

# 招商信诺人寿保险有限公司 2013 年年度信息披露报告

2014 年 4 月 28 日公布

根据中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)下发的《保险公司信息披露管理办法》(中国保险监督管理委员会令2010年第7号)的要求,现将本公司2013年年度信息披露公布如下:

## 一、公司简介

### (一) 法定名称及缩写

本公司法定名称是“招商信诺人寿保险有限公司”,简称为“招商信诺”。

### (二) 注册资本

本公司原注册资本为人民币200,000,000元。股东双方分别为美国信诺北美人寿保险公司(以下简称“信诺北美”)与深圳市鼎尊投资咨询有限公司(以下简称“深圳鼎尊”)(招商局金融集团有限公司下属子公司)。其中,信诺北美与深圳鼎尊各出资人民币100,000,000元,分别占注册资本的50%。

于2004年度、2005年度、2007年度及2009年度,为将本公司的经营范围拓展至深圳地区以外并满足建立分公司的需要,经本公司董事会决议并经中国保监会批准,本公司分四次增加注册资本,每次各增资人民币40,000,000元,增资后注册资本为人民币360,000,000元,新增注册资本由信诺北美与深圳鼎尊按照公司成立日各自在注册资本中所占的比例增加各自对公司注册资本的出资。

于2010年5月20日,本公司召开董事会并决议同意以未分配利润人民币140,000,000元转增资本。于2010年11月26日,该转增资本事项得到中国保监会的批准(保监国际[2010]1442号)。因此,于2010年12月31日,本公司变更后的注册资本为人民币500,000,000元,其中信诺北美与深圳鼎尊各出资人民币250,000,000元,分别占注册资本的50%。于2011年2月12日,该事项获得国家外汇管理局综合司汇综复[2011]18号的同意,并于2011年9月22日取得国家外汇管

理局相应的资本项目外汇业务核准件。该转增资本事项及实收资本余额经天健会计师事务所审验(天健深验[2011]34号验资报告)。

于2013年度,经中国保监会批准(保监许可[2013]70号),深圳鼎尊将其持有的合资公司50%股权转让给招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。股权变更后,招商银行与信诺北美各持有本公司50%股份。

### **(三) 注册地**

本公司注册地为深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦3102号。

### **(四) 成立时间**

本公司于2003年8月4日成立。

### **(五) 经营范围和经营区域**

经中国保监会批准,本公司的经营范围是在广东省行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务(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。

于2005年度至2013年度,经中国保监会批准(保监国际[2005]214号、保监国际[2005]931号、保监国际[2006]842号、保监国际[2006]1349号、保监国际[2008]124号、保监国际[2008]1145号、保监国际[2010]701号、保监国际[2011]1890号及保监复[2012]20号),本公司先后设立了北京分公司、上海分公司、浙江分公司、江苏分公司、四川分公司、湖北分公司、山东分公司、辽宁分公司、青岛中心支公司。

于2005年度,经中国保监会广东监管局批准,本公司设立非独立核算的广州营销服务部。经中国保监会批准(保监国际[2010]1475号),广州营销服务部变更为广东分公司。

### **(六) 法定代表人**

本公司法定代表人是张光华先生。

### **(七) 客服电话和投诉电话**

本公司的客服电话和投诉电话为400-888-8288；全球员工团体医疗保险产品咨询电话为021-60863101；全球员工团体医疗保险会员服务电话：4008200955或021-60863108。

## 二、财务会计信息

本公司聘任普华永道会计师事务所进行法定报表审计，其已对本公司2013年财务报表出具无保留意见审计报告。

本公司2013年度财务报告根据《企业会计准则2号解释》编写。

### (一) 2013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	附注	2013年 12月31日	2012年 12月31日
货币资金	8(1)	369,145,995	46,007,317
<b>2013年12月31日资产负债表(续)</b>			
买入返售金融资产	8(2)	290,000,000	-
应收利息	8(3)	97,036,997	59,139,295
应收保费	8(4)	102,469,761	99,940,291
应收分保账款	8(5)	43,801,987	43,969,840
应收分保未到期责任准备金	8(21)	27,828	32,935
应收分保未决赔款准备金	8(21)	16,648,512	10,282,062
应收分保寿险责任准备金	8(21)	1,660,900,996	1,167,566,680
应收分保长期健康险责任准备金	8(21)	1,532,985	915,734
保户质押贷款	8(6)	745,498,484	17,936,139
存出保证金		470,000	474,764
定期存款	8(7)	870,000,000	820,000,000
可供出售金融资产	8(8)	966,645,376	612,709,750
持有至到期投资	8(9)	2,007,047,677	1,373,275,628
应收款项投资	8(10)	377,500,000	131,000,000
存出资本保证金	8(11)	100,000,000	100,000,000
固定资产	8(12)	32,864,995	34,814,672
无形资产	8(13)	2,311,379	3,198,418
递延所得税资产	8(14)	22,145,926	7,020,315
其他资产	8(15)	104,598,109	123,189,792
独立账户资产	8(45c)	2,869,886,957	3,217,186,827
<b>资产总计</b>		<b>10,680,533,964</b>	<b>7,868,660,459</b>

负债及所有者权益	附注	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>负债</b>			
卖出回购金融资产款	8(16)	230,000,000	20,000,000
预收保费	8(17)	5,097,801	599,186
应付手续费及佣金		66,654,358	41,104,916
应付分保账款	8(5)	134,061,490	37,477,353
应付职工薪酬	8(18)	58,497,512	45,030,315
应交税费	8(19)	36,554,672	38,786,741
应付赔付款		22,478,390	11,255,843
应付保单红利	8(20)	79,417,011	50,721,820
未到期责任准备金	8(21)	97,361,220	56,736,694
未决赔款准备金	8(21)	107,335,733	83,212,856
寿险责任准备金	8(21)	5,077,819,741	3,004,666,157
长期健康险责任准备金	8(21)	240,410,189	107,135,284
其他负债	8(22)	486,115,805	139,707,218
独立账户负债	8(45c)	2,869,886,957	3,217,186,827
<b>负债合计</b>		<u>9,511,690,879</u>	<u>6,853,621,210</u>
<b>所有者权益</b>			
实收资本	8(23)	500,000,000	500,000,000
资本公积	8(24)	(38,418,208)	(248,953)
盈余公积	8(25)	25,172,326	19,413,133
一般风险准备	8(26)	87,104,334	67,907,026
未分配利润	8(27)	594,984,633	427,968,043
<b>所有者权益合计</b>		<u>1,168,843,085</u>	<u>1,015,039,249</u>
<b>负债及所有者权益总计</b>		<u>10,680,533,964</u>	<u>7,868,660,459</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

## (二) 2013 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>		3,778,917,515	2,504,158,010
已赚保费		3,531,197,515	2,330,087,658
保险业务收入	8(28)	4,240,273,049	2,421,537,139
减：分出保费	8(29)	(668,445,901)	(72,274,434)
提取未到期责任准备金		(40,629,633)	(19,175,047)
投资收益	8(30)	182,993,939	116,685,033
公允价值变动收益		-	239,365
汇兑收益		87,673	612,133
其他业务收入	8(31)	64,638,388	56,533,821
<b>二、营业支出</b>		(3,525,509,189)	(2,322,755,703)
退保金	8(32)	(156,597,843)	(115,070,554)
赔付支出	8(33)	(333,826,358)	(232,175,351)
减：摊回赔付支出		70,504,132	46,777,007
提取保险责任准备金	8(34)	(2,230,551,366)	(805,808,426)
减：摊回保险责任准备金	8(35)	500,318,017	(66,862,358)
保单红利支出		(33,088,332)	(27,241,661)
营业税金及附加	8(36)	(32,741,580)	(25,241,246)
手续费及佣金支出	8(37)	(412,805,790)	(312,639,511)
业务及管理费	8(38)	(938,948,444)	(806,557,949)
减：摊回分保费用	8(39)	46,292,418	25,326,998
其他业务成本	8(40)	(4,064,043)	(3,262,652)
<b>三、营业利润</b>		253,408,326	181,402,307
加：营业外收入	8(41)	2,140,316	4,399,635
减：营业外支出	8(42)	(1,475,898)	(1,026,423)
<b>四、利润总额</b>		254,072,744	184,775,519
2013 年度利润表（续）			
减：所得税费用	8(43)	(62,099,653)	(64,523,491)
<b>五、净利润</b>		191,973,091	120,252,028
<b>六、其他综合亏损</b>	8(44)	(38,169,255)	(1,177,250)
<b>七、综合收益总额</b>		153,803,836	119,074,778

