

和谐健康保险股份有限公司
2014 年度信息披露报告

2015 年 4 月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载信息不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司简介

(一) 法定中英文名称及缩写

中文全称：和谐健康保险股份有限公司

中文简称：和谐健康

英文全称：Hexie Health Insurance Co., Ltd.

(二) 注册资本：31 亿元人民币

(三) 注册地：四川省成都市天府大道北段 966 号天府国际金融中心 1 号楼 8 层

(四) 成立时间：公司以发起方式于 2006 年 1 月 12 日正式设立

(五) 经营范围和经营区域

【经营范围】：经中国保险监督管理委员会批准，国家工商行政管理总局核准，公司经营范围是：

1、各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务

2、与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务

3、与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务

4、与健康保险有关的再保险业务

5、国家法律、法规允许的资金运用业务

6、开展经中国保监会批准的其他业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）

【经营区域】：经保监会批准，省级分公司已开业十三

家分别为上海分公司、江苏分公司、北京分公司、浙江分公司、四川分公司、广东分公司、河北分公司、山东分公司、辽宁分公司、湖北分公司、深圳分公司、福建分公司、安徽分公司。

(六) 法定代表人：上官清

(七) 客服电话和投诉电话：4008-816-816

二、财务会计信息

(一) 和谐健康保险股份有限公司 2014 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	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日 (已重述)	2013 年 1 月 1 日 (已重述)
资产:				
货币资金	7	8,984,115,938	1,904,220,829	2,421,873,350
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8	2,644,911,219	4,227,749,318	2,843,811,662
买入返售金融资产		619,421,000	122,394,000	687,000
应收利息	9	104,934,471	57,419,760	48,459,009
应收保费		247,580	225,584	177,623
应收分保账款		-	672	672
应收分保未到期责任准备金		63,249	23,195	-
应收分保长期健康险责任准备金		-	-	2,392
保户质押贷款	10	170,545,803	140,432,427	22,974,737
定期存款	11	6,280,000,000	9,880,000,000	4,123,652,500
可供出售金融资产		19,760,997	18,733,999	26,777,474
贷款及应收款项	12	3,850,000,000	3,850,000,000	1,300,000,000
长期股权投资	13	8,418,984,079	21,000,000	35,751,355
存出资本保证金	14	620,000,000	420,000,000	200,000,000
固定资产	15	4,303,412	5,959,940	6,503,884
在建工程	16	84,294,235	72,001,525	-
无形资产	17	10,418,030	14,084,049	18,571,177
其他资产	19	110,084,280	556,026,644	33,302,106
资产总计		31,922,084,293	21,290,271,942	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

精算负责人:

负债及所有者权益	附注	2014年12月31日	2013年12月31日 (已重述)	2013年1月1日 (已重述)
负债:				
卖出回购金融资产		-	-	433,000,000
预收保费		39,972,592	16,984,577	96,008,463
应付手续费及佣金		41,135,306	32,068,965	41,462,447
应付分保账款		-	29,119	29,119
应付职工薪酬	20	6,734,014	5,948,277	6,722,731
应交税费	21	30,816,509	21,044,196	1,733,675
应付赔付款		20,354,462	16,029,117	5,408,974
保户储金及投资款	22	19,741,196,521	18,528,643,627	8,620,839,740
未到期责任准备金	23	8,075,480	35,807,372	2,843,982
未决赔款准备金	23	72,870,978	36,481,992	4,159,749
长期健康险责任准备金	23	106,569,197	16,951,387	143,062,412
其他负债	24	132,313,955	35,708,674	272,901,621
负债合计		20,200,039,014	18,745,697,303	9,628,172,913
所有者权益:				
实收资本		3,100,000,000	3,100,000,000	2,100,000,000
资本公积	25	-	-	-
其他综合收益	38	-	-	18,154
盈余公积	26	282,204,528	-	-
累计利润/(亏损)		2,539,840,751	(555,425,361)	(645,646,126)
所有者权益合计		11,722,045,279	2,544,574,639	1,454,372,028
负债及所有者权益总计		31,922,084,293	21,290,271,942	11,082,544,941

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人: 主管会计工作的负责人: 会计机构负责人: 精算负责人:

(二) 和谐健康保险股份有限公司 2014 年度利润表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2014 年度	2013 年度
一、营业收入		4,924,083,784	1,331,835,858
已赚保费		186,745,806	98,914,191
保险业务收入	27	159,144,659	131,919,838
减: 分出保费		(170,799)	(65,452)
提取未到期责任准备金		27,771,946	(32,940,195)
投资收益	28	4,311,953,611	1,504,491,093
公允价值变动损益	29	395,896,515	(291,133,122)
其他业务收入	30	29,487,852	19,563,696

二、营业支出		(1,551,111,817)	(1,242,344,595)
退保金		(315,665)	(2,289,051)
赔付支出	31	(72,471,178)	(142,379,706)
提取保险责任准备金	32	(126,006,796)	93,788,782
减：摊回保险责任准备金		-	(2,392)
营业税金及附加	33	(8,211,046)	(21,166,220)
手续费及佣金支出	34	(10,907,474)	(5,538,977)
业务及管理费	35	(119,942,918)	(145,244,231)
其他业务成本	36	(1,213,308,995)	(1,019,510,000)
资产减值损失		52,255	(2,800)
三、营业利润		3,372,971,967	89,491,263
加：营业外收入		4,529,629	858,682
减：营业外支出		(30,956)	(129,180)
四、利润总额		3,377,470,640	90,220,765
减：所得税费用	37	-	-
五、净利润		3,377,470,640	90,220,765
六、其他综合收益/(亏损)	38	-	(18,154)
以后期间在满足规定条件的将重分类进损益的其他综合收益项目			
可供出售金融资产公允价值变动		-	(18,154)
七、综合收益总额		3,377,470,640	90,202,611

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：
精算负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

(三) 和谐健康保险股份有限公司 2014 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)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	累计利润/(亏损)	所有者权益合计
2012 年 12 月 31 日	2,100,000,000	18,154	-	-	(645,646,126)	1,454,372,028
会计政策变更	-	(18,154)	18,154	-	-	-
2013 年 1 月 1 日	2,100,000,000	-	18,154	-	(645,646,126)	1,454,372,028
本年增减变动金额						
股东投入资本	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
净利润	-	-	-	-	90,220,765	90,220,765
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	(18,154)	-	-	(18,154)
2013 年 12 月 31 日	3,100,000,000	-	-	-	(555,425,361)	2,544,574,639
2014 年 1 月 1 日	3,100,000,000	-	-	-	(555,425,361)	2,544,574,639
本年增减变动金额						
股东投入资本	-	5,800,000,000	-	-	-	5,800,000,000
净利润	-	-	-	-	3,377,470,640	3,377,470,640
提取盈余公积	-	-	-	282,204,528	(282,204,528)	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
2014 年 12 月 31 日	3,100,000,000	5,800,000,000	-	282,204,528	2,539,840,751	11,722,045,279

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

精算负责人:

(四) 和谐健康保险股份有限公司 2014 年度现金流量表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	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		182,110,678	52,847,990
保户储金及投资款净增加额		282,775,781	8,981,363,072
收到其他与经营活动有关的现金		48,402,996	950,281
经营活动现金流入小计		513,289,455	9,035,161,343
支付原保险合同赔付款项的现金		(70,822,625)	(142,846,220)
支付再保业务现金净额		(199,246)	(65,452)
支付手续费及佣金的现金		(231,269,965)	(319,793,988)
支付给职工以及为职工支付的现金		(64,982,929)	(77,207,221)
支付的各项税费		(3,526,176)	(2,483,786)
支付其他与经营活动有关的现金		(100,319,336)	(52,027,054)
经营活动现金流出小计		(471,120,277)	(594,423,721)
经营活动产生的现金流量净额	39	42,169,178	8,440,737,622
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,750,503,078	7,189,799,886
取得投资收益收到的现金		1,047,049,814	802,523,020
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金		174,462	11,540
投资活动现金流入小计		8,797,727,354	7,992,334,446
投资支付的现金		(7,069,601,200)	(17,190,312,969)
支付买入返售金融资产现金净额		(407,825,937)	(122,116,049)
保户质押贷款净增加额		(30,113,376)	(117,457,690)
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		(13,593,654)	(73,511,538)
支付其他与投资活动有关的现金		(38,867,256)	(13,841,938)
投资活动现金流出小计		(7,560,001,423)	(17,517,240,184)
投资活动产生的现金流量净额		1,237,725,931	(9,524,905,738)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		5,800,000,000	1,000,000,000
筹资活动产生的现金流量净额		5,800,000,000	1,000,000,000
支付卖出回购金融资产现金净额		-	(433,484,405)
筹资活动现金流出小计		-	(433,484,405)
筹资活动产生的现金流量净额		5,800,000,000	566,515,595
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		7,079,895,109	(517,652,521)
加: 年初现金及现金等价物余额		1,904,220,829	2,421,873,350
六、年末现金及现金等价物余额		8,984,115,938	1,904,220,829

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人:
精算负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

(五) 和谐健康保险股份有限公司 2014 年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 公司基本情况

根据《中华人民共和国公司法》, 并经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)(保监发改【2005】1172号)批准, 和谐健康保险股份有限公司(原“瑞福德健康保险股份有限公司”, 以下简称“本公司”)于2006年1月12日由深圳市瑞福德集团有限公司等5家公司共同发起成立。本公司成立时, 注册资本为人民币2亿元, 注册地址是上海市浦东新区新金桥路28号新金桥大厦25楼。

2010年2月, 根据中国保监会《关于瑞福德健康保险股份有限公司变更公司名称的批复》(保监发【2010】161号), 本公司名称变更为“和谐健康保险股份有限公司”。2010年3月5日, 本公司取得更名后的企业法人营业执照, 注册号: 310000000088781。

2010年3月, 根据中国保监会《关于瑞福德健康保险股份有限公司股权转让批复》(保监发改【2009】1404号), 深圳市瑞福德集团有限公司等5家公司将持有的本公司100%的股权全部转让给安邦财产保险股份有限公司(以下简称“安邦财产险”)和中兵投资集团有限公司(以下简称“中兵投资”)。股权转让后, 安邦财产险持有本公司总股本的99.00%, 中兵投资持有本公司总股本的1.00%。

