



平安养老保险股份有限公司

2014年年度信息披露报告

二〇一五年四月八日

目 录

- 一、 公司简介
 - (一) 法定名称及缩写
 - (二) 注册资本
 - (三) 注册地
 - (四) 成立时间
 - (五) 经营范围和经营区域
 - (六) 法定代表人
 - (七) 客服电话和投诉电话
- 二、 财务会计信息
 - (一) 资产负债表
 - (二) 利润表
 - (三) 现金流量表
 - (四) 股东权益变动表
 - (五) 财务报表附注
 - (六) 审计报告的主要意见
- 三、 风险管理状况信息
 - (一) 风险评估
 - (二) 风险控制
- 四、 保险产品经营信息
- 五、 偿付能力信息
- 六、 其他信息

一、 公司简介

（一）法定名称及缩写

中文全称：平安养老保险股份有限公司

中文简称：平安养老险、平安养老

英文全称：Ping An Annuity Insurance Company of China, Ltd.

（二） 注册资本

公司注册资本为人民币 43.6 亿元。

（三） 注册地

上海市浦东新区上丰路 1288 号 4 楼，邮编 201201

（四） 成立时间

于 2004 年 12 月 13 日在国家工商行政管理总局登记注册。

（五） 经营范围和经营区域

1. 经营范围：

团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；团体人寿保险及年金业务；团体长期健康保险业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；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；开展养老保险资产管理产品业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金；经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。

2. 经营区域：

北京市、上海市、天津市、重庆市、安徽省、福建省、甘肃省、广东省、广西壮族自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、内蒙古自治区、宁夏回族自治区、青海省、山东省、山西省、陕西省、四川省、新疆维吾尔自治区、云南省、浙江省。

（六） 法定代表人

公司法定代表人为杜永茂。

（七） 客服电话和投诉电话

全国统一客服电话及投诉电话为 95511。

二、 财务会计信息

(一) 资产负债表

平安养老保险股份有限公司

资产负债表

2014年12月31日

人民币元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
资产			
货币资金	586,827,718	1,672,120,960	643,080,555
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	570,940,437	958,043,577	393,667,705
买入返售金融资产	289,890,000	37,050,000	200,000,000
应收利息	385,768,246	395,556,450	347,642,275
应收保费	352,632,702	268,553,519	241,948,232
应收分保账款	245,721,344	399,186,845	14,260,551
应收分保未到期责任准备金	21,406,522	186,852,527	30,442,845
应收分保未决赔款准备金	206,213	443,069	963,599
存出保证金	35,606,221	28,454,038	13,729,132
定期存款	3,110,000,000	2,960,000,000	3,355,000,000
可供出售金融资产	10,695,915,823	8,482,182,406	6,053,821,570
持有至到期投资	2,551,712,252	1,503,369,905	1,872,399,117
应收款项类投资	1,857,698,630	1,180,000,000	720,000,000
存出资本保证金	872,000,000	672,000,000	672,000,000
固定资产	109,120,570	85,398,408	52,119,407
无形资产	6,208,160	32,306	404,886
递延所得税资产	364,284,084	339,588,106	261,783,204
其他资产	538,238,336	328,618,218	371,279,364
资产总计	22,594,177,258	19,497,450,334	15,244,542,442

(一) 资产负债表(续)

平安养老保险股份有限公司

资产负债表(续)

2014年12月31日

人民币元

	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
负债及股东权益			
负债			
卖出回购金融资产款	-	1,487,003,980	459,948,000
预收保费	1,329,501,017	1,107,428,071	882,761,237
应付手续费及佣金	169,737,741	145,567,670	95,205,226
应付分保账款	88,629,456	556,752,270	66,444,055
应付职工薪酬	410,311,135	337,381,277	239,984,516
应交税费	205,239,230	88,292,247	83,560,923
应付利息	-	870,740	102,995
应付赔付款	483,762,505	461,381,070	349,320,466
保户储金及投资款	9,869,806,246	7,951,016,063	6,430,503,889
未到期责任准备金	2,145,491,994	1,840,847,715	1,515,334,911
未决赔款准备金	2,094,018,537	1,649,941,046	1,360,566,418
寿险责任准备金	463,555,651	475,434,671	639,327,583
其他负债	459,099,475	304,076,030	258,855,008
负债合计	17,719,152,987	16,405,992,850	12,381,915,227
股东权益			
股本	4,360,000,000	3,360,000,000	3,360,000,000
其他综合收益	140,956,247	(147,181,310)	6,830,367
盈余公积	37,406,803	-	-
一般风险准备	37,406,803	-	-
未分配利润/(未弥补亏损)	299,254,418	(121,361,206)	(504,203,152)
股东权益合计	4,875,024,271	3,091,457,484	2,862,627,215
负债和股东权益总计	22,594,177,258	19,497,450,334	15,244,542,442

(二) 利润表

平安养老保险股份有限公司

利润表

2014 年度

人民币元

	2014年度	2013年度
一、营业收入		
保险业务收入	8,861,117,838	6,977,102,842
减：分出保费	9,264,971	(586,201,898)
提取未到期责任准备金	(470,090,284)	(169,103,122)
已赚保费	<u>8,400,292,525</u>	<u>6,221,797,822</u>
投资收益	991,214,973	765,301,509
公允价值变动损益	4,960,700	(4,813,170)
其他业务收入	628,219,054	474,897,100
营业收入合计	<u>10,024,687,252</u>	<u>7,457,183,261</u>
二、营业支出		
退保金	(32,837,442)	(186,276,641)
赔付支出	(4,715,229,735)	(3,584,414,786)
减：摊回赔付支出	184,720,845	25,905,884
提取保险责任准备金	(432,198,471)	(125,481,716)
减：摊回保险责任准备金	(236,856)	(520,530)
营业税金及附加	(233,177,314)	(186,301,347)
手续费及佣金支出	(1,150,961,652)	(960,765,588)
业务及管理费	(2,332,306,601)	(1,918,228,857)
减：摊回分保费用	(39,204,711)	449,121,074
其他业务成本	(524,692,512)	(346,919,174)
资产减值损失	(4,729,641)	(3,291,702)
营业支出合计	<u>(9,280,854,090)</u>	<u>(6,837,173,383)</u>
三、营业利润	743,833,162	620,009,878
加：营业外收入	6,238,500	2,089,144
减：营业外支出	(10,168,535)	(4,874,906)
四、利润总额	739,903,127	617,224,116
减：所得税	(244,473,897)	(234,382,170)
五、净利润	<u>495,429,230</u>	<u>382,841,946</u>
六、其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的其他综合收益		
可供出售金融资产变动	412,426,315	(202,033,841)
影子会计调整	(124,288,758)	48,022,164
其他综合收益合计	<u>288,137,557</u>	<u>(154,011,677)</u>
七、综合收益总额	<u>783,566,787</u>	<u>228,830,269</u>