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

### (三) 2013 年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
收到原保险合同保费取得的现金		4,242,066,419	2,433,680,659
收到其他与经营活动有关的现金		76,157,897	76,596,556
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>4,318,224,316</b>	<b>2,510,277,215</b>
支付原保险合同赔付款项的现金		(452,856,943)	(365,397,689)
支付再保业务现金净额		(454,897,360)	(3,682,068)
支付手续费及佣金的现金		(387,256,348)	(311,625,789)
支付保单红利的现金		(4,393,141)	(2,710,286)
支付给职工以及为职工支付的现金		(561,375,038)	(479,166,144)
支付的各项税费		(73,661,400)	(118,981,252)
支付其他与经营活动有关的现金	8(45)(d)	(398,638,554)	(318,522,558)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(2,333,078,784)</b>	<b>(1,600,085,786)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	8(45)(a)	<b>1,985,145,532</b>	<b>910,191,429</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		307,419,108	159,908,522
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收到的现金净额		(105,835)	431,779
取得投资收益所收到的现金		153,185,949	88,918,039
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>460,499,222</b>	<b>249,258,340</b>
投资支付的现金		(1,551,944,889)	(1,213,994,980)
质押贷款净增加额		(727,562,345)	(1,585,694)
购建固定资产、无形资产和其他资产支付 的现金		(13,086,515)	(37,331,110)
支付其他与投资活动有关的现金		-	(64,257)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(2,292,593,749)</b>	<b>(1,252,976,041)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(1,832,094,527)</b>	<b>(1,003,717,701)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		250,000,000	-
取得卖出回购金融资产款现金净额		210,000,000	20,000,000
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>460,000,000</b>	<b>20,000,000</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>		<b>87,673</b>	<b>612,133</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8(45)(b)	<b>613,138,678</b>	<b>(72,914,139)</b>
加：年初现金及现金等价物余额		46,007,317	118,921,456
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	8(45)(c)	<b>659,145,995</b>	<b>46,007,317</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

#### (四) 2013 年度所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
<b>2011 年 12 月 31 日</b>		500,000,000	928,297	15,805,572	55,881,823	323,348,779	895,964,471
<b>2012 年 1 月 1 日</b>		500,000,000	928,297	15,805,572	55,881,823	323,348,779	895,964,471
<b>2012 年度增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	-	120,252,028	120,252,028
可供出售金融资产公 允价值变动净额	8(24)	-	(1,177,250)	-	-	-	(1,177,250)
利润分配							
-提取盈余公积	8(25)	-	-	3,607,561	-	(3,607,561)	-
-提取一般风险准备	8(26)	-	-	-	12,025,203	(12,025,203)	-
<b>2012 年 12 月 31 日</b>		500,000,000	(248,953)	19,413,133	67,907,026	427,968,043	1,015,039,249
<b>2013 年 1 月 1 日</b>		500,000,000	(248,953)	19,413,133	67,907,026	427,968,043	1,015,039,249
<b>2013 年度增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	-	191,973,091	191,973,091
可供出售金融资产公 允价值变动净额	8(24)	-	(38,169,255)	-	-	-	(38,169,255)
利润分配							
-提取盈余公积	8(25)	-	-	5,759,193	-	(5,759,193)	-
-提取一般风险准备	8(26)	-	-	-	19,197,308	(19,197,308)	-
<b>2013 年 12 月 31 日</b>		500,000,000	(38,418,208)	25,172,326	87,104,334	594,984,633	1,168,843,085

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

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

##### 1、财务报表的编制基础

本公司执行财政部于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、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

## **2、遵循企业会计准则的声明**

本公司2013年度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2013年12月31日的财务状况以及2013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) 外币交易**

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，为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑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) 金融工具**

#### **(a) 金融资产**



## (i) 金融资产分类

金融资产初始确认时分类为：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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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，包括货币资金、各项应收款项、定期存款、保户质押贷款、存出资本保证金、存出保证金及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。

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。

## (ii) 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

量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所计提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股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入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。

### (iii) 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，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

### (iv) 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：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 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；(3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没

有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入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。

#### **(b) 金融负债**

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、卖出回购金融资产款等。

应付款项包括其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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。

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。

#### **(c) 金融工具的公允价值确定**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，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。

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。

#### **(6) 应收款项**

应收款项包括应收款项投资、应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。

本公司对外提供服务形成的应收账款，按服务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

### **(7) 存出资本保证金**

根据《中华人民共和国保险法》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。

### **(8) 固定资产**

#### **(a) 固定资产确认及初始计量**

固定资产包括电脑设备及办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，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计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### **(b) 固定资产的折旧方法**

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、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用 寿命	预计净残值率	年折旧率
电脑设备	5 年	10%	18%
办公设备	5 年	10%	18%

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(批注 8 (12))。

#### (c) 固定资产的处置

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。

#### (9) 无形资产

无形资产包括外购的电脑软件，以实际成本计量，按三至五年平均摊销。

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。

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

#### (10) 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他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### (11) 除金融资产外其他资产减值

固定资产、无形资产和其他非金融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，在以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## (12) 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费用。

## (13) 保险合同

### (a) 保险合同定义

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，本公司将其确认为非保险合同。

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。

### (b) 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。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本公司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，本公司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，无论合同约定分期收取保费或一次性收取保费，本公司根据保险合同约定的保费总额一次性确定当期保费收入。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。

#### 保险合同成本

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或佣金支出、赔付成本、保单红利支出以及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、给付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，和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金一并于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。

#### 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。保险合同准备金分别由未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金、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。

本公司保险合同准备金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逐单进行计量。

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：(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)保单退保或失效情况下，公司相应的退保金支出；(iii)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；(iv)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；(v)佣金及手续费支出，涵盖直接佣金、间接佣金和其它相关手续费支出。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。

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；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。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。

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。

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、理赔费用准备金和无理赔奖励支出等。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，采用逐案估计法计量已发生已报案未决赔款准备金，采用损失率法、链梯法等方法计量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。无理赔奖励支出是指本公司对招商信诺惠全住院收入保障保险、招商信诺惠众住院收入保障保险和招商信诺惠众住院定额给付医疗保险合同有效期内，在任何一个保险年度内，如果被保险人没有发生任何导致本公司按合同支付任何保险金的保险事故，本公司将给予投保人无保险金支付奖励。根据不同产品，无保险金支付奖励金额为该保险年度内投保人所支付的全部保险费的25%或28%。在资产负债表日，本公司对各项保险准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。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；本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

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。

### (c) 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费等费用，

于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

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。投资连结保险合同分拆出的非保险合同项下的相关负债计入独立账户负债，按公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，以公允价值进行后续计量。

#### **(14) 保险保障基金**

保险保障基金指本公司按中国保监会《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本公司按照以下比例提取保险保障基金并缴入保险保障基金专门账户，由中国保监会集中管理、统筹使用。本公司2012年1月至12月按照中国保监会发布的《保险保障基金管理办法》（中国保险监督管理委员会令2008年第2号）的规定提取，具体为：有保证收益的人寿保险业务按照保费收入的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险业务按照保费收入的0.05%缴纳；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；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，按照当年保费的0.08%缴纳；无保证收益的，按照当年保费的0.05%缴纳。当保险保障基金达到总资产的1%时，停止提取。

#### **(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，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

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：

- 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；
- 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**

保费收入

保费收入的确认方法请见附注 8（28）保险业务收入。

投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股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。

其他业务收入

其他业务收入包括资本保证金及银行活期存款利息收入在内的除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定。

#### **(17) 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、未决赔款准备金和寿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。

#### **(18) 经营租赁**

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。

#### **(19) 利润分配**

拟发放的利润于董事会批准的当期，确认为负债。

#### **(20) 分部信息**

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

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

#### **(21) 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。

##### **(a) 重大保险风险测试**

###### **(i) 原保险合同**

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

将每个产品作为一组，每组制作足够数量的具有代表性的保单样本，如果所取样本中 50%以上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。

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

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

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

对于年金保单，转移了长寿风险的，确认为保险合同。

#### (ii)再保险合同

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

#### (b)寿险保险合同产生的负债

##### 重大精算假设

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

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，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。

##### (i) 死亡率、发病率和退保率

死亡率和发病率的假设是根据本公司每年签发保单的风险的敞口而决定的。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，根据保险合同签发日预期经验确定。

