

中国人寿财产保险股份有限公司

2015 年年度信息披露报告

目 录

第一部分 公司简介	2
第二部分 财务会计信息	3
(一) 资产负债表	
(二) 利润表	
(三) 现金流量表	
(四) 股东权益表	
(五) 财务报表附注	
(六) 审计报告的主要意见	
第三部分 风险管理状况信息	25
(一) 风险评估	
(二) 风险控制	
第四部分 保费收入居前 5 位的保险产品经营信息	29
第五部分 偿付能力信息	30

第一部分 公司简介

法定名称及缩写	中国人寿财产保险股份有限公司（缩写：中国人寿财险公司）
注册资本	人民币一百五十亿元
注册地	北京市西城区金融大街 17 号中国人寿中心 15-16 层
成立时间	2006 年 12 月 30 日
经营范围和经营区域	<p>经营范围包括：财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；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。</p> <p>经营区域为全国，截至 2015 年 12 月 31 日已在北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、海南省、重庆市、四川省、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、新疆维吾尔自治区、大连市、宁波市、青岛市、厦门市、深圳市、青海省、宁夏回族自治区成立了分支机构。</p>
法定代表人	杨明生
客服电话和投诉电话	95519 和 40086-95519

第二部分 财务会计信息

(一) 资产负债表

资产	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
单位：人民币千元			
资产：			
货币资金		5,871,635	3,347,924
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		772,207	812,072
买入返售金融资产		349,400	3,920
应收利息		708,081	809,415
应收保费	11(1)	1,139,845	850,773
应收分保账款		253,494	215,992
应收分保未到期责任准备金		1,459,883	1,134,702
应收分保未决赔款准备金		1,560,537	1,061,193
贷款及应收款类投资		10,145,406	7,139,787
定期存款		16,477,000	19,211,000
可供出售金融资产	11(2)	16,620,381	9,029,951
持有至到期投资		2,582,191	2,580,038
存出资本保证金		3,000,000	3,000,000
固定资产		1,517,888	1,248,046
无形资产		91,650	88,156
递延所得税资产		261,487	345,469
其他资产		2,537,905	1,890,952
资产总计		65,348,990	52,769,390
负债及股东权益			
负债：			
卖出回购金融资产款		599,970	149,936
预收保费		1,964,099	1,396,981
应付手续费及佣金		809,149	483,662
应付分保账款		430,764	226,450
应付职工薪酬		1,461,840	1,005,649
应交税费		1,003,188	720,758
应付赔付款		313,380	197,305
未到期责任准备金		20,021,626	16,595,151
未决赔款准备金		16,228,431	12,382,953
保费准备金		46,429	20,371
应付债券		2,023,160	2,023,160
其他负债		916,497	674,060
负债合计		45,818,533	35,876,436
股东权益：			
股本		15,000,000	15,000,000
其他综合收益		710,711	331,252
盈余公积		381,975	156,170
一般风险准备		381,975	156,170
大灾风险利润准备		46,229	41,400
未分配利润		3,009,567	1,207,962
股东权益合计		19,530,457	16,892,954

负债及股东权益总计

65,348,990

52,769,390

(二) 利润表

单位：人民币千元

项目	附注	2015 年度	2014 年度
一、营业收入		46,828,866	36,521,694
已赚保费		43,291,881	34,284,834
保险业务收入		50,383,443	40,414,124
其中：分保费收入		14,261	16,700
减：分出保费		(3,990,268)	(2,993,833)
提取未到期责任准备金	11(3)	(3,101,294)	(3,135,457)
投资收益	11(4)	3,235,289	2,062,087
公允价值变动收益	11(5)	10,715	10,762
汇兑损益		38,298	(699)
其他业务收入		252,683	164,710
二、营业支出		(43,813,602)	(34,678,430)
赔付支出	11(6)	(24,620,445)	(19,712,279)
减：摊回赔付支出		1,509,144	1,329,467
提取保险责任准备金	11(7)	(3,845,478)	(2,873,377)
减：摊回保险责任准备金		499,344	137,903
提取保费准备金		(26,058)	(12,358)
分保费用		(4,235)	(1,423)
营业税金及附加		(2,870,389)	(2,261,960)
手续费及佣金支出		(7,376,405)	(5,028,136)
业务及管理费		(8,077,074)	(6,915,741)
减：摊回分保费用		1,419,511	1,034,858
其他业务成本		(380,176)	(337,595)
资产减值损失	11(8)	(41,341)	(37,789)
三、营业利润		3,015,264	1,843,264
加：营业外收入		36,732	46,640
其中：非流动资产处置利得		542	1,708
减：营业外支出		(20,714)	(5,881)
其中：非流动资产处置损失		(143)	(343)
四、利润总额		3,031,282	1,884,023
减：所得税费用		(773,238)	(476,807)
五、净利润		2,258,044	1,407,216
六、其他综合收益的税后净额	11(9)	379,459	318,438
以后将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动		379,459	318,438
七、综合收益总额		2,637,503	1,725,654

