

信息披露报告

复星保德信人寿保险有限公司

Pramerica Fosun Life Insurance Co., Ltd.

2012年

目 录

一、公司简介	1
二、财务会计信息	2
三、风险管理状况信息	27
四、保险产品经营信息	31
五、偿付能力信息	32
六、其他信息	33

一、公司简介

(一) 法定名称及缩写

中文：复星保德信人寿保险有限公司（缩写：复星保德信人寿）

英文：Pramerica Fosun Life Insurance Co., Limited（英文缩写：PFL）

(二) 注册资本

人民币500,000,000元

(三) 注册地址

上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 36 层 3601-3605 室（201204）

(四) 成立时间

2012 年 9 月 21 日

(五) 经营范围和经营区域

在上海市行政辖区内经营下列业务（法定保险业务除外）：

- 一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务
- 二、上述业务的再保险业务（涉及行政许可的凭许可证经营）

(六) 法定代表人

汪群斌

(七) 客服电话和投诉电话

400 821 6808

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

复星保德信人寿保险有限公司
2012 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	2012 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金		293,534,677
拆出资金		-
交易性金融资产		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收利息		405,032
应收保费		5,553
应收代位追偿款		-
应收分保账款		3,151
应收分保未到期责任准备金		-
应收分保未决赔款准备金		-
应收分保寿险责任准备金		-
应收分保长期健康险责任准备金		-
保户质押贷款		-
定期存款		20,000,000
可供出售金融资产		-
持有至到期投资		-
长期股权投资		-
存出资本保证金		100,568,000
投资性房地产		-
固定资产		11,908,904
无形资产		16,003,716
独立账户资产		-
递延所得税资产		-
其它资产		13,363,883
资产总计		<hr/> 455,792,916

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

复星保德信人寿保险有限公司
2012年12月31日资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	负债及所有者权益	2012年12月31日
负债:		
短期借款		-
拆入资金		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
预收保费		-
应付手续费及佣金	232,894	
应付分保账款	7,016	
应付职工薪酬	10,542,152	
应交税费	63,478	
应付赔付款	3,165	
应付保单红利		-
保户储金及投资款		-
未到期责任准备金	36,124	
未决赔款准备金		-
寿险责任准备金	430,776	
长期健康险责任准备金	39,208	
长期借款		-
应付债券		-
独立账户负债		-
递延所得税负债		-
其它负债	12,081,326	
负债合计		<u>23,436,139</u>
所有者权益:		
实收资本	500,000,000	
资本公积		-
减: 库存股		-
盈余公积		-
一般风险准备		-
累计亏损	-67,643,223	
所有者权益合计		<u>432,356,777</u>
负债及所有者权益总计		<u>455,792,916</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(二) 利润表

复星保德信人寿保险有限公司 2012年度利润表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

自 2012 年 9 月 21 日 (营
业执照签发日) 至 2012 年
12 月 31 日期间

一、营业收入	-103,806
已赚保费	1,359,148
保险业务收入	1,402,288
其中: 分保费收入	-
减: 分出保费	7,016
提取未到期责任准备金	36,124
投资收益	746,484
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-
公允价值变动损失	-
汇兑损失	-2,209,438
其它业务收入	-
二、营业支出	72,539,417
退保金	-
赔付支出	-
减: 摊回赔付支出	-
提取保险责任准备金	469,984
减: 摊回保险责任准备金	-
保单红利支出	-
分保费用	-
营业税金及附加	3,573
手续费及佣金支出	368,273
业务及管理费	71,700,738
减: 摊回分保费用	3,151
其它业务成本	-
资产减值损失	-
三、营业亏损/利润	-72,643,223
加: 营业外收入	5,000,000
减: 营业外支出	-
四、亏损/利润总额	-67,643,223
减: 所得税费用	-
五、净亏损/利润	-67,643,223
六、其他综合损失	-
七、综合损失总额	-67,643,223

