

2010 年年度信息披露报告

一、重要提示

(一) 根据《中华人民共和国保险法》、《保险公司信息披露管理办法》(中国保监会 2010 年第 7 号令)等法律法规的相关规定,本公司进行本次年度信息披露报告的披露。

(二) 如无特别说明,本报告金额单位为人民币千元。

二、公司简介

信泰人寿保险股份有限公司是经中国保险监督管理委员会批准,于 2007 年 5 月 18 日注册登记的全国性寿险公司。本公司以“做稳健于世的百年金融控股蓝筹”为愿景,秉承“恒信、稳健、厚德、致远”的企业精神,以“为客户创造人生保障,为员工创造人生价值,为股东创造资本回报,为社会创造和谐安定”为使命,奉行“一朝结缘,一生守信”的品牌主张,致力于成为行业公认的践行寿险营销理念的榜样,成为大众公认的能为其量身定做长期储蓄和保障计划的保险人,成为投资市场上公认的最具升值潜力的上市寿险企业。

经过几年的潜心经营,信泰人寿在业务发展和经营管理等各方面都取得了突出的成绩,成为中国保险市场上不可或缺的重要力量,广受社会各界的好评,公司先后获 2009 年度、2010 年度“浙江省金融机构金融改革创新奖”、第五届中国保险创新评选“2010 年度服务创新奖”和“最佳健康保险产品”等多项荣誉和称号。

(一) 法定名称及简称

信泰人寿保险股份有限公司(简称:信泰人寿)。

(二) 英文名称及简称

SINATAY LIFE INSURANCE CO., LTD. (SINATAY LIFE)。

(三) 注册资本

1,468,293,282 元人民币。

(四) 注册地

浙江省杭州市上城区定安路 68 号定安名都商务大厦 A 座 4 楼。

(五) 经营范围

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

(六) 经营区域

浙江、江苏、北京、河北、福建、河南、山东、黑龙江。

(七) 法定代表人

马佳。

(八) 客服电话和投诉电话

400 600 8890。

三、财务会计信息

(一) 财务报表

1. 资产负债表

		资 产 负 债 表					
				2010年12月31日		会保01表	
资 产:	行	期末余额	年初余额	负债及股东权益	行	期末余额	年初余额
货币资金	1	747,445.03	217,856.69	短期借款	27		
拆出资金	2			拆入资金	28		
交易性金融资产	3	99,839.44	101,986.60	交易性金融负债	29		
衍生金融资产	4			衍生金融负债	30		
买入返售金融资产	5			卖出回购金融资产款	31	283,546.73	
应收利息	6	69,456.64	27,469.16	预收保费	32	9,039.09	16,165.93
应收保费	7	26,968.52	6,411.40	应付手续费及佣金	33	16,012.48	13,081.68
应收代位追偿款	8			应付分保账款	34	1,733.59	1,839.95
应收分保账款	9	1,795.38	1,607.02	应付职工薪酬	35	28,473.15	22,639.88
应收分保未到期责任准备金	10	613.02	787.64	应交税费	36	3,887.21	2,896.08
应收分保未决赔款准备金	11	681.66	835.96	应付赔付款	37	11,173.48	7,932.03
应收分保寿险责任准备金	12	465.46	193.13	应付保单红利	38	6,292.10	4,323.66
应收分保长期健康险责任准备金	13	544.53	137.70	保户储金及投资款	39	752,872.04	1,148,808.07
保户质押贷款	14	20,950.07	10,164.08	未到期责任准备金	40	9,132.01	23,776.01
定期存款	15	1,280,436.37	803,000.00	未决赔款准备金	41	9,553.51	19,874.74
可供出售金融资产	16	281,901.44	495,784.15	寿险责任准备金	42	2,094,683.52	452,289.39
持有至到期投资	17	1,202,452.61	17,270.91	长期健康险责任准备金	43	-23,757.49	-25,279.76
长期股权投资	18			长期借款	44		
存出资本保证金	19	320,000.00	130,000.00	应付债券	45		
投资性房地产	20			独立账户负债	46		
固定资产	21	27,432.88	33,207.09	递延所得税负债	47		1,245.75
无形资产	22	16,231.53	15,497.69	其他负债	48	16,025.51	90,038.48
独立账户资产	23			负债合计	49	3,218,666.93	1,779,631.89

递延所得税资产	24			股东权益：			
其他资产	25	49,389.02	34,550.35	股本	50	1,468,293.28	609,216.25
				资本公积	51	137,391.52	25,076.98
				减：库存股	52		
				盈余公积	53		
				一般风险准备	54		
				未分配利润	55	-677,748.13	-517,165.55
				股东权益合计	56	927,936.67	117,127.68
资产总计	26	4,146,603.60	1,896,759.57	负债及股东权益总计	57	4,146,603.60	1,896,759.57

单位负责人：郑秋根

主管会计工作负责人：劳文革

主管精算工作负责人：姚立超

2. 利润表

项 目	行 次	2010 年度	
		本期金额	上期金额
一、营业收入	1	2,235,903.18	900,674.79
已赚保费	2	2,099,664.55	789,313.32
保险业务收入	3	2,090,780.32	810,599.58
其中：分保费收入	4		
减：分出保费	5	5,585.16	5,818.44
提取未到期责任准备金	6	-14,469.39	15,467.82
投资收益（损失以“-”号填列）	7	105,533.66	66,219.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	9	-4,035.10	2,347.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10	9,037.50	
其他业务收入	11	25,702.57	42,794.80
二、营业支出	12	2,396,226.09	1,111,950.51
退保金	13	75,037.95	20,262.62
赔付支出	14	35,619.77	27,470.36
减：摊回赔付支出	15	2,422.27	1,426.27
提取保险责任准备金	16	1,633,595.16	430,295.56
减：摊回保险责任准备金	17	524.86	1,073.36
保单红利支出	18	2,291.83	3,708.88
分保费用	19		
营业税金及附加	20	9,610.12	3,440.80
手续费及佣金支出	21	212,438.54	174,183.14
业务及管理费	22	393,587.83	359,037.61
减：摊回分保费用	23	2,899.82	2,120.74
其他业务成本	24	39,891.84	97,165.41
资产减值损失	25		1,006.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	26	-160,322.91	-211,275.72
加：营业外收入	27	163.92	211.70
减：营业外支出	28	1,010.34	1,034.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29	-161,169.33	-212,098.75
减：所得税费用	30	-586.75	586.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	31	-160,582.58	-212,685.50
六、每股收益	32		
（基本每股收益）	33		
（稀释每股收益）	34		
七、其他综合收益（其他综合亏损以“-”号填列）	35	-14,212.39	-6,035.08
八、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）	36	-174,794.97	-218,720.58

单位负责人：郑秋根

主管会计工作负责人：劳文革

主管精算工作负责人：姚立超

3. 现金流量表

项 目	现 金 流 量 表		会保 03 表
	2010 年度 行 次	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收到原保险合同保费取得的现金	1	2,063,096.36	759,737.77
收到再保业务现金净额	2		
保户储金及投资款净增加额	3	-387,522.62	-25,875.79
收到其他与经营活动有关的现金	4	47,656.41	47,330.92
经营活动现金流入小计	5	1,723,230.15	781,192.90
支付原保险合同赔付等款项的现金	6	106,878.81	43,226.27
支付再保险业务现金净额	7	4,333.43	4,223.06
支付手续费及佣金的现金	8	213,264.35	193,951.82
支付保单红利的现金	9	323.39	46.16
支付给职工以及为职工支付的现金	10	217,319.32	171,084.28
支付的各项税费	11	9,514.87	6,954.22
支付其它与经营活动有关的现金	12	240,723.34	250,855.43
经营活动流出小计	13	792,357.51	670,341.24
经营活动产生的现金流量净额	14	930,872.64	110,851.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	15	2,089,541.92	430,629.10
取得投资收益所收到的现金	16	72,708.29	51,938.84
收到的其他与投资活动有关的现金	17	285.32	
投资活动现金流入小计	18	2,162,535.53	482,567.94
投资支付的现金	19	3,710,536.97	801,476.99
质押贷款净增加额	20	10,785.99	3,900.92
购建固定资产、无形资产和长期资产支付的现金	21	7,918.71	21,801.44
支付的其他与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出小计	23	3,729,241.67	827,179.35
投资活动产生的现金流量净额	24	-1,566,706.14	-344,611.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	25	910,489.50	283,830.70
发行债券收到的现金	26		
收到的其他与筹资活动有关的现金	27	283,546.72	
筹资活动现金流入小计	28	1,194,036.22	283,830.70
偿还债务所支付的现金	29		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	30	781.52	
支付的其他与筹资活动有关的现金	31		
筹资活动现金流出小计	32	781.52	
筹资活动产生的现金流量净额	33	1,193,254.70	283,830.70
四、汇率变动对现金的影响额	34	8,462.91	
五、现金及现金等价物净增加额	35	565,884.11	50,070.95
加：期初现金及现金等价物余额	36	317,856.69	267,785.74
六、期末现金及现金等价物余额	37	883,740.80	317,856.69
单位负责人：郑秋根	主管会计工作负责人：劳文革	主管精算工作负责人：	

