国家开发银行股份有限公司	受同一公司间接控制

(c) 关联交易

(1) 重大关联交易

(i) 软件维护费

	2011年1月1日至 2011年6月30日止 期间	2010年度
ING Bank N.V., Amsterdam, Zurich	3,050	726,943

---

(ii) 资产管理费

	2011年1月1日至 2011年6月30日止 期间	2010年度
太平洋资产管理有限责任公司	190,421	480,643

---

(iii) 定期存款利息收入

2011年7月1日至  
2011年12月31日止

	期间
中国农业银行股份有限公司	2,067,869
中国建设银行股份有限公司	720,891
中国工商银行股份有限公司	226,849
	<hr/> 3,015,609 <hr/>

(iv) 债券利息收入

	2011年7月1日至 2011年12月31日止 期间
国家开发银行股份有限公司	4,612,085
中国银行股份有限公司	1,183,913
	<hr/> 5,795,998 <hr/>

(v) 分出保费

	2011年7月1日至 2011年12月31日止 期间
中国再保险(集团)股份有限公司	3,308,810
	<hr/>

(vi) 摊回分保赔款



2011年7月1日至  
2011年12月31日止  
期间

中国再保险(集团)股份有限公司

410,888

---

(vii) 摊回分保费用

2011年7月1日至  
2011年12月31日止  
期间

中国再保险(集团)股份有限公司

2,342,265

---

(viii) 保费收入

2011年7月1日至  
2011年12月31日止  
期间

中国建设银行股份有限公司

11,265,945

---

(ix) 手续费支出

2011年7月1日至  
2011年12月31日止

期间

中国建设银行股份有限公司

19,328,635

---

(x) 其他业务收入

2011年7月1日至  
2011年12月31日止  
期间

中国建设银行股份有限公司

386,191

---

(xi) 其他业务支出

2011年7月1日至  
2011年12月31日止  
期间

中国建设银行股份有限公司

36,666

---

本公司与关联方以上交易均以市场价格作为定价基础。

(2) 关联方应收、应付款项余额

(i) 其他应收款

2011年12月31日      2010年12月31日

荷兰保险国际有限公司	非关联方	443,122
------------	------	---------

---

(ii) 其他应付款

2011年12月31日	2010年12月31日
-------------	-------------

太平洋资产管理有限责任公司	非关联方	131,464
---------------	------	---------

---

(iii) 银行存款

2011年12月31日	2010年12月31日
-------------	-------------

中国建设银行股份有限公司	322,074,718	非关联方
--------------	-------------	------

中国农业银行股份有限公司	14,909,426	非关联方
--------------	------------	------

中国工商银行股份有限公司	16,756,532	非关联方
--------------	------------	------

---

353,740,676
-------------

---

(iv) 定期存款

2011年12月31日	2010年12月31日
-------------	-------------

中国建设银行股份有限公司	224,602,656	非关联方
--------------	-------------	------

---

(v) 存出资本保证金

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国农业银行股份有限公司	71,504,500	非关联方
中国工商银行股份有限公司	40,000,000	非关联方
	<hr/>	
	111,504,500	
	<hr/>	

(vi) 应收分保账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国再保险(集团)股份有限公司	2,323,611	非关联方
	<hr/>	

(vii) 应付分保账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国再保险(集团)股份有限公司	1,742,913	非关联方
	<hr/>	

(viii) 可供出售金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国银行股份有限公司	49,289,130	非关联方
国家开发银行股份有限公司	23,986,496	非关联方
中国工商银行股份有限公司	3,604,000	非关联方

---

---

76,879,626

---

(ix) 持有至到期投资

2011年12月31日      2010年12月31日

国家开发银行股份有限公司	173,636,109	非关联方
--------------	-------------	------

---

(x) 保户储金及投资款

2011年12月31日      2010年12月31日

中国建设银行股份有限公司	25,359,858	非关联方
--------------	------------	------

---

### (六) 审计报告的主要意见

上述财务报表摘自本公司已审财务报表，该财务报表由普华永道中天会计师事务所有限公司审计。审计注册会计师：汪棣、张炯。普华永道中天会计师事务所有限公司认为，本公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 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、风险管理状况信息

### (一) 风险评估

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、战略风险等七大风险。

#### 1、市场风险

市场风险是指利率、汇率、权益资产价格和商品价格等的不利变化将对公司的资产和负债产生不同的影响，从而导致公司遭受非预期损失的风险。

公司通过加强产品设计开发控制、权益资产配置控制、控制外币资产、强化监控资产负债久期差异、定期报告等方式管理市场风险，并通过趋势分析和敏感性测试、计算风险价值等方法，尽早发现隐患，及时采取有效措施。

