



国泰人寿保险有限责任公司
Cathay Life Insurance Company Limited

2010 年
年度信息披露报告

二〇一一年四月二十八日

国泰人寿保险有限责任公司

2010 年年度信息披露报告

一、公司简介

(一) 法定名称及缩写

法定名称：国泰人寿保险有限责任公司

缩写：国泰人寿

(二) 注册资本

十二亿元人民币 (RMB1, 200, 000, 000)

(三) 注册地

上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 11 层

(四) 成立时间

2004 年 12 月 29 日

(五) 经营范围和经营区域

经营范围：经主管机关批准的个人和团体人身保险业务、养老金和人身意外保险；以上类型业务的再保险；保险兼业代理业务；法律准许的资金运用；主管机关批准的其它业务。

经营区域：上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、辽宁、北京、天津

(六) 法定代表人

徐昭

(七) 客服电话和投诉电话

8008199899, 4008869899

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

(说明：本报告，除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2010 年	2009 年
一、资产			
货币资金	1	198, 686, 893	233, 505, 524
交易性金融资产	2	30, 535, 509	4, 834, 000
买入返售金融资产		138, 751, 400	-
应收利息	3	49, 487, 979	40, 629, 472
应收保费	4	11, 292, 349	1, 964, 773
应收分保账款	5	1, 133, 690	870, 180

应收分保未到期责任准备金		903,417	534,790
应收分保未决赔款准备金		244,835	-
应收分保寿险责任准备金		12,950	4,423
应收分保长期健康险责任准备金		610,220	541,067
保户质押贷款	6	4,264,798	3,280,608
定期存款	7	698,444,800	535,900,918
可供出售金融资产	8	1,175,097,498	1,176,029,911
持有至到期投资	9	-	59,973,678
贷款及应收款项	10	36,000,000	-
存出资本保证金	11	249,736,200	160,000,000
固定资产	12	30,033,563	35,471,925
无形资产	13	27,132,526	30,538,160
独立账户资产	38	102,826,796	107,461,876
递延所得税资产	20	-	-
其他资产	14	20,674,343	24,011,280
资产总计		2,775,869,766	2,415,552,585
二、负债及所有者权益			
负债			
预收保费		1,688,206	1,276,863
应付赔付款		8,211,666	1,539,922
应付手续费及佣金		4,199,472	7,570,978
应付分保账款		1,198,500	1,285,685
应付职工薪酬	15	14,117,456	10,942,133
应交税费	16	4,057,021	2,177,063
应付保单红利		26,430,525	23,759,301
保户储金及投资款	17	1,248,483,226	1,283,905,042
未到期责任准备金	18	47,842,684	28,063,892
未决赔款准备金	18	63,407,815	29,575,086
寿险责任准备金	18	559,219,093	410,002,236
长期健康险责任准备金	18	-11,186,454	-2,265,097
独立账户负债	38	102,826,796	107,461,876
递延所得税负债	20	-	-
其他负债	19	54,169,305	52,387,137
负债合计		2,124,665,311	1,957,682,117
所有者权益			
实收资本	21	1,200,000,000	800,000,000
资本公积	22	25,658,709	50,038,089
未弥补亏损		-574,454,254	-392,167,621
所有者权益合计		651,204,455	457,870,468

负债及所有者权益总计		2, 775, 869, 766	2, 415, 552, 585
------------	--	------------------	------------------

(二) 利润表

	附注	2010 年	2009 年
一、营业收入			
已赚保费		378, 408, 185	225, 300, 567
保费业务收入	23	401, 224, 902	239, 170, 169
减：分出保费		-3, 406, 552	-2, 457, 010
提取未到期责任准备金	24	-19, 410, 165	-11, 412, 592
投资收益	25	127, 493, 899	105, 143, 769
公允价值变动收益	26	1, 991, 165	713, 933
汇兑收益/(损失)		-4, 174, 013	4, 590, 137
其他业务收入	27	8, 495, 375	11, 324, 465
营业收入合计		512, 214, 611	347, 072, 871
二、营业支出			
退保金	28	20, 978, 093	15, 774, 437
赔付支出	29	97, 930, 295	50, 415, 536
减：摊回赔付支出		-487, 831	-111, 050
提取保险责任准备金	30	178, 132, 760	72, 248, 927
减：摊回保险责任准备金	31	-322, 515	-545, 490
保单红利支出		8, 862, 508	7, 035, 475
营业税金及附加		16, 490, 751	1, 701, 355
手续费及佣金支出		34, 514, 452	49, 082, 122
业务及管理费	32	284, 767, 958	246, 503, 478
减：摊回分保费用		-907, 871	-759, 130
其他业务成本	33	47, 741, 321	51, 572, 555
营业支出合计		687, 699, 921	492, 918, 215
三、营业亏损		-175, 485, 310	-145, 845, 344
加：营业外收入	34	1, 413, 525	2, 250, 555
减：营业外支出	35	-67, 540	-218, 859
四、亏损总额		-174, 139, 325	-143, 813, 648
减：所得税费用	36	-8, 147, 308	2, 401, 767
五、净亏损		-182, 286, 633	-141, 411, 881
六、其他综合收益	37	-24, 379, 380	7, 205, 302