4. 股东权益变动表
股东权益变动表
 2010 年度

项 目	行次	本期数							上年数						
		股 本	资本公积	库存股 (减项)	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	股东权益 合计	股 本	资本公积	库存股 (减项)	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	股东权益 合计
一、上期期末余额	1	609,216.25	25,076.98				-517,165.55	117,127.68	423,600.00	8,012.07				-329,699.00	101,913.07
加：会计政策变更	2													25,218.95	25,218.95
前期差错更正	3														
二、本期期初余额	4	609,216.25	25,076.98				-517,165.55	117,127.68	423,600.00	8,012.07				-304,480.05	127,132.02
三、本期增减变动金额(减)	5	859,077.03	112,314.54				-160,582.58	810,808.99	185,616.25	17,064.91				-212,685.50	-10,004.34
(一) 净利润	6						-160,582.58	-160,582.5						-212,685.50	-212,685.50
(二) 其他综合收益	7		-14,212.39					-14,212.39		-6,035.08					-6,035.08
上述(一)和(二)小计	8		-14,212.39				-160,582.58	-174,794.9		-6,035.08				-212,685.50	-218,720.58
(三) 股东投入和减少资	9	859,077.03	126,526.93					985,603.96	185,616.25	23,100.00					208,716.25
1. 股东投入资本	10	859,077.03	126,526.93					985,603.96	185,616.25	23,100.00					208,716.25
2. 股份支付计入股东权益	11														
3. 其他	12														
(四) 利润分配	13														
1. 提取盈余公积	14														
2. 对所有者的分配	15														
3. 其他	16														
(五) 股东权益内部结转	17														
1. 资本公积转增资本	18														
2. 盈余公积转增资本	19														
3. 盈余公积弥补亏损	20														
4. 其他	21														
(六) 专项储备	22														
1. 本期提取	23														
2. 本期使用	24														
四、本期期末余额	25	1,468,293.2	137,391.52				-677,748.13	927,936.67	609,216.25	25,076.98				-517,165.55	117,127.68

单位负责人：郑秋根

主管会计工作负责人：劳文革

主管精算工作负责人：姚立超

（二）财务报表附注

1. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 重要会计政策和重要会计估计的说明

（1）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（2）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（3）会计计量属性

除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性外，一般采用历史成本计量。减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

本期财务报表项目的计量属性未发生变化。

（4）现金等价物的确定标准

现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款（一般指 3 个月内到期的定期存款），以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（5）金融工具的确认和计量

① 金融资产和金融负债的分类

a. 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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易而持有的金融资产和在购买时即被指定为通过损益反映公允价值变动的金融资产。为交易而持有的金融资产主要是指为了在短期内出售，或存在于具有短期获利目的投资组合中。

持有至到期投资是指除贷款和应收账款外的其他到期日固定、回收金额固定或可确定的，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。

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，且不是为了在短期内出售或可供出售的金融资产，包括各项应收款项、保户质押贷款、债权计划投资、定期存款、存出资本保证金及买入返售金融资产等。

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。

b. 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

② 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：a. 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；b. 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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；b. 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该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；c. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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的，分别下列情况处理：a. 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；b. 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：a. 所转移金融资产的账面价值；b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：a. 终止确认部分的账面价值；b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④ 主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

⑤ 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。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，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进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（6）应收款项坏账准备的计提方法

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款。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，计提坏账准备，计入当期损益。

（7）固定资产的确认和计量

① 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：a. 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；b. 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

② 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

a. 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

b. 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

c. 投资者投入固定资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d. 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

③ 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19
机器设备	5	5	19
交通运输设备	5	5	19
办公家具	5	5	19

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

④ 因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

⑤ 固定资产减值准备的提取

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本附注四（十）所述方法计提固定资产减值准备。

（8）无形资产的确认和计量

① 无形资产按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性

质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

② 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a. 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b. 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c. 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d. 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e. 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；f. 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g. 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

③ 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本附注（10）所述方法计提无形资产减值准备。

（9）长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期内平均摊销。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（10）资产减值

本项会计政策系指除金融资产外的其他主要资产的减值。

① 固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司于每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象；使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额

计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额根据资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重，抵减各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

② 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(11) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为按照回购协议质押票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。

(12) 保险保障基金

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

③ 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；

④ 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。

以上所称业务收入，是指投保人按照保险合同约定，为购买相应的保险产品支付给公司的全部金额。

当保险保障基金达到总资产的1%时，暂停缴纳。

(13) 企业所得税的确认和计量

① 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

② 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

③ 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(14) 保险合同

① 保险合同的定义

本公司对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本

公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同的，且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。

保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能够单独计量的，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司不将整个合同确认为保险合同。

本公司对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本公司和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

重大保险风险测试详见本附注（21）。

② 保险合同收入的确认和计量

本公司于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本公司按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后再转为保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。对于非寿险保险合同，根据保险合同约定的保费总额确定。对于分保费收入，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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

③ 保险合同成本的确认和计量

保险合同成本指保险合同发生的会导致所有者权益减少的且与向所有者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发生的手续费及佣金支出、赔付支出、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金等。

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险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，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成。非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。保险合同准备金的计量详见本附注四（22）。

（15）投资收益

投资收益包含各项投资（包括定期存款）产生的利息收入、保户质押贷款利息收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失减去相关的投资费用。

(16) 公允价值变动损益

公允价值变动损益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(17) 其他业务收入

其他业务收入包括银行活期存款、存出资本保证金的利息收入、保单管理费收入等其他经营活动实现的收入。

(18) 保险合同分出业务

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。

本公司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，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。

本公司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，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，冲减相应的应收分保准备金余额。

(19) 租赁

对于租入的固定资产，若与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上仍由出租方承担的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(20) 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。

本公司的在职职工参加由政府机构设立及管理的职工社会保障体系，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。根据有关规定，本公司按规定的缴费基数的一定比例且在不超规定上限的基础上提取保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

(21) 重大保险风险测试

① 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

本公司在产品开发时进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。

本公司对原保险合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

首先，根据产品特征判断产品是否能够分拆。对于能够分拆的产品将其拆分为保险部分和非保险部分。

其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。

再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。

最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

对于非年金保单，以原保险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险期间的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为保险合同。

对于年金保单，转移了长寿风险的，确认为保险合同。

本公司基于有效保单的分布状况对每一险种进行测试，如果保单数量占比一半以上保单通过测试，则该险种通过重大保险风险测试。

本公司对于再保险保单重大保险风险测试如下：

a. 公司通过以下步骤判断再保险保单是否转移重大保险风险。

首先，判断再保险保单是否转移保险风险。

对于再保险保单，转移保险风险是指再保险分入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。如果再保险分入人支付分保赔款的金额或时间发生重大改变的可能性是微乎其微的，则就认为该再保险保单没有转移保险风险，不确认为再保险合同。

其次，判断再保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。对于再保险保单，如果再保险交易未对交易双方产生可辨认的经济影响，则该再保险保单不具有商业实质。

最后，判断再保险保单转移的保险风险是否重大，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，其计算公式为：

再保险保单保险风险比例=

$$\frac{(\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率})}{\text{再保险分入人预期保费收入的现值}} \times 100\%$$

再保险保单保险风险比例大于 1%的，确认为再保险合同。对于确实难以适用上述公式的再保险保单，本公司可以制定合理的替代性测试方案，报中国保监会备案后施行。

b. 对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，公司直接将再保险保单判定为再保险合同。

c. 判断再保险保单是否转移重大保险风险，需要全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议。

② 非保险合同的确认和计量

本公司将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。本公司管理这些非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

除投资连结保险合同分拆出的其他风险部分外，非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。本公司尚未开展投资连结保险业务。

（22）保险合同准备金计量

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

本公司将主要险种中具有相同性别、缴费期间及频率、保险期间等情况的所有保单作为一个计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：a. 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；b. 保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；c. 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确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金，风险边际采用“情景对比法”进行计量，并在每个评估点重新评估；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定，在整个保险期间内摊销。在保单签发时确定摊销比例 k 和每期的利润驱动因素并锁定不变。剩余边际的后续计量与预计未来现金流合理估计相关的准备金和风险边际相对独立，有关假设变化不影响剩余边际后续计量，按利润驱动因素现值进行摊销。本公司对传统型寿险选取死亡保额或期望理赔给付作为利润驱动因素，对分红险选取预期新增保单红利支出成本作为利润驱动因素。