由于本公司长期人寿保险的实际死亡全残赔付和疾病发生率经验较小，在计算剩余边际和合理估计负债中，本公司参考了行业水平，选取 80%中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)作为寿险的死亡全残率最优假设采用。

本公司重大疾病保险的发病率假设采用再保公司提供的发生率。

退保率和其他假设是根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的。

#### (ii) 投资收益率及折现率

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

投资收益率假设基于对本公司未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边际的合理估计。在确定利率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和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、税收和其他因素等的影响确定保单生效日的折现率假设，并应用于剩余边际的摊销。

#### (iii) 保单管理费假设

基于预计保单单位成本，并考虑不利偏差准备。单位成本是基于对实际经验的分析。

单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。

#### (iv) 保单红利假设

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

#### (v) 风险边际

本公司以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

#### (c) 未决赔款准备金

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、理赔费用准备金和无理赔奖励支出。本公司基于公司经验假设，对未决赔款准备金的充足性进行评估测试，本公司通过对有关假设进行定期分析，结合对未来趋势的判断最终确定假设水平。

#### (d) 金融工具的公允价值确定

本公司的金融工具包括债权型投资、股权型投资、定期存款和贷款等。本公司有关投资的重要会计估计和判断与金融资产减值的确认和公允价值的确定有关。本公司在评估减值时考虑多种因素，见附注 3 (5)(a)iii 金融资产减值。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：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。

- 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，公允价值可根据适用的市盈率或经修正的以反映证券发行人特定情况的价格/现金流比率估计确定。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、保护质押贷款和买入返售金融资产：资产负债表上账面价值近似为公允价值。

#### (e) 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。

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司将所有尚未利用的税务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应纳税所得额发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### **4、重要会计估计变更的说明**

本公司 2013 年年度会计估计变更主要涉及精算假设变更，无其他重大会计估计变更。

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。

本公司 2013 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入 2013 年度利润表。此项会计估计变更减少 2013 年 12 月 31 日寿险责任准备金 4,543 万元，减少长期健康险责任准备金 309 万元，增加 2013 年度税前利润合计 4,852 万元。

#### **5、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，本公司无资产负债表日后事项和表外业务。

本公司报告期内或有事项为未决诉讼，具体如下：

（本页以下无正文）



诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额(万元)	估计损失金额(万元)
杨孝忠、李爱香(原告)	保险合同纠纷	山东蓬莱法院裁定驳回我司管辖权异议申请。至今尚未收到开庭通知及原告证据副本。	2013年11月18日	62	62

## 6、对公司财务状况有重大影响的再保险的说明

本公司报告期内签订了重大再保险分出合同，具体如下：

分入人	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	分出保费(万元)	保险责任	已摊回的赔款(万元)
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	非关联方	成数再保险合同	1,155	身故\重疾\癌症\住院	1,071
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	非关联方	五年意外比例再保险合同	434	意外身故及残疾	58

## 7、企业合并、分立的说明

报告期内，本公司未发生合并或分立。

## 8、财务报表重要项目明细

### (1) 货币资金

2013年12月31日

2012年12月31日

原币 折合人民币

原币 折合人民币

现金

人民币	46,831	<u>46,831</u>	56,785	<u>56,785</u>
<b>活期存款</b>				
人民币	357,702,324	357,702,324	42,992,930	42,992,930
新加坡币	522,399	2,525,349	543,540	2,799,604
美元	353,415	<u>2,154,734</u>	3,287	<u>20,658</u>
		<u>362,382,407</u>		<u>45,813,192</u>
<b>其他货币资金</b>				
人民币	6,716,757	<u>6,716,757</u>	137,340	<u>137,340</u>
<b>货币资金合计</b>				
人民币	364,465,912	364,465,912	43,187,055	43,187,055
新加坡币	522,399	2,525,349	543,540	2,799,604
美元	353,415	<u>2,154,734</u>	3,287	<u>20,658</u>
		<u>369,145,995</u>		<u>46,007,317</u>

其他货币资金为 6,716,757 元的结算备付金(2012 年 12 月 31 日: 137,340 元)。

## (2) 买入返售金融资产

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
政府债券回购	<u>290,000,000</u>	-

## (3) 应收利息

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收债券利息	61,844,494	37,349,924
应收定期存款利息	13,700,615	11,703,045
应收存出资本金保证金利息	13,629,382	8,841,381
应收保户质押贷款利息	6,746,657	286,498
应收债权计划利息	1,107,032	953,823
应收活期存款利息	8,817	4,624
	<u>97,036,997</u>	<u>59,139,295</u>

## (4) 应收保费

于 2013 年 12 月 31 日, 所有应收保费未计提坏账准备。其账龄如下:

2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
------------------	------------------

3 个月以内(含 3 个月)	84,578,126	99,821,633
3 个月至 1 年(含 1 年)	17,027,725	89,650
1 年以上	863,910	29,008
	<u>102,469,761</u>	<u>99,940,291</u>

#### (5) 应收分保账款及应付分保账款

##### (a) 应收分保账款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信诺环球保险公司	14,323,073	7,447,085
中国人寿再保险股份有限公司	14,249,214	8,618,268
汉诺威再保险股份有限公司	6,580,468	7,702,221
德国科隆再保险股份有限公司	5,439,398	3,350,143
慕尼黑再保险股份有限公司	3,209,834	16,852,123
	<u>43,801,987</u>	<u>43,969,840</u>

##### (b) 应付分保账款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
中国人寿再保险股份有限公司	106,265,199	2,839,543
信诺环球保险公司	13,788,587	10,283,331
汉诺威再保险股份有限公司	6,791,737	8,287,341
德国科隆再保险股份有限公司	4,362,502	2,803,401
慕尼黑再保险股份有限公司	2,853,465	13,263,737
	<u>134,061,490</u>	<u>37,477,353.00</u>

#### (6) 保户质押贷款

本公司的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，且贷款本金通常不超过投保人保单现金价值扣除各项欠款后余额的 93%。

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
6 个月以内(含 6 个月)	736,503,698	13,911,179
6 个月至 1 年(含 1 年)	6,405,886	4,014,960
1 年以上	2,588,900	10,000
	<u>745,498,484</u>	<u>17,936,139</u>

于 2013 年 12 月 31 日，本公司的保户质押贷款本金及应计利息金额未超过保单现金价值，管理层认为并无减值风险，并未计提减值准备。

本公司保户质押贷款年利率为 5%至 6%(2012 年 12 月 31 日：5%至 7%)。

#### (7) 定期存款

定期存款按剩余到期期限划分列示如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 个月至 3 个月(含 3 个月)	10,000,000	10,000,000
3 个月至 1 年(含 1 年)	40,000,000	40,000,000
1 年至 2 年(含 2 年)	500,000,000	-
2 年至 3 年(含 3 年)	60,000,000	500,000,000
3 年以上	260,000,000	270,000,000
	<u>870,000,000</u>	<u>820,000,000</u>

于 2013 年 12 月 31 日，定期存款均为人民币存款(2012 年 12 月 31 日：同)。

#### (8) 可供出售金融资产

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
债券型投资：		
-政府债券	125,520,600	133,225,000
-金融债券	64,362,000	88,700,000
-公司债券	776,762,776	390,784,750
	<u>966,645,376</u>	<u>612,709,750</u>

于 2013 年 12 月 31 日，可供出售金融资产公允价值的累计减少金额为 54,496,799 元(2012 年 12 月 31 日：减少金额 3,963,362 元)，计入资本公积。

本公司债券的公允价值，以中国债券信息网上公布的价格为准。

#### (9) 持有至到期投资

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
公司债券	1,260,161,305	723,815,919
政府债券	340,765,761	243,481,182
金融债券	406,120,611	405,978,527
	<u>2,007,047,677</u>	<u>1,373,275,628</u>

#### (10) 应收款项投资

	2013年12月31日	2012年12月31日
连徐高速债权投资计划	20,000,000	20,000,000
京太平债权投资计划	15,000,000	15,000,000
华能债权投资计划	13,000,000	13,000,000
二滩水电债权计划	20,000,000	20,000,000
南水北调债权投资计划二期	50,000,000	50,000,000
南水北调债权投资计划三期	70,500,000	13,000,000
太平洋-重庆轨道三号债权投资计划二期	39,000,000	-
太平洋金丽温高速债权投资计划	150,000,000	-
	<u>377,500,000</u>	<u>131,000,000</u>

应收款项类投资是本公司投放于太平资产管理公司、太平洋资产管理公司和平安资产管理公司的三年至十年期的债权投资计划。资产管理公司将上述资金用于国内电力、地铁基建、高速公路以及水利工程等项目。