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(三) 现金流量表

复星保德信人寿保险有限公司
2012 年度现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

自 2012 年 9 月 21 日 (营业执照签发日) 至 2012 年 12 月 31 日期间

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	1,399,900
收到保户储金及投资款取得的现金	-
收到其它与经营活动有关的现金	80,122,630
经营活动现金流入小计	<u>81,522,530</u>
支付原保险合同赔付款项的现金	-
支付保户储金及投资款的现金	-
支付再保业务现金净额	-
支付手续费及佣金的现金	122,422
支付保单红利的现金	-
支付给职工以及为职工支付的现金	37,343,457
支付的各项税费	268,971
支付其它与经营活动有关的现金	101,403,298
经营活动现金流出小计	<u>139,138,148</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>-57,615,618</u>

二、投资活动产生的现金流量

收回投资收到的现金	15,000,000
取得投资收益收到的现金	1,307,997
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的现金	-
投资活动现金流入小计	<u>16,307,997</u>
投资支付的现金	136,481,600
购建固定资产、无形资产和其它长期资产的现金	29,692,401
投资活动现金流出小计	<u>166,174,001</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>-149,866,004</u>

三、筹资活动产生的现金流量

吸收投资收到的现金	500,000,000
筹资活动产生的现金流量净额	<u>500,000,000</u>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额

五、现金及现金等价物净增加/减少额	293,534,677
加: 年初现金及现金等价物余额	-
六、年末现金及现金等价物余额	<u>293,534,677</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(四) 所有者权益变动表

复星保德信人寿保险有限公司

自 2012 年 9 月 21 日 (营业执照签发日) 至 2012 年 12 月 31 日期间所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注	股本	资本公积	累计亏损	所有者权益合计
一、期初余额	-	-	-	-
二、2012 年增减变动金额				
(一)股本变动	500,000,000			500,000,000
(二)净亏损	-	-	-67,643,223	-67,643,223
(三)其他综合损失	-	-	-	-
三、2012 年 12 月 31 日年末	500,000,000	-	-67,643,223	432,356,777

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(五) 财务报表附注

1 财务报表的编制基础

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

2 重要会计政策和会计估计的说明

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 现金及现金等价物

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

(4) 外币折算

外币交易在初始确认时, 采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额; 也可以采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

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, 除与构建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外, 其他因资产负债表日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, 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。

(5) 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交易性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。

(ii) 贷款和应收款项

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

(iii) 可供出售金融资产

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

(iv) 持有至到期投资

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

② 确认和计量

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

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

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

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

③ 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本公司于资产负债表日对金

融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 则计提减值准备。

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 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的减值损失, 不得转回。

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。

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。

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

投资连结险合同中投资合同部分分拆后, 相关负债计入独立账户负债。独立账户负债

按照公允价值进行初始确认, 相关交易费用计入当期损益, 并按照公允价值进行后续计量。

(6) 金融工具的公允价值确定

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

金融工具按如下原则确定公允价值:

- (i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值; 估值日无交易, 但最近交易日后经济环境未发生重大变化的, 按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
- (ii) 存在活跃市场的金融工具, 如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化, 参考类似投资品种的现行价格或利率, 调整最近交易的市场报价以确定公允价值。
- (iii) 当金融工具不存在活跃市场, 采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时, 尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数, 减少使用与本公司特定相关的参数。

(6) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款、其他应收款和应收分保准备金等。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。

(7) 固定资产

固定资产包括交通运输设备、办公设备、硬件设备、办公家具等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率
交通运输设备 (非飞机、火车、轮船)	5 年	5%
办公设备	3-5 年	5%
硬件设备	3-5 年	5%
办公家具	3-5 年	5%
租入固定资产改良支出	在预计受益期或租赁期孰短内平均摊销	

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

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

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。公司固定资产有偿转让、清理、报废和盈盈、盈亏、毁损的净收益或净损失, 计入营业外收入或营业外支出。

(8) 无形资产

无形资产包括软件, 以成本减去累计摊销后的净额列示。无形资产按实际支付的价款入账, 财务、业务系统及软件在预计使用年限内按直线法摊销。

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

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))。

(9) 其它资产

其它资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(f)。

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

(10) 非金融长期资产减值

公司在资产负债表日对非金融长期资产进行减值评估, 以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回, 有关资产便会视为已减值, 并相应确认减值损失。