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。在提取各项原保险合同准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，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。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

① 对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，本公司根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

② 本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素以及本公司费用控制的影响。

③ 本公司根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金等。本公司考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用逐案估损法、链梯法等方法计量已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础计量理赔费用准备金。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业指导性意见确定未决赔付准备金的风险边际为 2.5%。

评估时点若存在分红特别储备，应根据权责发生制的原则，将 70%的分红特别储备计入保险合同准备金，30%的部分直接计入权益。评估时点若存在累计所有者权益损失，应根据权责发生制的原则，将 70%的累计所有者权益损失计入保险合同准备金，但冲抵部分不得高于合理估计负债中保单持有人超过中档演示红利的部分。

本公司在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基础确定充足性，如有不足，将调整相关保险合同准备金。

保险合同提前解除的，本公司转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

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、折现率和费用假设根据最新的经验分析以及当前和未来的预期而确定。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准备金相关的剩余边际，以保单生效年度的假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设确定，在预期保险期间内摊销，并计入当期损益。

a. 折现率

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

在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，在本公司的投资策略中，未来该账户资产的组合配置目标为：国债 5%，企业债 36%，定期存款 47%，股票基金 10%，活期存款 2%，这些金融产品的长期期望收益率：国债 3.6%，企业债 5.2%，定期存款 4.4%，股票基金 9%，活期存款 0.72%，同时我们参照行业经验，该账户的未来收益率的最优估计为 5%。过去 3 年的最优估计假设的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2008 年 12 月 31 日	5.00%
2009 年 12 月 31 日	5.00%
2010 年 12 月 31 日	5.00%

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险资金投资渠道等因素影响，存在不确定性。市场风险是影响折现率的主要因素，主要包括资产负债不匹配的风险、信用风险和股票等权益类资产的波动风险。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。在确定折现率的风险边际假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合、收益率的波动，并参考行业水平。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平，过去 3 年的折现率的风险边际假设如下表所示：

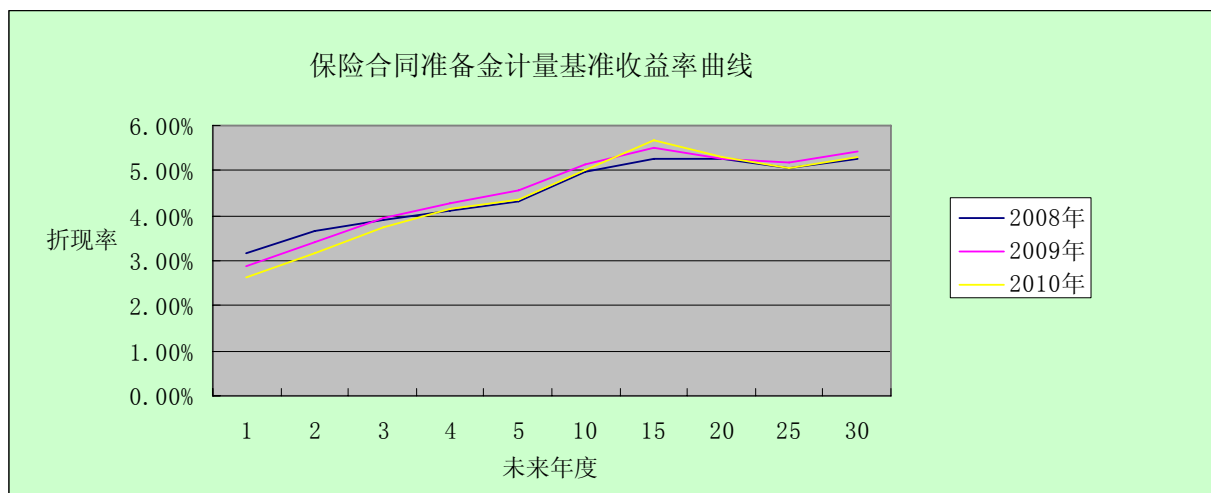
	折现率的风险边际假设
2008 年 12 月 31 日	0.50%
2009 年 12 月 31 日	0.50%
2010 年 12 月 31 日	0.50%

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。流动性溢价为银行间固定利率政策性金融债和银行间固定利率国债之间的溢价，我们选取了三年移动平均作为比较，溢价在 50BP 左右，考虑到久期的因素，从长期来看，溢价将会是 50BP 左右波动。我们综合以上方面的因素影响并参考行业水平，过去 3 年的最优估计假设的折现率假设（远期利率）如下表所示：

	折现率假设
2008 年 12 月 31 日	3.16%~5.27%
2009 年 12 月 31 日	2.89%~5.41%
2010 年 12 月 31 日	2.61%~5.29%

	评估年度			
	未来年度	2008 年	2009 年	2010 年
1		3.16%	2.89%	2.61%

2	3.64%	3.43%	3.17%
3	3.89%	3.95%	3.75%
4	4.13%	4.29%	4.13%
5	4.32%	4.55%	4.37%
10	4.99%	5.14%	5.02%
15	5.24%	5.52%	5.65%
20	5.27%	5.28%	5.28%
25	5.07%	5.18%	5.06%
30	5.27%	5.41%	5.29%



由于该类保险合同的未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响，本公司不对该类保险合同的折现率加任何风险边际。

b. 死亡率和发病率

死亡率和发病率的假设是根据本公司签发的保单死亡率经验和发病率经验确定。死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平，根据中国人寿保险业2000-2003年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司开业以来的死亡率经验。寿险合同死亡率的不确定性主要来自流行病以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长也对本公司的年金保险带来长寿风险。

经验生命表的调整系数为：

产品类	1	2	3	4	极限
银行渠道快核产品	80%	80%	80%	80%	80%
年金产品	80%	80%	80%	80%	80%
其他寿险产品	56%	68%	80%	80%	80%

本公司根据对历史经验的分析和对未来经验的预测来确定重大疾病保险的发病率假设。不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考再保险公司的报价并预留10%的恶化调整因子。

本公司使用的死亡率和发病率的风险边际假设反映未来死亡率和发病率的波动性和不确定性。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平确定死亡率的风险边际，为最优估计的死亡率的10%；在确定发病率的风险边际，我们基于发病率的上升趋势和发病率比死亡率有更大的不确定性并参考行业水平，为最优估计的发病率的15%。

c. 赔付率

本公司根据对历史经验的分析和对未来经验的预测来确定非寿险的赔付率假设。生活方式的改变、职业环境安全的提升、交通方式的升级等社会因素和地震、泥石流、台风等自然因素等都会影响本公司的赔付率的波动性和不确定性；由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平和行业指导性意见确定赔付率的风险边际为3%。

d. 费用

费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对实际经验的分析和未来的预期。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。2009年度本公司计量准备金时，首年费用按实际发生考虑，考虑未来的费用超支。但是，考虑到公司仍处于开业初期，缺乏可靠的经验数据及经验分析，我们借鉴行业的经验来确定相关假设，同时参照实务中大多数公司的普遍做法，2010年度本公司的准备金计量采用长期费用假设，不考虑未来的费用超支。在不考虑费用超支的情景下，准备金较考虑费用超支的情况下增提1,641万元人民币。我们对每单费用考虑未来的通货膨胀率，并与折现率假设所考虑的通货膨胀率保持一致。

长期险单位费用	首年额外		维持	
	%标准保费	每单	%保费	每单
代理人渠道	18.00%	120	2.50%	50
中介渠道	20.00%	120	2.50%	50
银保/团险	1.50%	70	1.00%	40

本公司考虑风险边际因素，由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平，费用的风险边际假设定为10%。

e. 退保率

退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，根据当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平确定退保率的最优估计假设，如下表：

长期寿险、健康险，两全保险（银代除外）		
	交费期间	
保单年度	趸交	期交
1	3.0%	30.0%
2	2.0%	12.0%
3	1.0%	8.0%
4	1.0%	5.0%
5+	1.0%	3.0%
个人年金保险：两全保险（银代）		
	交费期间	
保单年度	趸交	期交
1	5.0%	10.0%
2	4.0%	8.0%
3	3.0%	5.0%
4	2.0%	3.0%
5+	2.0%	3.0%
交费期满：	1.0%	适用期交

由于公司开业时间尚短，经验数据不足，目前参考行业水平确定死亡率的风险边际假设，为15%的最优估计下的退保率。

f. 保单红利

保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本公司有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的70%，或按照保单约定的更高比例。