(三) 现金流量表

平安养老保险股份有限公司

现金流量表

2014 年度

人民币元

	2014年度	2013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	8,994,381,961	7,173,516,559
保户储金及投资款净增加额	1,429,597,445	1,286,750,805
收到的其他与经营活动有关的现金	551,478,695	488,554,692
经营活动现金流入小计	10,975,458,101	8,948,822,056
支付原保险合同赔付款项的现金	(4,763,518,418)	(3,518,653,742)
再保业务产生的现金净额	(159,956,822)	(5,793,019)
支付手续费及佣金的现金	(1,126,791,581)	(910,403,144)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,262,495,174)	(1,041,649,509)
支付的各项税费	(483,278,673)	(445,145,458)
支付的其他与经营活动有关的现金	(1,132,566,926)	(892,556,586)
经营活动现金流出小计	(8,928,607,594)	(6,814,201,458)
经营活动产生的现金流量净额	2,046,850,507	2,134,620,598
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	15,336,393,539	8,235,612,782
取得投资收益收到的现金	820,441,811	732,267,309
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,480,247	91,722
收到的其他与投资活动有关的现金	1,550	37,955
投资活动现金流入小计	16,159,317,147	8,968,009,768
投资支付的现金	(18,485,528,157)	(11,267,218,124)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(68,384,517)	(58,399,445)
支付其他与投资活动有关的现金	(9,215,820)	(8,933,798)
投资活动现金流出小计	(18,563,128,494)	(11,334,551,367)
投资活动使用的现金流量净额	(2,403,811,347)	(2,366,541,599)

(三) 现金流量表(续)

平安养老保险股份有限公司

现金流量表(续)

2014年度

人民币元

	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	1,000,000,000	-
卖出回购业务资金净增加额	-	1,027,055,980
筹资活动现金流入小计	1,000,000,000	1,027,055,980
偿付利息支付的现金	(22,303,538)	(20,904,713)
卖出回购业务资金净减少额	(1,487,003,980)	-
筹资活动现金流出小计	(1,509,307,518)	(20,904,713)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	(509,307,518)	1,006,151,267
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(866,268,358)	774,230,266
加:年初现金及现金等价物余额	1,606,053,441	831,823,175
五、年末现金及现金等价物余额	739,785,083	1,606,053,441

(四) 股东权益变动表

平安养老保险股份有限公司
 股东权益变动表
 2014年度
 人民币元

项目	2014年度					股东权益合计
	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润 (未弥补亏损)	
一、年初余额	3,360,000,000	(147,181,310)	-	-	(121,361,206)	3,091,457,484
二、本年增减变动金额						
综合收益总额						
(一) 净利润	-	-	-	-	495,429,230	495,429,230
(二) 其他综合收益	-	288,137,557	-	-	-	288,137,557
综合收益总额合计	-	288,137,557	-	-	495,429,230	783,566,787
股东投入和减少资本						
(三) 股东投入资本	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
利润分配						
(四) 提取盈余公积	-	-	37,406,803	-	(37,406,803)	-
(五) 提取一般风险准备	-	-	-	37,406,803	(37,406,803)	-
利润分配合计	-	-	37,406,803	37,406,803	(74,813,606)	-
三、年末余额	4,360,000,000	140,956,247	37,406,803	37,406,803	299,254,418	4,875,024,271

(四) 股东权益变动表 (续)

平安养老保险股份有限公司
股东权益变动表
2013 年度
人民币元

项目	2013年度					
	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润 /(未弥补亏损)	股东权益合计
一、年初余额	3,360,000,000	6,830,367	-	-	(504,203,152)	2,862,627,215
二、本年增减变动金额						
综合收益总额						
(一) 净利润	-	-	-	-	382,841,946	382,841,946
(二) 其他综合收益	-	(154,011,677)	-	-	-	(154,011,677)
综合收益总额合计	-	(154,011,677)	-	-	382,841,946	228,830,269
三、年末余额	3,360,000,000	(147,181,310)	-	-	(121,361,206)	3,091,457,484

（五）财务报表附注

1. 财务报表的编制基础

本财务报表是按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》以及修订后的《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》以及《企业会计准则第33号—合并财务报表》。本公司在编制2013年度财务报表时已提前采用上述准则，并已在2013年度财务报告中作出了相关披露。

财政部于2014年颁布修订后的《企业会计准则第30号应用指南—财务报表列报》。本公司采用了修订后的《企业会计准则第30号应用指南—财务报表列报》，并已根据指南要求将比较期间的资产负债表进行重分类调整。该变更对本公司财务报表影响如下：

项目	2013年12月31日			2013年1月1日		
	调整后	调整前	影响金额	调整后	调整前	影响金额
资本公积	-	(147,181,310)	147,181,310	-	6,830,367	(6,830,367)
其他综合收益	(147,181,310)	-	(147,181,310)	6,830,367	-	6,830,367

财政部于2014年颁布了修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》，分别自2014年7月1日和2014年度财务报表起实施。这一会计准则的采用对本公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

除上述会计政策变更之外，本财务报表所采用的会计政策与本公司编制2013年度财务报表所采用的会计政策一致。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除以公允价值计量的金融工具及保险责任准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 重要会计政策和重要会计估计的说明

本公司根据经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具(附注2、(4))、保险合同分类(附注2、(12))、保险合同准备金(附注2、(13))、收入确认原则(附注2、(16))等。

本公司在运用重要的会计政策时所采用的判断关键详见附注2、(23)

(1) 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

(2) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

(3) 现金及现金等价物

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

(4) 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- ① 收取金融资产现金流量的权利终止；
- ② 金融资产已转移，并且(a)转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的合同义务得以履行、撤销或到期，则对金融负债进行终止确认。如果现

有金融负债被同一债权人以实质上不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的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。本公司在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现（如股利和利息收入）和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- ① 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

- ② 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- ③ 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- ④ 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投资，不得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。

在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。贷款及应收款项主要包括各类应收款项、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，但对于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，按成本扣除减值准备计量。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。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资

产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时的累计利得或损失转入当期损益。

当本公司对于特定金融资产有能力和意图持有至到期时，可以被允许将金融资产从可供出售金融资产重分类至持有至到期投资。

重分类金融资产的摊余成本为重分类日该部分金融资产的公允价值。由可供出售金融资产重分类到持有至到期投资的金融资产的实际利率在重分类日予以确定。与该金融资产相关、原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当其剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，也应当在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产在随后的会计期间发生减值的，原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当转出计入当期损益。

金融负债分类和计量

本公司的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及其他金融负债。本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- ① 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- ② 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- ③ 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- ④ 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重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。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、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。

金融工具的抵销

在本公司拥有现在可执行的法定权利抵销已确认的金额，且交易双方准备按净额进行结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

金融资产减值

本公司于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的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事件：

- ▶ 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ▶ 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ▶ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ▶ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ▶ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ▶ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ▶ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ▶ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ▶ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

可供出售金融资产

本公司于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

计提减值损失后并不构成可供出售权益投资新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益中确认，直到该资产被终止确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已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，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本公司考虑定量和定性证据。具体而言，本公司综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本公司考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。本公司通常认为公允价值低于成本的 50%为严重下跌，公允价值低于成本的持续时间超过 12 个月为非暂时性下跌。本公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率，但对于浮动利率，为合同规定的现行实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本公司对单项金额重大的金融资产进行单独评估，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的金融资产，以单独或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评估，但没有客观证据表明已发生减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行组合减值评估。已经进行单项评估并确认或继续确认减值损失的金融资产将不被列入组合评估的范围内。