(三) 现金流量表

单位：人民币千元

项目	附注	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		50,612,552	40,439,887
收到以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净额		50,581	516,132
收到其它与经营活动有关的现金		288,871	209,642
经营活动现金流入小计		50,952,004	41,165,661
支付原保险合同赔付款项的现金		(23,678,306)	(19,277,870)
支付再保业务现金净额		(862,143)	(418,404)
保户储金及投资款净减少额		-	(4,687)
支付手续费及佣金的现金		(7,051,675)	(4,895,796)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,684,914)	(4,460,048)
支付的各项税费		(3,515,025)	(2,513,858)
支付其它与经营活动有关的现金		(3,094,426)	(3,953,730)
经营活动现金流出小计		(43,886,489)	(35,524,393)
经营活动产生的现金流量净额		7,065,515	5,641,268
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		23,585,103	14,309,742
取得投资收益收到的现金		2,349,649	1,530,931
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		920	2,441
投资活动现金流入小计		25,935,672	15,843,114
投资支付的现金		(29,997,013)	(25,447,247)
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		(835,353)	(609,029)
投资活动现金流出小计		(30,832,366)	(26,056,276)
投资活动产生的现金流量净额		(4,896,694)	(10,213,162)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	7,000,000
卖出回购金融资产收到的现金净额		450,034	149,936
筹资活动现金流入小计		450,034	7,149,936
偿还债务支付的现金		-	(1,200,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(96,180)	(150,000)
筹资活动现金流出小计		(96,180)	(1,350,000)
筹资活动产生的现金流量净额		353,854	5,799,936
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		1,036	(699)
五、现金及现金等价物净增加额		2,523,711	1,227,343
加：年初现金及现金等价物余额		3,347,924	2,120,581

六、年末现金及现金等价物余额

5, 871, 635

3, 347, 924

(四) 股东权益变动表

单位：人民币千元

项目	股本	其他 综合收益	盈余公积	一般风险 准备	大灾风险 利润准备	未分 配利润	股东 权益合计
2015年1月1日	15,000,000	331,252	156,170	156,170	41,400	1,207,962	16,892,954
2015年度增减变动							
综合收益总额	-	379,459	-	-	-	2,258,044	2,637,503
提取法定盈余公 积	-	-	225,805	-	-	(225,805)	-
提取一般风险准 备	-	-	-	225,805	-	(225,805)	-
提取利润准备	-	-	-	-	4,829	(4,829)	-
2015年12月31日	15,000,000	710,711	381,975	381,975	46,229	3,009,567	19,530,457
2014年1月1日	8,000,000	12,814	15,449	15,449	-	123,588	8,167,300
2014年度增减变动							
综合收益总额	-	318,438	-	-	-	1,407,216	1,725,654
股东投入资本	7,000,000	-	-	-	-	-	7,000,000
提取法定盈余公 积	-	-	140,721	-	-	(140,721)	-
提取一般风险准 备	-	-	-	140,721	-	(140,721)	-
提取利润准备	-	-	-	-	41,400	(41,400)	-
2014年12月31日	15,000,000	331,252	156,170	156,170	41,400	1,207,962	16,892,954

(五) 财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

1. 财务报表编制基础

本财务报表按照中国财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3. 重要会计政策和估计

(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

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除特别注明外，均以人民币千元为单位表示。

(3) 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，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(4) 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。

(5) 金融资产

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。

(a) 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，包括为交易而持有的金融资产和于初始确认时被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。为交易而持有的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。另一种金融资产在购入时由本公司指定为通过损益表反映其公允价值变动。本公司所持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

(b) 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。

(c) 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的金融资产。

(d) 持有至到期投资

持有至到期投资是指除贷款和应收款项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。

(e) 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。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

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可供出售权益工具投资，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计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在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计入其他综合收益，待该金融资产终止确认时，原计入其他综合收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。

(f) 金融资产减值

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

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

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。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确认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，已确认的减值损失不通过损益转回，期后公允价值上升计入其他综合收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(g) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金，按照实际支付的款项入账，并按摊余成本进行后续计量。