(1) 利率风险、权益资产价格风险：

利率风险主要是指公司目前持有的上市交易且具有固定到期日的固定收益投资因利率波动而带来的价格风险，这些投资主要是指可供出售类债券。公司主要采用敏感性测试对利率风险进行分析。

2011年12月31日的利率风险和权益资产价格风险敏感度如下图所示：

指标	2011年12月31日
资产负债久期缺口率	-85.00%
利率敏感度	44.00%
权益类资产敏感度	-7.00%

利率敏感度：保持其他条件不变，假设利率上升 150 个基点，债券价值下跌占最低资本的比例；权益类资产敏感度：保持其他条件不变，假设沪深 300 指数下降 20%的情况下，权益类价值下跌占最低资本的比例，-7%的权益资产敏感度也反映了当沪深 300 指数下跌 20%时，公司权益资产损失只占最低资本的 7%，风险总体可控。

(2) 汇率风险

目前公司的保险业务全部以人民币计价，资产方面仅持有少量外币存款。截至 2011 年 12 月 31 日，外汇存款合计折合人民币 10,699.02 万元，公司的汇率风险较低。

## 2、信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行合同义务，或者信用状况发生不利变动而造成损失的风险。

公司在固定收益资产投资（银行存款、债券资产、买入返售金融资产）、再保险分出业务等方面面临信用风险。截至 2011 年底，再保险业务的相关信用风险暴露有限；而固定收益资产是目前公司信用风险的主要来源。

公司通过信用评估体系实施信用控制政策，对信用风险进行管理和控制。目前公司固定收益资产组合中大部分为国债、政府机构债券、国内信用评级为AAA级的金融/企业债、国有商业银行及金融机构的存款，信用风险较低。

公司通过压力测试对信用风险进行计量，我们测试的不利情景是信用危机导致基本情景的AAA级以下非国债债券市场价值下跌0.5%，且2012年利息收入减少0.5%。

情景类别	2012年利润变动 (百万元)
AAA级以下非国债债券市场价值下跌0.5%，且未来3个季度其利息收入减少0.5%	-0.1

### 3、保险风险

保险产品保险费厘定、利润目标以及保单负债评估基于死亡率、疾病发生率、赔付率以及退保率等精算假设，如果这些精算假设不足以反映未来的总体实际趋势，将导致公司无法达到利润率目标甚至承受亏损。

公司通过有效的产品设计开发控制、合理的再保安排、加强核保核赔管理、定期分析实际经验并适时更新精算假设、提高业务品质控制退保率等措施管理保险风险。目前公司的实际经验整体低于精算假设，保险风险控制良好。

公司通过压力测试对保险风险进行计量。以下是不利情形对未来一年利润的影响分析：

情景类别	2012年利润变动 (百万元)
未来一年死亡率增加100%	-8.6
未来一年重疾发生率增加100%	-5.7
未来一年短期险赔付率增加50%	-42.7
未来一年退保率为基本情景的150%， 万能投连为基本情景的200%	8.7
未来一年退保率减少到0%	-12.8

#### 4、流动性风险

如果短期流动性资金不能满足费用及保单利益等业务支出，公司则需要变现长期债券资产或权益资产，这在市场利率上升或股票市场下跌的情况下往往导致额外资本损失，给公司利润、盈余及偿付能力造成不利影响。如果所有的可变现资产都不足以满足业务支出的需要，公司可能被迫以较高的成本进行融资，从而严重影响公司的偿付能力及正常经营。

针对流动性风险，公司采取以下几个方面管理措施：

(1) 建立了资产负债现金流监测管理机制，根据业务负债的未来预期现金流及资产的利息及本金到期情况，确定相应的资产配置方案，确保公司在正常营运情况下具备充足的流动资金。

(2) 定期进行现金流测试，监测未来三年负债的现金流、货币资产（短期流动性资产）及可变现资产，并通过对新业务波动、退保、额外保单利益给付、权益资产价格不利波动以及市场利率不利波动等重要风险点的压力测试，对未来较长期间内可能由极端不利事件引发的非正常流动性需求进行监控预警，确保公司在可预见的有利情形下仍具备足够的变现能力。

(3) 通过以下风险管理措施，减少导致流动性问题的不利事件的发生：坚持可持续价值增长的业务发展策略，防止业务大起大落的风险；加强销售队伍管理和建设，控制业务质量，同时，通过合理设计产品条款、增加条款的通俗性、坚持执行回访制度、正确引导广大客户的保险消费等措施，将销售过程中的误导降到最低，避免由于不当销售导致的过度退保、额外保单利益给付等不利事件。