对于以组合评估方式来检查减值情况的金融资产组合而言，未来现金流量之估算乃参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。本公司会根据当前情况对所参考的历史损失经验进行修订，包括增加那些仅影响当前期间而不对历史损失经验参考期产生影响的因素，以及去除那些仅影响历史损失经验参考期但在当前已不适用的因素。本公司会定期审阅用于估计预期未来现金流的方法及假设。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本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，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(5) 应收款项

本公司的应收款项均为以摊余成本计量的金融资产，主要包括应收保费、应收分保账款、应收利息和其他应收款等，其计提坏账准备的方法见附注2、(4)。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。本公司根据利润或总资产的一定比例确定单项金额重大标准。本公司一般不对单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。

本公司对单项金额不重大的应收款项及上述单独测试未发生减值的应收款项(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组合中进行减值测试。

(6) 买入返售协议及卖出回购协议

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认

为利息支出。

(7) 固定资产

固定资产仅在与其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，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
办公及通讯设备	5年	5%	19%
运输设备	5-8年	5%	11.88%-19%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注2、(10)。

(8) 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注2、(10)。

(9) 无形资产

无形资产仅在与其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，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本公司无形资产主要为计算机软件系统，其预计使用寿命为3至5年，在使用寿命内采用

直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对其使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注2、(10)。

(10) 资产减值

本公司对除递延所得税资产及金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司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。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(11) 保险保障基金

本公司根据《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)按下列比例提取保险保障基金：

- ▶ 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；
- ▶ 短期健康保险按照保费收入的0.8%缴纳；
- ▶ 非投资型意外伤害保险按照保费收入的0.8%缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的0.08%缴纳，无保证收益的，按照业务收入的0.05%缴纳。

当本公司的保险保障基金余额达到总资产的1%时，不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，业务收入及保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款。保险保障基金在计提时作为费用进入损益。

(12) 保险合同分类

保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本公司承担给付保险金责任的，则本公司承担了保险风险。

本公司与投保人签订的合同，如本公司只承担了保险风险，则属于保险合同；如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如本公司既承担保险风险又承担其他风险的混合合同，则按下列情况进行处理：

- ▶ 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，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- ▶ 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，以整体合同为基础进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。

目前，本公司的团体万能保险、团体分红保险、部分年金保险及部分其他保险归类为非保险合同，其相关会计处理参见附注2、(14)。

重大保险风险测试

对于本公司与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同(以下简称“保单”)，本公司以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。在进行重大保险风险测试时，本公司需要对保单是否转移保险风险，保单的保险风险转移是否具有商业实质，以及保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

(13) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括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，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。

本公司在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元；寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中：

▶ 预期未来现金流出，是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（含归属于保单持有人的利益），主要包括：

- ▶ 根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；
- ▶ 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；
- ▶ 管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

▶ 预期未来现金流入，是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。本公司在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际：

▶ 本公司根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。

▶ 在保险合同初始确认日产生首日利得的，不确认该利得，而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。在保险合同初始确认日发生首日损失的，对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定，不随未来假设的调整而变化。对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益；对于寿险合同，本公司以保额或保单数作为保险合同的摊销因子在整个保险期间摊销。

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。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现；对于久期小于一年的短期保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。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，不予以锁定。

本公司在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去佣金及手续费、营业税、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

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。

本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用Bornhuetter-Ferguson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。

本公司采用比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素计量理赔费用准备金。

寿险责任准备金

寿险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿保险责任而提取的准备

金。

本公司采用情景对比法确定寿险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、折现率等。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。

负债充足性测试

本公司在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法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；反之，不调整相关准备金。

(14) 非保险合同

本公司将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ▶ 收取的包括保单管理费及退保费用等费用，于本公司提供服务的期间内确认为其他业务收入。

万能投资账户的可供出售金融资产公允价值变动，本公司采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款，将归属于本公司股东的部分确认为其他综合收益。

分红投资账户的保单红利支出是指根据合同约定，按照红利分配方法及有关精算结果而估算，支付给保单持有人的红利。

(15) 再保险

本公司于日常业务过程中对其保险业务分出保险风险，本公司的再保险业务均为转移重

大保险风险的再保险业务。

分出业务

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。对纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金和寿险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受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。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

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

(16) 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司且金额能够可靠计量，并满足各项经营活动的特定收入确认标准时予以确认。

保险业务收入

保费收入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，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。

利息收入

利息收入按他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

其他收入

企业年金管理费收入按照本公司与企业签订的企业年金基金管理协议收取，按月计入当期损益。

服务费收入按照本公司与对方签订的服务协议收取，按月计入当期损益。

(17) 经营租赁

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(18) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入当期损益。部分职工还得到本公司提供的团体人身保险，但涉及金额并不重大。除此之外，本公司对职工没有其他重大福利承诺。

(19) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应缴纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- ▶ 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- ▶ 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得

足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

(20) 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、共同控制的，构成关联方。

(21) 受托业务

本公司在受托业务中担任客户的托管人、受托人或代理人。本公司的资产负债表不包括本公司因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为这些资产的风险和收益由客户承担。

(22) 分部报告

本公司按经营业务类型分为团体人身保险业务及年金业务。本公司营业收入的96%及总资产的95%均来自于团体人身保险业务，且本公司所有业务均发生在中国境内，因此本公司未列示分部报告。

(23) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本公司会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的会计判断和估计：

① 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，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成果。

② 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

本公司需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分拆。

同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

本公司在考虑原保险保单转移的保险风险是否重大时，对于不同类型保单，分别进行以下判断：

- ▶ 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本公司支付的金额与保险事故不发生情景下本公司支付的金额的百分比再减去100%；
- ▶ 对于年金保单，如果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，直接将其判定为保险合同。

本公司在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，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，如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额乘以发生概率的现值，除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。然后考虑保单的分布状况和风险特征，从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。如果所取样本中超过50%的保单都转移了重大保险风

险，则该组合中的所有保单均确认为保险合同。

保险合同的分拆和分类对本公司的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

③ 保险合同准备金的计量单元

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

③ 可供出售权益投资的减值准备

本公司认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本公司需考虑的因素请参见附注 2、(4)。

⑤ 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量未到期责任准备金(包括非寿险、寿险)所需要的主要计量假设如下：

- ▶ 本公司对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险保险合同，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2014年评估使用的即期折现率假设为3.95%-5.50%(2013年度：3.69%-5.43%)。
- ▶ 对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期寿险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率。2014

年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75%-5.5%(2013年12月31日：4.75%-5.5%)。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本公司根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本公司以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的相应百分比表示。

发病率假设是基于本公司产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本公司根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

退保率假设受未来宏观经济及市场竞争等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本公司根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。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的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

▶ 本公司在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际。

▶ 计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例2.5%确定风险边际。

⑥ 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，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确定其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、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。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括市场利率、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本公司就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性调整等方面所做的估计。

使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

⑦ 企业所得税

本公司自2009年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第2号》和《保险合同相关会计处理规定》(财会[2009]15号)的规定。由于国家相关税务法规尚未明确执行上述规定后的企业所得税计算方法，本公司在编制财务报表时，需要根据对现有税法的理解和判断计提企业所得税费用。