(h) 应收款项及坏账准备

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等。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。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。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。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，以账龄分析法按以下比例计提一般坏账准备：

车险业务应收保费

账龄	坏账准备计提比例
6 个月以下	0%
6 个月至 1 年	50%
1 年以上	100%

非车险业务应收保费

账龄	坏账准备计提比例
6 个月以下	0%
6 个月至 1 年	25%
1 年至 2 年	75%
2 年以上	100%

(6) 存出资本保证金

根据《保险法》规定，本公司按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入符合中国保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

(7) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、交通运输设备，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。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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按固定资产原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，则在未来期间按扣减减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5 至 35 年	3%	2.77%---19.40%
机器设备	5 至 11 年	3%	8.82%---19.40%
交通运输设备	4 至 8 年	3%	12.12%---24.25%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了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(附注 3(10))。

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。

(8) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币资产。本公司无形资产主要包括电脑软件等，以实际成本进行初始计量，自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。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。每年年度终了对无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核并做适当调整。

(9) 长期待摊费用

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。

如长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，尚未摊销的该项目的摊余价值予以全部转入当期损益。

(10) 除金融资产外其他资产减值

固定资产及使用寿命有限的无形资产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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(11) 保险合同

(a) 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，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，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，其他风险部分确定为非保险合同。

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，本公司将其确认为非保险合同。

(b) 重大保险风险测试

对于原保险合同，本公司以保险险种为基础进行重大保险风险测试。对于再保险合同，本公司以单项合同为基础进行重大保险风险测试。本公司按以下次序依次判断合同是否转移重大保险风险：

(i) 判断所签发保险合同转移的风险是否是保险风险：

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

对于再保险合同而言，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。

(ii) 判断所签发保险合同保险风险的转移是否具有商业实质：

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

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

(iii) 判断所签发保险合同保险风险的转移是否重大：

本公司以原保险保单的保险风险比例衡量保险风险转移的程度，如果原保险保单的保险风险比例在保单存续期间的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为原保险合同。原保险保单风险比例=(保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险公司支付的金额-1)×100%。

本公司除投资型保单外其余非寿险保单通常显而易见满足转移重大保险风险的条件，故不计算保险风险比例，直接将其确认为原保险合同。

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

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

(c) 保险合同的确认和计量

保险合同收入

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。

本公司对于原保险合同保费收入，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转为保费收入。本公司根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。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。

保险合同成本

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

赔付成本包括保险人支付的赔款以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用，在发生时计入当期损益。

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。

保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

保险合同计量单元

本公司在计量保险合同准备金时，将具有同质保险风险特征的保险合同组合作为一个计量单元，并在各个会计期间保持一致。

准备金计量方法

本公司以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。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，包括非寿险保险事故发生后的赔付；(ii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。本公司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。

本公司于资产负债表日测算各计量单元未来现金流的平均久期，对未来现金流久期超过一年的计量单元，本公司考虑货币时间价值的影响。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

本公司在确定保险合同准备金的同时单独计量了边际因素。边际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；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。本公司采用行业比例确定风险边际，其中未到期责任准备金的风险边际按照未来现金流现值的无偏估计的 3.0% 确定，未决赔款准备金的风险边际按照未来现金流现值无偏估计的 2.5% 确定。

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。

未到期责任准备金

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。

本公司在确认保费收入的当期，根据下列两者中较大者提取未到期责任准备金：(1)根据总保费扣除首日费用后的余额按照三百六十五分之一法或风险分布法得出的保险精算结果提取未到期责任准备金；(2)考虑赔款支出、保单维持成本、保单理赔费用等未来净现金流出折现值和对应的风险边际计算的未到期负债合理估计。

首日费用仅指为获得保险合同而产生的增量成本，包括手续费及佣金支出、营业税金及附加、保险保障基金、保险监管费及支付给以销售代理方式管理的内部员工的绩效工资等。

未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准

备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。本公司在确定未决赔款准备金的同时考虑边际因素。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生并已向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法谨慎提取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是指保险人为非寿险保险事故已发生、尚未向保险人提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的承保经验、赔款发展模式等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。采用逐案估计法评估已发生已报案直接理赔费用准备金，采用公式法评估已发生未报案直接理赔费用准备金，采用比率分摊法评估间接理赔费用准备金，同时考虑边际因素，计量理赔费用准备金。

负债充足性测试

在资产负债表日，本公司对未到期责任准备金进行充足性测试。如果评估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；评估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。