七、综合收益总额		-206,666,013	-134,206,579
----------	--	--------------	--------------

(三) 现金流量表

	附注	2010 年	2009 年
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		369,482,967	225,980,595
保户储金及投资款净增加额		-	255,114,627
收到其他与经营活动有关的现金		10,677,316	12,614,481
经营活动现金流入小计		380,160,283	493,709,703
保户储金及投资款净减少额		82,408,637	-
支付原保险合同赔付款项的现金		90,244,389	48,436,685
支付再保业务的现金		2,361,545	940,536
支付手续费及佣金的现金		37,885,958	48,062,996
支付保单红利的现金		6,142,779	35,329
支付给职工以及为职工支付的现金		126,925,930	109,434,284
支付的各项税费		10,215,185	-12,810,306
支付其他与经营活动有关的现金		229,609,349	119,231,746
经营活动现金流出小计		585,793,772	313,331,270
经营活动产生的现金流量净额	39	-205,633,489	180,378,433
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		739,095,155	1,000,628,729
取得投资收益收到的现金		75,152,755	68,014,048
投资活动现金流入小计		814,247,910	1,068,642,777
投资支付的现金		895,807,294	1,005,795,975
保户质押贷款净增加额		999,189	1,478,321
买入返售证券支付的现金		138,751,400	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,433,661	18,718,626
投资活动现金流出小计		1,039,991,544	1,025,992,922
投资活动产生的现金流量净额		-225,743,634	42,649,855
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		400,000,000	-
筹资活动现金流入小计		400,000,000	-

卖出回购证券支付的现金		276,916	87,043,556
筹资活动现金流出小计		276,916	87,043,556
筹资活动产生的现金流量净额		399,723,084	-87,043,556
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,164,592	-38,204
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	39	-34,818,631	135,946,528
加：年初现金及现金等价物余额		233,505,524	97,558,996
六、年末现金及现金等价物余额	40	198,686,893	233,505,524

(四) 所有者权益变动表

	2010 年			
	实收资本	资本公积	未弥补亏损	所有者 权益合计
一、年初余额	800,000,000	50,038,089	-392,167,621	457,870,468
二、本年增 /(减)变动金额				
(一) 净亏损	-	-	-182,286,633	-182,286,633
(二) 其他综合 收益	-	-24,379,380	-	-24,379,380
综合收益总额	-	-24,379,380	-182,286,633	-206,666,013
(三)所有者投 入	400,000,000	-	-	400,000,000
三、年末余额	1,200,000,000	25,658,709	-574,454,254	651,204,455
	2009 年			
	实收资本	资本公积	未弥补亏损	所有者 权益合计
一、年初余额	800,000,000	42,832,787	-250,755,740	592,077,047
二、本年增 /(减)变动金额				
(一) 净亏损	-	-	-141,411,88	-141,411,88

			1	1
(二) 其他综合收益	-	7,205,302	-	7,205,302
综合收益总额	-	7,205,302	-141,411,881	-134,206,579
三、年末余额	800,000,000	50,038,089	-392,167,621	457,870,468

(五) 财务报表附注

1、 本公司的基本情况

国泰人寿保险有限责任公司(以下简称“本公司”)是由中国东方航空集团公司和国泰人寿保险股份有限公司在中华人民共和国上海市注册成立的中外合资经营企业。本公司于2004年12月24日经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)批准设立,并于2004年12月29日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第001103号中华人民共和国企业法人营业执照,后于2007年变更为310000400409442,经营期限为不约定,注册资本为人民币800,000,000元。2010年9月29日,根据第二届董事会2010年度第二次定期会议决议,经中国保监会保监国际(2010)1290号批复,增加注册资本人民币400,000,000元。变更后注册资本为人民币1,200,000,000元。