⑧ 递延所得税资产

递延所得税资产，根据税法规定，按照预期收回该资产期间的适用税率计量。在

很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本公司应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产的金额。

(24) 税项

本公司根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

营业税乃就当年应税保费收入、其他营业收入及投资业务收入等，按5%的税率征收。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，乃按营业税的一定比例征收。

根据财政部、国家税务总局《关于对若干项目免征营业税的通知》(财税[1994]2号)等相关规定，本公司一年期以上(含一年期)返还本利的普通人寿保险产品于上述文件发布之日起免征营业税。

所得税

本公司适用的企业所得税税率为25%。

3. 重要会计政策和会计估计变更的说明

本公司在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本公司于2014年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动减少2014年12月31日寿险责任准备金人民币54万元，增加2014年度税前利润人民币54万元。

4. 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响的说明

2014年度，本公司无重大会计差错事项。

5. 或有事项的说明

诉讼

鉴于保险及金融服务的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事

项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本公司已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

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

6. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

本年本公司无对财务状况有重大影响的再保险事项。

7. 企业合并、分立的说明

无

8. 财务报表重要项目列示

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2014年12月31日	2013年12月31日
<u>交易性金融资产</u>		
<u>债券</u>		
金融债	-	818,839,000
企业债	-	138,518,000
<u>权益工具</u>		
基金	570,940,437	686,577
	<u>570,940,437</u>	<u>958,043,577</u>

于2014年12月31日，本公司无(2013年12月31日：无)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的债券投资作为本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

(2) 可供出售的金融资产

	2014年12月31日	2013年12月31日
债券		
政府债	79,800,000	78,016,000
金融债	2,415,702,000	3,032,199,000
企业债	4,885,850,950	4,041,855,750
权益工具		
基金	2,212,205,188	1,330,111,656
其他权益投资	1,102,357,685	-
	<u>10,695,915,823</u>	<u>8,482,182,406</u>

于2014年12月31日，本公司无(2013年12月31日：账面价值约为人民币1,373,840,260元)分类为可供出售金融资产的债券投资作为本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

(3) 持有至到期投资

	2014年12月31日	2013年12月31日
债券		
政府债	-	50,000,000
金融债	379,412,137	379,232,401
企业债	2,172,300,115	1,074,137,504
	<u>2,551,712,252</u>	<u>1,503,369,905</u>
减：持有至到期投资减值准备	-	-
	<u>2,551,712,252</u>	<u>1,503,369,905</u>

本公司对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2014年12月31日，本公司无(2013年12月31日：账面价值约为人民币312,395,759元)分类为持有至到期投资的债券投资作为本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

(4) 应收款项类投资

	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	827,698,630	-
债权计划	820,000,000	820,000,000
债券		
政府债	110,000,000	360,000,000
信托计划	100,000,000	-
	<u>1,857,698,630</u>	<u>1,180,000,000</u>

(5) 保户储金及投资款

本公司保户储金及投资款，为经过重大保险风险测试后，未确认为保险合同的责任，包括团体分红险、团体万能险、团体年金险及团体健康医疗险。

	2014年度	2013年度
年初余额	7,951,016,063	6,430,503,889
已收保费	5,236,122,202	3,131,292,336
保户利益增加	602,976,141	279,131,844
因已支付保户利益而减少的负债	(3,822,711,846)	(1,823,003,028)
保单管理费及退保费的扣除	(17,213,380)	(16,284,223)
其他	(80,382,934)	(50,624,755)
年末余额	<u>9,869,806,246</u>	<u>7,951,016,063</u>

本公司非保险合同均不承担重大保险风险。

于2014年12月31日及2013年12月31日，本公司没有未通过重大保险风险测试的再保险合同。

(6) 保险合同准备金

①本公司原保险合同准备金的明细如下：

	2014年度					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	1,840,847,715	8,827,480,304	-	-	(8,522,836,025)	2,145,491,994
未决赔款准备金						
原保险合同	1,649,941,046	5,134,701,977	(4,690,624,486)	-	-	2,094,018,537
寿险责任准备金						
原保险合同	475,434,671	90,199,125	(19,084,540)	(83,086,367)	92,762	463,555,651
	<u>3,966,223,432</u>	<u>14,052,381,406</u>	<u>(4,709,709,026)</u>	<u>(83,086,367)</u>	<u>(8,522,743,263)</u>	<u>4,703,066,182</u>

	2013年度					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	1,515,334,911	6,946,580,134	-	-	(6,621,067,330)	1,840,847,715
未决赔款准备金						
原保险合同	1,360,566,418	3,851,165,258	(3,561,790,630)	-	-	1,649,941,046
寿险责任准备金						
原保险合同	639,327,583	(12,926,224)	(18,523,608)	(132,630,038)	186,958	475,434,671
	<u>3,515,228,912</u>	<u>10,784,819,168</u>	<u>(3,580,314,238)</u>	<u>(132,630,038)</u>	<u>(6,620,880,372)</u>	<u>3,966,223,432</u>

②本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	372,641,727	383,724,292
已发生未报案未决赔款准备金	1,670,860,257	1,227,509,971
理赔费用准备金	50,516,553	38,706,783
	<u>2,094,018,537</u>	<u>1,649,941,046</u>

③本公司保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下：

	2014年12月31日		
	保险合同 准备金毛额	保险合同 准备金分出额	保险合同 准备金净额
长期人寿保险合同	463,555,651	-	463,555,651
短期人寿保险合同	4,239,510,531	(21,612,735)	4,217,897,796
	<u>4,703,066,182</u>	<u>(21,612,735)</u>	<u>4,681,453,447</u>

	2013年12月31日		
	保险合同 准备金毛额	保险合同 准备金分出额	保险合同 准备金净额
长期人寿保险合同	475,434,671	-	475,434,671
短期人寿保险合同	3,490,788,761	(187,295,596)	3,303,493,165
	<u>3,966,223,432</u>	<u>(187,295,596)</u>	<u>3,778,927,836</u>

(7) 保险业务收入

	2014年度	2013年度
保险业务收入-保险合同	8,861,117,838	6,977,102,842
保费存款-非保险合同	5,236,122,202	3,131,292,336

本公司的保险业务收入均为团体人身保险且全部来自于原保险合同。

(8) 投资收益

	2014年度	2013年度
利息收入		
债券		
持有至到期投资	94,511,607	80,831,883
可供出售金融资产	446,316,498	302,688,341
以公允价值计量且其变动计		
入当期损益的金融资产	3,052,956	19,282,436
应收款项类投资	65,124,792	63,750,800
定期存款		
贷款及应收款	200,427,185	206,898,973
活期存款		
贷款及应收款	11,010,270	2,634,452
其他		
贷款及应收款	35,383,536	29,064,971
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	65,261,991	9,696,802
以公允价值计量且其变动计		
入当期损益的金融资产	25,048,606	4,329,266
已实现收益/(损失)		
债券		
可供出售金融资产	79,921,796	31,391,854
以公允价值计量且其变动计		
入当期损益的金融资产	(1,267,010)	517,650
基金		
可供出售金融资产	(12,163,521)	35,848,584
以公允价值计量且其变动计		
入当期损益的金融资产	17,514	-
衍生工具		
其他	1,551	37,954
卖出回购证券利息支出	(21,432,798)	(21,672,457)
	<u>991,214,973</u>	<u>765,301,509</u>