(12) 金融负债

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先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金，按照实际收到的款项入账。卖出回购金融资产款以摊余成本计价，即以成本加上资产负债表日已计提的利息列示。

保户储金及投资款

保户储金及投资款反映预定收益型投资型保单收取的本金及应向保户支付红利的累计净额，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

应付债券

应付债券为本公司发行的次级债券。应付债券按实际收到的款项减交易费用的差额入账，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

(13) 保险保障基金

本公司按照《保险保障基金管理办法》(保监会令 2008 年第 2 号)提取并缴纳保险保障基金：

(i) 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；

(ii) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳。

当保险保障基金达到总资产的 6% 时，暂停缴纳。

(14) 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、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。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。

(15) 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，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(i) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

(ii) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(16) 收入确认

收入基于以下方法确认：

保险业务收入

保费收入的确认方法请见附注 3(11)(c)。

投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

公允价值变动收益

公允价值变动收益是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

其他收入

其他收入包括代征车船税手续费收入在内的除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

营业外收入

营业外收入是指发生的与经营业务活动无直接关系的各项收入，包括政府补助、罚款收入等。

(17) 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相关资产成本或当期损益。

(18) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

(19) 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：a.该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；b.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；c.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进行披露。

(20) 或有事项

或有负债是由过去发生的事件而产生的，且该事件的存在只有通过本公司不能完全控制的一项或多项未来不确定事件的发生或不发生来确认的可能发生的义务。或有负债还可以指由过去发生的事件所导致的当前责任，但因该责任导致的经济资源流出并非可能或该责任的数额无法被可靠计量而不予确认。或有负债不在财务报表中确认，而在财务报表附注中予以披露。

因过去的经营行为形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(21) 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(22) 重要会计估计和判断

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

(a) 运用会计政策过程中作出的重要判断

金融资产的分类

本公司将金融资产分类为：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、持有至到期投资及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层做出判断。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

保险合同的分类

管理层需要对与投保人签发的保单及与再保险人签订的再保险合同是否分类为保险合同作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营结果。

本公司在财务报表的编制中所采用会计估计及判断会影响相关资产和负债列报金额。本公司在历史经验和其他因素的基础上对会计估计和专业判断不断进行评估，包括根据客观环境对未来事件的合理预期。

(b) 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

保险合同准备金评估

本公司在对保险合同准备金（包括未到期责任准备金、未决赔款准备金）进行估值时需要考虑不确定因素，采用最佳的假设基础对未来现金流量进行分析。在估值过程中，本公司使用的主要假设包括事故发生概率、折现率、维持费用率、赔付率、边际、赔款分布情况等，这些假设以行业数据为基础，并经适当调整以反映本公司的特有风险、产品特征、目标市场及自身过往的理赔经验。

本公司根据预测的未来现金流计算未决赔款准备金的久期，各险种再保前后平均久期均小于1年，因此未对未决赔款准备金进行折现。

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

确定金融工具的公允价值

本公司主要投资于债权型证券、股权型证券和定期存款等。本公司有关投资的重要会计估计和判断与投资减值的确认和公允价值的确定有关。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：

- 债权型投资：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。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，包括收益率曲线等，减少使用与本公司特定相关的参数。

- 股权型投资：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其它市场普遍接受的估值方法确定。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。对于公允价值不能可靠计量的股权型投资，以其成本减减值准备计量。

定期存款、归入贷款及应收款的投资、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款：资产负债表上账面价值近似为公允价值。

(c) 所得税

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税时，本公司需要作出重大判断。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当期所得税和递延所得税的金额产生影响。

4. 主要税项

(1) 企业所得税

本公司适用的企业所得税率为 25%。本公司企业所得税由各分公司就地申报，再由本公司总部统一汇算清缴。

(2) 营业税金及附加

本公司保险服务收入及金融活动收入适用营业税，税率为 5%。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，按营业税的一定比例征收。

5. 重要会计政策变更的说明

截止 2015 年 12 月 31 日的会计年度，公司未发生重要会计政策变更。

6. 重要会计估计变更的说明

截止 2015 年 12 月 31 日的会计年度，公司未发生重要会计估计变更。

7. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

(1) 或有事项

本公司截至 2015 年 12 月 31 日不存在任何重大或有事项。

(2) 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司不存在须作披露的重大资产负债表日后事项。

(3) 表外业务

无

8. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

为有效地管理保险风险，公司通过再保险分出减少保险业务中所面临的风险。再保险安排基本涵盖了所有含风险责任的保险合同。公司的再保险安排形式主要包括成数分保和溢额分保，并按产品类别和风险等级设立不同的自留额度。同时，公司还针对个别险种和巨灾风险安排了超赔保障以减少公司面对特定重大灾难性事件的风险。尽管公司使用再保险安排，但其并未解除公司对保户负有的直接保险责任。公司建立了广泛的再保险渠道，将保险业务分出给多家再保险公司，避免造成对单一再保险公司的依赖，且公司的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