#### (11) 存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》相关规定，本公司按照其注册资本总额的 20% 提取保证金，存入金融监督管理部门指定的银行，除清算时用于偿还债务外，不得动用。

于 2013 年 12 月 31 日，本公司资本保证金为 100,000,000 元(2012 年 12 月 31 日：

100,000,000 元)。其中 48,000,000 元以五年期定期存款的形式存于中国建设银行股份有限公司，44,000,000 元以五年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司，

8,000,000 元以五年期定期存款的形式存在中国民生银行股份有限公司。

#### (12) 固定资产

	电脑设备	办公设备	合计
原价			
2012年12月31日	45,469,130	11,788,044	57,257,174
本年增加	6,248,391	1,399,522	7,647,913
本年减少	(110,708)	(11,600)	(122,308)
2013年12月31日	<u>51,606,813</u>	<u>13,175,966</u>	<u>64,782,779</u>

累计折旧			
2012年12月31日	(17,735,123)	(4,707,379)	(22,442,502)
本年增加	(7,703,212)	(1,847,746)	(9,550,958)
本年减少	67,485	8,191	75,676
2013年12月31日	<u>(25,370,850)</u>	<u>(6,546,934)</u>	<u>(31,917,784)</u>

净值			
2013年12月31日	<u>26,235,963</u>	<u>6,629,032</u>	<u>32,864,995</u>
2012年12月31日	<u>27,734,007</u>	<u>7,080,665</u>	<u>34,814,672</u>

2013年度计入业务及管理费的折旧费用为9,550,958元(2012年度: 7,958,795元)。

### (13) 无形资产

电脑软件

原价	
2012年12月31日	9,139,539
本年增加	<u>265,555</u>
2013年12月31日	<u>9,405,094</u>

累计摊销	
2012年12月31日	(5,941,121)
本年摊销	<u>(1,152,594)</u>
2013年12月31日	<u>(7,093,715)</u>

净值	
2013年12月31日	<u>2,311,379</u>
2012年12月31日	<u>3,198,418</u>

### (14) 递延所得税资产

(a) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额:

	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	<u>22,145,926</u>	<u>7,020,315</u>

(b) 未经抵销的递延所得税资产列示如下:

	<u>2013年12月31日</u>	<u>2012年12月31日</u>
--	--------------------	--------------------

	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
无形资产摊销	892,112	3,568,449	834,711	3,338,845
保险合同准备金	7,546,112	30,184,448	5,111,261	20,445,045
公允价值变动	13,624,200	54,496,799	990,841	3,963,362
应收利息	83,502	334,008	83,502	334,008
	<u>22,145,926</u>	<u>88,583,704</u>	<u>7,020,315</u>	<u>28,081,260</u>

#### (15) 其他资产

	2013年12月31日	2012年12月31日
预付税款(a)	14,980,991	40,888,473
其他应收款(b)	45,637,828	53,656,466
预付账款	26,243,008	10,000,506
长期待摊费用(c)	17,736,282	18,644,347
	<u>104,598,109</u>	<u>123,189,792</u>

##### (a) 预付税款

于2013年12月31日，预付税款余额为本公司在尚未收到国家税务总局对部分免征营业税一年期以上返还性人身保险产品之名单批复前，或者收到该批复但并未实际收到退税款，而预缴的营业税及相关其他税费。

于本报告报出日前，已有12,794,966元预付税款对应的税种已获得国家税务总局的相应免税批文，仍有2,186,025元尚待批复。本公司管理层基于以往经验，认为剩余部分均可获取免税批文。

##### (b) 其他应收款

	2013年12月31日	2012年12月31日
租赁押金	12,752,116	11,586,133
总账应收独立账户款项(i)	5,479,658	2,397,988
资产管理费	3,112,284	3,211,178
员工借款	612,057	370,351
应收证券清算款	4,370,000	34,019,110
应收关联方代垫款项	17,310,451	673,547
其他	2,001,262	1,398,159
	<u>45,637,828</u>	<u>53,656,466</u>

(i) 总账应收独立账户款项主要为总账代垫的退保金。

本年末其他应收款无股东欠款(2012年12月31日：无)。

年末其他应收款前五名债务人欠款金额合计为 19,647,149 元(2012 年 12 月 31 日: 36,355,808 元), 帐龄均在一年以内, 占其他应收款总额的 43%(2012 年 12 月 31 日: 68%)。

(c) 长期待摊费用

	经营租入固定资产改良
2012 年 12 月 31 日	18,644,347
本年增加	5,173,047
本年摊销	(6,081,112)
2013 年 12 月 31 日	<u>17,736,282</u>

(16) 卖出回购金融资产款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
证券交易所卖出回购	<u>230,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

(17) 预收保费

预收保费按账龄划分划分:

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	<u>5,097,801</u>	<u>599,186</u>

(18) 应付职工薪酬

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	43,888,532	229,676,135	(216,128,375)	57,436,292
职工福利费	-	9,819,123	(9,819,123)	-
社会保险费	315,820	27,052,809	(27,028,673)	339,956
其中: 医疗保险费	194,189	6,667,281	(6,661,333)	200,137
其本养老保险	94,747	18,358,467	(18,342,088)	111,126
失业保险费	13,917	949,196	(948,349)	14,764
工伤保险费	5,414	501,951	(501,503)	5,862
生育保险费	7,553	575,914	(575,400)	8,067
住房公积金	443,242	13,443,233	(13,562,732)	323,743



工会经费和职工教育经费	382,721	6,915,349	(6,900,549)	397,521
派遣人员薪酬及福利费	-	287,935,586	(287,935,586)	-
	45,030,315	574,842,235	(561,375,038)	58,497,512

## (19) 应交税费

	2013年12月31日	2012年12月31日
应交企业所得税	11,618,176	30,393,038
应交营业税	3,088,860	5,589,792
应交代缴个人所得税	2,911,344	2,197,675
应交城市维护建设税等附加税	707,747	814,742
代缴独立账户营业税	18,228,545	(208,506)
	36,554,672	38,786,741

## (20) 应付保单红利

于2013年12月31日，本公司应付保单红利账户余额中并无应付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东的款项(2012年12月31日：同)。

## (21) 保险合同准备金

### (a) 保险合同准备金增减变动

	2012年 12月31日	本年 增加额	本年减少额					2013年 12月31日
			赔付款项	提前解除	到期释放	其他(注)	合计	
再保前								
未到期责任准备金	56,736,694	87,300,233	-	(19,857,843)	(36,878,851)	10,060,987	(46,675,707)	97,361,220
未决赔款准备金	83,212,856	322,766,113	(269,287,976)	(4,128,561)	(25,226,699)	-	(298,643,236)	107,335,733
寿险责任准备金	3,004,666,157	2,446,963,320	(42,968,517)	(285,409,664)	-	(45,431,555)	(373,809,736)	5,077,819,741
长期健康险责任准备金	107,135,284	195,922,878	(54,610,794)	(4,942,308)	-	(3,094,871)	(62,647,973)	240,410,189
	3,251,750,991	3,052,952,544	(366,867,287)	(314,338,376)	(62,105,550)	(38,465,439)	(781,776,652)	5,522,926,883
分保准备金资产								
未到期责任准备金	32,935	27,828	-	-	(32,935)	-	(32,935)	27,828
未决赔款准备金	10,282,062	50,199,892	(43,833,442)	-	-	-	(43,833,442)	16,648,512
寿险责任准备金	1,167,566,680	604,054,814	(3,905,379)	(106,815,119)	-	-	(110,720,498)	1,660,900,996
应收分保长期健康险责任准备金								
准备金	915,734	23,382,563	(22,765,312)	-	-	-	(22,765,312)	1,532,985
	1,178,797,411	677,665,097	(70,504,133)	(106,815,119)	(32,935)	-	(177,352,187)	1,679,110,321

再保后

未到期责任准备金	56,703,759	87,272,405	-	(19,857,843)	(36,845,916)	10,060,987	(46,642,772)	97,333,392
未决赔款准备金	72,930,794	272,566,221	(225,454,534)	(4,128,561)	(25,226,699)	-	(254,809,794)	90,687,221
寿险责任准备金	1,837,099,477	1,842,908,506	(39,063,138)	(178,594,545)	-	(45,431,555)	(263,089,238)	3,416,918,745
长期健康险责任准备金	106,219,550	172,540,315	(31,845,482)	(4,942,308)	-	(3,094,871)	(39,882,661)	238,877,204
	<u>2,072,953,580</u>	<u>2,375,287,447</u>	<u>(296,363,154)</u>	<u>(207,523,257)</u>	<u>(62,072,615)</u>	<u>(38,465,439)</u>	<u>(604,424,465)</u>	<u>3,843,816,562</u>