4. 重要会计政策和会计估计变更的说明

(1) 会计政策变更说明

本期公司无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更说明

本年度准备金计量采用长期费用假设，不考虑未来的费用超支。在不考虑费用超支的情景下，准备金较考虑费用超支的情况下增提1,641万元。

(3) 前期重大差错更正说明

本期公司无前期重大差错更正事项。

5. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无应披露的重大或有事项。

6. 资产负债表日后非调整事项

2010 年 11 月 23 日，本公司出资 2,000 万元成立全资子公司浙江联创保险销售有限公司。该出资业经杭州大地会计师事务所有限公司审验，并于 2010 年 11 月 23 日出具杭大地会所（2010）验字第 132 号验资报告。

浙江联创保险销售有限公司于 2011 年 1 月 25 日取得中国保险监督管理委员会保监中介 [2011]107 号批复，并于 2011 年 1 月 26 日在浙江省工商行政管理局注册，取得 330000000055543 号企业法人营业执照。

7. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

无。

8. 企业合并、分立的说明

无

9. 财务报表中重要项目的明细

(1) 资产负债表主要项目注释

● 货币资金		期末数 747,445.03
项 目	期末数	期初数
现金	8.99	14.08
银行存款	744,951.31	216,256.35
其他货币资金	2,484.73	1,586.26
合 计	747,445.03	217,856.69

其他货币资金均系存出投资款。

● 交易性金融资产		期末数 99,839.44
项 目	期末公允价值	期初公允价值
基 金	15,767.37	101,986.60
债 券	84,072.07	-
合 计	99,839.44	101,986.60

本公司交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

● 应收利息		期末数 69,456.64
项 目	期末数	期初数

定期存款	41,626.77	18,753.77
交易性金融资产	181.22	-
持有至到期投资	21,350.24	221.57
可供出售金融资产	997.14	8,212.93
存出资本保证金	4,899.30	249.59
保户质押贷款	401.97	31.30
合 计	69,456.64	27,469.16

● 应收保费 期末数 26,968.52

应收保费账龄分析

账 龄	期末数	期初数
3 个月以内（含 3 个月）	26,968.52	6,411.40

期末无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

● 定期存款 期末数 1,280,436.37

到期期限	期末数	期初数
1 个月至 3 个月（含 3 个月）	136,295.77	100,000.00
3 个月至 1 年（含 1 年）	81,140.60	70,000.00
1 年至 2 年（含 2 年）	200,000.00	30,000.00
2 年至 3 年（含 3 年）	313,000.00	200,000.00
3 年至 4 年（含 4 年）	0.00	403,000.00
4 年至 5 年（含 5 年）	500,000.00	0.00
5 年以上	50,000.00	0.00
合 计	1,280,436.37	803,000.00

● 可供出售金融资产 期末数 281,901.44

项 目	期末数	期初数
企业债券	90,620.50	359,226.23
金融债券	14,761.57	40,578.67
可转换债券	0.00	4,156.23
次级债	0.00	81,407.71
基 金	176,519.37	10,415.31
合 计	281,901.44	495,784.15

期末未发现可供出售金融资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

● 持有至到期投资	期末数 1,202,452.61	
项 目	期末数	期初数
次级债	51,174.57	0.00
金融债	359,116.72	0.00
可转换债券	5,487.39	5,216.76
企业债券	786,673.93	12,054.15
合 计	1,202,452.61	17,270.91

期末未发现持有至到期投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

截至 2010 年 12 月 31 日，持有至到期投资中存在为卖出回购金融资产款而质押的债券：

债券名称	债券面额
09 渝水投债	150.00
09 首置债	200.00
09 隧道债	180.00
08 云煤化债	190.00
10 国开 07	232,300.00

● 存出资本保证金	期末数 320,000.00
-----------	----------------

截至 2010 年 12 月 31 日存出资本保证金为 320,000.00 千元，其中：

公司自 2007 年 8 月 2 日起以六十一个月的协议存款形式存于中国农业银行杭州市中山支行 70,000.00 千元。

公司自 2007 年 12 月 10 日起以六十一个月的协议存款形式存于浙商银行股份有限公司 60,000.00 千元，并于 2009 年 12 月 14 日起申请将该存款作为公司的资本保证金存款。

公司自 2008 年 7 月 14 日起以六十一个月的协议存款形式存于浙商银行股份有限公司 60,000.00 千元，并于 2010 年 6 月 30 日起申请将该存款作为公司的资本保证金存款。

公司自 2008 年 5 月 30 日起以六十一个月的协议存款形式存于浙商银行股份有限公司 30,000.00 千元，并于 2010 年 6 月 30 日起申请将该存款作为公司的资本保证金存款。

公司自 2010 年 7 月 7 日起以五年零一天的协议存款形式存于恒丰银行股份有限公司 40,000.00 千元。

公司自 2010 年 7 月 8 日起以五年零一天的协议存款形式存于恒丰银行股份有限公司 30,000.00 千元。

公司自 2010 年 7 月 20 日起以五年零一天的协议存款形式存于恒丰银行股份有限公司 30,000.00 千元。

● 固定资产 期末数 27,432.88

原价

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备	27,232.04	2,736.92	257.12	29,711.84
机器设备	4,507.97	256.00	15.69	4,748.28
交通运输设备	12,837.50	349.49	103.12	13,083.87
办公家具	2,503.13	141.71	239.99	2,404.85
合 计	47,080.64	3,484.12	615.92	49,948.84

[注]其中：本期减少中包括出售、报废固定资产 423.86 千元，办公家具分类调整入低值易耗品 192.06 千元。

累计折旧

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备	8,433.23	5,332.46	204.53	13,561.16
机器设备	1,114.88	879.34	11.55	1,982.67
交通运输设备	3,801.20	2,290.40	54.87	6,036.73
办公家具	524.24	427.01	15.85	935.40
合 计	13,873.55	8,929.21	286.80	22,515.96

账面价值

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备	18,798.81	2,736.92	5,385.05	16,150.68
机器设备	3,393.09	256.00	883.48	2,765.61
交通运输设备	9,036.30	349.49	2,338.65	7,047.14
办公家具	1,978.89	141.71	651.15	1,469.45
合 计	33,207.09	3,484.12	9,258.33	27,432.88

[注]：账面价值本期增加数为原值增加，本期减少数为计提折旧及减少的净值。

期末无融资租赁租入的固定资产。

期末无经营租赁租出的固定资产。

期末固定资产不存在减值迹象，故不需计提固定资产减值准备。

● 无形资产 期末数 16,231.53

原价

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软 件	19,221.98	2,649.55	0.00	21,871.53

累计摊销

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软件	2,583.83	1,915.71	0.00	4,499.54

减值准备

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软件	1,140.46	0.00	0.00	1,140.46

账面价值

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软件	15,497.69	2,649.55	1,915.71	16,231.53

[注]：账面价值本期增加数为原值增加，本期减少数为计提摊销。

其他资产	期末数	期初数
其他应收款	34,863.95	9,108.76
待摊费用	8,357.63	16,217.26
长期待摊费用	5,553.84	8,589.19
其他	613.60	635.14
合计	49,389.02	34,550.35

其他应收款账龄分析

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	32,226.92	92.44	32,226.92	5,719.26	62.79	5,719.26
1至2年	1,148.48	3.29	1,148.48	2,123.35	23.31	2,123.35
2年以上	1,488.55	4.27	1,488.55	1,266.14	13.90	1,266.14
合计	34,863.95	<u>100.00</u>	34,863.95	9,108.76	<u>100.00</u>	9,108.76

卖出回购金融资产款	期末数	期初数
30天以内到期	283,546.73	

上述卖出回购金融资产款中，银行间卖出回购金融资产款 230,049.40 千元，交易所卖出回购金融资产款 53,497.33 千元。

截至 2010 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款以债券面额人民币 233,020 千元的债券为质押。

● 预收保费 期末数 9,039.09

期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

期末余额中无欠关联方款项。

● 应付手续费及佣金 期末数 16,012.48

项 目	期末数	期初数
手续费	9,741.14	3,853.45
佣 金	6,271.34	9,228.23
合 计	16,012.48	13,081.68

● 应付职工薪酬 期末数 28,473.15

项 目	期末数	期初数
工资	24,107.59	18,065.41
社会保险费	3,057.86	2,535.82
住房公积金	827.65	803.26
工会经费	480.05	1,235.39
合 计	28,473.15	22,639.88

● 应交税费 期末数 3,887.21

项 目	期末数	期初数
营业税	1,614.56	461.00
城市建设维护税	113.79	32.24
个人所得税	2,054.79	2,219.02
教育费附加及地方教育附加	67.06	18.90
其 他	37.01	164.92
合 计	3,887.21	2,896.08