9. 企业合并、分立的说明

无

10. 合并范围变更

无

11. 财务报表中重要项目的明细

(1) 应收保费

	2015年12月31日	2014年12月31日
应收保费	1,295,698	967,042
减：坏账准备	(155,853)	(116,269)
应收保费账面净值	<u>1,139,845</u>	<u>850,773</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
3个月以内（含3个月）	320,563	25%	-	276,936	29%	-
3个月至1年（含1年）	503,722	39%	(27,772)	359,606	37%	(14,829)
1年以上	471,413	36%	(128,081)	330,500	34%	(101,440)
合计	<u>1,295,698</u>	<u>100%</u>	<u>(155,853)</u>	<u>967,042</u>	<u>100%</u>	<u>(116,269)</u>

(2) 可供出售金融资产

	2015年12月31日	2014年12月31日
以公允价值计量		
债权型投资		
政府机构债券	888,369	919,745
企业债	3,381,274	3,185,933
次级债券/债务	454,741	751,226
专项资产管理计划	170,000	-
资产支持证券	277,488	192,002
小计	<u>5,171,872</u>	<u>5,048,906</u>
股权型投资		
基金	2,182,642	1,004,018
股票	1,927,106	1,556,210
其他股权投资	7,268,761	990,817
小计	<u>11,378,509</u>	<u>3,551,045</u>
以成本计量		
股权型投资		
其他股权投资	70,000	430,000
合计	<u>16,620,381</u>	<u>9,029,951</u>

(3) 提取未到期责任准备金

提取未到期责任准备金按保险合同性质分类列示如下：

	2015年度	2014年度
原保险合同	3,101,718	3,132,577
再保险合同	(424)	2,880
合计	<u>3,101,294</u>	<u>3,135,457</u>

(4) 投资收益

	2015年度	2014年度
定期存款和货币资金利息	1,087,263	903,433
可供出售金融资产收益	1,355,578	633,443
贷款及应收款类投资利息	581,870	323,801
持有至到期投资收益	134,003	134,023
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产收益	58,220	53,789
买入返售金融资产收入	18,355	13,598
合计	<u>3,235,289</u>	<u>2,062,087</u>
其中：利息收入	<u>2,127,664</u>	<u>1,690,437</u>

(5) 公允价值变动损益

	2015 年度	2014 年度
债权型投资	10,840	10,637
股权型投资	(125)	125
合计	<u>10,715</u>	<u>10,762</u>

(6) 赔付支出

按合同性质划分赔款支出，包括：

	2015 年度	2014 年度
原保险合同	24,610,722	19,711,454
再保险合同	9,723	825
合计	<u>24,620,445</u>	<u>19,712,279</u>

(7) 提取保险责任准备金

(a) 提取保险责任准备金按保险合同性质列示如下：

	2015 年度	2014 年度
原保险合同	3,847,807	2,866,191
再保险合同	(2,329)	7,186
合计	<u>3,845,478</u>	<u>2,873,377</u>

(b) 提取保险责任准备金按未决赔款准备金构成内容列示如下：

	2015 年度	2014 年度
已发生已报案未决赔款准备金	3,380,681	2,427,806
已发生未报案未决赔款准备金	278,938	220,051
理赔费用准备金	185,859	225,520
合计	<u>3,845,478</u>	<u>2,873,377</u>

(8) 资产减值损失

	2015 年度	2014 年度
应收保费减值损失	39,584	28,819
其他应收款减值损失	1,757	970
可供出售金融资产减值损失	-	8,000
合计	<u>41,341</u>	<u>37,789</u>

(9) 其他综合收益

(a) 资产负债表中其他综合收益的累积余额

	2014年 12月31日	本年增减变动	2015年 12月31日
可供出售金融资产公允价值变动	331,252	379,459	710,711

(b) 利润表中其他综合收益当期发生额

2015年度	税前金额	所得税	税后金额
以后将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	1,475,254		
减：前期计入其他综合收益当期 转入损益的净额	(969,309)		
合计	505,945	(126,486)	379,459

2014年度	税前金额	所得税	税后金额
以后将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	655,010		
减：前期计入其他综合收益当期 转入损益的净额	(230,426)		
合计	424,584	(106,146)	318,438