其他为精算假设对准备金的影响人民币 3,846 万元，其中增加 2013 年 12 月 31 日未到期责任准备金 1,006 万元，减少寿险责任准备金 4,543 万元，减少长期健康险责任准备金 309 万元。

本公司的未到期责任准备金和未决赔款准备金，其到期期限均在一年以内；本公司的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金，其对应保险合同的准备金到期期限均在一年以上。

#### (b) 未决赔款准备金

按性质划分未决赔款准备金，包括：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
已发生已报告未决赔款准备金	16,007,914	7,136,316
已发生未报告未决赔款准备金	58,839,465	42,627,077
理赔费用准备金	1,261,777	1,136,102
无理赔奖励支出准备金	31,226,577	32,313,361
	<u>107,335,733</u>	<u>83,212,856</u>

#### (22) 其他负债

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预提费用(a)	113,581,165	90,763,521
其他应付款(b)	358,695,840	38,126,676
应付利润(c)	7,777,778	7,777,778
保险保障基金	6,061,022	3,039,243
	<u>486,115,805</u>	<u>139,707,218</u>

#### (a) 预提费用

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保单失效准备金	66,483,742	40,139,031
预提电话中心的房租及电话费	4,999,679	4,198,067
市场费用及网络媒体费	18,230,392	17,982,396

投资连结险续缴保费奖励金	6,428,904	6,844,460
预提培训费用	1,013,200	632,109
预提邮递费	1,764,110	1,689,308
预提审计费用	1,250,000	1,330,000
预提电话及网络费	3,887,759	2,736,685
预提差旅费	2,483,068	1,795,803
预提招聘费	1,164,060	1,805,639
预提 IT 费用	2,648,003	5,308,461
其他	3,228,248	6,301,562
	<u>113,581,165</u>	<u>90,763,521</u>

其他主要为预提的房屋租赁费、税务咨询费、印刷费、保全服务等费用。

(b) 其他应付款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付证券清算款	65,267,259	2,530,158
应付关联方代垫款	23,569,077	17,153,739
应付各项保险给付款项	17,316,561	11,528,619
暂收股东投资款(i)	250,000,000	-
其他	2,542,943	6,914,160
	<u>358,695,840</u>	<u>38,126,676</u>

(i) 暂收股东投资款为收到的外方股东的增资款项，由于只收到部分且未完成验资，故将其计入其他应付款。

(c) 应付利润

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
应付股东利润	<u>7,777,778</u>	-	-	<u>7,777,778</u>

经中国保监会保监国际[2010]1442 号的批准以及国家外汇管理局综合司汇综复[2010]18 号的同意以及本公司董事会 2010 年 5 月 20 日的决议批准，本公司以未分配利润人民币 140,000,000 元转增资本；本公司同时向股东分配利润 15,555,556 元，7,777,778 元系本公司应付中方股东利润分配款。

(23) 实收资本

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

本公司注册资本为人民币500,000,000元，其中信诺北美与招商银行各出资人民币250,000,000元，分别占注册资本的50%。

(24) 资本公积

	2013年12月31 日	2012年12月31 日
可供出售金融资产公允价值变动	(3,963,362)	(54,496,799)
可供出售金融资产转入持有至到期投资的公允价值变动	2,723,568	2,454,391
与计入所有者权益项目相关的所得税影响	990,841	13,624,200
	<u>(248,953)</u>	<u>(38,418,208)</u>

于2010年5月，本公司管理层对部分金融资产改变其持有意图，将其从可供出售金融资产重分类为持有至到期投资金融资产。转换时的账面价值为248,911,000元，其中包括5,622,215元的公允价值变动，该部分公允价值变动随后按实际利率法在剩余年限予以摊销。在2013年度，已摊销及处置转出的公允价值变动为3,167,824元，于2013年12月31日余额为2,454,391元。

(25) 盈余公积

	2012年 12月31日	本年增加	2013年 12月31日
企业发展基金	12,942,089	3,839,462	16,781,551
储备基金	6,471,044	1,919,731	8,390,775
	<u>19,413,133</u>	<u>5,759,193</u>	<u>25,172,326</u>

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及本公司的公司章程相关规定，本公司管理层按照2013年度净利润的3%提取盈余公积5,759,193元，其中包括2%的企业发展基金3,839,462元以及1%的储备基金1,919,731元(2012年：提取盈余公积3,607,561元，其中包括2%的企业发展基金2,405,041元以及1%的储备基金1,202,520元)。

(26) 一般风险准备

	2012年 12月31日	本年增加	2013年 12月31日
一般风险准备	67,907,026	19,197,308	87,104,334

一般风险准备按当年实现净利润减弥补年初累计亏损的 10%提取，用于巨灾风险的补偿，不能用于分红或转增资本。

**(27) 未分配利润**

	2013 年度	2012 年度
年初未分配利润	427,968,043	323,348,779
加：本年净利润	191,973,091	120,252,028
减：提取盈余公积(附注 8(25))	(5,759,193)	(3,607,561)
减：提取一般风险准备(附注 8(26))	(19,197,308)	(12,025,203)
年末未分配利润	<u>594,984,633</u>	<u>427,968,043</u>

**(28) 保险业务收入**

	2013 年度	2012 年度
个人寿险	2,735,650,940	1,186,947,188
其中：投资连结保险	5,075,301	5,534,476
分红险	<u>1,888,182,872</u>	<u>539,509,147</u>
团体寿险	660,549	1,413,535
个人健康险	826,205,424	649,521,495
团体健康险	212,944,173	155,890,434
个人意外伤害险	464,716,355	427,713,658
团体意外伤害险	95,608	50,829
	<u>4,240,273,049</u>	<u>2,421,537,139</u>

**(29) 分出保费**

	2013 年度	2012 年度
个人寿险	580,417,673	5,761,233
其中：分红险	<u>575,403,821</u>	<u>1,821,670</u>
个人健康险	42,564,966	27,001,059
团体健康险	35,728,121	32,616,616
个人意外伤害险	9,735,141	6,895,526
	<u>668,445,901</u>	<u>72,274,434</u>

**(30) 投资收益**

	2013 年度	2012 年度
持有至到期投资收益	83,022,552	44,657,569

定期存款利息收入	44,757,636	39,633,015
可供出售金融资产收益	36,068,743	25,583,451
应收款项投资收益	15,996,785	5,638,828
买入返售金融资产收益	3,016,565	438,263
交易性金融资产投资收益	131,658	733,907
	<u>182,993,939</u>	<u>116,685,033</u>

### (31) 其他业务收入

	2013 年度	2012 年度
非保险合同收入	50,956,368	49,425,983
保户质押贷款利息收入	7,532,784	1,130,510
资本保证金利息收入	4,788,001	4,801,118
活期存款利息收入	1,178,466	991,613
其他	182,769	184,598
	<u>64,638,388</u>	<u>56,533,821</u>

### (32) 退保金

	2013 年度	2012 年度
个人寿险	152,905,490	113,424,764
其中：分红险	56,365,084	47,429,343
两全险	94,768,371	64,803,049
抵押险	256,917	95,585
长期健康险	3,456,771	1,506,048
长期意外伤害险	235,582	139,742
	<u>156,597,843</u>	<u>115,070,554</u>

### (33) 赔付支出

本公司赔付支出按内容划分的明细如下：

	2013 年度	2012 年度
赔款支出	210,607,516	137,848,922
奖励支出	63,954,524	63,696,606
死伤医疗给付	56,760,908	28,686,600
年金给付	2,503,410	1,943,223
	<u>333,826,358</u>	<u>232,175,351</u>

### (34) 提取保险责任准备金

本公司提取保险责任准备金的明细如下：

	2013 年度	2012 年度
未决赔款准备金	24,122,877	3,792,082
寿险责任准备金	2,073,153,584	710,270,054
长期健康险责任准备金	133,274,905	91,746,290
	<u>2,230,551,366</u>	<u>805,808,426</u>

本公司(转回)/提取保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

	2013 年度	2012 年度
已发生已报案未决赔款准备金	8,871,598	(1,221,096)
已发生未报案未决赔款准备金	16,212,388	5,465,135
理赔费用准备金	125,675	344,050
无理赔奖励支出准备金	(1,086,784)	(796,007)
	<u>24,122,877</u>	<u>3,792,082</u>