可收回金额是资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于公司不能可靠获得资产的公开市价, 因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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。

(11) 职工薪酬

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

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

(12) 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单个保险合同作为一个计量单元, 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。

(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。由于本公司新成立, 因此根据相关的行业指导数据确定保险准备金的边际率。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得, 如有首日损失计入当期损益。

(iv) 货币时间价值

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

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

② 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

③ 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指公司对非寿险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。

④ 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。

⑤ 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。

⑥ 保险责任准备金充足性测试

本公司于每年年度终了对未决赔款准备金、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, 计入当期损益; 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。

(13) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

(14) 其它负债

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

(15) 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, 本公司将整个合同不确定保险合同。

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 其他收入

其他收入包括投资收益、公允价值变动净损益、利息收入、其他业务收入与政府补助等。投资收益是指公司对外投资取得的收益, 在取得收益的当期确认; 公允价值变动净收益是指以公允价值计量的金融资产、金融负债、衍生工具、套期业务中由于公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失, 在公允价值发生变动时确认; 利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定; 其他业务收入是指公司非经常性活动产生的收入; 政府补助是指公司从政府无偿取得的货币或非货币性资产。

(16) 租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(17) 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。

(18) 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

公司在合同的初始确认日进行重大保险风险测试, 并在财务报表日进行必要的复核。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, 以产品为单位, 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公司支付的金额-保险事故不发生情景下公司支付的金额)/保险事故不发生情景下公司支付的金额×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%, 则确认转移重大保险风险。在一个产品中, 有大于或等于 50%的保单转移了重大风险, 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。

对于显而易见满足转移重大保险风险条件的保单, 可以不计算原保险保单保险风险比例, 直接将保单判定为保险合同。通常定期寿险、短期(一年期及以下)意外伤害险和健康险属于此类情况。

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

② 重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本公司对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。由于公司新成立, 本年度合理估计所采用的死亡率、发病率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设, 通过借鉴行业经验, 同时结合公司现有产品结构, 和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。

本公司在具备一定量的经验数据后, 未来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

本公司借鉴同业与再保经验, 结合自身产品结构, 确定合理估计值, 作为保险事故的发生率假设与退保率假设, 如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

本公司在具备一定量的经验数据后, 未来定期会对产品进行经验分析作为调整事故发生率与退保率假设的依据。

(ii) 投资收益率与折现率

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, 本公司考虑目前和未来投资组合及收益率趋势, 折现率假设反映对未来经济状况和公司投资策略的预期。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的人寿保险合同, 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。

(iii) 费用假设

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。单位成本的设定参考了行业的单位成本水平, 并结合公司现有的产品结构。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。

(iv) 保单红利

保单红利应当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来确定合理估计值。向分红险合同持有人支付的红利不低于当年可分配收益的70%。

(v) 风险边际

本公司以单个保险合同为基础测算风险边际, 并保证前后年度的一致性。

③ 金融工具的公允价值确定

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

- **债券投资:** 通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考, 公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- **权益工具投资:** 通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考, 公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。

- 定期存款: 资产负债表上账面价值近似公允价值。
- 保单质押贷款: 保单质押贷款的账面价值近似公允价值。

④ 所得税

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

⑤ 可供出售金融资产的减值

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

3 重要会计政策和会计估计变更的说明

本报告期为公司首个会计年度, 无会计政策和估计变更。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。

4 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

报告期内本公司不存在应披露的或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的相关事项。

5 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

报告期内本公司不存在应披露的对公司财务状况有重大影响的再保险安排。

6 企业合并、分立的说明

报告期内本公司不存在应披露的企业合并、分立事项。

7 财务报表中重要项目的明细

(1) 货币资金

	2012 年 12 月 31 日	
	原币	折合人民币
活期存款		
人民币	143,883,572	143,883,572
美元	23,808,942	149,651,105
		<u>293,534,677</u>

(2) 应收保费

	2012 年 12 月 31 日
应收保费	<u>5,553</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2012 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3 个月以内(含 3 个月)	<u>5,553</u>	100%	-	-