12. 重大会计差错

无

(六) 审计报告的主要意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了上述财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表以及2015年度利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注，出具了标准无保留意见的审计报告。

第三部分 风险管理状况信息

（一）风险评估

公司经营过程中面临的主要风险包括保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等。公司按保监会规定对前述七大类风险进行界定，采用了定量与定性相结合的多层次评估方法，对七大类风险进行了评估。

1. 保险风险

公司通过准确评估准备金、合理厘定保险手续费率、安排再保险方案等方式，严格管理、有效分散保险风险。2015年，公司综合赔付率61.17%，较上年同比减少0.46个百分点。敏感性测试结果表明，公司原保险合同赔款金额等因素的变化，有可能影响未决赔款准备金假设水平的变动，进而影响未决赔款准备金的同步变动，若其他变量不变，赔付率比当前假设增加或减少100基点，预计将导致2015年税前利润减少或增加人民币约为432,919千元。

2015年，公司受火灾爆炸、持续强降雨、大范围雨雪和“灿鸿”、“苏迪罗”、“杜鹃”、“彩虹”等台风灾害影响，面临较大巨灾风险。通过使用巨灾风险模型测算和运用巨灾风险信息管理系统等措施，公司加强了巨灾风险管控，每季度统计巨灾风险累积情况，开展风险评估和监测预警，当指标出现异常时，及时采取控制巨灾风险累积、增加分出或增加购买保障限额等措施有效应对，确保自留风险可控。2015年，单一非车险赔案我司损失大于1000万的案件共15件，公司非车险再保前损失3.9亿元，通过再保比例合约摊回1.8亿元，再保超赔合约摊回0.5亿元，摊回比例59%，有效缓解了巨灾对公司经营的冲击。根据巨灾模型的测算结果，截至2015年12月31日，公司巨灾保障能够抵御250年一遇的地震以及100年一遇的台风洪水损失。

2. 市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动而导致保险公司遭受非预期损失的风险。

在利率风险方面，公司通过调整投资组合的结构和久期来管理利率风险，并寻求在可能范围内管理资产和负债的平均期限。2015年央行累计5次下调基准利率，5次下调准备金率，同时通过补充抵押贷款等新型金融工具持续向市场投放资金，流动性保持相对宽松状态，由流动性因素推动，债券收益率曲线整体保持下行态势。对此，我公司严守监管底线，有效规避利率风险。敏感性测试结果表明，在2015年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果市场利率提高或降低50个基点，由于浮动利率的现金及现金等价物、定期存款、存出资本金及债权型投资增加或减少的利息收入和交易性金融资产因公允价值变动产生的亏损或收益，公司2015年度税前利润将增加或减少人民币36,709千元；权益将因可供出售金融资产公允价值的变动及上述税前利润的变化而减少或增加人民币54,243千元。

在外汇风险方面，公司主要是货币性资产存在外汇风险敞口，通过减少外汇净余额的方法降低外汇风险。敏感性测试结果表明，在2015年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果外币对人民币汇率升值或贬值幅度达10%，公司2015年的税前利润将增加或减少人民币18,461千元，主要由于以外币计价的除股权型投资外的金融资产因外币折算而产生的汇兑收益或损失。

在市场价格风险方面，公司在法律和监管政策允许前提下，通过构建适当多样化投资组合分散市场价格风险，减少集中投资于特定行业或特定发行机构的风险。**从权益资产价格来看**，因股票市场自2015年6月以来出现了罕见的非理性波动，在99%的置信水平下，股票投资VaR值占市值比率三季度攀升至25.15%，但经过公司与中国人寿资产管理公司沟通，

通过股票仓位控制，四季度该比率下降到 24%，基金投资 VaR 值占市值比率为 9.34%，随着股票市场的日益稳定，今后该指标会逐步下降，权益资产价格风险总体可控。敏感性测试结果表明，以 2015 年 12 月 31 日为分析日，若权益类资产价格提高或降低 10%，税前所有者权益将提高或降低 1,137,851 千元。**从不动产价格风险看**，公司严格控制不动产投资比例，坚持投资保值性较好的不动产项目，控制不动产价格波动带来的不利影响。2015 年，公司不动产投资占比为 6.22%，总体风险可控。

3. 信用风险

公司信用风险主要来源于保险中介机构、公司投资交易对手和再保交易对手，分布于承保、投资、再保险环节。通过选择信用水平较高的存款银行、债券发行人和再保接受人，严控应收保费比例，公司有效防范了信用风险。