2010年5月, 根据中国保监会《关于和谐健康保险股份有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》(保监发【2010】534号), 本公司注册资本增至人民币10亿元, 其中, 安邦财产险持有997百万股, 占总股本99.7%; 中兵投资持有3百万股, 占总股本0.3%。2011年12月, 根据中国保监会《关于安邦财产保险股份有限公司集团化改组的批复》(保监发【2011】1037号), 安邦财产险更名为安邦保险集团股份有限公司(以下简称“安邦集团”), 继续持有本公司99.7%的股份。2012年12月, 根据中国保监会《关于和谐健康保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监发【2012】1478号), 本公司注册资本增至人民币21亿元, 其中, 安邦集团持有2,093.7百万股, 占总股本99.7%; 中兵投资持有6.3百万股, 占总股本0.3%。2013年12月, 根据中国保监会《关于和谐健康保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监许可【2013】590号), 本公司注册资本增至人民币31亿元, 其中, 安邦集团持有3,090.7百万股, 占总股本99.7%; 中兵投资持有9.3百万股, 占总股本0.3%。

2011年9月, 根据中国保监会《关于和谐健康保险股份有限公司变更营业场所(住所)的批复》(保监发改【2010】1343号), 本公司注册地址变更为四川省成都市天府大道北段966号天府国际金融中心1号楼7、8层。

本公司的业务范围为各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务, 与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务, 与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务, 与健康保险有关的再保险业务, 国家法律、法规允许的资金运用业务, 中国保监会批准的其他业务。

本财务报表由本公司管理层于2015年4月10日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

3 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 2014 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2014 年度的公司经营成果和现金流量等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(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

记账本位币为人民币。

(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。为购建符合借款费用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、价值变动风险很小的投资。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(5) 金融资产

(a) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括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。本公司未持有任何在购入时即被确认为通过损益表反映公允价值变动的金融资产。

(ii) 贷款及应收款项

贷款及应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括定期存款、存出资本保证金、保户质押贷款、买入返售金融资产、归入贷款及应收款项的投资和各项应收款项等。

(iii) 可供出售金融资产)

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其它类别的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(iv) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。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。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，在资产负债表中列示为其他流动资产。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(5) 金融资产 (续)

(b) 金融资产确认和计量

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

(c) 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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融资产(续)

(c) 金融资产减值(续)

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。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。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时,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。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(d) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(i)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(ii)该金融资产已转移,且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(iii)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负债或所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额,计入当期损益。

(e) 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工具的当前公允价值、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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳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。

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，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(7) 长期股权投资

长期股权投资目前主要为本公司对联营企业的长期股权投资。

联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。本公司在确定对被投资单位是否具有重大影响时，综合考虑以下因素：

- 直接在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表；
- 通过与被投资单位的其他股东协商一致，透过其他股东在被投资单位董事会或类似权利机构的代表在制定被投资单位财务和经营政策的过程中为本公司自身利益提出建议和意见；
- 作为安邦集团子公司，与集团内其他子公司一致行动，从而可以相应享有实质性的参与决策权；
- 其他可以直接或间接对被投资单位施加重大影响的方式。

对联营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 长期股权投资 (续)

(b) 合营企业和联营企业 (续)

原持有的对被投资单位的股权投资(不具有控制、共同控制或重大影响的),按照金融工具确认和计量原则进行会计处理的,因追加投资等原因导致持股比例上升,能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的,在转按权益法核算时,本公司按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而支付对价的公允价值,作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

采用权益法核算时,本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的,继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,予以抵销;然后在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失,其中属于资产减值损失的部分,相应的未实现损失不予抵销。

(8) 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。

(9) 固定资产

固定资产包括机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。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;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 固定资产(续)

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
计算机设备	5 年	5%	19%
运输工具	5 年	5%	19%
办公设备	5 年	5%	19%
机器设备	5 年	5%	19%

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。

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

(10) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(11) 无形资产

无形资产包括计算机软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。购入的软件按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

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。

(12) 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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产以及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，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，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(14) 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。

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。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

(i) 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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

(i) 保险合同收入(续)

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，本公司根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。

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。

(ii) 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。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。

(iii) 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和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

(iii 保险合同准备金(续))

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

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(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) 保险合同的非保证利益；(iii) 管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础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当期损益。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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

(iii 保险合同准备金(续))

(i) 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。

(ii) 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。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金等。本公司考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素, 以最终赔付的合理估计金额为基础, 同时考虑相关边际因素, 采用案均赔款法、链梯法等方法计量已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础计量理赔费用准备金。

本公司在评估保险合同准备金时, 按照资产负债表日可获取的当前信息为基础确定充足性, 如果评估显示根据预估的未来现金流, 保险合同准备金的账面价值有不足, 将调整相关保险合同准备金, 保险合同准备金的任何变化将计入当期损益。

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。非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款, 按照公允价值进行初始确认, 并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。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。保户储金及投资款的利息支出是指按保险合同的约定支付给保户的收益。利息支出金额按照保户储金本金、保险期限和月度公布的结算利率计算确定。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 职工薪酬

职工薪酬是本公司为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，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(16) 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。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。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该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时,确认递延所得税资产。

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集团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。

(17) 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)缴纳保险保障基金:

- (i) 有保证收益的人寿保险按照保费的 0.15% 缴纳,无保证收益的人寿保险按照保费的 0.05% 缴纳;
- (ii) 短期健康保险按照当年保费的 0.8% 缴纳,长期健康保险按照保费的 0.15% 缴纳;
- (iii) 非投资型意外伤害保险按照当年保费的 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,暂停缴纳。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(18) 保险监管费

本公司按照《关于调整保险业务监管费收费标准等有关事项的通知》(保监会发 2012 年第 10 号)缴纳保险监管费:

责任保险和短期健康保险业务,按保险公司年度自留保费的 1.053‰ 计提;

其他财产险业务、人身意外险业务,按保险公司年度自留保费的 1.1745‰ 计提;

长期健康保险业务,按保险公司年度自留保费收入的 0.5265‰ 计提。

(19) 收入确认

收入基于以下方法确认:

保费收入

保费收入的确认方法请见附注 4(14)。

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、分红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。

公允价值变动损益

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

其他业务收入

其他业务收入包括上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

(20) 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。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(21) 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、共同控制或重大影响，构成关联方。

(22) 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：(i) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(ii) 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；(iii) 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。

本公司目前正在拓展各项业务，将公司整体作为单一分部管理，无需单独披露分部信息。

(23) 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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(24) 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判断进行持续的评价。

(a) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

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必要的复核。

本公司对原保险合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

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

其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。

再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。

最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

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

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

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

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。

4 重要会计政策和会计估计 (续)

(24) 重要会计估计和判断 (续)

(b) 金融工具的公允价值确定

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

- 债权型投资：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、保户质押贷款、存出资本保证金、买入返售金融资产和卖出回购金融资产：资产负债表上账面价值近似公允价值。

(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的税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，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所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

5 重要会计政策变更

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》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《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》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

5 重要会计政策变更(续)

本公司已采用上述准则编制 2014 年度财务报表，对本公司财务报表的影响列示如下：

财政部于 2014 年颁布修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》。本公司采用了修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》。该准则要求将对被投资单位不具有实施控制、共同控制或重大影响、且原以成本法核算的长期股权投资重分类至可供出售金融资产。本公司已根据准则要求将比较期间的财务报表进行追溯调整。该变更对本公司财务报表影响如下：

项目	2013 年 12 月 31 日		
	调整后	调整前	影响金额
长期股权投资	21,000,000	39,733,999	(18,733,999)
可供出售金融资产	18,733,999	-	18,733,999

财政部于 2014 年颁布修订后的《企业会计准则第 30 号——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——财务报表列报》，并已根据准则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：

2013 年 12 月 31 日本公司资本公积余额为 0，故该调整对 2013 年 12 月 31 日资本公积无影响。

项目	2013 年 1 月 1 日		
	调整后	调整前	影响金额
资本公积	-	18,154	(18,154)
其他综合收益	18,154	-	18,154

除上述会计政策变更影响之外，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。以上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。

6 税项

本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
营业税	应纳税营业额	5%

7 货币资金

	2014年12月31日	2013年12月31日
银行存款	8,960,549,530	1,828,577,278
结算备付金	23,445,963	75,519,499
存出保证金	120,445	124,052
合计	8,984,115,938	1,904,220,829

8 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
股权型投资		
股票	148,821,692	2,812,378,395
基金	593,581,789	242,661,850
小计	742,403,481	3,055,040,245
债权型投资		
金融债	986,541,000	447,958,002
企业债	915,966,738	724,751,071
小计	1,902,507,738	1,172,709,073
合计	2,644,911,219	4,227,749,318

9 应收利息

	2014年12月31日	2013年12月31日
--	-------------	-------------

应收存款利息	49,898,706	21,743,050
应收债权型投资利息	45,186,486	32,596,247
应收保户质押贷款利息	9,648,697	3,013,671
其他	200,582	66,792
合计	<u>104,934,471</u>	<u>57,419,760</u>

10 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,且贷款金额不超过投保人保单现金价值或账户价值的一定比例。于2014年12月31日,本公司的保户质押贷款到期期限均在6个月以内(2013年12月31日:6个月以内)。

11 定期存款

到期期限	2014年12月31日	2013年12月31日
3个月至1年(含1年)	80,000,000	-
4年至5年(含5年)	6,200,000,000	9,880,000,000
合计	<u>6,280,000,000</u>	<u>9,880,000,000</u>

12 贷款及应收款项

	2014年12月31日	2013年12月31日
项目资产支持计划	2,500,000,000	2,500,000,000
债权投资计划	1,350,000,000	1,350,000,000
合计	<u>3,850,000,000</u>	<u>3,850,000,000</u>