本公司从2005年1月开始营业,主要从事在上海市行政辖区内以及已设立分公司的省、自治区、直辖市经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务以及上述业务的再保险业务(法定保险业务除外)。

根据中国保监会的批复,本公司于2006年设立了江苏分公司及浙江分公司;于2007年设立了福建分公司;于2008年设立了北京分公司、山东分公司及广东分公司;于2009年设立了辽宁分公司;于2010年10月设立了天津分公司。各分公司主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务以及上述业务的再保险业务(法定保险业务除外)。

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、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本公司已执行2010年1月1日起生效的企业会计准则解释第4号,该解释的执行现时对本财务报表没有产生重大影响。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具及若干保险责任准备金外，均以历史成本法为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

3、重要会计政策和会计估计

本公司2010年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的主要会计政策和会计估计编制。

(1) 会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

(2) 记账本位币

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

(3) 现金及现金等价物

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

(4) 外币折算

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

(5) 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当年损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当年损益。

(6) 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本公司根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。

保单在贷款期间，如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时，先将有关款项优先偿还贷款利息和本金，若有余额，再行给付。

(7) 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

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

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

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
办公及通讯设备	5 年	10%	18%
电子设备	3 年	10%	30%
其他设备	5 年	10%	18%
运输设备	4 年	10%	22.50%

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

(8) 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。本公司的无形资产均为计算机软件，其使用寿命为5至10年。

(9) 长期待摊费用

长期待摊费用包括租入固定资产改良、预付场地和固定资产租赁费，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(10) 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收

取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本公司在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

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

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，

可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。在确定实际利率时，考虑了金融负债合同各方之间支付或收取的，属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等因素。交易费用指直接归属于购买、发行或处置金融工具新增的外部费用。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司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、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当有客观证据表明该金融资产发生减值时，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按

照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(11) 资产减值

本公司对除递延所得税资产、金融资产已经在相关会计政策中说明外，其余的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(12) 保户储金及投资款

保户投资款主要为本公司的保险混合合同经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等。

(13) 保险合同分类

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

付保险金责任的，则本公司承担了保险风险。

本公司与投保人签订的合同，如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如果本公司与投保人签订的合同使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，应按下列情况进行处理：

- ① 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为保险合同；其他风险部分，不确定为保险合同。
- ② 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，将整个合同确定为原保险合同；如果保险风险不重大，整个合同确定为非保险合同。

(14) 重大保险风险测试

对本公司与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同，在合同初始确认日，本公司单项合同为基础进行重大保险风险测试；不同合同的保险风险同质的，本公司按合同组合为基础进行重大保险风险测试。

本公司在进行重大保险风险测试时，需要对本公司与投保人签订的合同（以下简称“保险保单”或“保单”）是否转移保险风险、保险风险转移是否具有商业实质、以及转移的保险风险是否重大依次进行判断。

本公司在判断原保合同转移的保险风险是否重大时，对于年金保单，如果转移了长寿风险，则确认为保险合同；对于非年金保单，如果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。原保合同的保险风险比例为保险事故发生与不发生情景下保险公司支付的金额之比。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，本公司不计算非寿险保单保险风险比例，直接将非寿险保单判定为保险合同。

本公司在判断再保合同转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保合同的实质及其它相关合同和协议的基础上，如果保险风险比例大于1%的，则确认为再保险合同。再保合同的风险比例为再保险分入人发生净损失金额现值的概率加权平均数除以再保险分入人预期保费收入的现值；对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保合同，本公司不计算再保合同保险风险比例，直接将该合同判定为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有合同归为一组，考虑合同的分布状况和风险特征，从合同组合中选取足够数量且具有代表性的合同样本进行重大风险保险测试。如果所取样本中超过50%皆转移了重大保险风险，则判定该组合中的所有合同均确认为保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要是赔付率、死亡率及疾病发生率等。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，以反映本公司的产品特征、实际赔付情况等。

(15) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。非寿险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金在未到期责任准备金和未决赔款准备金报表科目中列示，寿险责任准备金和长期健康险责任准备金科目分别包括了寿险和长期健康险合同各自的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

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

- ① 预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1) 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；(2) 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；(3) 管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。
- ② 预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定未来净现金流量的合理估计金额。

本公司在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，在保险期间内，采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得。若有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金，剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金。对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益，对于寿险合同，本公司考虑不同计量单元的利润模式确定剩余边际的摊销因子，具体如下：