在投资交易对手信用风险方面，公司选择信用水平良好的银行作为存款合作银行。2015 年，公司 97.89% 的货币资金及定期存款存放于四大国家控股商业银行或全国性商业银行。公司债券组合投资券种主要为国债、政府机构债券、企业债券和次级债券/债务。2015 年，公司 94.98% 的企业债券信用评级为 A-2 级以上；100% 的次级债券/债务信用评级为 AA 级及以上，债权投资交易对手信用风险可控。

在再保交易对手信用风险方面，公司 2015 年签订再保险合同的再保险公司中，除国有再保险公司外，其它再保险接受人的信用评级均在标准普尔 BBB 级以上（或其它国际评级公司的同等水平）。

在保险业务信用风险方面，公司通过严控应收保费率，有效防范保险业务信用风险。截至 2015 年底，公司非车险应收保费率为 17.57%，保险业务信用风险可控。

4. 操作风险

通过加强队伍建设，严控关键岗位风险，遵守劳动用工法律法规，公司强化了人员风险管理；通过加强内控基础建设，推动制度落地，建立内控完善建议传递信息渠道，加强内控缺陷整改，公司加强了流程风险管理；通过加大信息系统资源投入，完善灾备及系统安全措施，不断优化信息系统管控，提升系统的稳定性和控制力，加强信息系统风险管理；通过深入推行合规文化，落实合规底线管理要求，强化合规检查、考核和违规整改，公司加强了合规风险管理。

在合规风险方面，2015 年，公司亿元保费罚单件数 0.02 件，亿元保费罚款金额 0.16 万元，未发现重大违法违规事件，合规风险总体可控。

5. 战略风险

2015 年，公司坚持全面、均衡、创新发展，积极应对市场形势，实现保费收入 503.69 亿元，同比增长 24.68%，市场份额占 5.98%，同比提升 0.63 个百分点，市场排名稳居产险行业第四位。同时，实现净利润 22.58 亿元，同比增加 8.51 亿元，其中，承保盈利 0.07 亿元，经营持续盈利，战略目标得到实现。

在偿付能力风险方面，公司通过加强资本管理，确保公司具有与风险和业务规模相适应的资本，保持偿付能力持续充足。截至 2015 年 12 月 31 日，公司偿付能力溢额 656,236 万元，偿付能力充足率 194%，较上年同期（238%）下降了 44 个百分点，偿付能力保持在充足 II 类水平。

6. 声誉风险

公司自成立以来，始终坚持诚信经营、真诚服务，不断提升客户服务水平，认真履行社会义务，积极营造良好的声誉形象。2015 年，公司亿元保费监管投诉率 1.74 件，通过电话回访、短信、IVR（95519 电话服务）统计的客户满意度 95.36%，未出现严重媒体舆情风险和群体性事件，声誉风险总体可控。

7. 流动性风险

公司注重保持资产流动性，确保负债支付流动性充足，通过匹配投资资产和保险负债的到期日以降低流动性风险。由于公司目前经营的保险业务为财产保险和短期健康保险、意外伤害保险等，未形成长期的保险负债，公司以交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、货币资金和定期存款为投资资产，以与保险合同责任的期限相匹配。截至 2015 年 12 月 31 日，公司流动性资产占比 14.67%，百元保费经营活动现金净流入为 14.03 元，流动性较为充足，风险总体可控。

(二) 风险控制

1. 风险管理组织体系

公司根据相关法律法规、监管规定和章程，建立了由董事会负最终责任、总裁室直接领导，以风险管理工作委员会为依托，相关职能部门分工明确、密切配合，覆盖各级机构的全面风险管理组织体系。同时，公司建立了以风险管理为中心的三道防线：第一道防线由公司销售部门、业务管理部门、财务部门及其他相关部门组成，在业务前端识别、评估、应对、监控与报告风险；第二道防线由风险管理部门组成，综合协调制定各类风险制度、标准和限额，提出应对建议；第三道防线由审计监察部门组成，针对公司已经建立的风险管理流程和各项风险的控制程序和活动进行监督，并对风险案件进行责任追究。

2. 风险管理基本流程

公司风险管理基本流程包括：**风险识别、风险评估、风险应对与控制**和**风险监督**。公司明确了各风险管理环节的工作要求，并以信息系统建设为抓手，开发上线了内控合规与风险管理平台，将风险管理流程和要求嵌入信息系统，提升了公司内控与风险管理水平。