13 长期股权投资

2014年12月31日 2013年12月31日

对联营企业投资合计

8,418,984,079

21,000,000

14 存出资本保证金

2014年12月31日，本公司存出资本保证金按照存放银行、存放形式及存放期限划分的明细如下：

存放银行	存放形式	存放期限	2014年 金额	存放期限	2013年 金额
交通银行	定期存款	5年	220,000,000	5年	220,000,000
招商银行	定期存款	5年	200,000,000		-
中国建设银行	定期存款	12个月	60,000,000	12个月	60,000,000
中国工商银行	定期存款	5年	50,000,000	5年	50,000,000
中国建设银行	定期存款	5年	50,000,000	5年	50,000,000
中国农业银行	定期存款	5年	40,000,000	5年	40,000,000
合计			620,000,000		420,000,000

2013年12月25日，中国保监会批复同意本公司的注册资本变更为31亿元。根据《保险公司资本保证金管理办法》，本公司已于2014年1月补存了存出资本保证金共计人民币2亿元。

15 固定资产

	运输工具	计算机及 电子设备	办公设备	合计
原价				
2013年12月31日	1,505,708	11,179,846	3,856,329	16,541,883
本年增加	-	31,238	319,705	350,943
本年减少	-	(52,287)	(236,258)	(288,545)
2014年12月31日	1,505,708	11,158,797	3,939,776	16,604,281
累计折旧				
2013年12月31日	(1,420,920)	(7,134,563)	(2,026,460)	(10,581,943)
本年计提	(9,501)	(1,360,720)	(455,354)	(1,825,575)
本年减少	-	63,082	43,567	106,649
2014年12月31日	(1,430,421)	(8,432,201)	(2,438,247)	(12,300,869)
净值				
2014年12月31日	75,287	2,726,596	1,501,529	4,303,412
2013年12月31日	84,788	4,045,283	1,829,869	5,959,940

2014年度固定资产计提的折旧金额为人民币1,825,575元(2013年度:人民币1,956,558元),计入业务及管理费。本公司无重大暂时闲置、持有待售、所有权受限及用于担保的固定资产。

16 在建工程

工程名称	2013年 12月31日	本年增加	其他减少数	2014年 12月31日
总公司办公楼	72,000,000	12,294,235	-	84,294,235
其他	1,525	1,043	(2,568)	-
合计	72,001,525	12,295,278	(2,568)	84,294,235

17 无形资产

	2013年 12月31日	本年增加	本年摊销	2014年 12月31日
计算机软件	14,084,049	950,001	(4,616,020)	10,418,030

18 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	31,120,001	-
递延所得税负债	(31,120,001)	-
递延所得税资产列示净额	<u>-</u>	<u>-</u>

(2) 未经抵销的递延所得税资产

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	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
职工薪酬	1,670,381	6,681,524	-	-
保险合同准备金	14,536,000	58,144,001	-	-
使用以前年度可抵扣亏损	14,913,620	59,654,478	-	-
合计	<u>31,120,001</u>	<u>124,480,003</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(3) 未经抵销的递延所得税负债

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
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的变动	(31,120,001)	(124,480,003)	-	-
合计	<u>(31,120,001)</u>	<u>(124,480,003)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

19 其他资产

	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款(a)	78,827,280	556,384,233
应收股利	31,257,000	-
其他	-	46,255
小计	110,084,280	556,430,488
减：坏账准备	-	(403,844)
合计	110,084,280	556,026,644

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2014年12月31日			2013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
				524,736,54		
1年以内(含1年)	38,265,017	49%	-	4	92%	-
1到2年(含2年)	9,358,932	12%	-	30,948,977	6%	-
2到3年(含3年)	31,020,385	38%	-	348,023	1%	53,155
3年以上	182,946	1%	-	350,689	1%	350,689
合计	78,827,280	100%	-	556,384,23	100%	403,844

其他应收款性质分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收股权转让款项	-	515,000,000
应收代垫款项	74,466,668	38,800,000
其他	4,360,612	2,584,233
合计	78,827,280	556,384,233

20 应付职工薪酬

	2014年12月31日	2013年12月31日
应付短期薪酬	6,734,014	5,922,071
应付设定提存计划	-	26,206
合计	<u>6,734,014</u>	<u>5,948,277</u>

(a) 短期薪酬

	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	5,795,371	51,056,665	(50,170,512)	6,681,524
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	84,685	10,272,047	(10,356,732)	-
其中：医疗保险费	55,169	2,977,862	(3,033,031)	-
工伤保险费	1,655	176,512	(178,167)	-
生育保险费	1,655	274,703	(276,358)	-
住房公积金	-	3,670,153	(3,668,093)	2,060
工会经费和职工教育经费	68,221	421,754	(439,545)	50,430
合计	<u>5,922,071</u>	<u>58,577,649</u>	<u>(57,765,706)</u>	<u>6,734,014</u>

设定提存计划

	2014年度		2013年度	
	应付金额	期末余额	应付金额	期末余额
基本养老保险	6,363,178	-	3,549,425	20,689
失业保险费	479,792	-	597,027	5,517
合计	<u>6,842,970</u>	<u>-</u>	<u>4,146,452</u>	<u>26,206</u>

21 应交税费

	2014年12月31日	2013年12月31日
应交营业税金及附加	27,037,620	19,633,516
应交个人所得税	583,440	617,054
其他	3,195,449	793,626
合计	<u>30,816,509</u>	<u>21,044,196</u>

22 保户储金及投资款

到期期限	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	2,202,198	163,687
1年至3年(含3年)	2,868,532,156	87,423,573
3年至5年(含5年)	16,832,697,600	18,408,275,422
5年以上	37,764,567	32,780,945
合计	19,741,196,521	18,528,643,627

23 保险合同准备金

	2013年 12月31日	本年 增加额	本年减少额			2014年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	35,807,372	7,726,183	-	-	(35,458,075)	8,075,480
未决赔款准备金	36,481,992	72,870,978	(36,481,992)	-	-	72,870,978
长期健康险责任准备金	16,951,387	90,463,664	(4,013,099)	(315,665)	3,482,910	106,569,197
合计	89,240,751	171,060,825	(40,495,091)	(315,665)	(31,975,165)	187,515,655

本公司保险合同准备金的未到期期限情况如下:

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金	8,075,480	-	35,807,372	-
未决赔款准备金	72,870,978	-	36,481,992	-
长期健康险责任准备金	186,786	106,382,411	879,456	16,071,931
合计	81,133,244	106,382,411	73,168,820	16,071,931

本公司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
已发生已报告未决赔款准备金	5,960,421	1,142,348
已发生未报告未决赔款准备金	63,440,510	33,602,406
理赔费用准备金	3,470,047	1,737,238
合计	72,870,978	36,481,992

24 其他负债

	2014年12月31日	2013年12月31日
应付证券清算款	89,479,015	277,951
非保险合同预收保费	23,375,663	12,208,000
应付监管费	3,665,705	2,971,346
应付保险保障基金	3,177,027	18,242,483
应付委托投资管理费和托管费	1,209,598	463,345
其他	11,406,947	1,545,549
合计	132,313,955	35,708,674

25 资本公积

本公司2014年度资本公积变动如下:

	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
待转资本金	-	5,800,000,000	-	5,800,000,000
合计	-	5,800,000,000	-	5,800,000,000

根据本公司2014年12月12日临时股东大会决议,本公司注册资本由人民币31亿元增至人民币89亿元,新增的注册资本共计58亿元,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)以毕马威华振验资第1401410号验资报告验证,本公司将其计入待转资本金。

本公司2013年度资本公积无变动。

26 盈余公积

	2013年12月31日	本年增加	2014年12月31日
法定盈余公积	-	282,204,528	282,204,528

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程,本公司按年度净利润弥补累计亏损后金额的10%提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时,可以不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损,或者增加实收资本。除了用于弥补亏损外,法定盈余公积金用于增加实收资本后,其余额不得少于转增前实收资本的25%。本公司2014年度按净利润弥补累计亏损后金额的10%提取法定盈余公积金282,204,528元(2013年度为累计亏损,未提取法定盈余公积金)。

27 保险业务收入

	2014 年度	2013 年度
个人健康险	93,048,550	4,668,909
个人意外险	2,932,891	1,256,237
团体健康险	45,069,154	116,099,789
团体意外伤害险	18,094,064	9,894,903
合计	159,144,659	131,919,838

28 投资收益

	2014 年度	2013 年度
公允价值计量转权益法核算确认的当期收益	3,190,128,637	-
银行存款利息收入	630,402,597	492,080,398
贷款及应收款项收益	272,363,414	105,992,640
权益型金融资产红利收入	87,693,055	112,278,210
债权型金融资产利息收入	45,806,247	43,582,164
买入返售金融资产收入	31,432,007	54,574,563
保户质押贷款利息	12,966,436	3,803,338
金融资产买卖价差	(9,862,707)	191,930,265
按权益法享有或分担的联营企业净损益的份额	51,023,925	-
股权转让投资收益	-	500,248,645
其他	-	870
合计	4,311,953,611	1,504,491,093

29 公允价值变动损益

	2014 年度	2013 年度
债权型投资	33,558,166	(32,541,493)
股权型投资	362,338,349	(258,591,629)
合计	395,896,515	(291,133,122)

30 其他业务收入

	2014 年度	2013 年度
非保险合同业务服务收入	23,782,571	19,471,847
其他	5,705,281	91,849
合计	29,487,852	19,563,696

31 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2014 年度	2013 年度
满期给付	4,013,099	121,248,984
死伤医疗给付	2,251,715	20,090,311
赔款支出	66,206,364	1,040,411
合计	72,471,178	142,379,706

32 提取保险责任准备金

按准备金性质，提取/(转回)保险责任准备金净额的明细如下：

	2014 年度	2013 年度
提取未决赔款准备金(a)	36,388,986	32,322,243
提取/(转回)长期健康险责任准备金	89,617,810	(126,111,025)
合计	126,006,796	(93,788,782)

(a) 提取未决赔款准备金净额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	4,818,073	989,389
已发生未报案未决赔款准备金	29,838,104	29,793,699
理赔费用准备金	1,732,809	1,539,155
合计	36,388,986	32,322,243

33 营业税金及附加

	2014 年度	2013 年度
营业税	7,026,272	18,635,201
城市维护建设税	671,282	1,304,460
教育费附加	302,752	559,114
其他	210,740	667,445