(4) 对于非预期的负现金流情况，根据资产流动性确定资产变现次序，以减少损失。

公司对货币市场资产进行了合理配置，并测试了各种不利情形对未来公司净现金流的影响，结果显示，公司的流动性资金充足，流动性风险较低。

#### 5、操作风险

操作风险产生于内部操作程序、人员和系统的不足或失败，或是由外部事件引起而造成损失的风险。

公司年初设定了操作风险的风险偏好，在三个方面明确风险管理目标，即依风险矩阵确定中低风险为可接受风险、控制优化方案完成率高于 90% 以及关键风险指标容忍度。操作风险分为十大风险区域：控制风险、未授权行为风险、作业风险、雇佣行为风险、人身及财产安全风险、信息（技术）风险、业务连



续性风险和内部、外部欺诈风险和合规风险，至 12 月末，公司总体的操作风险评级为 2.4，属中级风险，符合公司的风险偏好。

公司每年均会组织一次风险与内部控制自我评估，来评估公司整体的操作、合规及法律风险状况。至 2011 年 12 月末，评估结果符合公司的风险偏好。

## 6、声誉风险

声誉风险属于由操作风险、合规风险等引发的次生风险。2011 年全年，公司与声誉风险有关的关键风险指标无异常，重大媒体负面报道次数为 0，声誉风险处于可控水平。

公司在操作风险与合规风险领域已搭建了必要的管理框架，并按照监管部门要求针对“大规模退保”等突发事件制定了应急预案，防范群体性事件酿成声誉风险。

同时，公司采取了一系列措施提升服务品质，减少客诉纠纷，防止因客户投诉引发声誉风险。具体包括：

（1）提高理赔服务品质：落实“以客户为中心”的服务理念，积极采取措施缩短结案周期，逐步推进重大紧急事件的先行赔付机制和小额案件简易快速处理机制。

（2）妥善处理客诉纠纷：针对客诉处理过程中发现的规章制度、工作流程、产品设计、信息系统等问题，公司不断完善服务体系、加强技术创新，有效提高了承保和保全作业时效，强化了单证管理。

（3）严防销售误导：针对客户投诉较为集中的销售误导现象，公司注重加强诚信教育与宣导，制定实施了新版《银行保险销售人员业务品质管理规定》、《团体保险业务品质管理办法》和《个人业务渠道业务品质管理办法》，对银保、团险、代理人等各业务条线的销售人员提出了更高的职业操守和更加严格的业务品质管控细则。

## 7、战略风险

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

公司结合自身发展定位以及《中国保险业发展“十二五”规划纲要》和《中国建设银行 2011-2015 年发展规划》的要求，制定了《建信人寿保险有限公司 2011-2015 年发展规划》（以下简称《规划》），明确了中长期发展目标。

在《规划》的战略指引下，将战略目标逐层分解，通过战略项目和战略重点工作的确定、实施和全程管理，持续地推动公司发展战略的落实和执行。同

时，做好风险识别，一方面密切关注外部政策、经济、行业等风险因素；另一方面，在公司内部，关注战略规划与公司资本金、基础建设等能力匹配风险。及时对战略规划进行调整和完善，以避免或降低风险的影响，最终实现公司发展愿景。

## （二）风险控制

### 1、风险管理组织体系

公司初步建立了覆盖所有业务单位的适合自身规模和发展的全面风险管理组织体系，明确了公司董事会对风险管理负最终责任，董事会风险管理委员会、资产负债管理委员会、审计委员会在董事会授权下行使相应风险管理职责，公司高级管理层直接领导，依托风险管理部门，相关职能部门密切配合，开展全面风险管理工作。

公司风险管理采取三道风险防线模式，即公司业务单位和各职能部门为第一道防线，负责日常的风险管理工作，执行公司的风险管理政策、制度、流程，并承担因风险管理不善导致损失的责任；风险管理委员会、资产负债管理委员会及风险管理部门作为第二道防线，负责制定风险管理政策、制度，推动风险管理具体工作，监督执行，监控并报告公司总体风险状况；审计委员会和审计部门作为第三道防线，对公司风险管理体系运作进行客观独立的评价和监督。公司总裁室及其下设专业委员会，包括操作风险管理委员会、产品委员会、投资决策委员会负责对各类风险管理进行统筹、决策，并协调第一、第二道风险防线的工作。