**(35) 摊回保险责任准备金**

	2013 年度	2012 年度
摊回未决赔款准备金	6,366,450	45,509
摊回寿险责任准备	493,334,316	(67,445,196)
摊回长期健康险责任准备金	617,251	537,329
	<u>500,318,017</u>	<u>(66,862,358)</u>

**(36) 营业税金及附加**

	2013 年度	2012 年度
营业税	28,505,397	22,059,238
城市维护建设税	2,005,573	1,596,107
教育费附加	864,342	684,045
其他	1,366,268	901,856
	<u>32,741,580</u>	<u>25,241,246</u>

**(37) 手续费及佣金支出**

手续费支出按险种分类列示如下：

	2013 年度	2012 年度
个人健康险	126,878,509	105,183,046
团体健康险	20,438,238	14,376,766
个人意外伤害险	100,281,903	88,636,548
团体意外伤害险	13,599	5,386
个人寿险	165,116,328	104,281,832
团体寿险	77,213	155,933
	<u>412,805,790</u>	<u>312,639,511</u>

**(38) 业务及管理费**

	2013 年度	2012 年度
职工薪酬及福利费	286,906,649	239,559,446
派遣人员薪酬及福利费	287,935,586	249,688,623
外包劳务费	58,684,078	44,953,848
租赁及物业管理费	94,937,760	85,473,580
宣传印刷费	41,246,196	40,019,496
邮电费	29,999,783	31,573,337
差旅及会议费	28,240,004	19,632,122
聘请中介机构费	8,946,828	11,365,343
保险保障基金	13,362,629	9,723,807
电子设备运转费	29,126,896	24,544,017
折旧费用	9,550,958	7,958,795
资产委托管理费	6,998,326	8,993,877
无形资产及长期待摊费用摊销	7,233,706	4,889,778
保险业务监管费	2,666,215	2,083,570
培训及招待费	10,391,617	6,355,046
车船使用费	3,361,642	2,239,810
调查费	1,107,124	2,014,134
水电费	2,013,541	1,942,230
审计费	1,641,459	1,530,439
咨询费	2,836,203	1,984,499
协会会费	934,046	1,098,381
办公用品费	1,064,972	1,059,060
取暖降温费	2,270,143	1,081,519
其他	7,492,083	6,793,192
	<u>938,948,444</u>	<u>806,557,949</u>

其他主要为董事会费、公共事业费、银行结转费、装修费、律师费等费用。

**(39) 摊回分保费用**



	2013 年度	2012 年度
摊回手续费及佣金	46,292,418	25,326,998

**(40) 其他业务成本**

	2013 年度	2012 年度
投资连结险手续费及佣金支出	1,194,657	1,304,506
投资连结险续缴保费奖励金	(415,556)	526,278
应付保单红利生息	1,946,143	1,358,852
卖出回购金融资产利息支出	1,338,799	73,016
	4,064,043	3,262,652

**(41) 营业外收入**

	2013 年度	2012 年度
免税产品退营业税	2,754	2,855,165
个税返还	750,878	445,467
政府补助	1,043,300	500,000
其他	343,384	599,003
	2,140,316	4,399,635

**(42) 营业外支出**

	2013 年度	2012 年度
租赁违约金	898,908	-
处置固定资产损失	152,467	670,399
其他	424,523	356,024
	1,475,898	1,026,423

**(43) 所得税费用**

	2013 年度	2012 年度
当期所得税	64,591,905	65,048,550
递延所得税	(2,492,252)	(525,059)
	62,099,653	64,523,491

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2013 年度	2012 年度
利润总额	254,072,744	184,775,519
按适用税率计算的所得税费用	63,518,186	46,193,880
非应纳税收入	(4,280,601)	(3,473,175)
不得扣除的费用	2,861,959	21,622,029
调整以前年度所得税	109	180,757
所得税费用	62,099,653	64,523,491

#### (44) 其他综合亏损

2013 年度的其他综合亏损按照性质列示如下：

	2013 年度	2012 年度
可供出售金融资产产生的利得	(50,836,112)	(507,644)
可供出售金融资产产生的所得税影响	12,633,359	223,473
前期计入其他综合收益当期转入损失的净额	33,498	(893,079)
合计	(38,169,255)	(1,177,250)

#### (45) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2013 年度	2012 年度
净利润	191,973,091	120,252,028
加：固定资产折旧	9,550,958	7,958,795
无形资产摊销	1,152,594	1,866,777
长期待摊费用摊销	6,081,112	3,023,001
处置固定资产的损失	152,467	670,399
公允价值变动收益	-	(239,365)
未到期责任准备金的增加	40,629,633	19,175,047
未决赔款准备金的增加	17,756,427	3,746,573
寿险责任准备金的增加	1,579,819,268	777,715,250
长期健康险责任准备金的增加	132,657,654	91,208,961
汇兑损失	(87,673)	(612,133)
投资收益	(182,993,939)	(116,685,033)
递延所得税费用	(2,492,252)	(525,059)
经营性应收项目的增加	328,602,761	205,180,321

经营性应付项目的增加	(137,656,569)	(202,544,133)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,985,145,532</u>	<u>910,191,429</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2013 年度	2012 年度
现金的年末余额	369,145,995	46,007,317
减：现金的年初余额	(46,007,317)	(70,021,456)
加：现金等价物的年末余额	290,000,000	-
减：现金等价物的年初余额	-	(48,900,000)
现金及现金等价物净增加	<u>613,138,678</u>	<u>(72,914,139)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金(附注 8(1))	369,145,995	46,007,317
减：受限制货币资金	-	-
加：买入返售金融资产(附注 8(2))	290,000,000	-
现金及现金等价物年末余额	<u>659,145,995</u>	<u>46,007,317</u>

(d) 支付其他与经营活动有关的现金

现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	2013 年度	2012 年度
支付外包劳务费	58,684,078	44,953,848
缴纳租赁及物业管理费	94,937,760	85,473,580
缴纳邮电费	41,246,196	31,573,337
缴纳差旅费及会议费	29,999,783	19,632,122
支付中介机构费用	28,240,004	11,365,343
其他	145,530,733	125,524,328
	<u>398,638,554</u>	<u>318,522,558</u>

(46) 投资连结产品

(a) 投资连结保险投资账户简介

本公司的投资连结保险包括招商信诺“步步为赢”投资连结保险、招商信诺趸缴型“步步为赢”投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(B款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(C款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D款)、招商信诺“步步为赢”II代投资连结保险、招商信诺智汇赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(B款)、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险和招商信诺丰硕年年投资连结保险和招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连接型)等十四个产品。

招商信诺“步步为赢”投资连结保险共设有进取账户、平衡账户、稳健账户和现金增值账户四个投资账户。

招商信诺趸交型“步步为赢”投资连结个人寿险产品共设有积极账户、配置账户、平稳账户、安享账户、无忧账户和成长账户共六个投资账户，其中安享账户从2007年起停止使用。

招商信诺智富赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(B款)、招商信诺“步步为赢”II代投资连结型保险、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险、招商信诺丰硕年年投资连结保险和招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连接型)共八个产品共有先锋A型账户、和谐A型账户、添利A型账户、货币A型账户、锐取A型账户和灵动A型账户共六个独立账户。

招商信诺智富赢家投资连结保险(C款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D款)和招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连接型)共三个产品共有先锋B型账户、和谐B型账户、添利B型账户和货币B型账户共四个投资账户。

招商信诺智汇赢家投资连结保险(A款)和招商信诺智汇赢家投资连结保险(B款)设有先锋C型账户和添利C型账户共两个投资账户。

以上独立账户的投资账户是依照中国保监会颁发的《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定和“步步为赢”投资连结保险、招商信诺趸交型“步步为赢”投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智富赢家

投资连结保险(B款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(C款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D款)、招商信诺“步步为赢”II代投资连结保险、招商信诺智汇赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(B款)、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险、招商信诺丰硕年年投资连结保险和招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连接型)的有关条款,并经中国保监会报批后设立。本公司各独立账户的投资对象为证券投资基金、股票、银行存款以及经中国保监会允许投资的其他金融工具。