合计	8,211,046	21,166,220
34 手续费及佣金支出		
	2014 年度	2013 年度
手续费支出	10,907,474	5,538,977
35 业务及管理费		
	2014 年度	2013 年度
职工薪酬及福利费	65,420,619	76,370,607
保险保障基金	10,879,027	15,406,938
租赁费	8,025,485	9,732,240
折旧及摊销	6,441,595	6,523,185
办公费	5,736,005	4,228,044
保险监管费	3,665,705	5,162,330
委托管理费	3,284,543	4,412,616
差旅费	2,224,340	2,547,527
业务招待费	2,007,882	2,844,315
车船使用费	1,635,123	8,589,740
物业管理费	513,561	639,115
开办费	154,563	2,466,223
其他	9,954,470	6,321,351
合计	119,942,918	145,244,231
36 其他业务成本		
	2014 年度	2013 年度
万能险利息支出	967,088,474	714,368,268
万能险手续费支出	229,428,832	304,861,529
卖出回购金融资产款利息支出	115,491	277,923
其他	16,676,198	2,280
合计	1,213,308,995	1,019,510,000

37 所得税费用

	2014 年度	2013 年度
当期所得税	-	-
递延所得税	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2014 年度	2013 年度
利润总额	3,377,470,640	90,220,764
按 25%法定税率计算的所得税	844,367,660	22,555,191
非应纳税收入	(14,688,241)	(874,302)
不得扣除的成本、费用和损失	49,636,789	577,224
当期未确认递延所得税资产的暂时性差异	-	77,871,845
当期未确认递延所得税负债的暂时性差异	(797,532,159)	-
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损	(76,199,692)	(104,693,211)
以前年度汇算清缴差额调整	(5,584,357)	4,563,253
所得税费用	<u>-</u>	<u>-</u>

38 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

本公司于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日其他综合收益无余额。

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

	权益法下在被投资单 位不能重分类进损益 的其他综合收益中享 有的份额	权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额	可供出售金融 资产公允价值 变动损益	其他综合收益 合计
2012 年 12 月 31 日	-	-	18,154	18,154
2013 年增减变动	-	-	(18,154)	(18,154)
2013 年 12 月 31 日	-	-	-	-
2014 年增减变动	-	-	-	-
2014 年 12 月 31 日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

安邦财产险于 2014 年 12 月向本公司增资人民币 58 亿元，该增资事项已于 2015 年 4 月 9 日经中国保监会同意批复。增资后，本公司注册资本达到 89 亿元，其中安邦财产险占 65.17%，安邦集团占 34.73%，中兵投资占 0.10%。

（六）审计报告的主要审计意见

公司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“普华永道”）担任公司中国会计准则财务报表审计师，签字注册会计师为曹银华和任明洁。公司 2014 年度财务报表及附注已经普华永道审计。普华永道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，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

三、风险管理状况信息

一、公司的全面风险管理概况

（一）风险管理组织设置与履职情况

1、风险管理组织设置情况

根据保监会《保险公司风险管理指引（暂行）》和《人身保险公司全面风险管理实施指引》的要求，我司建立了以风险控制与审计委员会为风险决策机构，以风险管理部门为执行机构的管理模式。风险控制与审计委员会负责审议风险管理的总体目标、基本政策和工作制度、重大决策的风险评估、重大风险的解决方案等，向董事会负责，具有独立的向高级管理层和董事会直接报告的权利。风险管理部门负责进行风险识别、评估、监测和报告、提出应对建议、协助与指导各部门制定风险控制措施等，对风险控制与审计委员会负责。

2014年，风险控制与审计委员会和风险管理部门切实履职。风险控制与审计委员会加强了议事工作，定期召开相关会议，会议审议并决议了公司重大投资业务及内部运营等事宜。风险管理部在维持原有风险管理框架的基础上，进一步加强了风险管理团队专业性的建设，梳理了风险管理流程，有效地提高了部门运作效率，使风险管理部与业务部门之间的沟通更顺畅。

2、各类风险管理部门履职情况

（1）董事会负责制定公司的风险管理战略，定期审议公司风险管理工作情况和风险管理信息系统建设情况。风险

控制与审计委员会负责提出公司业务经营管理过程中防范风险的指导意见，审定公司风险控制制度；

（2）风险管理部门负责实施风险控制与审计委员会及管理层制定的年度风险管理规划。牵头负责内控管理制度健全、业务流程的定期评估与组织优化、新业务风险识别与防范、组织开展各类风险排查、KRI 指标体系建设与报告等工作；

（3）品牌部负责公司声誉风险防控的具体执行工作，通过建立舆情监测机制，制定各类危机公关管理计划，分别从品牌风险的预测、防范、识别、处理及善后等五个方面控制风险发生；

（4）合规、法务部门负责合规风险、法律风险的控制，为公司决策和日常经营管理提供合规监督保障和法律服务支持。负责审核公司各项规章制度、管理办法的合规性，对公司重大决策、业务流程、新产品设计提供合规性审查及法律支持，防范合规风险；

（5）纪检、审计及监察部门主要负责内部审计和员工监察，对公司各部门制度的执行情况、经营管理情况及业务经营是否符合授权职责进行稽核，履行检查与评价、咨询与服务的职能。

公司各业务部门在授权业务范围内履行直接的风险管理、监督职能，负有直接的、基础性的、流程化的风险管理责任。

（二）风险管理流程和制度的建设与改进

2014 年度，为落实《人身保险公司全面风险管理实施指引》的要求，进一步完善公司内控管理体系，我司通过不断优化风险管理流程，着重完善内控自测评估及控制的方式，建立了一套行之有效的包含识别、评估及监测程序在内的合规评估与监测机制。

1、风险管理制度建设方面

本年度风险管理部门坚持将加强制度流程建设作为风险防范的基础，紧跟行业经营管理的新形势，高度关注监管政策变化，定期评估和完善制度流程，不断健全风险管理制度体系。截止目前已形成了包括《和谐健康保险股份有限公司全面风险管理办法》（健康险办〔2014〕98号）、《和谐健康保险股份有限公司风险排查管理办法》（健康险办〔2014〕25号）等在内的，较为完备的日常风险防范及定期风险排查的制度框架。同时，为进一步提高风险监测评估、排查及合规管理水平，我司针对风险管控工作的相关制度也在加紧完善中，从而逐步形成健全、完善的风险及内控管理制度体系，加强管理工作专业性。

2、操作风险管理方面

为配合公司整体发展战略，规范业务操作流程，有效识别各类操作风险，我司 2014 年继续开展业务流程梳理工作，重点对核保、理赔作业流程进行了全面梳理，新增或修订了多项内控制度，包括《核保人权限管理办法》、《核保系列人员客户信息保密制度（2014 版）》、《理赔业务管理制度》、《人身险理赔标准化流程》等，进一步促使两核作业各环节规范

化、标准化、科学化。为防范业务处理风险，加强两核业务系统权限管理，本年度我司集中对核心业务系统核保、理赔用户进行清理，关闭取消无效用户、异动人员两核业务操作权限；对各级机构具有两核操作权限的人员进行详细登记、逐级审批，将业务系统两核权限设置及管理统一到总部，加强了对核保、理赔人员系统操作权限的动态管理，确保了权限落实到岗、落实到人、业务系统权限与岗位人员相匹配，通过系统权限的设置落实，对操作风险形成了有效的管控。

3、财务风险管理方面

财务风险管理作为公司风险管理的一个分支，以公司全面风险控制纲领，在以往风险管理经验和目前取得成功管控的基础之上建立了具有特殊管理功能的财务风险监管流程与风险管理制度。财务风险管理流程由风险识别、风险度量和风险控制等环节组成。公司财务风险管理制度对公司运营中所涉及到的财务活动过程中存在的各种风险进行识别、度量和评价，并适时采取及时有效的方法进行防范和控制，以经济合理可行的方法进行处理，以保障财务活动安全正常开展，保证其经济利益免受损失。我认为风险的动态性决定了财务风险管理是一个动态的过程，并且保险业与公司自身内外环境在不断发生变化。因此，公司在 2014 年报告期内的财务风险管理流程和制度的实施过程中，根据财务风险状态的变化，进行了财务风险管理方案的及时调整，对偏离财务风险管理目标的行为进行修正。

4、投资风险管理方面

2014年，我司进一步加强了风险管理团队专业性的建设，增加了风险管理专业人员，设置了操作及合规风险岗、市场及信用风险岗和项目风险岗。配合公司整体的风险管理策略，建立了对投资管理业务实行事前预控、事中管控和事后监控相结合的风险管理流程：在投资活动进行之前进行事前合规审查，确保投资活动符合内外部规定；在投资活动过程中进行事中监控，及时对违规行为以及风险突发状况进行揭示；在投资活动结束后进行事后检查以便发现和处理违规情况。2014年对内部相关制度进行了整理，同时进一步梳理原有投资管理业务流程，完善了相关的控制措施。

针对以上各风险管理领域的梳理成果，我司已针对流程中的风险点进行了控制活动制定及风险评估，对于不可接受的风险，也要求各主管部门进行了缓释措施制定及整改工作。通过全面梳理，公司各部门各业务单位进一步明确了条线职责，确保了公司各项业务流程的畅通、合规及高效。

未来，我司风险管理部门还将协同相关职能部门，建立风险持续监控体系，通过对关键风险指标的再次梳理，监控进行风险趋势监测与分析，实现风险预警；对突发风险建立应急机制，对重大风险事故跟踪处理，及时报告风险处理实施结果，落实控制措施和整改建议。

（三）风险管理技术及信息系统的建设

根据保监会《人身保险公司全面风险管理实施指引》要求，公司于2013年度搭建了我司的全面风险管理信息系统，并于2013年9月末正式上线投入使用。系统可支持总、分

机构日常风险管理、KRI 指标监控、流程管理、风险自评、监管自查、穿行测试、事件管理、报告报表等功能。2015 年，我司将根据“偿二代”风险管理及评估要求，对公司全面风险管理信息系统进行升级改造，从而实现总公司对分支机构关键风险领域的预警、识别、评价、监督及预防等功能，形成公司风险指标体系、风险管理体系和内控管理体系，并将风险管理和内控管理进行有机的结合，形成公司风控一体化的管理框架，将总、分公司风险管控量化、系统化，实时监测特定指标，及时作出预警，为管理层决策提供充分信息。