(3) 应收分保账款

	2012 年 12 月 31 日
应收分保帐款	<u>3,151</u>

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2012 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3 个月以内(含 3 个月)	3,151	100%	-	-
3 个月至一年(含 1 年)	-	-	-	-
1 年至 2 年(含 2 年)	-	-	-	-
	<u>3,151</u>	100%	-	-

(4) 定期存款

定期存款按到期期限划分列示如下:

2012 年 12 月 31 日

1 个月至 3 个月(含 3 个月)	-
3 个月至 1 年(含 1 年)	-
1 年至 2 年(含 2 年)	-
2 年至 3 年(含 3 年)	-
3 年至 4 年(含 4 年)	-
4 年至 5 年(含 5 年)	20,000,000
5 年以上	-
	<u>20,000,000</u>

(5) 存出资本保证金

本公司截至 2012 年 12 月 31 日止存出资本保证金为美元 16,000,000 元。其中, 美元 13,000,000 元和 3,000,000 分别以一年期定期存款的形式存于光大银行股份有限公司上海淮海支行和招商银行股份有限公司上海南西支行。

(6) 固定资产

	办公家具	电子设备	机器设备	合计
原价				
本年增加	1,629,518	12,546,773	262,603	14,438,894
本年减少	-	-	-	-
2012 年 12 月 31 日	<u>1,629,518</u>	<u>12,546,773</u>	<u>262,603</u>	<u>14,438,894</u>
累计折旧				
本年计提	278,033	2,226,790	25,167	2,529,990
本年减少	-	-	-	-
2012 年 12 月 31 日	<u>278,033</u>	<u>2,226,790</u>	<u>25,167</u>	<u>2,529,990</u>
净值				
2012 年 12 月 31 日	<u>1,351,485</u>	<u>10,319,982</u>	<u>237,437</u>	<u>11,908,904</u>

(7) 无形资产

	软件
原价	
本年增加	17,228,379
本年减少	-
2012 年 12 月 31 日	<u>17,228,379</u>
累计摊销	

复星保德信人寿保险有限公司 2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本年增加	1,224,663
本年减少	-
2012 年 12 月 31 日	<u>1,224,663</u>

净值	
2012 年 12 月 31 日	<u>16,003,716</u>

(8) 其他资产

2012 年 12 月 31 日

其它应收款(a)	7,149,018
长期待摊费用(b)	5,673,964
待摊费用	540,901
	<u>13,363,883</u>

(a) 其他应收款

2012 年 12 月 31 日

预缴营业税金及附加	75,656
租赁押金	2,053,172
待结算款	5,000,000
预付款	20,190
	<u>7,149,018</u>

(b) 长期待摊费用

本年增加 本年摊销 2012 年 12 月 31 日

经营租入固定资产改良	7,442,648	1,768,684	<u>5,673,964</u>
------------	-----------	-----------	------------------

(9) 应付职工薪酬

本年计提 本年支付 2012 年 12 月 31 日

工资、奖金、津贴和补贴	20,721,587	10,179,435	<u>10,542,152</u>
-------------	------------	------------	-------------------

(10) 应交税费

2012 年 12 月 31 日

应交营业税	56,175
应交营业税附加	7,303
	<u>63,478</u>

(11) 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	本年 增加	赔付 款项	提前 解除	其他	本年减少	2012 年 12 月 31 日
分保前						
未到期责任准备金(c)	36,124	-	-	-	-	36,124
寿险责任准备金(d)	430,776	-	-	-	-	430,776
长期健康险责任准备金(e)	39,208	-	-	-	-	39,208
	506,108	-	-	-	-	506,108
分保准备金资产						
未到期责任准备金	-	-	-	-	-	-
寿险责任准备金	-	-	-	-	-	-
长期健康险责任准备金	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
分保后						
未到期责任准备金	36,124	-	-	-	-	36,124
寿险责任准备金	430,776	-	-	-	-	430,776
长期健康险责任准备金	39,208	-	-	-	-	39,208
	506,108	-	-	-	-	506,108

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2012 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
分保前			
未到期责任准备金	36,124	0.00	36,124
寿险责任准备金	-	430,776	430,776
长期健康险责任准备金	5,668	33,540	39,208