(9) 公允价值变动损益

	2014年度	2013年度
以公允价值计量且其变动计		
入当期损益的金融资产		
债券	4,960,700	(4,813,170)

(10) 赔付支出

	2014年度	2013年度
赔款支出	4,690,624,486	3,561,790,630
年金给付	24,389,130	22,447,502
死伤医疗给付	216,119	176,654
	<u>4,715,229,735</u>	<u>3,584,414,786</u>

本公司的赔付支出均来自原保险合同。

(11) 提取保险责任准备金

①本公司提取/(转回)保险责任准备金按保险合同划分的明细如下:

	2014年度	2013年度
提取未决赔款准备金		
原保险合同	444,077,491	289,374,628
提取/(转回)寿险责任准备金		
原保险合同	(11,879,020)	(163,892,912)
	<u>432,198,471</u>	<u>125,481,716</u>

本公司的提取/(转回)保险责任准备金均来自原保险合同。

②本公司提取未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	2014年度	2013年度
已发生已报案未决赔款准备金	(11,082,565)	201,372,741
已发生未报案未决赔款准备金	443,350,286	82,845,155
理赔费用准备金	11,809,770	5,156,732
	<u>444,077,491</u>	<u>289,374,628</u>

(12) 摊回保险责任准备金

	2014年度	2013年度
摊回未决赔款准备金	<u>(236,856)</u>	<u>520,530</u>

(13) 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益			2014 年度利润表中其他综合收益			
	2013 年 12 月 31 日	税后归属于 本公司	2014 年 12 月 31 日	本年所得税 前发生额	减：前期计入其 他综合收益本年 转入损益	减：所得税费用	其他综合收益 合计
以后将重分类进损益的 其他综合收益：							
可供出售金融资产 公允价值变动损益	(186,081,280)	412,426,315	226,345,035	613,110,336	(63,208,583)	(137,475,438)	412,426,315
影子会计调整	38,899,970	(124,288,758)	(85,388,788)	(188,472,348)	22,754,004	41,429,586	(124,288,758)
合计	(147,181,310)	288,137,557	140,956,247	424,637,988	(40,454,579)	(96,045,852)	288,137,557

	资产负债表中其他综合收益			2013 年度利润表中其他综合收益			
	2012 年 12 月 31 日	税后归属于 本公司	2013 年 12 月 31 日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益本年 转入损益	减：所得税费用	其他综合收益 合计
以后将重分类进损益的 其他综合收益：							
可供出售金融资产 公允价值变动损益	15,952,562	(202,033,842)	(186,081,280)	(203,784,625)	(65,593,830)	67,344,613	(202,033,842)
影子会计调整	(9,122,195)	48,022,165	38,899,970	44,550,073	19,479,480	(16,007,388)	48,022,165
合计	6,830,367	(154,011,677)	(147,181,310)	(159,234,552)	(46,114,350)	51,337,225	(154,011,677)

（六） 审计报告的主要意见

公司于 2014 年聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)（以下简称“普华”）担任公司中国会计准则财务报告审计师，签字注册会计师为曹银华和王灵。公司 2014 年年度财务报告已经普华审计。普华认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司的经营成果和现金流量，即出具了标准无保留意见的审计报告。

三、 风险管理状况信息

公司自成立以来一直高度重视风险管理建设，将风险管理视为经营管理活动和业务活动的核心内容之一，并根据公司业务发展和风险管理需要，稳步建立与公司业务特点相结合的全面风险管理体系，积极、有效、科学地开展公司的风险管理工作。同时，公司作为中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“平安集团”）整体上市的一部分，围绕建设“中国最大、最领先的个人金融服务集团”及最终实现“国际领先、综合金融”的远大目标和要求，共同致力于建立、维护一个集中有效的风险管控平台。

公司已经建立由董事会负最终责任、审计与风险管理委员会决策监控、各级业务管理人员直接领导，公司内控法律部牵头，各风险管理执行部门按照《平安养老保险股份有限公司全面风险管理制度》的规定履行日常风险管理职责，稽核监察部对风险管理职责履行情况进行监督，覆盖各职能部门的全面风险管理组织体系。2014 年公司持续在该组织体系下开展各项风险管理工作。

公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构，对全面风险管理工作的有效性负责。董事会的主要职责包括审批公司风险管理总体目标、风险偏好、风险管理策略和重大风险解决方案，以及风险管理组织结构设置及其职责等。

公司董事会下设审计与风险管理委员会，监督全面风险管理体系运行的有效性，履行以下主要风险管理职责：1. 审议公司风险管理的总体目标、基本政策和工作制度；2. 审议公司风险偏好和风险容忍度；3. 审议公司风险管理机构设置及其职责；4. 审议公司重大决策的风险评估和重大风险的解决方案；5. 审议公司年度全面风险管理报告；6. 审议超过总经理授权范围以外的风险项目。

公司管理层下设风险管理执行委员会，协助审计与风险管理委员会实际负责公司全面风险管理工作，履行以下主要风险管理职责：1. 规范公司的全面风险管理治理体系；2. 领导合规及风险管理体系建设和监管机构关系管理；3. 制订与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理目标、基本政策和工作制度；4. 审议公司风险偏好、资本金及/或风险限额的分配方案，检视并监控公司风险状况，及时提出预警并建议应对措施；5. 审议公司重大合规及风险管理制度；6. 审议公司合规及风险管理执行情况报告；7. 审议公司投资与资产风险政策及指引等。

公司全面风险管理工作由内控法律部组织协调，各风险管理执行部门负责具体风险的日常管理，其他相关部门均需承担相关风险管理职责。2014 年公司全面风险管理工作在平安集团的指导下运行正常，公司各风险管理执行部门恪尽职守、认真负责日常具体风险管理工作，内控法律部统筹协调完成各类风险管理报告，上报平安集团、公司管理层和风险管理执行委员会使其全面的了解公司的风险状况，促使公司更好更合理的发展。

在设置多级全面风险管理组织架构的基础上，公司严格按照有关监管要求，建立了三道风险管理防线。（1）第一道防线由总公司各职能部门和各分支机构负责，是风险管理的首要环节，负责制定和执行各项具体业务的风险管理制度及其操作流程，识别、评估、应对、监控

和报告各自职责范围内的各类风险。(2) 第二道防线由风险管理执行委员会及内控法律部组成, 负责制定和推行公司层级的宏观风险管理制度, 识别、评估、应对、控制公司整体风险, 组织、协调、监督总公司各职能部门和各分支机构开展风险管理工作。(3) 第三道防线由董事会下设的审计与风险管理委员会和稽核监察部门组成, 负责监督、检查风险管理制度、流程和控制程序的完整性与合理性, 监督、评价总公司各部门和各分支机构风险管理工作的执行情况。