● 应付保单红利 期末数 6,292.10

应付保单红利系预计在下一保单生效对应日应付给分红保险保户的本期红利。

● 保户储金及投资款 期末数 752,872.04

到期期限	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	1,924.95	0.00

5年以上	750,947.09	1,148,808.07
合计	752,872.04	1,148,808.07

● 保险合同准备金		期末数 2,089,611.54
项 目	期末数	期初数
未到期责任准备金	9,132.01	23,776.01
未决赔款准备金	9,553.51	19,874.75
寿险责任准备金	2,094,683.52	452,289.39
长期健康险责任准备金	-23,757.49	-25,279.77
合计	2,089,611.55	470,660.38

原保险合同未决赔款准备金明细如下：

未决赔偿准备金	期末数	期初数
已发生已报案未决赔偿准备金	653.13	324.32
已发生未报案未决赔偿准备金	8,532.94	18,786.01
理赔费用	367.44	764.42
合计	9,553.51	19,874.75

保险合同准备金的增减变动情况

单位：（万元）

	2009年12月	本年增加额	本年减少额		2010年12	
	31日		赔付款项	提取解除	其他	月31日
未到期责任准备金	2,378	913			2,378 ^{注1}	913
未决赔款准备金	1,987	1,567	2,599			955
寿险责任准备金	45,229	174,377	786	7,414	1,938	209,468
长期健康险责任准备金	-2,528	244	101	44	-54 ^{注2}	-2,375
合计	<u>47,066</u>	<u>177,101</u>	<u>3,486</u>	<u>7,458</u>	<u>4,262</u>	<u>208,961</u>

注1：其他项为2009年短期险业务在2010年到期导致的未到期责任准备金减少。

注2：其他项包括折现率假设变化对长期健康险准备金的影响人民币28万元。

本公司保险合同准备金的未到期期限情况如下：

项 目	期末账面余额		年初账面余额	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金	9,132.01	0.00	23,776.01	0.00
未决赔款准备金	9,553.51	0.00	19,874.75	0.00
寿险责任准备金	0.00	2,094,683.52	0.00	452,289.39
长期健康险责任准备金	0.00	-23,757.49	0.00	-25,279.77

合 计	18,685.52	2,070,926.03	43,650.76	427,009.62
● 递延所得税资产和递延所得税负债			期末数 0.00	

递延所得税负债明细情况

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产公允价值变动		586.76
可供出售金融资产公允价值变动		658.99
合 计		1,245.75

引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产公允价值变动		2,347.00
可供出售金融资产公允价值变动		2,635.98
合 计		4,982.98

截至 2010 年 12 月 31 日,无确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异,故本期末确认递延所得税资产。

● 其他负债		期末数 16,025.51
项 目	期末数	期初数
押 金	6,476.00	7,864.69
应付培训费	411.90	621.35
供应商往来	4,030.99	1,601.17
代理人考试费	158.90	197.60
前平泰往来款	1,808.21	1,808.21
保险保障基金	1,842.90	1,587.28
暂收增资款	0.00	75,114.46
其 他	1,296.61	1,243.72
合 计	16,025.51	90,038.48

期末无其他应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

期末其他应付关联方款项。

● 股本		期末数 1,468,293.28
------	--	------------------

股东	期初数	出资比例 (%)	本期增加	本期减少	期末数	出资比例 (%)
巨化控股有限公司	110,385.54	18.12	178,614.46		289,000.00	19.68
浙江永利实业集团有限公司	110,385.54	18.12	178,614.46		289,000.00	19.68

北京九盛资产管理有限责任公司	74,129.04	12.17	75,028.37	149,157.41	10.16
浙江建艺装饰有限公司	52,954.88	8.69	47,064.64	100,019.52	6.81
连云港市宾逸建设工程有限公司	50,000.00	8.21	74,000.00	124,000.00	8.44
电联控股集团有限公司	41,000.00	6.73	33,800.00	74,800.00	5.09
杭州商宇房地产开发有限公司	40,000.00	6.57	31,000.00	71,000.00	4.84
浙江华升物流有限公司	39,677.42	6.51	0.00	39,677.42	2.70
连云港同华文化发展有限公司	39,509.80	6.49	93,490.20	133,000.00	9.06
杭州上城区投资控股集团有限公司	25,974.03	4.26	21,025.97	47,000.00	3.20
浙江东宸建设控股集团有限公司	20,000.00	3.28	30,000.00	50,000.00	3.41
杭州供销五交化有限公司	3,500.00	0.57	3,200.00	6,700.00	0.46
湖州万国汽车维修有限公司	1,700.00	0.28	11,500.00	13,200.00	0.90
三井住友海上火灾保险株式会社	0.00		81,738.93	81,738.93	5.57
合 计	609,216.25	<u>100.00</u>	859,077.03	1,468,293.28	<u>100.00</u>

本期股本变动情况说明

根据本公司 2010 年 1 月 27 日的临时股东大会决议规定, 本公司申请增加注册资本人民币 45,854.99 千元, 变更后的注册资本为人民币 655,071.23 千元。该次增资业经浙江中信会计师事务所审验, 并于 2010 年 4 月 20 日出具浙中信(2010) 验字第 22 号验资报告。变更注册资本已于 2010 年 5 月 20 日取得中国保监会保监发改[2010]558 号批复, 并已于 2010 年 6 月 3 日办妥工商变更登记手续。

根据本公司 2010 年 6 月 4 日召开的股东年会会议决议规定, 本公司申请增加注册资本人民币 476,743.88 千元, 变更后的注册资本为人民币 1,131,815.11 千元。该次增资业经中汇会计师事务所有限公司审验, 并于 2010 年 7 月 26 日出具中汇会验[2010]1709 号验资报告。变更注册资本已于 2010 年 9 月 1 日取得中国保监会保监发改[2010]1055 号批复, 并已于 2010 年 9 月 6 日办妥工商变更登记手续。

根据本公司 2010 年 6 月 4 日召开的股东年会会议决议规定, 本公司申请增加注册资本人民币 35,883.95 千元, 变更后的注册资本为人民币 1,167,699.06 千元。该次增资业经中汇会计师事务所有限公司审验, 并于 2010 年 9 月 16 日出具中汇会验[2010]1809 号验资报告。变更注册资本已于 2010 年 10 月 23 日取得中国保监会保监发改[2010]1245 号批复, 并已于 2010 年 10 月 27 日办妥工商变更登记手续。

根据本公司 2010 年 11 月 28 日召开的临时股东大会决议规定, 本公司申请增加注册资本人民币 300,594.23 千元, 变更后的注册资本为人民币 1,468,293.28 千元。该次增资业经中汇会计师事务所有限公司审验, 并于 2010 年 12 月 9 日出具中汇会验[2010]2040 号验资

报告。变更注册资本已于 2010 年 12 月 30 日取得中国保监会保监发改[2010]1622 号批复，并已于 2010 年 12 月 31 日办妥工商变更登记手续。

● 资本公积		期末数 137,391.52		
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	23,100.00	126,526.92	0.00	149,626.92
其他资本公积	1,976.98	260,949.39	275,161.77	-12,235.40
合 计	25,076.98	387,476.31	275,161.77	137,391.52

本期资本公积变动原因

本期股本溢价系公司增资时，根据股东会决议股东缴入的款项超过其认缴注册资本部分。

本期其他资本公积变动系前期递延所得税负债冲回和可供出售金融资产公允价值变动。

● 未分配利润		期末数-677,748.13
上年年末余额		-517,165.55
加：年初未分配利润调整		
其中：会计政策变更		
重大前期差错更正		
调整后本年年初余额		<u>-517,165.55</u>
加：本期净利润		-160,582.58
减：提取法定盈余公积		
应付股利		
转增股本的利润		
期末未分配利润		<u><u>-677,748.13</u></u>

(2) 利润表主要项目注释

● 分出保费		本期数 5,585.16	
按期限划分分出保费			
	本期数	上年数	
长期险	4,603.70	1,362.08	
短期险	981.46	4,456.36	
合 计	5,585.16	5,818.44	
按分入单位划分分出保费			
明细单位	本期数	上年数	

汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	311.55	945.20
慕尼黑再保险公司北京分公司	372.44	3,056.34
中国人寿再保险股份有限公司	4,901.17	1,816.90
合 计	5,585.16	5,818.44

● 提取未到期责任准备金	本期数-14,469.39	
项 目	本期数	上年数
原保险合同	-14,469.39	15,467.82

● 投资收益	本期数 105,533.66	
项 目	本期数	上年数
定期存款利息收入	48,197.39	32,230.81
买入返售金融资产利息收入	66.50	0.00
交易性金融资产收益	625.72	3,006.17
持有至到期投资收益	36,037.70	1,033.18
可供出售金融资产收益	19,892.02	29,441.77
保户质押贷款利息收入	714.33	507.74
合 计	105,533.66	66,219.67