复星保德信人寿保险有限公司 2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	41,792	464,316	506,108
分保准备金			
资产			
未到期责任准备金	-	-	-
寿险责任准备金	-	-	-
长期健康险责任准备金	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

分保后

未到期责任准备金	36,124	0.00	36,124
寿险责任准备金	-	430,776	430,776
长期健康险责任准备金	5,668	33,540	39,208
	41,792	464,316	506,108

(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:

2012 年 12 月 31 日

个人健康险	-
个人意外伤害险	36,124
团体健康险	-
团体意外伤害险	-
	36,124

(d) 按险种划分分保前寿险责任准备金, 包括:

2012 年 12 月 31 日

个人寿险	430,776
个人年金	-
团体寿险	-
	430,776

其中:

分红保险	418,515
------	---------

(e) 分保前长期健康险责任准备金

按险种划分分保前长期健康险责任准备金, 包括:

2012 年 12 月 31 日

个人健康险	39,208
团体健康险	-
	<u>39,208</u>

(12) 其他负债

2012 年 12 月 31 日

待结算款	10,311,385
预提费用	1,708,370
代理人押金	56,000
应计保险保障基金	2,515
应计保险监管费	960
应付托管费	656
其他	1,440
	<u>12,081,326</u>

(13) 保险业务收入

2012 年度

个人寿险	1,097,550
个人健康险	241,497
个人意外伤害险	63,241
个人年金	-
	<u>1,402,288</u>

其中:

分红保险	1,022,408
------	-----------

(14) 提取未到期责任准备金

原保险合同未到期责任准备金列示如下:

2012 年度

提取未到期寿险责任准备金	36,124
--------------	--------

(15) 投资收益

2012 年度

存款利息收入	746,484
--------	---------

(16) 提取保险责任准备金

按准备金性质, 提取保险责任准备金列示如下:

2012 年度

提取寿险责任准备金	430,776
提取长期健康险责任准备金	39,208
	469,984

(17) 手续费及佣金支出

2012 年度

佣金支出	358,834
手续费支出	9,439
	368,273

(18) 业务及管理费

为本公司在业务经营及管理工作中发生的除手续费、佣金支出以外的其他各项费用, 包括:

2012 年度

职工工资及福利费用	12,882,885
开办费	48,966,176
租赁费	1,687,051
资产折旧摊销	1,743,782
公杂费	152,042
邮电费	117,947
电子设备运转费	231,367
差旅费	181,131
业务宣传费	3,159,258
会议及咨询费	365,166
水电费	152,794
业务招待费	243,887

复星保德信人寿保险有限公司 2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

提取保险保障基金	2,515
银行结算费	10,756
印刷费	183,715
企业财产保险费	4,012
保险业务监管费	960
其他	1,615,294
	<hr/>
	71,700,738
	<hr/>

(19) 营业外收入

2012 年度

政府补助	<hr/>	5,000,000
------	-------	-----------

(六) 审计报告的主要意见

本公司于 2012 年 10 月底开始开展业务, 2012 年实际经营期未超过 3 个月, 根据《保险公司信息披露办法》(保监会【2010】7 号令), 我公司 2012 年年度财务报告将不予以审计。

三、风险管理状况信息

（一）风险识别和评价

根据中国保监会人身保险公司全面风险管理实施指引的要求，结合公司的特点，我们将经营过程中的风险分为市场风险、信用风险、流动性风险、保险风险、操作风险、战略风险和声誉风险七大类。并在此基础上进一步细分，定期进行风险识别、定性和定量的评估和风险控制。

市场风险

市场风险是指由于利率、权益价格和商品价格等的不利变动使得公司遭受非预期损失的风险。截至 2012 年 12 月 31 日，公司资产都是以现金或定期存款形式存放在国内的商业银行。由于资产都是以短期形式存放，公司面临的市场风险很小。根据本公司对资产组合的利率敏感度测试，久期加权平均结果为 0.72，预示着利率变动可能引起的投资损失极小。按照公司的经营计划预测，公司未来 3 年所面临的市场风险主要来自权益市场的不稳定性、债券价格的不利变动。公司通过精算部和资产管理部紧密合作，建立以资产负债匹配为目标的资产配置策略，分组合管理资产和负债，降低市场风险。另外公司将通过建立完善的投资管理制度，对每一类资产设定风险限额，以及建立运用量化的方法对市场风险进行计量等机制有效管理市场风险。