在经济资本计量方面，公司 2014 年在借鉴欧洲偿付能力 II 模型建设架构的基础上，结合最新的中国市场经验建立经济资本模型，对公司经济资本进行了计量，2015 年，我司将根据“偿二代”相关规则要求，组织开展最低资本计量、完善偿付能力压力测试制度、健全准备金评估方法及机制，运用新模型、新技术评估和监测风险，全面提升公司风险管理和资本管理水平。

在投资风险管理工作建设方面，我司使用恒生投资交易管理系统、中国银行间本币交易系统和恒生绩效评估与风险管理系统进行日常风险控制。通过恒生交易系统风控合规模块和中国银行间本币交易系统实现投资活动中实时投资比例、额度、品种的风险管控，有效地控制了投资交易环节中由于投资比例超标、投资禁投品种、违反公平交易规定等方面所引发的风险事件。恒生绩效评估与风险管理系统主要用于监控和量化分析风险，为风险评估报告以及风险提示提

供科学、准确的数据基础。

2014年，公司根据保监会关于保险资金运用的新政策，调整了恒生交易系统的相关合规监测指标以及公司内部管理用于合规比例监测的个性化报表，确保各项投资均符合保监会的监管规定。同时，为紧随投资业务发展，不断完善公司风险管理工作，本年度对恒生投资交易管理系统和恒生绩效评估与风险管理系统进行了升级和改进，进一步提高了统计与计量数据的精确度，为回溯和预期资产风险状况提供有力支撑。

二、公司的总体风险战略

（一）公司的风险偏好体系介绍

我司的风险偏好体系由上而下包括风险偏好、风险容忍度及风险限额三部分组成。风险偏好为我司在实现其经营目标的过程中愿意承担的风险水平及对风险的基本态度，为战略制定、经营计划实施以及资源分配提供指导。风险容忍度是指在我司经营目标实现的过程中针对既定风险水平出现差异的可接受程度，是风险偏好的具体体现，采用定量和定性相结合的方式确定，与风险偏好保持一致，并涵盖所有风险类别。风险限额是对风险容忍度的进一步量化和细化，公司在风险容忍度的范围内，根据不同风险类别、业务单位等制定风险限额。

2014年度，公司本着审慎负责的态度，结合公司的战略目标将各类财务与非财务风险因素考虑其中，制定风险偏好和风险容忍度，并报董事会审批。公司从风险对盈利、价值、

资本、流动性四个方面的多个关键财务指标的影响确定公司风险偏好，具体实施方法如下：

类别	关键绩效指标	风险偏好设置
盈利	综合盈利能力	提升当期税后收益，达到公司战略规划要求
	投资收益能力	在保证负责评估要求收益率前提下的收益最大化
价值	有效业务价值增长	达到公司战略规划要求，达到行业平均水平之上
	新业务价值增长	达到公司战略规划要求，达到行业平均水平之上
资本	偿付能力	保持恰当的偿付能力充足率并及时补充资金
流动性	未来现金流情况	保证在相关情景假设下公司未来三年的净现金流均为正
	资产流动性	保证充足的流动性资产以应付当期现金流

同时，考虑到保险行业所涉及的各利益方，包括客户、员工和股东等内部利益相关方，也包括监管机构、外部评估机构、社会大众等外部利益相关方。不同利益相关方对公司的期望不同，会影响到公司风险偏好的选择。因此，采用了定量与定性结合的方式确定风险偏好制度与体系。在风险偏好体系建立中主要基于以下四个维度指标来衡量：1) 法定最低资本水平或资本溢额；2) 信用评级水平；3) 经济资本；4) 法定（通用）会计准则的盈余。根据不同风险类别、业务单位、产品类型的特征制定风险限额标准。最终通过综合分析各事业部、各销售渠道、各项重要业务流程以及各独立的风险事件等因素来综合制定风险偏好体系。

总体上讲，2014 年年公司风险管理目标定位为力求保持

风险和回报的平衡，并尽可能减少对财务状况的潜在不利影响，即风险偏好趋向中性。对声誉风险、操作风险及法律合规风险保持低容忍，对市场风险、信用风险等风险保持适度容忍，力争在中度压力测试情景下公司仍能够保持总体盈利。具体如下：

对市场风险持中等偏高的容忍度，在风险总量明确可控、风险收益合理匹配的基础上，承担适度规模的市场风险敞口；

对信用风险持中等偏高的容忍度，在合理预计和有效控制信用违约损失的前提下，保持信用风险敞口合理增长；

对流动性风险持中等偏低的容忍度，强调业务规模与资本规模相适宜，加强资产负债管理和资产结构管理，保持资产和负债期限合理匹配；

对保险风险持中等偏好的容忍度，基于公司发展阶段，产品战略较侧重业务规模，风险偏好呈中性，同时为分散风险，公司建立了可覆盖不同保险种类、不同交费和保险期间的品种繁多的产品体系，对此进行差异化销售与管理；

对操作风险持中等偏低的容忍度，落实积极管理、人人有责和主动报告的操作风险文化，在有效全面识别评估的前提下，承受适量的一般性操作风险，避免承受重大操作风险；

对战略风险持低的容忍度，建立了董事长领导的发展规划工作机制，每年末根据宏观经济形势、金融行业政策、公司自身经营状况等重大变化对发展规划做出适时调整，最大程度避免战略失误产生的经营风险；

对声誉风险持低的容忍度，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少对自身的负面影响；

对合规风险持“零容忍”态度，要求在稳健控制合规风险的前提下开展各项业务，禁止发生违反监管要求的行为。

公司根据上述风险偏好和风险容忍度，按不同风险类别、业务单位等制定了风险限额，逐步明确了各类风险的主管部门、支持部门，细化制定了各类风险的管理制度，建立相应的风险控制指标体系，建立了由各职能部门严格执行、风险管理部门严格监测的执行机制。

（二）公司的风险偏好执行情况

2014年度公司严格按照上述风险偏好体系执行，风险管理部门对上述风险偏好体系逐步探索监测和报告机制，当出现接近容忍度或限额，风险管理部及时向相关部门发出预警或风险提示函；当出现突破容忍度或限额的情况，风险管理部门向公司管理层报告，并及时采取控制措施。2014年，公司未发生突破偏好、容忍度及限额的情况，未对风险偏好体系进行修订。

（三）风险应对策略

我司风险管理的最终目标是建立起具有“事前风险识别与防范、事中风险监测与完善、事后风险监督与整改”的现代金融风险管理体系，有效识别、评估、应对公司面临的各类风险，为董事会和经营管理者实现经营目标和战略实施提供合理的保证。公司根据风险分析的结果，结合风险承受度，权衡风险与收益，确定风险管理策略。公司综合运用风险规

避、风险缓释、风险转移和风险自留等风险应对策略，实现对风险的有效控制。具体的风险防范和应对策略包括：

1、完善风险管理组织框架。2014年，我司进一步健全风险管理架构，通过岗位自控、风险管理与法律合规、审计监察三道防线来有效管理公司各类风险。通过培育健康的风险管理文化，强化全员风险意识，使每一位员工都能明确自己的岗位职责及管理自己的职责所涉及到的风险，从而加强风险管理的第一道防线。针对风险管理的第二道防线，进一步通过识别、评估、计量风险，报告、监控风险，落实风险政策等来管理公司风险。通过先进的定量定性风险管理方法和手段，实现对业务决策的有效支持，促进公司有效益可持续健康发展。针对第三道防线，通过逐步建立起对各个职能部门及业务单位有效、合理的评判方法，而为前两道防线的有效性提供独立且客观的保证。在组织架构方面，逐步建立起由董事会负最终责任、管理层直接领导，以风险管理机构为依托，相关职能部门密切配合，覆盖所有业务单位的全面风险管理组织体系。

2、进一步加强内控制度体系建设。2014年，我司根据管理架构变化及监管政策的不断更新，以保障各项规章制度的有效性、可操作性及合规性为原则，组织各部门开展了全面内控制度评审项目，针对各职能部门及各业务单位对所有现行内控制度进行逐一评审，参照各级监管部门下发的制度要求，逐项逐条开展合规性梳理。在总公司层面，共计梳理制度149项，从评审结果来看，继续使用117项、新增6项、

废止 3 项、建议修订或换版后使用 15 项、建议与其他制度归并 4 项、由于管理功能调整导致的部门移交 4 项。在此基础上，还针对内控制度的设计与执行开展评估并制定相关整改方案，以求搭建起涵盖各业务条线，各业务环节的内控制度体系。目前，我司现行制度紧紧围绕如何防范风险、规范内部工作流程、提高公司经营管理水平，在人事管理、单证管理、财务管理、两核管理、机构管理、信息化管理、风险合规管理、资金运用等领域均建立了较为完善的内控制度体系，规范了公司内部各项管理工作流程，已基本可满足公司营运的日常管理需要。

3、为确保可逐步化解累积风险，有效遏制重大风险，公司目前已逐步建立起依托 IT 信息技术，涵盖风险管理基本流程和内部控制系统各环节的风险管理信息系统，并计划逐步完善我司全面风险管理信息系统的采集、存储、加工、分析、测试、传递、报告、披露等各项功能，以此支持风险评估、监测和控制等管理活动，使风险管理建立在科学决策之上。

4、为防范财务风险，公司在决策过程中应充分考虑影响决策的各种因素，采用定量分析方法，并运用科学的决策模型进行决策。对各种可行方案决策，杜绝主观臆断。如在进行投资的决策时，公司采用科学的方法，计算各种投资方案的投资回收期、投资报酬率、净现值及内含报酬率等指标，并对计算结果进行综合评价，在考虑其他因素的基础上选择最佳的投资方案，使产生失误的可能性大大降低，从而可以