2014 年, 公司严格遵照中国保监会及其他相关监管部门的各项要求, 积极研究与改进风险防范手段, 不断巩固全面风险管理工作成果, 持续推进全面风险管理体系建设, 提前部署基于偿二代的偿付能力风险管理基础工作, 建设完成公司风险偏好体系, 优化关键风险指标, 有序推进风险管理信息系统的开发, 完善经济资本等核心管理工具, 逐步提高风险管理技术和信息化水平, 定期进行风险识别、评估、计量、监控和报告。目前各项管理环节运作正常, 现有风险对公司的负面影响在可控范围之内, 公司整体保持了健康、稳定的发展态势。

(一) 风险评估

1. 保险风险

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度、退保情况等因素估计不足, 与预期发生偏离而造成损失的风险。

公司对保险业务通过进行不同风险因素例如退保率、费用率、投资收益率、折现率等的敏感性测试, 评估保险产品的承保风险。

2. 市场风险

市场风险是指由于利率、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。公司面临的市场风险主要包括利率风险、权益风险等。

(1) 利率风险

利率风险是指持有的上市交易的具有固定到期日收益投资面临因利率波动带来的价格风险。这些投资主要指资产负债表内以公允价值入账的债券投资。对于这类投资面临的利率风险, 公司主要采用敏感性测试方法进行分析。

评估利率风险敏感性时, 假设政府债券收益率曲线以 50 个基点为单位平行变动。

(2) 权益风险

权益风险是指持有的权益投资面临市场价格变动带来的风险。公司主要的权益风险是已上市权益投资面临市场价格波动带来的风险。这些投资主要为权益证券及证券投资基金。对于这类投资面临的风险, 公司主要采用计算在险价值的方法进行分析。

公司采用资产组合 10 日市场价格的在险价值 (VaR) 方法估计风险。在险价值 (VaR) 是指面临正常的市场波动时处于风险状态的价值, 即在给定的置信水平 (99%) 和一定的持有期限 (10 天) 内, 权益投资组合预期的最大损失量。

3. 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。公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。其中公司的债权性投资主要包括国内发行的国债、央行票据、金融债、企业债。

4. 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统以及外部事件而导致直接或间接损失的风险。

2014 年度公司面临的主要风险包括: 公司各项经营管理行为是否遵守法律法规、监管规定、行业规范、公司内部管理制度和诚信准则; 公司资产是否安全可靠, 防止公司资产被非法使用、处置和侵占; 公司受托投资管理资金在国家法律、法规及各项规章制度的范围内良性运作, 规范投资行为, 防范投资决策风险、交易风险、资产托管风险、人员职业道德风险、财务管理风险等资金运作风险、防范内幕交易与老鼠仓风险; 公司财务报告、偿付能力报告等业务、财务及管理信息是否真实、准确、完整; 公司防范信息系统的软硬件风险、网络通讯风险、数据管理风险、技术人员风险等; 公司经营是否有效、如何提高决策执行力, 提高管理效率, 改善经营效益; 公司如何实现发展战略, 促进稳健经营和可持续发展, 保护股东、被保险人及其他利益相关者的合法权益。

2014 年, 公司在全系统范围内组织开展内部控制评估和测试工作, 全面评估各经营环节中存在的内控缺陷和漏洞。总体而言, 公司内控制度设计合理、覆盖全面、运行有效, 操作风险状况与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平匹配, 未发现重大缺陷和实质性漏洞。

5. 流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金, 以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

公司根据保监会的相关要求, 计算公司整体的流动性覆盖率和流动比率、万能产品账户的流动性覆盖率和流动比率。截止 2014 年底, 公司在正常经营情景下, 未来四季度均不会出现现金流缺口。

6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司品牌及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。2014年公
司全年整体情况良好，未发现重大的对公司造成损失的风险。

7. 战略风险

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

2014年，公司按照“中国领先的养老资产管理机构、领先的医保保障服务提供商”的战
略目标，践行三个转变“由单一的年金经营向以年金为主体的养老资产管理转变，由传统的
企业团体保险向以承接政府医保为主体的医疗健康保障业务转变，由现有的企业为主的团
体客户经营向企业和政府及其项下的个人客户全面经营转变”。公司相继成立资产事业部、医
保事业部等部门，聘请相关专业人员从事业务管理工作，同时建立相应风控管理体系，公司
整体战略风险可控。

（二）风险控制

1. 保险风险

公司通过使用多项控制措施管理保险风险，包括：（1）设立产品管理委员会，对产品开
发重大事项进行决策，通过建立并实施有效的产品开发管理机制进行产品风险管控；（2）维
持并使用管理信息系统（MIS），该系统可以提供最新、准确和可靠的风险数据；（3）制定
签署保险合同和承担保险风险的相关指引；（4）使用精算模型和相关统计技术来进行产品定
价和准备金评估，并定期对模型进行检验；（5）定期进行经验分析，调整改进精算假设；（6）
设有保险经营委员会，来审议对核保核赔体系有重大影响的管理制度、流程和重大业务或案
件；（7）通过承保足够数量的风险个体来分散承保风险以及降低少数客户退出对预期退保率
的波动。风险分散策略致力于寻求使得承保风险在风险类型、数量、行业和地域上的合理分
配；（8）对不同保险对象的风险状况设置自留风险限额，利用再保安排，将超额风险转移给
高安全性的再保险公司，减小保险风险集中度对公司的影响。

2. 市场风险

公司通过使用多项控制措施管理市场风险，包括：（1）制定和实施一系列有关投资的内
部管理制度，以安全性、流动性、收益性为原则，以资产负债匹配为目标制定战略资产配置
和投资指引，降低市场风险；（2）根据资金投资及市场风险管理的特点，日常采用情景分析、
在险价值与压力测试等方法，对市场风险进行科学有效的监控及管理；（3）通过设定并监控
风险限额，控制市场风险。设定限额时，公司充分考虑风险管理策略及对财务状况和核心指
标的影响，并且限额的设定也取决于资产负债管理策略；（4）根据产品的负债特性，分账户

管理资产和负债，通过适当的资产会计分类，降低公司利润和净资产的波动；（5）完善并规范风险监控报告制度，定期出具风险管理报表、投资月度报告等报告，跟踪并提示公司风险状况，加强对市场风险的监控及管理。

3. 信用风险

公司通过使用多项控制措施管理投资类信用风险，主要包括：（1）对潜在投资进行信用评估，选取具有较高信用资质的交易对手；（2）从多个维度对投资组合设定风险限额；（3）依靠信息管理系统，对信用风险进行监控。

对于再保险信用风险的控制措施，公司在签订再保险合同之前，会对再保险公司进行信用评估，选择高度安全并具有较高信用资质的再保险公司以减低信用风险。

4. 操作风险

在控制工具的运用上，2014年公司审计平台在全系统稳定运行。同时，公司稽核监察部完成了对审计平台指标的更新优化开发工作，并优化了审计平台评分规则。2014年公司风险评级系统按计划完成全年关键风险指标（KRI）数据的采集录入及审批工作，并出具风险评级报告提供管理层参考。操作风险与内控管理平台（RMC）替代原有的风险评级系统（RI）来实现机构评级功能，该系统在2014年已平稳运行一整年，公司各模块通过系统全流程开展了内控自评测试。