在风险识别方面：公司对面临的风险进行全面识别，在保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险七大类一级风险的基础上，针对各类风险的特性，结合公司实际，进一步识别二级风险 22 个，三级风险 12 个，形成了符合偿二代监管思路和公司实际的风险分类架构。

在风险评估方面：公司在风险分类框架的基础上，针对各风险类别设计了相应的风险监测指标，确立了涵盖总、分公司的风险监测指标体系。公司风险管理工作委员会以风险监测指标体系为依托，每季度开展风险监测，采取定性和定量相结合的方法，对各类风险状况进行监测评估，对异常指标进行原因剖析，由点及面全面分析评估公司各类风险状况和发展态势。同时，公司还积极运用巨灾风险模型等技术手段，加强各专业风险的量化评估和管理。

在风险应对与控制方面：公司根据每季度风险监测分析结果，针对异常指标组织查找原因、研究整改，印发风险监测分析通报，提出风险应对建议，推动和督促风险指标结果的改善。公司以风险管理工作委员会为依托，建立了风险会商机制，对持续异常的风险指标及相关风险应对进行研究，明确应对措施，同时，对公司重大业务风险和项目等进行审议，完善风险应对方案，并推动落实。2015 年，公司风险管理工作委员会共召开现场会议 3 次，审议各类议题 7 件次。

在风险监督方面：公司通过风险管理一道防线部门自查自纠、二道防线部门监督检查、三道防线部门评估审计，全方位开展风险监督，确保各类风险得到有效管控。2015 年，公司一道防线部门积极行动、强化条线监督，销售、业管等部门分别开展了中介、车险稽核、客户信息真实性排查等工作，强化了各专业领域的风险管控。内控合规部作为二道防线部门，认真牵头组织“两个加强、两个遏制”专项检查工作，全面梳理全系统在内部自查和外部检查中暴露出的各类问题，组织了专门整改；组织开展公司客户信息不真实问题治理工作，积极防控因客户信息不真实所导致风险。审计部作为公司风险管理三道防线部门，通过开展针对各类风险的专项审计监督，评估公司内部控制和风险管理效果。2015 年，总公司共开展各类审计项目 51 项，发现审计问题 12 类 696 个，提出审计建议 720 余条。

3. 风险管理总体策略及其执行情况

公司通过《全面风险管理体系建设规划和实施意见》和《全面风险管理办法》，确立了公司风险管理的基本法，明确公司全面风险管理体系建设的蓝图、内容、方法、步骤和重点，稳步推进公司全面风险管理体系建设。

公司根据外部环境，结合自身实际，围绕总体发展战略，确定公司的风险偏好为：实行稳健的风险偏好，注重偿付能力管理，遵循行业盈利水平发展规律，愿意承受社会平均风险，努力实现规模、风险、效益之间的平衡，持续遵循各项监管要求，严守不发生系统性风险的底线，保持公司持续健康发展。根据风险偏好，公司初步明确了风险限额，并通过定期风险监测防范有关风险。同时，公司平衡风险与收益，针对不同类型的风险，选择风险自留、规避、缓释、转移等风险应对工具。

第四部分 保费收入居前 5 位的保险产品经营信息

公司 2015 年度保费收入居前 5 位的商业保险险种分别是机动车辆保险、企业财产保险、责任保险、意外伤害保险、工程保险，经营信息如下：

单位：人民币千元

险种名称	保险金额	保费收入	赔款支出 (含分保赔 款支出)	准备金余额	承保利润
机动车辆保险	6,917,496,296	43,405,892	21,897,465	30,610,186	8,721
企业财产保险	3,967,020,769	1,923,090	798,283	1,400,308	-8,583
责任保险	8,721,663,996	1,620,953	602,522	1,310,168	7,312
意外伤害保险	10,007,860,960	1,124,856	512,476	759,018	-77,036
农业保险	96,728,300	846,224	378,656	408,207	35,767

第五部分 偿付能力信息

项目	公式	单位：人民币万元	
		2015年12月31日	2014年12月31日
认可资产	(1)	6,330,448	5,151,211
认可负债	(2)	4,976,019	3,813,307
实际资本	(3)=(1)-(2)	1,354,429	1,337,904
最低资本	(4)	698,193	563,107
偿付能力溢额	(5)=(3)-(4)	656,236	774,797
偿付能力充足率	(6)=(3)/(4)	194%	238%

公司2015年12月31日的偿付能力充足率保持在充足Ⅱ类水平,较2014年12月31日降低44个百分点,主要原因是最低资本随着保费收入的不断增加呈现稳步增长的趋势。