避免因决策失误所带来的财务风险。

5、强化资金运用风险防控力度。公司对投资风险的管理采用国际先进的全面风险管理的理念，遵循独立制衡、全面控制、适时适用、责任追究、及时汇报的原则进行管控：资金运用各部门和岗位的设置权责分明，相对独立，相互制衡；风险控制涵盖资金运用的各项业务、各个部门、各级人员以及各个环节；根据内外部环境的变化，适时对投资风险控制体系进行相应的更新、补充、调整和完善；对风险控制的各个环节都有明确的责任人，并按规定对责任人进行问责；及时汇报即建立明确、高效的汇报路线和汇报机制以达到及时发现风险。

三、公司当前面临的风险事件

从总体上看，我司内控制度基本健全，制度落实尚属良好，未发生重大风险事件。但随着我国保险行业整体增速放缓，在各类风险逐渐暴露的背景下，防范风险的形势十分严峻。由于目前国内金融市场理财产品收益水平已普遍高于两年前，以及我司“和谐一号护理保险”五年期的产品第三年退保免收手续费等原因，我司 2014 年出现较大量的客户退保。加上一些银行为了增收中间业务手续费收入，将对到期客户进行提醒并推荐其他理财产品，受此影响我司 7、8 月份开始出现客户退保高峰，导致我司面临较大的流动性管理压力。针对此类情况，我司出台了相应措施，在加强流动性管理的同时，加强与合作银行之间的沟通，最大限度地留存客户。未发生因满期给付或退保引发的大量客户投诉及流动

性风险事件。

同时，我司在 2014 年本着审慎负责的态度制定了公司的风险偏好和风险容忍度。及时根据自身客观的风险承受能力以及主观愿意承担风险的底线，建立起针对上述风险的关键风险指标监测体系（KRI），风险容忍度则通过设置阈值（风险预警值）得以实现。目前公司已建立了诸如：13 个月继续率、满两年后退保率、综合年化退保率、资产负债久期缺口率、流动性覆盖率、流动性比率等一系列针对上述风险的监控指标。在进行风险偏好传导时，上述指标通过风险限额的方式体现在各职能部门、业务单位和对资产管理委托方的日常管理中。

四、公司的资本充足

（一）法定偿付能力

根据动态偿付能力测试报告，对未来一年以及未来三年法定偿付能力充足率进行预测与分析：

情景：基本情景

公司名称：和谐健康保险股份有限公司

2014 年

单位：万元

项目	行次	报告年度末	报告年度后 第一年末	报告年度后 第二年末	报告年度后 第三年末
年初资产	(1)	2,129,027.19	3,192,208.43	3,711,867.02	4,743,148.10
年度内资产变化	(2)	1,063,181.24	519,658.60	1,031,281.07	819,208.40
年末资产	(3)= (2)+ (1)	3,192,208.43	3,711,867.03	4,743,148.09	5,562,356.50
认可资产比例	(4)	99.46%	99.46%	99.46%	99.46%
认可资产	(5)= (3)× (4)	3,175,007.60	3,691,866.08	4,717,590.21	5,532,384.41
责任准备金	(6)	19,226.79	139,129.59	276,581.16	389,825.23
独立账户负债	(7)	-	-	-	-
资本性负债	(8)	-	-	-	-

其他负债	(9)	2,581,252.33	2,393,937.93	3,277,617.55	3,970,541.25
认可负债	(10)	2,600,479.12	2,533,067.52	3,554,198.71	4,360,366.48
实际资本	(11) = (5) - (10)	574,528.48	1,158,798.56	1,163,391.50	1,172,017.93
最低资本	(12)	81,888.22	102,639.74	143,135.36	175,094.74
偿付能力溢额	(13)	492,640.26	1,056,158.82	1,020,256.14	996,923.19
偿付能力充足率	(14)	701.60%	1129.00%	812.79%	669.36%

情景：必测不利情景一

公司名称：和谐健康保险股份有限公司

2014年

单位：万元

项目	行次	报告年度末	报告年度后 第一年末	报告年度后 第二年末	报告年度后 第三年末
年初资产	(1)	2,129,027.19	3,192,208.43	3,692,719.34	4,701,591.69
年度内资产变化	(2)	1,063,181.24	500,510.91	1,008,872.35	799,819.82
年末资产	(3) = (2) + (1)	3,192,208.43	3,692,719.34	4,701,591.69	5,501,411.51
认可资产比例	(4)	99.46%	99.46%	99.46%	99.46%
认可资产	(5) = (3) × (4)	3,175,007.60	3,672,821.57	4,676,257.73	5,471,767.82
责任准备金	(6)	19,226.79	139,129.59	276,581.16	389,825.23
独立账户负债	(7)	-	-	-	-
资本性负债	(8)	-	-	-	-
其他负债	(9)	2,581,252.33	2,384,856.47	3,257,071.73	3,939,491.12
认可负债	(10)	2,600,479.12	2,523,986.06	3,533,652.89	4,329,316.35
实际资本	(11) = (5) - (10)	574,528.48	1,148,835.51	1,142,604.84	1,142,451.47
最低资本	(12)	81,888.22	102,279.74	142,321.22	173,864.60
偿付能力溢额	(13)	492,640.26	1,046,555.77	1,000,283.62	968,586.87
偿付能力充足率	(14)	701.60%	1123.23%	802.84%	657.09%

情景：必测不利情景二

公司名称：和谐健康保险股份有限公司

2014年

单位：万元

项目	行次	报告年度末	报告年度后 第一年末	报告年度后 第二年末	报告年度后 第三年末
年初资产	(1)	2,129,027.19	3,192,208.43	3,942,655.03	5,537,476.18

年度内资产变化	(2)	1,063,181.24	750,446.60	1,594,821.16	1,778,717.03
年末资产	(3)= (2)+ (1)	3,192,208.43	3,942,655.03	5,537,476.19	7,316,193.21
认可资产比例	(4)	99.46%	99.46%	99.46%	99.46%
认可资产	(5)= (3)× (4)	3,175,007.60	3,921,410.51	5,507,638.17	7,276,770.79
责任准备金	(6)	19,226.79	164,444.07	362,676.83	578,700.05
独立账户负债	(7)	-	-	-	-
资本性负债	(8)	-	-	-	-
其他负债	(9)	2,581,252.33	2,613,545.16	4,030,320.67	5,627,275.62
认可负债	(10)	2,600,479.12	2,777,989.23	4,392,997.50	6,205,975.67
实际资本	(11)= (5)- (10)	574,528.48	1,143,421.28	1,114,640.67	1,070,795.12
最低资本	(12)	81,888.22	112,690.16	177,148.17	249,530.67
偿付能力溢额	(13)	492,640.26	1,030,731.12	937,492.50	821,264.45
偿付能力充足率	(14)	701.60%	1014.66%	629.21%	429.12%

情景：必测不利情景三

公司名称：和谐健康保险股份有限公司

2014年

单位：万元

项目	行次	报告年度末	报告年度后 第一年末	报告年度后 第二年末	报告年度后 第三年末
年初资产	(1)	2,129,027.19	3,192,208.43	3,418,350.48	4,405,228.74
年度内资产变化	(2)	1,063,181.24	226,142.05	986,878.26	780,633.33
年末资产	(3)= (2)+ (1)	3,192,208.43	3,418,350.48	4,405,228.74	5,185,862.07
认可资产比例	(4)	99.46%	99.46%	99.46%	99.46%
认可资产	(5)= (3)× (4)	3,175,007.60	3,399,931.11	4,381,491.70	5,157,918.68
责任准备金	(6)	19,226.79	139,129.59	276,581.16	389,825.23
独立账户负债	(7)	-	-	-	-
资本性负债	(8)	-	-	-	-
其他负债	(9)	2,581,252.33	2,364,862.37	3,217,364.14	3,883,725.64
认可负债	(10)	2,600,479.12	2,503,991.96	3,493,945.30	4,273,550.87
实际资本	(11)= (5)- (10)	574,528.48	895,939.15	887,546.40	884,367.81
最低资本	(12)	81,888.22	101,487.14	140,747.78	171,655.26
偿付能力溢额	(13)	492,640.26	794,452.01	746,798.62	712,712.55

偿付能力充足率	(14)	701.60%	882.81%	630.59%	515.20%
---------	------	---------	---------	---------	---------

情景：自测不利情景一

公司名称：和谐健康保险股份有限公司

2014年

单位：万元

项目	行次	报告年度末	报告年度后 第一年末	报告年度后 第二年末	报告年度后 第三年末
年初资产	(1)	2,129,027.19	3,192,208.43	3,708,486.17	4,735,018.10
年度内资产变化	(2)	1,063,181.24	516,277.74	1,026,531.93	807,035.79
年末资产	(3) = (2) + (1)	3,192,208.43	3,708,486.17	4,735,018.10	5,542,053.89
认可资产比例	(4)	99.46%	99.46%	99.46%	99.46%
认可资产	(5) = (3) × (4)	3,175,007.60	3,688,503.44	4,709,504.03	5,512,191.20
责任准备金	(6)	19,226.79	139,129.59	276,581.16	389,825.23
独立账户负债	(7)	-	-	-	-
资本性负债	(8)	-	-	-	-
其他负债	(9)	2,581,252.33	2,412,088.34	3,318,899.07	4,033,178.17
认可负债	(10)	2,600,479.12	2,551,217.93	3,595,480.23	4,423,003.40
实际资本	(11) = (5) - (10)	574,528.48	1,137,285.51	1,114,023.80	1,089,187.80
最低资本	(12)	81,888.22	103,359.25	144,771.17	177,576.28
偿付能力溢额	(13)	492,640.26	1,033,926.26	969,252.63	911,611.52
偿付能力充足率	(14)	701.60%	1100.32%	769.51%	613.36%

自测不利情景：

(1) 将基本情景中的万能险结算利息上调 1%。

五、公司面临的各类风险及相应的定性和定量披露

(一) 市场风险

公司建立并完善了市场风险指标计量体系，使用风控系统进行市场风险指标的计量和监测，并形成市场风险报告体系，以尽可能地减少由于市场风险而引起的损失。建立了市

场风险报告体系，包括日报、周报和月报，定期对公司投资资产的风险进行分析和总结，包括大类资产配置情况、VaR 值占比、波动率、Beta值、久期、凸性等，及时揭示投资活动中的市场风险及风险的变化情况，为实施风险控制措施及投资部门调整投资活动提供参考依据。