信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。公司面临的信用风险主要来自公司的债券投资、权益投资、存放在商业银行的存款、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等。截至 2012 年 12 月 31 日，公司资产都是以现金或定期存款形式存放在国内的 AAA 信用评级的商业银行，公司所面临的投资信用风险极小。公司再保险合作伙伴都拥有较高的信用评级，因此公司所面临的再保信用风险极小。公司尚无保户进行保单质押贷款，没有保户质押贷款相关的信用风险。公司将来对信用风险的管理原则为“分类管理，授信控制，定期报告，持续监控”。在此原则下公司将对各投资和再保交易对手进行信用评估，选取信用较高的合作方作为交易对手。同时公司将完善投资和再保政策，

对不同风险品种设定风险限额，并且持续监控各合作方的信用评级和财务状况是否稳定。

流动性风险

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。公司截止 2012 年 12 月 31 日所有的投资资产都以存款的形式存在，因此公司面临流动性风险很小。公司将来对于流动性风险管控主要措施是建立相关的制度对流动性进行定期监控，并且定期测试资产和负债在不同情景下变化所导致的流动性变化，通过加强资产负债匹配的合理性，来确保公司的现金流动性能够满足未来的负债。

保险风险

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。本公司通过对寿险业务中的不同风险因素，例如死亡率、重大疾病发生率、退保率、费用率、投资收益率（贴现率）等进行情景分析和敏感性测试，评估保险产品的承保风险。同时公司将采用再保险安排来有效转移公司所承担的部分保险风险。另外，承保策略和理赔管理也是减轻保险风险的有效策略。目前公司刚刚开展业务，业务规模较小，因此总体的保险风险很小。

操作风险

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的直接或间接损失的风险。本公司依据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《保险公司内部控制基本准则》等法规的要求，在各个职能和业务单位建立了一套比较完善的内部控制制度和流程。本公司刚刚开始经营，业务规模比较小，因此面临的各个方面的操作风险总体上不显著。本公司定期组织开展全面风险评估工作，持续识别监控操作风险变化，提升公司操作风险管理水平及内部控制有效性。

声誉风险

声誉风险是指公司品牌或声誉出现负面事件而使公司遭受损失的风险。公司刚刚开始经营业务，总体上面临的声誉风险不显著。截止目前没有出现有关公司的负面报道。针对声誉风险的识别和管理，公司品牌公关部建立了社交媒体管理制度和公司新闻发

言人制度，定期监控各种新闻媒体有关公司的负面言论，一旦发现对公司有重大影响的负面新闻，或者发生可能导致声誉风险的负面事件，由专门的品牌危机管理小组采取相应措施，将影响降到最低。

战略风险

战略风险是指由于战略方向不正确、战略目标不合理、无效的战略执行或对市场反应迟滞而导致公司承受重要损失或丧失重要市场机遇的风险。公司在进行战略管理过程中容易出现问题的风险点有以下三种情况：公司战略方向不正确，战略目标不合理或战略执行不到位、不连续。公司的对策是在一开始建立股东双方都一致的战略目标，然后通过有效的发展流程长期一贯地推动战略的执行。公司在开业初期已经设立了长期的战略目标和经营规划，并且在每个业务渠道以及产品、客户服务、品牌等重要领域建立了具体的职能战略。目前总体来看公司面临战略风险不显著。

（二）风险控制

1. 风险管理组织体系

公司建立了董事会负有最终责任、管理层直接领导，以风险管理委员会、风险管理部为依托，相关部门密切配合，覆盖所有业务单位的全面风险管理体系。董事会是全面风险管理的最高决策机构，对全面风险管理有效性负责。公司在董事会下设立了风险管理委员会，风险管理委员会负责协助董事会建立和实施有效的全面风险管理。根据监管机构的要求，公司任命了首席风险官负责全面风险管理，同时公司设立了独立于财务、投资、渠道和精算的风险管理部，在首席风险官的领导下开展风险管理的日常工作。