内部操作风险方面，公司主要通过完善内控组织架构、明确合规内控、风险管理、内审的职责定位与分工协作，形成业务部门、合规风险管理部门和内部审计部门事前、事中、事后“三道防线”防范操作风险。

2014年度公司采取积极措施，继续完善合规内控管理机制：通过开展新产品、新业务、新制度、新流程评审进行事前风险识别和应对；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》等法规要求，组织开展内控自评工作，将内控自评工作与日常操作风险管理相结合，通过流程检视，风险矩阵更新，识别控制及损失限制控制，持续识别监控操作风险变化，提升公司操作风险管控水平及内部控制有效性；通过合规风险追踪和内部控制缺陷整改，完善流程及系统，实施适当及充分的预防控制、同时建立高效的内部控制报告机制和合规管理平台提升风险预防、识别、及控制的效率；同时公司根据保监会的要求开展人身险风险排查，对发现的风险问题要求及时整改并追踪整改情况，对发现的涉及资金案件进行定期追踪，督促相关机构采取有效措施降低案件所导致的损失。公司的内部及外部审计部门严格核查控制的可靠性。公司的审计与风险管理委员会审阅内部及外部审计师的报告，以确保采取适当措施处理发现的控制缺陷。

5. 流动性风险

为保证公司健康平稳运作，确保现金流量充足，公司定期监测实际以及未来现金流流动情况。根据保监会相关规定要求，公司每季度测算未来年度的现金流以及敏感性分析，将结果递交相关部门及管理层，加强对主要风险点的关注与管控，提前作好现金流不足时的应对准备，保证公司健康平稳运作。

6. 声誉风险

公司通过使用多项控制措施管理声誉风险，包括：1)制定《声誉风险管理制度(2014版)》，明确声誉风险管理体系，各职能部门的工作职责、防范策略、声誉风险事件应对措施等；2)建立声誉风险评估机制，进行事前声誉风险评估，制定风险处置预案，主动发现和化解声誉风险；3)凡经公司同意发布的新闻信息，需由新闻发言人向外发布，其他部门或个人均不得在未经授权的情况下向媒体发布任何公司相关信息或接受访问，避免公众误解和媒体因误读而造成声誉风险；四是积极关注和研究社会舆论热点，进行舆情监测工作，分析舆情动态，提出声誉风险事件处置中有关信息披露和舆情应对的策略建议等。

7. 战略风险

2014年公司在制定未来三年的战略规划时，进一步完善流程和制度，利用多种战略管理模型对外部环境和内部竞争力进行详细分析，有效降低战略风险因素。公司2014年在对2013年度公司经营各方面以及外部市场环境进行检视的同时，采用年度滚动进行的模式，对2015年度以及未来三年的战略目标进行规划。

公司2015年的战略规划目标经确定后，已作为公司经营管理各方面和各环节的核心和指导。公司围绕战略规划目标，将目标进行多角度的分解，细化并落实到各业务模块，明确到具体的项目行动方案 and 对应责任人，采用定期和不定期的追踪汇报机制。同时公司进一步完善相关经营分析会议制度、定期经营预测分析制度等，以确保战略规划的有效落实，有效控制战略风险。

四、 保险产品经营信息

2014 年，本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：平安意外身故团体定期寿险（2013 版）、平安住院团体医疗保险、平安城乡居民大病团体医疗保险、平安补充住院团体医疗保险和平安附加意外伤害团体医疗保险，前五大产品保费收入合计占公司 2014 年保费收入的 40.33%。2014 年度本公司保费收入居前五名的保险产品经营情况如下：

单位：人民币万元

行次	产品名称	保费收入	新单标准保费收入
1	平安意外身故团体定期寿险（2013 版）	92,373.50	92,373.50
2	平安住院团体医疗保险	83,393.43	83,393.43
3	平安城乡居民大病团体医疗保险	60,977.09	60,977.09
4	平安补充住院团体医疗保险	60,886.61	60,886.61
5	平安附加意外伤害团体医疗保险	59,764.30	59,764.30
合计		357,394.93	357,394.93

注：

- 1、 此处保费收入指执行《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》（财会【2009】15 号）后口径的保费收入。
- 2、 新单标准保费：按中国保监会规定的方法进行折算。

五、 偿付能力信息

(一) 2014年度偿付能力状况表 (单位: 人民币万元)

项目	年末数	年初数
认可资产 (万元)	2,178,874	1,920,501
认可负债 (万元)	1,826,113	1,683,520
实际资本 (万元)	352,761	236,981
最低资本 (万元)	176,879	132,470
偿付能力溢额 (万元)	175,882	104,511
偿付能力充足率 (%)	199.4%	178.9%

(二) 相比上一年度末偿付能力充足率的变化及其原因

2014年末我公司的偿付能力充足率为199.4%，较2013年偿付充足率178.9%上升20.5%。主要变动因素为：2014年度股东增资10亿元，导致实际资本上升，同时由于保费上升，最低资本增加4.4亿元，两因素综合影响导致偿付能力充足率上升。

六、 其他信息

(一) 关联交易统一协议执行情况说明

1. 统一存款协议执行情况

2014年8月18日-28日，本公司第四届董事会第四次会议审议通过的《关于批准平安养老保险与平安银行签署统一存款协议的议案》，本公司2014年9月16日与平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）重新签署《统一存款协议》，自合同签署之日起三年内的任意一天本公司在平安银行日终存款最高峰值上限合计不超过等值人民币60亿。本公司与平安银行发生的存款业务按照中国人民银行不时公布的利率政策执行。无公布的利率政策的，存款利率按着同期市场公允价格水平计算，具体存款利率以单笔合同的约定为准。2014年各季度，本公司在平安银行的存款余额峰值均未超过人民币60亿，该交易对本公司经营成果不会产生重大影响。

2. 人民币债券业务统一协议执行情况

2011年8月10日-15日，本公司第三届董事会第五次会议通过了《关于批准平安养老保险与关联公司开展人民币债券业务的议案》，同意本公司与中国平安保险（集团）股份有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司、平安健康保险股份有限公司、平安资产管理有限责任公司、平安银行股份有限公司、深圳发展银行股份有限公司、平安证券有限责任公司、平安信托有限责任公司、深圳市平安创新资本投资有限公司、深圳平安不动产有限公司、深圳市平安德成投资有限公司和深圳市平安置业投资有限公司（简称“关联公司”）签署《人民币债券业务统一协议》，自2011年11月1日起三年内的任意一天，本公司与关联公司人民币债券业务日交易峰值如下表所示（单位：亿元）：

关联公司名单	债券现券 日交易峰值	回购 日交易峰值
中国平安保险（集团）股份有限公司	10	40
中国平安人寿保险股份有限公司	20	50
中国平安财产保险股份有限公司	10	40
平安健康保险股份有限公司	10	20
平安资产管理有限责任公司	10	20
平安银行股份有限公司	10	40
深圳发展银行股份有限公司	10	50
平安证券有限责任公司	10	20
平安信托有限责任公司	5	20
深圳市平安创新资本投资有限公司	1	3
深圳平安不动产有限公司	3	3
深圳市平安德成投资有限公司	1	1
深圳市平安置业投资有限公司	1	3