1、利率风险

利率风险主要源于利率要素在不利方向上的波动，当利率上行，公司持仓的利率敏感性资产价格即会下降，造成账面公允价值的减值。为有效缓释和管理该类风险，公司采用风险指标监测的方法定期评估相关资产的风险状况，并辅以压力测试技术补充分析极端风险情景下公司或将面临的潜在损失。

截至 2014 年度末，公司持仓利率敏感性资产的修正久期约为 2.73，凸性约为 13.9，均为交易类金融资产。纵观全年，资产修正久期呈现缓慢回落态势，年末出现反弹，但整体来看，公司持仓资产抵抗利率上升风险的能力较强。

为测算公司资产在面临极端风险时产生的损失，研判风险承压能力，假设债券市场收益率曲线为理想变动状态，即曲线整体平移的情景，来对公司 2014 年度末持仓债券组合进行压力测试。模型测算结果如下：

表 X: 2014 年度利率风险压力测试-损失占比 (%)

收益率变动	2014.Q1	2014.Q2	2014.Q3	2014.Q4
50BP	1.07	1	0.93	1.41

100BP	2.12	1.97	1.84	2.78
150BP	3.15	2.93	2.74	4.12

评估时点：2014 年 12 月 31 日

根据测试结果，在轻度压力情景下，当债券市场收益率曲线向上平移 50BP 时，在保持现有持仓结构与资产规模的前提下，公司利率敏感性资产的风险损失占比¹将达 1.41%。尽管本年度公司持仓的利率敏感性资产的规模在 4 季度有较大增长，但主要受资产久期较短因素的影响，使得公司利率风险损失占比持续保持在低位，整体来看，公司面临的利率风险水平在可控范围。

2、权益价格风险

权益价格风险主要源于权益资产价格的波动，与资本市场表现息息相关。根据公司建立的市场风险指标计量体系，采用敏感度分析方法，评估公司持仓权益类资产系统性风险水平；并以在险价值方法为核心，辅以压力测试，评估极端情景假设对公司权益类资产可能产生的不利影响。

截至 2014 年度末，公司持仓的股票资产的 beta 约为 1.26，若基准市场²下跌，则股票资产收益的跌幅将高于市场平均水平。非货币型基金资产的 beta 约为 0.26，其中，按投资类型划分，股票型基金资产的 beta 约为 0.33；混合型基金资产的 beta 约为 0.32；债券型基金资产的 beta 约为 0.88，相较而言，债券型基金资产对系统性风险的敏感度较

¹ 利率风险损失占比=利率风险损失余额 / 利率敏感性资产年末余额。

² 选取沪深 300 指数作为股票组合 BETA 系数的市场基准。

高，整体来看，若基准市场³下跌，则非货币型基金收益的跌幅将低于市场平均水平。纵观全年，公司持仓股票资产对系统风险的敏感度先下降后上升且年末低于年初；非货币型基金对系统风险的敏感度全年先上升后下降且年末稍高于年初。

以截至 2014 年度末的公司持仓权益资产市值为基础，经模型测算，在市场正常波动的假设下，公司持仓权益资产在未来 1 日内，有 99% 的概率，损失占比⁴不超过权益资产总额的 1.81%。以沪深 300 指数为市场比较基准，在同样情景下基准 VaR 占比为 2.81%。公司权益资产的市值波动风险低于同期基准市场平均水平。本年度，公司持仓权益资产面临的市場风险敞口处于负向区间。

表 X: 2014 年度在险价值占比总览

评估期	持仓 VaR%	基准 VaR%	风险敞口 ⁵ %
2014. Q1	2.68	3.05	-0.38
2014. Q2	2.26	2.74	-0.48
2014. Q3	1.85	2.39	-0.54
2014. Q4	1.81	2.81	-0.99
均值	2.15	2.75	-0.60
最大值	2.68	3.05	-0.38
最小值	1.81	2.39	-0.57

评估时点：2014 年 12 月 31 日

对公司股票资产实施压力测试，分别假设市场下跌、低

³ 选取中证基金指数为基金组合 BETA 系数的市场基准，选取中证股票型基金指数、中证债券型基金指数、中证混合型基金指数作为各类基金 BETA 系数的市场基准。

⁴ 损失占比 = $\text{VaR}(99\%, 1) / \text{权益资产账面余额}$ 。

⁵ 风险敞口 = $\text{持仓 VaR}\% - \text{基准 VaR}\%$ 。

迷和衰落三种情景，量化为沪深 300 指数下跌 10%、20%和 30%。模型测算结果如下：

表 X: 2014 年度股票价格风险压力测试-损失占比 (%)

沪深 300 指数变动	2014. Q1	2014. Q2	2014. Q3	2014. Q4
-10%	-11.84	-10.08	-8.91	-12.58
-20%	-23.68	-20.16	-17.82	-25.15
-30%	-35.51	-30.25	-26.73	-37.73

评估时点：2014 年 12 月 31 日

结合全年资本市场走势，选取轻度压力情景，根据测试结果，当市场跌幅达 10%时，在保持现有持仓结构与资产规模的前提下，公司股票资产风险损失占比将达到 12.58%。纵观全年，前三季度公司压力测试损失占比持续降低，年末主要由于股票资产对系统风险敏感度升高，导致压力测试损失占比小幅偏高，但整体来看风险可控。

对公司权益基金资产实施压力测试，分别假设市场下跌、低迷和衰落三种情景，量化为基金市场指数下跌 10%、20%和 30%。模型测算结果如下：

表 X: 2014 年度权益基金价格风险压力测试-损失占比 (%)

中证基金指数变动	2014. Q1	2014. Q2	2014. Q3	2014. Q4
-10%	-11.03	-9.98	-7.81	-3.87
-20%	-22.07	-19.96	-15.62	-7.74
-30%	-33.1	-29.93	-23.43	-11.62

评估时点：2014 年 12 月 31 日

结合全年资本市场走势，选取轻度压力情景，根据测试结果，当市场跌幅达 10%时，在保持现有持仓结构与资产规

模的前提下，公司权益基金资产风险损失占比将达到⁶3.87%。前四季度公司压力测试损失占比持续降低，风险可控。

3、风险应对策略

公司年度内根据法律、法规以及内部风险管理需要开展不定期制度修订和完善工作，为风险应对做好前瞻性的制度铺垫工作。

公司建立并不断完善市场风险指标体系，通过风险管理信息系统将风险指标嵌入，实现对市场风险的实时监控。同时，利用风险管理信息系统集成外部资讯以及量化模型，定期对公司面临的市場风险进行计量、评估和分析。当发现评估的资产损失程度超过公司市场风险容忍度或者风险限额时，将立即向公司相关层级上报风险事项，以便及时采取应对措施。

公司定期检查市场风险敞口是否超过压力测试损失。为了识别对投资组合可能产生重大负面影响的事件（即使这些事件发生概率很低），及时对变化的市场状况做出反应，搜集潜在的压力情景，并据此定期对现有情景进行修正。

任何超过压力测试损失的风险敞口须立即上报相关领导，并进行相应处理。

（二）信用风险

⁶ 权益资产风险损失占比=权益价格风险损失余额 / 权益资产年末余额

公司通过监测一系列信用风险指标、设置交易对手限额来控制信用风险。风险指标采用包括债券投资集中度、信用评级分布等。通过每日跟踪、计算有关风险参数，及时揭示债券投资活动中的风险及风险的变化程度，为实施风险控制措施及投资部门调整投资活动提供参考依据。设置交易对手限额，如合规限额、内部外部评级限额、操作限额等，加强对信用风险的控制。

1、资产信用风险分布

公司通过信用等级和授信额度两个方面对信用风险进行管理。所有投资的债券、信用产品、以及交易对手的外部信用等级需达到监管规定的要求，且通过公司信用评级部门的内部评定，授信额度依据信用等级进行分配。固定收益产品的投资过程严格按照信用产品投资的内部规定流程进行，并定期进行风险分析与跟踪，严格控制各账户的信用风险。

截至 2014 年度末，公司的固定收益投资品种中，AAA 占比约 19.18%，AA 占比约 8.68%，其他占比（如短融的 A-1 评级等）约 72.14%。前五大发行人的固定收益类资产账面余额占比为 78.6%。整体来看，公司面临的信用风险水平在可控范围。

2、压力情景测试

在风险监控的基础上，考虑债券收益率的变动幅度，公司定期对账户市值变动进行敏感性分析，假设债券市场收益率曲线整体平移的情景，来对公司 2014 年度末持仓债券组合进行压力测试。模型测算结果如下：

表 X: 2014 年度利率风险压力测试-损失占比 (%)

收益率变动	2014. Q1	2014. Q2	2014. Q3	2014. Q4
50BP	1.07	1	0.93	1.41
100BP	2.12	1.97	1.84	2.78
150BP	3.15	2.93	2.74	4.12

评估时点: 2014 年 12 月 31 日

3、风险应对策略

公司信用评估部门根据内部模型以及外部公开信息和数据,对建仓的固定收益证券的发行主体及债项进行独立的内部评级。在内部评级的基础上,建立了信用交易对手库,并对库中的交易对手进行持续跟踪评估和管理。公司投资的所有债券均须严格符合监管制度规定以及达到内部评级可投资标准,进行逆回购交易的手均必须选自公司交易对手库。

风险管理部门在公司固定收益证券投资过程中进行事前合规性审查,保障投资券种的资质符合内、外部监管的规定。同时,对监管投资限额以及内部信用评级投资限额进行实时监测,严格控制资产投资比例不得超过限额要求。

(三) 保险风险

2014 年度,公司业务以理财型的万能险业务为主,保险风险主要体现为万能险中内嵌的意外护理与身故赔付,风险保额仅为小比例(5%-10%)的账户价值。因此,尽管 2014

年公司业务有较大增长，但从保险风险的种类和风险敞口的绝对数额来看，保险风险确在可控范围以内。公司主要通过有选择性地承接保险风险、分散承保、安排再保险等方式来应对和管理保险风险：