### 2、风险管理总体策略

根据中国保监会规范和完善保险公司治理结构，以偿付能力、公司治理结构、市场行为监管作为监管体系的三大支柱的指导思想，以及公司董事会强调风险管理、要求稳健经营的方针，公司制定了以确保充足偿付能力、加强公司风险管理体系及规范市场行为为主的风险管理总体策略，设定风险偏好，明确风险管理目标。公司董事会及高级管理层高度重视风险管理工作，将风险管理作为公司一项重要的经营管理能力加以建设；在作出重要决策时，将考虑所有形式的风险，并确保与决策本身和结果相关的剩余风险都控制在公司能够接受的范围内，积极监督与控制日常经营活动中的各种风险。

公司主要从三个方面确定风险偏好：保持公司偿付能力不低于 100%，不出现重大监管处罚，操作风险总体水平保持在中级风险以下。第一项为财务风险的总目标，第二、三项主要是非财务风险，第二项为定性指标，第三项为定性和定量结合指标。

对于不同等级的风险，公司采用不同的风险应对策略，对于超过公司风险偏好的采取风险规避的措施，主动放弃相关业务；对于能与外部分担的风险，公司通过如再保险、外包业务等，将风险转移或分担出去；对于能通过适当的控制措施降低风险的发生频率，如通过程序控制、加强监督、培训等，减小风险的影响程度的风险，采用风险缓释措施；当风险在公司风险偏好内，控制措施又不符合成本效益原则时，公司则采用风险接受自我承担风险。

### 3、风险管理总体策略执行情况

报告期内风险偏好的总体执行情况良好，公司全年的偿付能力未曾低于100%，截至2011年12月31日，公司偿付能力充足率为229%，亦未受到过监管处罚，操作风险等级全年均为中级风险以下。

在全面风险管理落实方面，公司首先完善了风险管理组织体系，对于风险管理相关制度仍暂时沿用原相关制度流程。公司的《风险管理制度》依照COSO全面风险管理框架制定，由八个核心要素组成，分别是风险治理、目标设定、事项识别、风险评估、风险应对、控制活动、信息与沟通、风险监督。着重明确了公司风险管理的原则、体系、风险管理模式以及风险管理的组织结构，详细叙述了八大核心要素的具体内容、要求以及实施方法，是一份框架性文件。风险管理流程方面，公司制订了风险评估制度、事件报告制度、风险事项追踪制度及流程、风险接受及复核流程等，指导和规范风险管理的实务工作。

公司管理层高度重视内控及合规建设，共制定和修订下发各类制度性文件60件，系统地提升了风险防控能力和合规经营能力。

#### （三）偿付能力管理

偿付能力是指公司偿还债务的能力，偿付能力管理一方面要能确保公司的资本达到外部要求的标准，另一方面要确保维持健康的资本比例以达到支持业务和股东利益的最大化。

公司针对不同的风险进行了偿付能力的压力测试，以确保偿付能力的有效控制。

公司以目前业务规划预测公司动态偿付能力，公司未来一年以及未来三年法定偿付能力充足率均较为充足。

## 四、保险产品经营信息

2011年，本公司经营的所有保险产品中，保费居前5位的保险产品分别是金富利两全保险（分红型）、999还本两全保险、金富保两全保险A款（分红型）、住院医护补贴终身保险附加合同和畅享一生两全保险，前五大产品的保费合计占总保费的50%。

本报告期内，本公司保费收入前五位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币元		
险种	保费收入	新单标准保费收入
金富利两全保险（分红型）	264,108,000.00	26,410,800.00
999还本两全保险	172,261,150.32	924,817.60
金富保两全保险A款（分红型）	78,293,000.00	7,829,300.00
住院医护补贴终身保险附加合同	62,191,349.44	0.00
畅享一生两全保险	57,911,427.91	35,235,809.30

注：1.住院医护补贴终身保险附加合同现已停卖，保费收入为续期保费收入。  
2.表中的新单标准保费收入都是以保监会口径（保监发【2005】25号）计算统计。  
3.本表数据按照执行新会计准则解释2号后的口径统计。

## 五、偿付能力信息

2011年12月31日偿付能力状况表

(除特别注明外，金额单位为人民币万元)

		2011年12月31日	2010年12月31日
认可资产	(1)	537,016	414,760
认可负债	(2)	486,201	389,089
实际资本	(3)=(1)-(2)	50,815	25,671

最低资本	(4)	22,193	19,412
偿付能力溢额	(5)=(3)-(4)	28,622	6,259
偿付能力充足率	(6)=(3)/(4)	229%	132%

偿付能力充足率变动原因：2011年，由于股东注资3.8亿，使得本年度的实际资本从2010年的25,671万元，大幅上升至50,815万元，从而使得2011年的偿付能力充足率较去年有了大幅提升。