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

● 公允价值变动损益	本期数-4,035.10	
项 目	本期数	上年数
交易性金融资产	-4,035.10	2,347.00

● 其他业务收入	本期数 25,702.57	
项 目	本期数	上年数
保单管理费收入	12,081.98	35,733.94
存出资本保证金利息收入	8,980.89	2,692.58
活期存款利息收入	3,989.68	4,018.76
保单工本费收入	140.32	98.08
其他销售收入	136.70	250.56
出租收入	250.35	0.00
其 他	122.65	0.88
合 计	25,702.57	42,794.80

● 退保金		本期数 75,037.95	
项 目		本期数	上年数
退保金		75,037.95	20,262.62
● 赔付支出		本期数 35,619.77	
按保险合同划分赔付支出			
项 目		本期数	上年数
原保险合同		35,619.77	27,470.36
按内容划分赔付支出			
项 目		本期数	上年数
赔款支出		25,988.97	25,937.39
死伤医疗给付		2,991.64	1,532.97
满期给付		3,491.80	0.00
年金给付		3,147.36	0.00
合 计		35,619.77	27,470.36
● 提取保险责任准备金		本期数 1,633,595.16	
按保险合同划分提取的保险责任准备金			
项 目		本期数	上年数
提取未决赔款准备金		-10,321.24	19,350.50
其中：原保险合同		-10,321.24	19,350.50
提取寿险责任准备金		1,642,394.13	425,535.64
其中：原保险合同		1,642,394.13	425,535.64
提取长期健康险责任准备金		1,522.27	-14,590.58
其中：原保险合同		1,522.27	-14,590.58
合 计		1,633,595.16	430,295.56
● 摊回保险责任准备金		本期数 524.86	
项 目		本期数	上年数
摊回未决赔款准备金		-154.30	834.28
摊回寿险责任准备金		272.33	131.88
摊回长期健康险责任准备金		406.83	107.20
合 计		524.86	1,073.36

- 保单红利支出 本期数 2,291.83
系对有效分红保单计提的预计在下一保单生效对应日应付给分红保险保户的本期红利。

- 营业税金及附加 本期数 9,610.12

项 目	本期数	上年数
营业税	8,474.87	3,014.96
城市维护建设税	596.29	211.00
教育费附加及地方教育费附加	350.46	130.05
其 他	188.50	84.79
合 计	9,610.12	3,440.80

- 手续费及佣金支出 本期数 212,438.54

项 目	本期数	上年数
手续费	118,399.98	52,592.68
直接佣金	36,403.26	41,466.60
间接佣金	57,635.30	80,123.86
合 计	212,438.54	174,183.14

- 业务及管理费用 本期数 393,587.83

项 目	本期数	上年数
折旧费	8,915.65	7,492.85
业务宣传费	3,512.98	2,789.89
业务招待费	12,959.48	18,957.66
电子设备运转费	5,452.40	4,130.00
安全防范费	1,041.30	687.88
邮电费	6,157.87	7,463.22
劳动保护费	1,759.88	1,013.65
印刷费	1,783.92	3,476.45
低值易耗品	505.87	1,603.77
职工工资及福利费	183,764.92	138,099.66
差旅费	13,557.30	16,143.47
水电费	2,860.01	2,618.95
职工教育费	81.93	374.77

工会经费	3,686.16	2,632.69
会议费	30,551.38	18,016.66
诉讼费	76.70	153.29
公证费	0.00	9.50
咨询费	391.71	3,026.78
无形资产摊销	1,915.71	1,484.88
长期待摊费用摊销	4,697.53	7,095.17
取暖降温费	382.07	755.86
聘请中介机构费	4,271.91	1,002.86
绿化费	999.99	662.21
董事会费	846.74	968.10
财产保险费	324.74	246.07
劳动保险费	228.78	1.36
住房公积金	8,328.94	7,658.57
物业管理费	14.61	11.01
研究费用	0.00	35.22
租赁费	39,883.64	41,723.01
同业公会会费	1,426.01	808.93
修理费	874.68	451.59
公杂费	10,014.20	14,036.57
审计费	710.90	837.41
社会统筹保险费	25,148.70	21,274.93
上交管理费	1,934.72	355.82
学会会费	146.98	162.16
车船使用费	4,073.51	7,608.27
银行结算费	692.51	511.32
调查费	90.25	31.09
印花税	369.06	147.80
车船使用税	5.34	9.89
防预费	139.56	139.98
开办费	0.00	9,758.62
提取保险保障基金	3,417.90	2,100.28
业务推动费	2,994.92	9,548.65
其他	2,594.47	918.84

合 计	393,587.83	359,037.61
● 其他业务成本	本期数 39,891.84	
项 目	本期数	上年数
利息支出	34,661.23	48,967.09
手续费及佣金	3,527.84	37,317.02
分保费用	-23.97	1,867.55
保户储金持续交费奖励	-1,943.98	4,861.02
保户储金红利	3,668.56	4,152.73
其他	2.16	0.00
合 计	39,891.84	97,165.41
● 资产减值损失	本期数 0.00	
项 目	本期数	上年数
坏账损失		1,006.50
● 营业外收入	本期数 163.92	
项 目	本期数	上年数
无需支付的应付款	0.00	161.91
罚没收入	0.00	35.76
非流动资产处置利得	69.73	0.39
其 它	94.19	13.64
合 计	163.92	211.70
● 营业外支出	本期数 1,010.34	
项 目	本期数	上年数
捐赠支出	100.00	70.00
非流动资产处置损失	25.93	0.00
非常损失	0.00	1.17
盘亏损失	0.00	5.32
无法收回的款项	0.00	0.00
违约金	587.93	948.14
其他	296.48	10.10
合 计	1,010.34	1,034.73

● 所得税费用	本期数-586.75	
项 目	本期数	上年数
递延所得税费用	-586.75	586.75
● 其他综合收益	本期数-14,212.39	
项 目	本期数	上年数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-11,511.44	-8,295.47
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	-2,011.69
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	2,700.95	-248.70
小 计	-14,212.39	-6,035.08
其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小 计	0.00	0.00
合 计	-14,212.39	-6,035.08

（3）现金流量表主要项目注释

● 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年数
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-160,582.58	-212,685.50
加：资产减值准备	0.00	0.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,929.20	7,494.85
无形资产摊销	1,915.71	1,498.63
长期待摊费用摊销	4,462.63	7,034.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	43.81	6.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,035.10	-2,347.00
财务费用（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-105,533.66	-66,219.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,245.75	586.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,257.05	-12,029.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,205,105.23	387,512.03
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	930,872.64	110,851.65
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	0.00	0.00
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
现金及现金等价物净变动情况：	0.00	0.00
现金的期末余额	747,445.03	217,856.69
减：现金的期初余额	217,856.69	219,757.28
加：现金等价物的期末余额	136,295.77	100,000.00
减：现金等价物的期初余额	100,000.00	48,028.46
现金及现金等价物净增加额	565,884.11	50,070.95

● 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
现金	747,445.03	217,856.69
其中：库存现金	8.99	14.08
可随时用于支付的银行存款	744,951.31	216,256.35
可随时用于支付的其他货币资金	2,484.73	1,586.26
现金等价物	136,295.77	100,000.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
3) 期末现金及现金等价物余额	883,740.80	317,856.69

(三) 审计报告的主要审计意见

中汇会审[2011]0206号

信泰人寿保险股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的信泰人寿保险股份有限公司（以下简称信泰人寿公司）财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、现金流量表和股东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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是信泰人寿公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，信泰人寿公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了信泰人寿公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨建平

中国·杭州

中国注册会计师：师毅诚

报告日期：2011年1月26日

审计意见中存在解释性说明

无。

保留意见、拒绝表示意见或者否定意见的说明

不适用。

四、风险管理状况信息

(一) 风险评估

1. 保险风险

(1) 定义

保险风险是指由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。

(2) 保险风险的主要内容与假设

①保险风险的内容：实际死亡率、重大疾病发生率、意外伤害事故发生率、医疗费用赔付率等偏离（高于）评估假设的风险；可能引起现金流量发生变动的因素：大额退保、巨额赔付和满期给付等保险利益的给付，可能引起现金流出量的波动。