1、公司在开发产品时会充分考虑销售渠道、目标客户群、公司发展阶段与风控能力，有选择性地承接保险风险类型，并按照循序渐进的原则稳步扩大承保范围和风险类别；

2、建立分散承保的策略，控制每个保险风险类型的风险敞口的上限与下限（设置上限是避免风险过大与过度集中，设置下限是防止风险敞口过小导致承保结果波动较大）；

3、制度上通过安排再保险来管理保险风险，主要为溢额分保。再保险合同基本涵盖公司主要承保风险，从产品类别角度看包括健康险、意外险、短期健康险等。再保险在一定程度上也起到分散保险风险、降低巨灾或重大赔付对本公司财务影响的作用。2014年度，我司暂无再保险安排。

（四）流动性风险

2014年，公司总体上对流动性风险持中等偏低的容忍度。公司强调业务规模与资本规模相适宜，加强资产负债管理和资产结构管理，保持资产和负债期限合理匹配。公司通过持有充足的优质流动性资产来应对未来短期内压力情况下的资金流出，以提高抵御短期流动性风险的能力。通过稳定的资金来源支持业务持续发展，保持融资渠道和融资方式多元化，以提高长期应对流动性风险的能力。2015年公司将通过进一步健全流动性风险管理机制，制定、发布和实施流

动性风险管理方案，对流动性风险管理体系和治理结构，管理策略和重要政策，识别、计量和监测流动性风险的主要方法和程序，流动性风险状况评价指标，压力测试和应急预案等内容予以明确。

（五）操作风险

在操作风险偏好方面，公司追求效益、品质与规模均衡发展，强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控；对于自身内部人员、系统和流程上的疏失，特别是由于违反监管要求的合规风险，表现为风险厌恶，本年已确立“零容忍”的态度。公司强调在稳健控制操作风险和合规风险的前提下开展各项保险业务。在成本允许的情况下，公司将持续强化操作风险和风险管理体系，进一步完善内部控制制度。

对于操作风险管理，我们主要通过风险控制自我评估、损失经营数据积累及关键风险指标三大工具予以管理。通过将上述操作风险管理工具有机融入全面风险管理信息系统中，逐步实现了操作风险信息化管理。同时，针对上述风险梳理成果，我司已针对所有流程风险点均进行了控制活动制定及剩余风险评估，对于不可接受的风险，也要求各主管部门进行了缓释措施制定及整改工作。2015年，我司将根据“偿二代”监管体系要求，对业务流程、KRI指标进行重新梳理，建立健全操作风险管理机制，确保了公司各项业务流程的畅通、合规及高效。

（六）声誉风险

2014年，我司在集团统一进行新闻采访、舆情监测和危机管理的基础上，进一步完善了声誉风险管理机制，制定了《和谐健康保险股份有限公司声誉风险管理办法》，明确了董事会、董秘、管理层、相关职能部门在声誉管理工作中的职责，细化了声誉风险事件管理流程，对声誉风险进行分级分类管理。

总体上，2014年我司对声誉风险持低的容忍度。在集团的统一要求下主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少对社会公众造成的损失和利益相关方对自身的负面影响。公司加强企业文化建设和品牌管理，完善公司治理，强化信息披露管理，认真履行社会责任，维护良好的企业形象。同时，我司还由品牌管理部门组织调查、检测小组，对企业内外部环境作详细周密的分析，健全舆情监测机制，制定了具体的、有针对性的、可操作性强的危机公关管理计划，分别从品牌风险的预测、防范、识别、处理及善后等五个方面控制风险发生。在防范风险上，逐步建立由总分公司及各分支机构相关人员对各大媒体实施监控体系，包括与专业公司媒体签订合同，24小时监控和谐健康保险相关新闻报道，以此控制声誉风险。截至目前，我司暂未发生重大声誉风险事件。

（七）战略风险

针对战略风险，公司主要从产品及资本两个层面予以控制，风险偏好呈中性。

1、产品层面的控制措施

2014 年度，公司各项业务还处于起步阶段，公司主要业务销售渠道为银行代理渠道、公司直销渠道和专业代理渠道等，网销渠道则刚起步。由于各渠道自身特点以及所面对的客户群不尽相同，公司对其也采取了有区别的产品经营策略。

对银行代理渠道建立了“客户导向、投资先行、渠道倾斜、产品实现”的一体化总体产品经营战略，通过对银行渠道潜在客户群以及公司投资水平的综合分析。对银行代理渠道的产品开发兼顾了如下内容：产品形态简单、侧重理财、兼顾保障；采用中间定价策略，实现公司、渠道和客户的三赢局面；严格控制费用，在保证手续费处于市场中上水平的前提下确保费用有结余，产生费差益；开发期交长期保障型保险产品，促进产品结构调整。

对直销渠道和专业代理渠道采取了相对比较近似的产品经营策略。由于尚处于发展阶段的健康险公司，与专业寿险公司以及养老险公司竞争时，存在一定的差距。为此，我们兼顾储蓄型产品与保障型产品，已开发大病补充医疗保险、各种团体意外、重大疾病、社保补充医疗等形态多样的产品，短期产品与长期产品兼顾。未来公司将寻求产品突破，逐步转向专业健康险产品。在业务类型上，鼓励多做效益型业务，对能给公司创造效益的产品，给出比同业公司更有竞争力的费用政策；对于可能导致公司出现亏损的业务，进行严格的风险把关，同时要求必须与效益型业务配合销售，以实现整体业务的盈利。

2、财务层面的控制措施

公司关注收益变动风险暨资金使用效益的不确定性（即投资风险的存在），坚持提高资金的使用效益，防范和控制筹资风险并不断优化资本结构。对于投资风险管理，公司不断加强所有投资方案的可行性研究，能够基本保证在投资之前对未来收益情况进行合理预测，将风险高而收益低的方案排除在外，只将资金投向那些切实可行的方案以防范与控制投资风险。收益分配风险是公司财务管理中对风险控制的重要组成部分。公司将实现的净收益按照法律规定的顺序，分别用于弥补亏损、扩大积累、完善职工集体福利设施和对投资者进行分配。公司目前制定了合理的收益分配政策。

在投资风险的应对方面，公司运用投资组合理论，合理进行投资组合。根据投资组合理论，在其他条件不变的情况下，不同投资项目收益率的相关系数越小，投资组合降低总体投资风险的能力越大。因此，为达到分散投资风险的目的，公司在进行投资决策时要注意分析投资项目之间的相关性。

此外，公司坚持树立良好的企业形象，塑造利益相关方的信心。坚持认为收益分配政策的不当或者收益分配政策的频繁变动会对企业造成不利影响。因此，公司积极采取措施，向利益相关方传达正面有利的信息。公司坚决杜绝为了重塑投资者的信心而披露虚假信息，这样不仅不利于企业价值的提升，反而会增加企业的财务风险。

公司在筹资、投资、收益分配等方面实施风险识别、评估、防范和加强控制等风险管理活动，正在有效实施财务

风险管理，实现企业效益的最大化，实现企业财务目标。

六、下年度重要风险管理工作

2015 年度，我司将根据保监会《保险公司偿付能力监管规则（1-17 号）》（保监发〔2015〕22 号）规则要求，力争用一年时间，建立起和谐健康以风险为导向，可平稳衔接偿付能力二代监管体系的全面风险管理框架，进而达到公司风险管理和资本管理水平的提升。

在经营理念方面，更加重视风险管理，以“偿二代”监管体系为依托，以风险为导向，促使公司增强风险防范意识，提高风险管理水平。风险管理，作为事前的风险防范，对公司的风险防范起着“探照灯”的作用；在风险管理“探照灯”的指引下，将促进公司风控、合规、审计等事中及事后的风险管理；进而传导、影响公司其他各个方面的风险管理，提升公司整体的风险管理水平，促使公司的经营管理迈上一个新台阶。

在组织架构方面，“偿二代”对公司的风险管理组织架构提出了明确要求，我司将尽快完成总公司风险管理部门的搭建，对内积极培养、对外积极引进高素质的风险管理人才，在省级分公司设立风险管理岗；同时，由于全面风险管理体系的实施，将对公司的业务流程、内部控制等提出新的要求，为适应这种新的要求与变化，公司将对组织架构、业务流程、岗位职责等进行修整或调整，以更好地发挥其职能。

在资产负债管理方面，“偿二代”针对不同的资产类别、资产风险状况、风险水平的保险产品等提出了不同的资本要

求，使得公司资产配置、投资决策等方面必须进一步考虑其对公司的偿付能力的影响；同时，在产品开发、销售等环节更加注重对产品结构、产品风险等对公司偿付能力的影响；在资产负债匹配管理方面，进一步实现资产与负债的良好匹配与管理，逐步放弃传统的资产、负债割裂开来的管理模式。

在风险管理技术方面，提升信息化管理水平。在公司内部建立起一套囊括内部业务数据、外部经济数据、监管政策数据、金融及保险行业数据的信息数据库，利用信息技术实现信息在各职能部门和业务单位之间的集成与共享，充分满足我司对风险进行分析评估、计量、报告管理、监控预警和信息披露的各项要求。

2015 年公司将依托“偿二代”改革东风，进一步落实《保险公司风险管理指引（暂行）》和《人身保险公司全面风险管理实施指引》的精神，建立健全风险管理体系，保障公司能够根据偿二代监管导向和监管标准变化实现平稳过渡，提升公司全面风险管理水平。

四、保险产品经营信息

2014 年度，和谐健康保险股份有限公司经营的所有保险产品中，规模保费前五名的保险产品是和谐康赢一号护理保险（万能型）、和谐一号护理保险（万能型）、和谐五号护理保险（万能型）、和谐安赢一号护理保险和和谐盛世城乡居民大病团体医疗保险（A 款）。

五、偿付能力信息

偿付能力额度状况表

项目	公式	2014年12月31日	2013年12月31日
认可资产	(1)	3,175,008	2,065,691
认可负债	(2)	2,600,479	1,876,315
实际资本	(3) = (1) - (2)	574,529	189,376
最低资本	(4)	81,888	76,851
偿付能力溢额	(5) = (3) - (4)	492,641	112,525
偿付能力充足率(%)	(6) = (3) / (4)	702%	246%

六、其他信息

2014年9月，经中国保监会批准，陈永忠先生、胡左浩先生、刘俏先生担任公司第二届董事会董事，其中胡左浩先生、刘俏先生为独立董事。