## 六、其他信息

### （一）股权转让情况及公司更名情况

经中国保险监督管理委员会批准（《关于太平洋安泰人寿保险有限公司股权转让的批复》保监发改〔2011〕425号）并经上海市工商行政管理局核准，在报告期内，公司股东由荷兰保险国际有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司变更为：中国建设银行股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司（台湾）、中国建银投资有限责任公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海华旭投资有限公司，其中中国建设银行股份有限公司为公司的控股股东。自2011年7月6日起公司正式更名为“建信人寿保险有限公司”，简称“建信人寿”。

### （二）董事会成员、监事会成员、高级管理人员变更情况

#### 1、董事会成员变更

经股东会选举，依据中国保险监督管理委员会《关于王军等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕901号）、《关于慕福明等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕1524号），王军、赵富高、赵振德、李春信、刘涛、郭瑜玲、杨金龙、慕福明、苗复春、朱铭来任公司董事。

经董事会选举，依据中国保险监督管理委员会《关于王军任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕1149号），王军任公司董事长。

经董事会选举，赵富高任公司副董事长。

自2011年6月24日起杨丽君、施焕加、陶孟华、黄志民不再担任公司董事，郭超和不再担任公司董事及副董事长。

自2011年6月29日起王莺、郁华、迟小磊、赵荣年不再担任公司董事，施解荣不再担任公司董事及董事长。

至报告期末，公司董事会成员为：王军、赵富高、赵振德、李春信、刘涛、郭瑜玲、杨金龙、慕福明、苗复春、朱铭来。

## 2、监事会成员变更

经股东会选举，依据中国保险监督管理委员会《关于王军等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕901号）、《关于慕福明等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕1524号），郭世坤、许东敏、孙希岳任公司监事。

经监事会选举，郭世坤为公司监事长。

自2011年6月24日起李玲玲不再担任公司监事。

自2011年6月29日起，顾越不再担任公司监事及监事长。

至报告期末，公司监事会成员为：郭世坤、许东敏、孙希岳、顾勇。

## 3、高级管理人员变更

经董事会审议通过，依据中国保险监督管理委员会《关于王军等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕901号）、《关于蔡松青等人任职资格的批复》（保监寿险〔2011〕1287号），至报告期末，公司高级管理人员为：总裁赵富高、常务副总裁赵振德、副总裁蔡松青、副总裁肖敏娟、总裁助理刘军丰、总精算师王明祺。

自2011年6月25日起，陶孟华不再担任公司总经理，赵荣年不再担任公司常务副总经理。

### （三）增资

经中国保险监督管理委员会批准（《关于建信人寿保险有限公司变更注册资本的批复》保监发改〔2011〕1562号）并经上海市工商行政管理局核准，自2011年12月13日起，公司注册资本由人民币8亿元变更为人民币11.8亿元。其中，中国建设银行股份有限公司出资额为601,800,000元，出资比例为51.00%；中国人寿保险股份有限公司（台湾）出资额为234,820,000元，出资比例为19.90%；中国建银投资有限责任公司出资额为228,330,000元，出资比例为19.35%；上海锦江国际投资管理有限公司出资额为57,820,000元，出资比例为4.90%；上海华旭投资有限公司出资额为57,230,000元，出资比例为4.85%。

### （四）重大关联交易

2011年度公司股权变更前（截止2011年7月6日营业执照变更日），经公司董事会审议批准，公司与关联方太平洋资产管理有限责任公司（公司股东直接控制的法人）发生5000万元人民币投资“太平洋-上海世博会债权投资计

划（二期）”重大关联交易，投资资金的年回报率采用保底加封顶的浮动利率；发生委托股票投资及委托债券投资重大关联交易，委托资产管理费率考虑市场同业及委托业务情况等综合因素制定。上述交易定价依据市场公允合理价格，对公司本期和未来的财务状况和经营成果不造成特殊影响。

2011 年度公司股权变更后，经公司董事会审议批准，公司与关联方中国建设银行股份有限公司（公司控股股东）发生代理销售保险产品重大关联交易，代收保险费金额 4.56 亿元人民币，代收保险费手续费率为在参考比较市场价格后，依据市场公允合理价格商定；发生 1.50 亿元人民币 5 年期定期存款、1184 万美元一个月定期存款及 3.8 亿资本金活期存款重大关联交易，存款利率按照人民银行公告的利率及市场利率确定。上述交易定价依据市场公允合理价格，对公司本期和未来的财务状况和经营成果不造成特殊影响。

特此公告

建信人寿保险有限公司

2012 年 4 月 28 日