②死亡率：采用中国人寿保险业经验生命表 CL（2000-2003），这是根据行业经验最新制定的死亡率表。

③发病率：参考了再保险公司及行业经验数据。

上述主要假设依据中国保监会规定、行业经验和再保险公司。

产品定价时，分析主要假设变动的的影响，并进行定量的敏感性分析。保障型业务对风险发生率（死亡率、重大疾病发生率等）比较敏感；储蓄型业务对投资收益率假设更敏感。

(3) 应对保险风险的策略

①资产负债匹配的方法：公司按月进行负债评估，按季度进行偿付能力评估；精算与产品部、财务部、资产管理中心等部门定期就资产负债管理问题及对偿付能力的影响进行交流，并通过适当的资产配置使其尽可能与负债的平均期限相匹配。

②选择和接受可承保风险的政策：公司制定有包括健康核保、财务核保、生存调查等核保规则，并对高风险的业务做出相应的费率调整或拒保决定，精算与产品部对超出一定风险额的进行分保。

③评估和监控保险风险的方法：目前评估和监控保险风险主要通过定价敏感性分析和检测赔付、退保情况的方法。

④限制和转移保险风险的方法：在承保环节严格执行核保规定，对寿险、意外险、健康险还根据风险特性，作再保险安排。

(4) 保险风险控制与管理

①严格执行相关精算规定，信息管理系统用于随时提供更新、准确和可靠的风险数据。在公司经验数据缺乏的情况下，推出新产品前参考再保险公司和同业经验进行产品定价并进行必要的利润测试，未出现由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等判断不正确导致产品定价错误或者准备金提取不足的情况。

②引进成熟的精算模型和统计技术，有助于定价决策和监控赔付方式。

③遵循主动的理赔处理程序来进行调查和理赔，从而杜绝可疑和欺骗性赔付。2010 年全年累计赔付支出 3562 万元（来自财务部赔付支出数据），最高单笔赔付金额为 30 万元，未出现因死亡率、疾病率、赔付率等判断不正确导致非预期重大理赔造成损失的情况。

④利用再保险，将风险转移给提供高度安全性的再保险公司，以减低本公司的大额赔付和巨灾赔付风险。针对不同产品特点，合理安排再保险。

⑤保险资产组合由保险负债的性质和期限决定。资产和负债的管理受严密监控，务求将资产到期日与预期赔付方式相匹配。

（5）存在的缺陷及改进措施

从经验分析数据来看，部分业务继续率不高；由于管控措施不到位，部分医疗产品赔付率较高；一部分产品业务规模较小，加大了管理成本。

针对存在的上述问题，一是完善产品开发管理制度，加强调研和可行性分析；二是加强业务管理，提高业务品质，加强外勤队伍的培训和管理；三是完善分保管理机制，加强风险管理指标监控。

2.操作风险

（1）定义

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及合规风险。

（2）操作风险的主要内容

目前存在的操作风险的主要问题一是由于执行国家和监管政策不充分，而引起的处罚给公司造成的损失；二是由于管理制度及内部流程不完善，而给公司经营造成的损失。主要表现为不合规经营而引起的各种风险。

（3）应对操作风险的主要策略

一是建立健全制度，加强培训，提高全员合规经营意识；二是加强合规咨询，完善合规程序，提供合规通道，建立合规机制；三是强化审计监察，完善常规稽核和离任稽核手段，实施责任追究。

（4）发现的问题

2010年，在公司内部检查及经济审计中发现，部分业务在销售人员管理、业务费用的使用、各类手续费的支付、新型产品信息披露、销售误导与代签名的治理等方面，一定程度上仍存在违规现象，对于发生违规问题的分支机构，公司一方面要求该分支机构限期整改，一方面加强对该分支机构的合规教育与引导，对于存在严重隐患的机构进行了通报批评，对于主要负责人予以罚款，情节严重的给予免职的处罚。

特别是黑龙江分公司未经黑龙江保监局核准，擅自任命高管人员以及未提供真实材料，被黑龙江保监局处罚；山东分公司在泰安、济宁及临沂等中支聘用不具有任职资格的高管人员和未经批准在梁山、费县设立机构的问题被山东保监局处罚。

3.流动性风险

（1）定义

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。流动性风险的主要表现为流动性比率和融资比率。流动性风险如不能有效控制，将有可能损害公司的清偿能力。

(2) 流动性风险管理现状

截至 2010 年 12 月 31 日，公司流动性比率为 263%，融资比例为 8%，流动性风险处于可控水平。

4. 市场风险

(1) 定义

市场风险是投资的主要风险来源，是因利率、汇率、权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。

(2) 市场风险管理现状

2010 年，公司投资资产总额 315,538 万元，主要为流动性资产（政府债及活期存款）、固定收益类资产（银行存款及企业债）、权益类资产（基金），投资结构占比分别为 11.91%、81.99% 和 6.09%，投资资产流动性良好。公司将在扩大投资渠道、增加投资品种的同时，密切注意市场风险变化以保证流动性需要，并随着业务量扩大进一步引进适当的定量方法监控风险。

2010 年，公司根据投资资产结构、交易情况、交易对手及市场分布等情况，对各类投资资产的风险进行评估，采取 VAR 值估计以及压力测试等方法，评估各种风险损失的可能性。

2010 年 12 月 31 日压力测试情况表明，我司债券类资产中持有到期资产占比 44%。按照假设情景债券类资产收益变动幅度为 0.12%（利率下降 54BP），收益最高增加 166.8 万元，最低为-0.12%（利率上升 54BP）；我司权益类资产（主要是基金）持有量占投资资产的比例约为 6.09%，按上证指数分别下跌 10%、20% 情景测算，基金收益率分别为-12.05% 和-24.1%。

5. 信用风险

(1) 定义

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。寿险公司主要遭受的信用风险与存放在商业银行的定期存款及购买存在信用风险的固定收益类产品有关。

(2) 信用风险管理现状

公司自成立以来，正在逐步设立内部信用评级系统。目前公司对“认可银行”分为三级管理，即：AAA 级、AA 级（包括 AA、AA+）、A 级以下（包括 A+、A、A-、BBB+、BBB），对于不同级别的银行，限定不同的存款额度（比例），以此方法分散信用风险；对债券发行主体按照中国保监会相关的债券投资有关规定，严格审查，保证符合监管部门的要求，并在债券持有期间，定期根据其财务报告信息，评估相应的风险。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司有 13614 万元存款存于内部评级 BBB 级以下的银行中，占银行定期存款总额的 8.7%。2010 年公司的存款（定期存款和协议存款）银行资质基本符合中国保监会分类监管指标关于银行资本充足率和信用评级的要求。公司将在随后的经营年度中，不断调整资产结构，并加强信用风险量化评估办法，以便于更准确地识别、计量和规避信用风险。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司持有债券评级均为 AA 级及以上，企业（公司）债占比为 69.46%，金融债占比为 30.54%。其中 AAA 级企业（公司）债占比为 8.96%，AAA 级金融债占比为 26.87%，AA&AA+级企业（公司）债占比为 60.5%，AA&AA+级金融债占比 3.67%。

6.其他风险

（1）资产负债匹配风险

2010 年 12 月，分红账户投资资产为 20.79 亿元，账户负债为 23.60 亿元，欠配 2.81 亿元；万能账户投资资产为 8.96 亿元，账户负债 7.49 亿元，超配 1.47 亿元；传统产品投资资产为 1.80 亿元，账户负债为 0.55 亿元，超配 1.25 亿元。其中分红险账户资产占比为 65.9%，万能险账户资产占比 28.39%，传统险资产占比 5.71%。

资产负债久期匹配缺口比较明显。2010 年 12 月，公司资产久期为 4.4，负债久期为 10.63。

（2）偿付能力风险

公司在 2010 年业务发展迅速，年度保费收入达到 20.9 亿元，2010 年注册资本增资额为 8.59 亿元，当年度偿付能力充足率为 364%，为公司后续发展提供强劲动力。

公司每年按季度对偿付能力进行风险识别、评估和向保监会报告，同时采取有力措施，确保每个季度的偿付能力指标达到和超过监管要求。

（二）风险控制

1.风险管理组织体系

为强化风险管理，提高风险防范能力，公司在中国保监会《保险公司风险管理指引（试行）》和《人身保险公司全面风险管理实施指引》等文件精神指引下，逐步建立风险管理制度和职能组织，明确各部门、各岗位的风险管理职责，初步形成以董事会风险管理委员会为核心的全面风险管理体系。董事会风险管理委员会隶属于董事会，是公司最高的风险管理决策机构。董事会风险管理委员会负责公司重大风险管理，包括偿付能力管理、保险资金运用、后台运营战略规划等重要战略决策，指导和监督财务、运营、投资及经营风险管理等重要制度的遵守和执行，对重大决策的风险评估和重大风险的解决方案等。