公司建立了董事会领导下的三道防线的全面风险管理治理架构。第一道防线是各业务和职能部门，他们是日常风险管理的直接责任人和实施者。第一道防线的主要责任是负责识别、评估、应对、监控与报告各自领域的风险。第二道防线是董事会风险管理委员会以及风险管理部，负责建立与维护全面风险管理，体系，并且组织整个公司进行风险识别、评估和报告的各项工作。第三道防线是董事会审计委员会和审计部，公司在董事会下设立了审计委员会以及向董事会报告的内部审计部，负责监督风险管理流程和制度实施以及各项内部控制活动的有效性。

2. 公司的总体风险战略

复星保德信风险管理的最终目标是在管理公司与潜在收益、资本充足性、合规、声誉方面相关风险的同时,将公司利益相关者价值最大化。公司风险管理的主要原则和策略是:

- 1) 一致性: 公司风险管理目标与公司战略发展目标一致。风险管理是战略管理的重要一环, 战略决策要建立在对潜在风险和回报进行充分评估的基础上;
- 2) 全面性: 公司对包括现有风险和潜在风险在内的每一类风险进行全面识别、分析, 并对关键风险进行严格管理和控制;
- 3) 全员参与: 风险管理是董事会领导的、管理层负责实施和所有员工参与执行的活动。风险管理是公司每一个人的职责;
- 4) 关注第一线: 公司着重在第一线的风险管理以便把风险有效管控在发生的地方。

3. 风险管理总体策略的执行状况

根据公司风险管理的总体目标和策略, 公司正在逐步建设全面风险管理体系。公司已经建立了公司层面的风险管理政策, 即《复星保德信风险与内部控制政策》, 这个政策作为公司风险和内控管理的指导性文件, 对公司风险管理与内部控制的原则、目标、管理体系作出了阐述。同时在风险与内部控制政策规定的原则下, 依据有关监管法规的规定, 公司制定了《内部控制管理制度》, 对公司的内部控制管理体系和框架进行了进一步明确的阐述和规定, 该制度将作为公司各个部门建立内控体系的依据和参考, 并对各个部门的内控管理提出了要求。此外, 公司建立了自下而上的、覆盖公司各个职能的全面风险评估流程。在风险管理部的组织下, 各个部门定期就各自领域面临的风险进行风险识别和评估, 进而整理和汇总识别和评估结果, 形成公司的风险库。对于各个部门识别出的高风险等级的风险, 风险管理部和相关部门一起对具体风险发生原因、背景以及可能的缓解方案进行进一步分析, 形成关键风险评估报告呈交管理层进行讨论和决策。对于识别出的重大风险还将呈送给董事会风险管理委员会和董事会进行讨论和决策。

四、保险产品经营信息

2012 年，公司经营的所有保险产品中，保费收入居前 5 位的保险产品是：复星保德信保得富两全保险（分红型）、复星保德信保得康两全保险（分红型）、复星保德信爱满溢两全保险（分红型）、复星保德信三代无忧两全保险（分红型）、复星保德信幸福守护两全保险（分红型）。

2012 年度保费收入居前 5 位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币元

保费收入排名	保险产品名称	保费收入	新单标准保费收入
1	复星保德信保得富两全保险（分红型）	421,384	258,760
2	复星保德信保得康两全保险（分红型）	183,557	285,367
3	复星保德信爱满溢两全保险（分红型）	158,403	170,030
4	复星保德信三代无忧两全保险（分红型）	141,080	138,978
5	复星保德信幸福守护两全保险（分红型）	117,984	58,992

五、偿付能力信息

本公司偿付能力指标如下：

指标	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实际资本（万元）	41,310.26	-
最低资本（万元）	14.12	-
偿付能力溢额（万元）	41,296.14	-
偿付能力充足率（%）	292,386	-

2012 年底，公司偿付能力充足率为 292,386%，远高于保险公司偿付能力充足 II 类公司 150% 的标准。主要是公司 2012 年刚开业，实际资本比与业务规模相应的最低资本大很多。

六、其他信息

无。