(b) 投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净资产

账户名称	设立时间	2013年12月31日		2012年12月31日	
		单位数	单位净资产	单位数	单位净资产
进取账户	2004年9月23日	110,520,119.37	3.0954	146,334,267.69	2.7835
平衡账户	2004年9月23日	34,855,882.92	2.4708	45,228,148.58	2.2744
稳健账户	2004年9月23日	33,253,431.38	1.5949	47,638,534.05	1.5950
现金增值账户	2004年9月23日	12,113,991.02	1.2132	20,620,477.42	1.1698
积极账户	2006年7月10日	54,495,055.20	2.1050	66,204,444.35	1.8798
配置账户	2006年7月10日	3,935,212.36	2.0027	5,423,022.66	1.7485
平稳账户	2006年7月10日	4,548,270.95	1.4016	5,780,403.63	1.3881
无忧账户	2006年7月10日	4,042,106.37	1.1996	6,914,476.43	1.1591
成长账户	2006年7月10日	2,363,128.67	0.8022	3,139,193.72	0.8496
先锋A型账户	2007年7月31日	354,758,119.65	0.8494	438,269,240.10	0.7542
和谐A型账户	2007年7月31日	26,145,480.56	0.7614	31,391,878.75	0.6560
添利A型账户	2007年7月31日	22,199,536.80	1.0942	29,779,221.07	1.0951
货币A型账户	2007年7月31日	406,307,945.02	1.1994	431,085,257.07	1.1575
锐取A型账户	2010年3月8日	883,693,356.55	1.2331	1,082,106,332.08	1.0921
灵动A型账户	2011年9月6日	18,499,684.08	1.2329	22,328,592.73	1.0584
先锋B型账户	2009年1月8日	279,914,174.95	0.7413	346,536,857.19	0.6555
和谐B型账户	2009年1月8日	24,608,777.08	0.6519	29,982,026.15	0.5672
添利B型账户	2009年1月8日	23,758,602.73	1.1041	31,133,322.07	1.1050
货币B型账户	2009年1月8日	10,820,531.27	1.1788	15,206,341.31	1.1383
先锋C型账户	2009年8月14日	10,004,337.25	1.3292	13,507,894.21	1.2491
添利C型账户	2009年8月14日	6,932,927.06	1.1837	9,831,537.46	1.1819

(c) 投资连结保险投资账户组合情况

	2013年12月31日	2012年12月31日
投资连结保险投资账户资产:		
货币资金	31,203,554	107,145,548
交易性金融资产	2,408,386,187	3,057,779,117
买入返售金融资产	403,500,000	50,000,000
其他应收款	30,398,483	3,474,613

应收利息	429,896	82,866
应收红利	1,448,495	1,102,671
应付总帐科目	(5,479,658)	(2,397,988)
	<u>2,869,886,957</u>	<u>3,217,186,827</u>

投资连结保险投资账户负债:	<u>2,869,886,957</u>	<u>3,217,186,827</u>
---------------	----------------------	----------------------

(d) 投资连结保险投资账户管理费计提情况

投资账户资产管理费是本公司根据投资连结保险和保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。资产管理费以每日投资账户资产的评估价值为基数计算，于每个评估日从投资账户价值内扣除。不同投资连结保险投资账户的资产管理费率情况如下：

账户名称	管理费率
进取账户	0.50%
平衡账户	0.50%
稳健账户	0.50%
现金增值账户	0.50%
积极账户	1%
配置账户	0.85%
平稳账户	0.85%
无忧账户	0.50%
成长账户	0.85%
先锋 A 型账户	1.75%
和谐 A 型账户	1.75%
添利 A 型账户	1.75%
货币 A 型账户	0.50%
锐取 A 型账户	1.75%
灵动 A 型账户	1.75%
先锋 B 型账户	1.75%
和谐 B 型账户	1.75%
添利 B 型账户	1.75%
货币 B 型账户	0.50%
先锋 C 型账户	2%
添利 C 型账户	0.85%

(e) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

投资连结保险投资账户的各项资产以市价法计价。各独立账户投资账户的开放式基金，本公司以其公告的基金单位净值估值。

## （六）审计报告的主要意见

本公司聘任普华永道会计师事务所进行法定报表审计，其已对本公司2013年财务报表出具无保留意见审计报告。

普华永道会计师事务所审计报告的主要意见如下：

招商信诺保险公司上述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招商信诺保险公司2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和现金流量。

## 三、风险管理状况信息

### （一）风险评估

#### 1、市场风险

市场风险主要来源于估值风险、利率风险和汇率风险。本公司目前自有账户的投资均为固定收益类，大部分为持有到期，主要用来匹配到期的负债，估值风险不大。投连险账户（独立账户）的估值则是每天随市场情况而变，公司作为资产管理人对投资账户进行管理，但并不承担账户价值亏损的风险。利率变动对资产价格、负债评估、以及保户的动态退保行为均造成影响，在资产和负债错配的情况下会带来相应的风险。经测算，本公司目前资产久期略短于负债久期，利率风险可控。鉴于目前公司负债都以人民币计价，公司投资组合中的资产是人民币资产，暂时无汇率风险。总体而言，公司的市场风险可控。

#### 2、信用风险

本公司债券和债权类资产委托平安资产管理公司投资，并由公司设立的独立信用分析团队建立完善有效的信用风险管理规则，评估交易对手的信用风险。公司亦采纳外部信用评级为信用风险管理的参考指标。对由本公司管理的银行存款，公司在实施交易前均进行交易对手的信用风险评估。资产续存期间，公司亦对交易对手定期评估。从行业/交易对手来看，本公司的信用风险主要分布在银行（包括债券和存款）、政府基建行业、电网、交通港口和煤炭；主要

的交易对手为全国性的商业银行和大型外资银行的中国分支机构，没有风险较高的地方城商行和农商行。由于公司自有账户有中长期负债要求，所以信用风险承受能力有限，投资策略偏保守。相应地，公司整体信用风险较低，风险可控。

### 3、保险风险

本公司保险风险分为承保风险和理赔风险。由于公司目前保障型产品业务占比较大，与之对应的健康风险和逆选择风险较高，是影响保险风险的主要因素。本公司通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险，比如：对于大额保单采取完善核保手段（如运用财务核保和高保额问卷等），并需要经相关等级人员审批等措施；对于集中风险和巨灾风险，采用巨灾分保，将风险转至再保市场；通过规范理赔处理程序、制定理赔应急预案、完善反欺诈制度，以降低理赔处理过程中因作业不当或疏忽而产生的额外风险。公司定期进行保险风险压力测试。2013年底的压力测试结果表明，即使在死亡率上升35%、健康险发生率上升15%两种不利情景同时发生的情况下，公司的利润及偿付能力所受影响也不大。因此，公司的保险风险可控。

### 4、流动性风险

本公司衡量流动性风险的方法是衡量资产持仓中流动性较高的资产占整个组合的百分比。由于有匹配负债的要求，且账户中大多配置债券资产，流动性较股票资产的流动性差，同时利率的变化对账户流动性可能产生较大影响，因此自有账户对流动性风险容忍度较低。相反地，由于投连账户没有负债要求，且账户资产的流动性较高，因此投连账户对流动性风险容忍度较高。2013年底公司自有账户持有的现金、国债和金融债共占自有账户总资产的大约20%，流动性充分，尤其是考虑到公司未来的净现金流入的预测。公司各投连账户的流动性也处于合理水平。根据各类压力测试的结果，2013年本公司在各种压力情景下均保持有充分的流动性，整体业务净现金流在未来三年均为正值（考虑再保摊回以后）。因此，公司的流动性风险可控。

### 5、操作风险



本公司采取运营集中管理的模式，操作风险相对集中。公司通过对各项作业制定明确的操作流程及考核标准，避免各种操作失误、违规行为以及越权行为，保证各项工作平稳有序的进行。在日常工作中，保持对关键作业指标变动情况的持续关注。同时，设有操作失误损失风险报告和分析机制来跟踪操作风险事件及其控制。2013年，公司不断加强对操作风险的管控，为客户带来更好的体验，客户给出的净推荐分数，一年以来提升了近6个百分点。同时，公司的投诉也显著减少，2013年全年投诉率有所下降。在系统稳定性方面，公司2013年对核心系统主机存储及内存进行了重构和升级，有效提升了核心系统的稳定性。数据中心也于2013年进行了扩充，确保资源容量符合业务发展要求，同时应用了最高的行业安全标准和24小时的主动监测，安全性较高。总体而言，公司的操作风险可控。