公司 2010 年风险管理的工作重点主要是：在确保公司稳健发展的基础上进一步健全公司各级机构的组织架构；完善业务流程和各项内部管理制度；完善岗位责任制度和风险管理控制流程，加强重点风险岗位的管理、考核和风险的量化评估。

2010 年，公司在经营管理层成立了风险管理委员会、业务管理委员会、产品管理委员会、稽核监察委员会、投资管理委员会，以加强对重大风险的管控。为确保各委员会有效运

作，公司下发了委员会运作规则。其中风险管理委员会由合规部、稽核监察部、财务部、精算与产品部、资产管理中心、运营部、销售部门等部门组成，具体实施和开展全面风险管理工作，主要包括研究制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理政策和制度；评估公司经营管理风险状况；组织协调对公司主要风险的定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型；指导、协调和监督各职能部门和各业务单位开展风险管理工作；提交年度风险管理报告等，做到对风险的有效控制。

2.风险管理总体策略描述及执行情况

公司从内部环境、风险识别和评估、风险计量和监控等环节来开展内部风险管理。

(1) 内部环境和制度建设。为进一步完善风险管控组织架构体系和风险管理制度，按照监管要求，在董事会风险管理委员会和经营层组织下，各部门、各分公司积极进行风险控制工作。

产品开发及管理方面。公司建立产品研发的联席会议制度，完善了产品开发管理办法，进一步明确了产品开发的各个环节和相关责任人的工作内容和职责。产品精算严格按照保监会的有关规定，产品开发时进行同业对比分析、利润测试、敏感性测试等以防范定价风险。同时，定期对产品的经营数据进行跟踪分析，对定价假设及时进行回顾或修订。2010年，公司制定了《保险费率管理规定》，对费率浮动和赠送保险相关事宜进行规范以防范风险。在产品开发过程中，条款、费率、保险凭证格式以及业务宣传材料的设计、开发，聘请法律专业人员参加，并明确规定公司下属各分支机构不得自行拟订保险条款、保险费率。

销售管理方面。完善了各类销售人员的基本管理办法，包括了销售人员的甄选、面试流程、销售人员工作职责、品质管理、薪酬计发方法、考核等。公司通过信息系统对销售人员进行日常管控，对违反公司品质管理规定的销售人员，实行从取消晋升资格直至解除代理合同等并记录存档惩戒措施。公司建立了客户回访制度，实行严格的客户回访并定期做好客户维护。

核保核赔管理方面。进一步完善了对核保、核赔人员的评聘、考核、奖惩制度。2010年，为适应新的运营业务实际，公司修订下发了《团险新契约管理手册》、《团体投保规则》、《人身险理赔业务规则》、《银保通投保规则》、《银行保险投保规则》、《经代业务投保规则》、《个险投保规则》等运营规则，调整了部分核保、核赔人员的操作权限，核保核赔工作规范有序开展。

再保险管理方面。2010年，公司成立了再保工作小组，审核分保方案，评议或直接进行再保询价，同时对再保工作提出具体的工作要求。截止2010年，公司已经正式签订了八份再保险合同，正在洽谈两份再保合同附约，依据风险管理的需要，公司分别及时安排了2009年、2010年的巨灾再保险。

投资决策方面。公司基本搭建了投资决策体系、资金调度体系、投资风险管理体系（包括风险识别、风险评估、风险计量和风险控制等内容）以及资产管理体系。公司完善了投资

决策程序、议事规则和授权规则，包括《董事会风险管理委员会工作细则》、《董事会投资决策委员会工作细则》、《信泰人寿保险股份有限公司投资指引》、《投资资金运用管理办法》和《投资业务管理权限和投资决策暂行办法》，切实保障投资决策遵循国家法律法规和公司经营目标的需要。

投资操作方面。资产管理中心已建立明晰的组织架构，下设 6 个部门，前台 4 个部门，分别为基金投资部、股票投资部、组合管理部和固定收益部，后台 2 个部门，分别为风险管理部和交易部。有效实现了前台操作与后台管理分离的格局。随着人员招聘到岗，各部门和岗位职责明确。

公司建立规范的投资操作流程，完善投资操作流程各环节，加强投资交易记录的档案管理，资金划转记录由财务记账保存。公司继续实施前台操作与后台管理相分离的要求，落实关键岗位不兼容的规定。

投资风险管理方面。公司资产管理中心负责对公司投资项目的可行性、投资风险、投资回报等的评估和提议，执行公司投资决定和相关操作，部门设有绩效评估和风险管理岗，对风险进行控制，定期评估资产负债匹配情况、资金运用的合规情况。

信息系统安全方面，公司制订了《系统故障处理流程》，共包含 8 项实施预案，对应用系统软件故障处理、硬件网络重大突发事件处理、机房基础设施故障处理、机房基础设施重大突发事件处理、数据库重大突发事件处理等进行了文档化的应急方案。机房迁入了 IDC，安全性得到了空前提升。原机房空调、UPS、消防等设备进行定期的质检，建立了较全面的应急响应机制。

2010 年，公司对反洗钱工作高度重视，在原有的反洗钱内控基础上，建立了《反洗钱客户风险等级划分办法》、《反洗钱工作保密制度》、《关于下发信泰人寿合规及反洗钱培训制度的通知》、《信泰人寿保险股份有限公司涉嫌恐怖融资的可疑交易管理办法》制度，便于公司及时有效的履行协助反洗钱调查的义务。

公司在健全风险管理机构体系的同时，还着力强化高管人员和各级员工的风险管理理念。公司定期或不定期对各级干部和员工进行内部日常操作风险管控培训，以增强公司各级干部和员工的风险管理意识，塑造良好的风险管理文化。

(2) 风险识别和评估。由于公司是第三个完整经营年度，各项内部控制制度基本完善，风险管理的理念已深入人心，公司将风险管理体系的建设和完善作为现阶段风险管理工作重点，对经营过程中面临风险的类型、受险部位、风险源、严重程度等进行一定的识别、判断和分析，从而采取应对办法。

一是公司各部门针对各自作业范围进行风险点的排查，并在此基础上预测本部门可能存在的风险及其发生的频率，对新业务和新的管理模式要经过相关的业务管理委员会讨论，分析和寻找风险点，并评估这些风险点是否在公司风险容忍度内，从而对这些风险进行有效的识别分析和管理。二是围绕风险点建立健全风险管理制度，逐步建立起与各部门和分支机构

相适应的风险管理制度。2010年，对风险管理制度进行了清理、更新、补充和完善，丰富了风险管理制度。三是对重要的合同、协议，聘请律师事务所进行审核，避免风险漏洞。

(3) 风险计量。2010年，公司各部门陆续开展了风险计量工作，建立了指标体系，并纳入了考核体系。公司现有的各类风险评估主要指标由财务部、精算与产品部、资产管理中心等部门进行，公司加强了人员和硬件配备，进行动态测量和预警。随着公司各级风险管控体系的不断完善以及人手和经验数据的不断充实，公司进一步加强管理信息系统建设，完善功能，提升支持和决策能力。

(4) 风险监控。各专业委员会定期分析经营管理中存在的风险点，采取相应的管理对策和方案。合规工作加强了检查监督，加强了制度合规性审核，凡对外的制度和合约，都要经过合规审核。公司稽核监察部每年对分支机构进行常规稽核，对高风险项目进行专项稽核，对高管人员进行离任稽核并出具相应的报告。对稽核发现的问题进行追踪整改并出具相应的报告，对存在的严重问题要进行相应的处罚。

五、2010年度保费收入前五名保险产品经营信息

	险种名称	保费收入	新单标准保费收入
1	信泰金瑞两全保险（分红型）	1,280,025.39	64,370.97
2	信泰金祥两全保险（分红型）	373,466.00	118,998.10
3	信泰爱无忧两全保险（分红型）A款	84,008.88	47,358.21
4	信泰金瑞两全保险（分红型）A款	59,854.00	2,985.25
5	信泰恒瑞两全保险（分红型）	48,698.26	11,741.83

六、偿付能力信息

（一）公司的实际资本和最低资本

	2010年12月31日	2009年12月31日
实际资本	546,504.85	-105,693.75
最低资本	149,983.06	65,908.81
偿付能力充足率（%）	364.38	-160.36

（二）资本溢额或者缺口

截至2010年12月31日，资本溢额为396,521.79千元。

（三）相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因

本年度偿付能力充足率比2009年度增加了524个百分点，增加的主要原因为股东本年度累计投入资本985,603.96千元，其中股本859,077.03千元，资本公积126,526.93千元。

（四）本公司偿付能力充足率不足的说明

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司偿付能力充足。

信泰人寿保险股份有限公司

二〇一一年四月二十九日