同时，第四届董事会第九次会议通过了《关于批准平安养老保险与关联公司签订〈人民

币债券业务统一协议》的议案》，在原协议到期后，同意继续与中国平安保险（集团）股份有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司、平安健康保险股份有限公司、平安资产管理有限责任公司、平安银行股份有限公司、平安证券有限责任公司（简称“关联公司”）签署《人民币债券业务统一协议》，在协议生效期内的任意一天，本公司与关联公司人民币债券业务日交易峰值如下表所示（单位：亿元）：

关联公司名单	债券现券	回购
	日交易峰值	日交易峰值
中国平安保险（集团）股份有限公司	10	40
中国平安人寿保险股份有限公司	20	50
中国平安财产保险股份有限公司	10	40
平安健康保险股份有限公司	10	20
平安资产管理有限责任公司	10	20
平安银行股份有限公司	10	40
平安证券有限责任公司	10	20

自 2014 年 1 月 1 日截至 2014 年 12 月 31 日，本公司与关联公司的人民币债券关联交易额均未超过交易当日峰值。

（二）重大关联交易情况说明

1. 交易的内部审批流程

（1）初始申报

开展的交易由分公司业务部门发起，分公司法律岗需先行对交易事项的合法合规性进行审核，并初步判断是否构成关联交易。

分公司法律岗若初步判断拟交易事项构成关联交易的，应提交总部内控法律部对是否构成关联交易进行复核，总部内控法律部同步对超分公司权限的交易事项的合法合规性进行复核。总部内控法律部、财务部按照前款规定的流程进行关联交易识别和判断。

（2）初步审查

若总部内控法律部判断拟交易事项构成公司保监层面的关联交易，应将待审批事项流转至总部财务部征询意见，由财务部对交易的测试比例进行复核，判断是否构成重大关联交易。

（3）正式申报

经总部财务部判断为重大关联交易的，财务部需在审批签报中提示交易发起业务部门将该拟进行的交易报公司董事会或股东大会审议通过后方可用印。交易发起业务部门、文件管理流转部门须在该交易事项完成业务审批后根据该判断意见暂停用印流程。同时交易发起业务部门须准备相关资料将拟交易事项通过董事会秘书指定的人员报公司董事会或股东大会审议，待公司董事会或股东大会对该交易事项进行审议批准后再继续对该交易事项进行审批用印。

（4）审议或审批

公司董事会、股东大会分别根据公司《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》在其授权权限内对重大关联交易事项进行审批。

交易发起业务部门在董事会或股东大会审批通过之后，再继续签报申请对该交易协议进行用印，签报中除附载协议正文外应当附载董事会或股东大会审议通过的决议、重大关联交易定价说明表等文件。

2. 2014年重大关联交易情况说明

(1) 我公司第三届董事会第十次会议决议、平安人寿第四届董事会第十一次会议决议通过后，于2012年10月10日签订《业务代理合作协议》。在本协议有效期内业务代理预估金额为14.2亿。2014年寿险代理养老险业务金额68,399.86万元。

(2) 经我公司和平安人寿双方财务、法律、合规等审批并经我公司第三届董事会第八次会议决议通过后，于2012年5月25日签订《中国平安人寿保险股份有限公司与平安养老保险股份有限公司服务协议》，在本协议在有效期内。2014年寿险服务收费金额10,766.88万元。

(3) 经公司第四届董事会第一次会议决议，并与平安银行签署了《平安银行股份有限公司与平安养老险保险股份有限公司深圳分公司员工及子女综合福利保险服务协议》，2014年度平安银行深圳分公司员工及子女综合福利保险收入共计5,191万元。

(4) 经公司第四届董事会第一次会议决议，与平安产险签署了《中国平安财产保险股份有限公司与平安养老险保险股份有限公司深圳分公司员工综合福利保障计划保险协议》，2014年度此合同下平安产险深圳分公司员工综合福利保障保险收入共计3,831.79万元。

(5) 经公司第四届董事会第八次会议补审议，公司与平安科技《平安科技（深圳）有限公司MSA主服务协议》和《平安科技（深圳）有限公司服务收费补充协议》，2014年IT服务费实际发生金额共计7,915.93万元。

(6) 于2014年2月，与平安银行签署了《平安银行股份有限公司与平安养老险保险股份有限公司上海分公司保险项目合作协议》，2014年2月签批关联交易金额未达到养老险单笔重大关联交易标准。2014年度此合同下平安银行购买平安养老险保险产品共计4,153.37万元，将于15年报董事会补审议后向保监会报备。

(7) 2014年12月，经公司第四届董事会第六次会议决议，与中国平安人寿保险股份有限公司签署《平安—神华集团债权投资计划（一期）债权投资计划受益权份额转让协议》，转让价款136,706.25万元。

上述重大关联交易遵守法律、法规、国家会计制度和保险监管规定，未偏离市场独立第三方的价格与收费标准，符合市场指导价格的一般范围，符合诚信和公允的原则。

(三) 经营范围变更、董事会人员变更、注册资本变更

1. 根据中国保险监督管理委员会《关于平安养老保险股份有限公司调整业务范围的批复》

（保监许可〔2013〕524号）和《关于平安养老保险股份有限公司修改章程的批复》（保监许可〔2014〕48号），经国家工商行政管理总局登记备案，我公司业务范围增加“开展养老保险资产管理产品业务”、“受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金”。

2. 根据中国保险监督管理委员会《关于蔡方方等人任职资格的批复》（保监许可〔2014〕436号）和《关于平安养老保险股份有限公司修改章程的批复》（保监许可〔2014〕1067号），董事会成员由十二名变更为十一名，其中执行董事一名，非执行董事十名。姚军、蔡方方、庄严、高佐4人出任我公司董事，我公司第四届董事会成员变更为杜永茂、孙建一、任汇川、姚波、李源祥、陈心颖、姚军、蔡方方、高佐、王玲玲、庄严。

3. 根据中国保险监督管理委员会《关于平安养老保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监许可〔2014〕694号）和《关于平安养老保险股份有限公司修改章程的批复》（保监许可〔2014〕791号），经国家工商行政管理总局登记备案，我公司注册资本增加至43.6亿。

（四）其他业务

于2014年12月31日，本公司经营健康委托管理、企业年金受托、企业年金投资及其他委托管理业务，相关的健康委托管理资产、企业年金受托资产、企业年金投资资产及其他委托管理资产净值合计约为人民币2,140.19亿元。其中，健康委托管理资产净值约为1.73亿元；企业年金受托资产净值约为892.80亿元；企业年金投资资产净值约为1,081.05亿元；其他委托管理资产净值约为164.61亿元。

于2014年度，本公司管理的健康委托管理资产、企业年金受托资产、企业年金投资资产及其他委托管理资产的缴费金额合计约为人民币732.24亿元。其中，健康委托管理资产缴费金额约为5.90亿元；企业年金受托资产缴费金额约为177.01亿元；企业年金投资资产缴费金额约为285.31亿元；其他委托管理资产缴费金额约为264.02亿元。

注：其他委托管理业务主要包括个人型养老保障管理产品、团体型养老保障管理产品和外部企业年金投资管理人购买本公司发行的养老金产品等。