## 6、声誉风险

本公司将声誉风险纳入到全面风险管理体系之中，将声誉意识贯穿于产品开发、销售、保全、理赔、投诉处理、品牌宣传等全过程和各环节，并致力于树立全体员工的声誉风险意识，建立声誉管理文化。公司建立了比较全面的声誉风险管理体系和较完善的风险应对策略，制订了多项声誉风险相关的管理政策，积极主动地应对声誉事件。由品牌传播部归口管理新闻发布和媒体采访，负责舆情监测和日常声誉风险事件管理，定期发布舆情监测报告，及时发现负面信息，并针对情况采用不同的公关或媒体处理手段，维护公司声誉。公司管理层成立了重大突发事件应急处理工作委员会和工作小组，涵盖各业务条线，以有效应对可能给公司声誉带来不良影响的事件。2013年，公司未出现重大声誉事件，声誉风险可控。

## 7、战略风险

本公司一直将电话销售渠道作为重点发展的业务，在同行业处于领先地位。近年来，由于国内保险公司大力发展电话销售业务，在人力和客户资源方面形成较大竞争，导致电话销售业务遇到瓶颈。因此公司提出了“二次创业”的新战略方针，将分配资源用于开拓多元化市场，如直销、银行保险、高端个人医疗保险及团体险业务。公司已经成立专门的直销渠道部门，分配各类资源以

拓展直销业务。银保渠道，在2013年招商银行成功转股正式成为公司股东后，公司和招行的合作正在快速地向纵深发展。其它渠道如高端个人医疗保险及团体险业务，随着国内经济的发展，预计有较大的市场空间。鉴于公司双方股东雄厚的渠道资源、专业经验、财务支持等优势，以及国内保险业的发展形势，加上公司十年来的不断积累，目前公司“以传统寿险为基础、以高端健康险为特色”的战略是适合公司下一个十年发展的，其偏差和落空的可能性较小，风险可控。

## （二）风险控制

### 1. 风险管理组织体系

本公司的风险管理组织架构分为“三道防线”，公司不同管理层级均承担相应的风险管理责任，具体运作如下：

**第一道防线：**风险管理责任及日常风险管理。该防线对管理和控制公司的风险承担直接的责任，包括：董事会、首席执行官、高层管理人员和职能部门主管（部门风险责任人）、部门风险管理协调人及其他日常作业人员；

**第二道防线：**独立的风险监察与汇总，风险政策和方法的制订，以及风险管理工作的协调。该防线负责协调、协助及监督公司的风险管理工作并尽力保证其有效性和完整性，包括：董事会风险管理委员会、公司企业风险管理部和法律合规部；

**第三道防线：**风险管理有效性的独立审计监督。该防线独立审核全公司所有职能部门风险管理工作的有效性和完整性，包括：董事会审计委员会，公司内审部和外部审计。

公司指定总精算师负责全面风险管理工作。

### 2. 风险管理总体策略

总体来说，公司应对各种风险的策略包括以下几条准则：

准则1：管理层对公司风险战略负责。公司的风险战略由董事会决定；风险战略反映了公司的风险偏好和风险容忍度，应定期回顾，并在必要的情况下作调整。

准则2：独立的风险监督。公司业务单位必须与风险管理和内部控制部门分离，以保证监控的客观性。内审部独立审核现有的风险管理和控制体系是否适当及是否符合监管和董事会的要求。

准则3：清晰的风险流程。风险管理相关的方法、程序、结构和流程需完整和及时地存档，以确保全部过程清晰透明。

准则4：统一的风险评估方法。公司所有识别到的风险应尽量使用统一的方法进行评估，包括定量和定性的方法。对于所使用的方法和程序，将会持续对其进行适当性和可靠性审查和测试。对基于现有的技术无法进行量化的风险，将借助于通用的方法进行衡量，并将开发和评估详细的风险控制方案。

准则5：建立风险限额。明确的风险限额系统将有助于管理公司的风险偏好。管理层根据确定的风险战略，定期对风险限额进行审核。

准则6：持续的风险监控。公司将通过确定的风险限额持续监控所有可量化的风险，包括风险计量和风险控制过程。不可量化的风险将基于定性的标准进行分析和监控。风险监控流程需定义明确并严格执行，并在超过风险限额后立即实施纠正行动。风险控制方案须进行定期评估。

准则7：风险报告和风险沟通。各职能部门就发现的风险应主动公开地告知企业风险管理部，同时应上报相关管理层。风险报告还包括外部利益相关者或机构要求的风险信息披露报告。企业风险管理部有权取得为履行其风险控制职责所需的相关信息。

### 3. 2013年风险管理工作情况

#### (1) 风险偏好和风险预算

2013年，公司的风险预算流程正式上线，并与年度业务计划的制定形成互补，年度风险预算提案与年度业务计划同时上报董事会批准。该流程旨在对每

年的业务计划从公司风险偏好和容忍度的角度进行把控，并为来年公司的整体风险设定一个监控的标准，以利于更有效的风险管理，从而达到公司在风险和回报之间的平衡与优化。

2013年11月，公司风险预算经董事会审议通过，为公司今后的全面风险管理工作开启新的阶段。公司今后每年会对风险偏好体系进行有效性和合理性审查，如市场环境和经营状况发生重大变化，公司会考虑对风险限额和风险预算进行调整，维持风险偏好的整体稳定性。

### （2）风险剖析和风险评估

公司于2013年下半年聘请业内知名的保险咨询公司开展了风险剖析和经济资本计量项目，建立了风险管理信息系统和经济资本计量模型。

通过该风险管理信息系统，公司企业风险管理部协助完成了公司的全面风险剖析工作，根据保监会定义的七大风险类别，对公司内部的风险进行识别评估，确定了风险等级和相应的风控行动计划，并获得公司管理层审批。风险剖析的结论报告已发送给各部门相关负责人，后续风控行动计划的实施将通过风险管理信息系统监控和评估。

经济资本项目采用计量模型，收集了公司可量化的风险参数进行模拟分析和风险资本测算。其大部分工作已于2013年底完成，2014年将正式上线。

### （3）风险应对和风险监控

根据风险评估的结果，公司针对不同风险产生的原因采取一系列应对方法，包括风险回避、风险转移、风险承担、风险控制等。相关部门进而采取相应的多元化措施，包括对流程改造的持续跟进、风控行动计划的有力执行和内部制度的重新整合。

2013年，公司开展了内控制度整改项目。该项目制定了制度管理方法，统一了制度的标准规范等内容，各部门根据内控制度标准更新部门内部制度和流程。

各部门还根据2013年的内控审计整改建议完善部门内部各项工作。企业风险管理部负责审计发现的月度跟进，所有审计发现项目均定期更新和跟踪，确保整改活动有效和完整的执行。

各项风险报告（包括资产负债管理报表）均定期提交给公司管理层或董事会风险管理委员会审阅，确保相关决策者充分了解目前的风险状况，采取主动和及时的应对方法。部门风险责任人负责审定风险应对方案，并向公司管理层或董事会报告方案的有效性和合理性。

#### 四、产品经营信息

本公司 2013 年保费收入居前 5 位的保险产品经营情况如下：

产品名称	2013 保费收入 (万元)	新单标准保费 (万元)
招商信诺稳得利五年期两全保险(分红型)	114,601.52	11,460.15
招商信诺尊贵版珍爱一生两全保险(分红型)	29,624.33	5,603.47
招商信诺康健无忧第二代两全保险	27,262.21	11,110.66
招商信诺悠享人生年金保险(分红型)	20,744.68	6,633.69
招商信诺康健无忧两全保险	16,947.91	-

#### 五、偿付能力信息

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实际资本（人民币万元）	78,331	78,394
最低资本（人民币万元）	46,560	40,540
偿付能力溢额（人民币万元）	31,771	37,854
偿付能力充足率(%)	168%	193%

2013年末，我公司的偿付能力充足率为168%，相比2012年末下降了25%，其主要原因在于以下方面：

根据保监会最新规定，从2013年四季度开始采用新重疾发生率计算法定准备金，因而负债增加了4,500万元。另一方面本公司2013年长期险保费收入占总保费收入比重上升，特别是销售了12亿的五年期趸交分红险，而长期险准备金负债项计提对应的保费收入的比例要高于短期险，从而首年亏损增加，因此实际资本的增加幅度会较低。本年末实际资本为78,331万元，较年初减少63万元。本年度总体业务增长且长期险销售比例增加，并且长期保险对最低资本的要求要高于短期保险，因此最低资本有增长，达到46,560万元，较年初增加6,020万元，增加幅度15%。实际资本减少但最低资本增长了，导致偿付能力充足率下降。

特此公布

招商信诺人寿保险有限公司

二〇一四年四月二十八日