- ① 传统险：有效保额
- ② 分红险(非年金)：现金价值
- ③ 分红年金：预期投资收益

本公司在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响。

计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。货币时间价值影响重大的，本公司对相关现金流进行折现。对于整体准备金的久期低于1年的计量单元，不考虑货币时间价值的影响；对于整体准备金的久期超过1年的计量单元，对于其未来现金流量进行折现。短期人身保险合同准备金的久期低于1年的，本公司在计量短期人身险保险合同准备金时不对预期未来现金流量进行折现。

未到期责任准备金

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

非寿险未到期责任准备金以未赚保费法进行计量，于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去手续费、营业税、保险保障基金和监管费用等增量成本后计提本准备金；初始确认后，准备金按三百六十五分之一法或风险分布法等将负债释放，并确认赚取的保费收入。

本公司于资产负债表日对非寿险未到期责任准备金进行负债充足性测试。本公司按照未来现金流法，同时考虑边际因素后重新计算确定的未到期责任准备金金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，按照其差额补提未到期责任准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

本公司的非寿险保险合同准备金是以具有同质保险风险的保险合同组合为基础确定计量单元。

由于本公司实际经验数据不足，故直接采用行业边际率确定评估非寿险未到期责任准备金的风险边际，即未来现金流的无偏估计的3.0%。

未决赔款准备金

非寿险未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险业务保险事故已发生未结案的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险业务保险事故已发生并向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生、尚未向本公司提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及Bornhuetter-Ferguson方法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。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，按逐案预估法、比率分摊法等计量理赔费用准备金。

由于本公司实际经验数据不足，故直接采用行业边际率确定评估非寿险未决赔款准备金的风险边际，即未来现金流的无偏估计的2.5%。

寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金，包括相关的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

本公司在确定寿险和长期健康险责任准备金时，考虑销售渠道、产品责任特征、保单生效年度、保单风险状况等因素，将具有同质保险风险的保险合同为基础确定计量单元。

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

本公司在计量寿险和长期健康险责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

与发出保险合同相关的佣金、手续费、保险保障基金和监管费用等增量成本将减少寿险和长期健康险责任合同的剩余边际，从而减少相关的责任准备金。

本公司采用情景对比法确定寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的稳定性和可能的波动幅度选择确定。

负债充足性测试

本公司按照资产负债表日可获取的当前信息为基础对保险合同准备金进行充足性测试，若有不足，将调整相关保险合同准备金。

(16) 保单红利

保单红利支出是本公司按分红保险产品的红利分配方法计提的应支付给保

户的红利支出。

(17) 非保险合同

本公司将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- ① 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ② 收取的包括保单管理费等费用，于本公司提供服务的期间内确认为其他业务收入。

本公司2010年底不存在未通过重大风险测试的合同。

(18) 万能保险

本公司的万能保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；分拆后的其他风险部分，按照下列方法进行会计处理：

- ① 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ② 万能保险账户的可供出售金融资产公允价值变动，本公司采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款，将归属于本公司股东的部分确认为其他综合收益。

(19) 投资连结保险业务

本公司的投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。对于分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；对于分拆后的投资连结保险其他风险部分，按照下列方法进行会计处理：

- ① 收到的分拆后的投资连结保险其他风险所对应的保费不确认为保费收入，作为负债在独立账户负债中列示，以公允价值进行初始确认和后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入当期损益。

- ② 投资连结保险投资账户产生的投资收益和所支付的不超出投资账户价值的给付和退保金，直接调整负债的账面价值，不计入利润表。
- ③ 收取的资产管理费及退保费用等费用，按固定金额或投资账户余额的一定比例收取，于本公司提供服务的期间确认为其他业务收入。
- ④ 投资连结保险投资账户的各项资产按照公允价值进行初始确认和后续计量，在独立账户资产中列示。

(20) 再保险

本公司于日常业务过程中进行分出再保险业务。对于分出再保险业务，若通过重大保险风险测试，则确定为再保险合同；若未通过重大保险风险测试，则不确定为再保险合同。

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。对于确定为再保险合同的分出业务，在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

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

(21) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能

反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(22) 收入

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

保险业务收入

保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于短期健康险和意外伤害险等原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

投资合同收入

投资合同收入包括保单管理费、资产管理费、退保费用等多项收费，该等收费按固定金额收取或根据投资合同账户余额的一定比例收取。除与提供未来服务有关的收费应予递延并在服务提供时确认外，按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定，在发生当期确认为收入。本公司对以摊余成本计量的投资合同收取的初始费用等前期收费按实际利率法摊销计入损益。

投资合同收入在其他业务收入中列示。

利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。

(23) 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，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

(24) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计

算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

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

(25) 职工薪酬

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

根据中国有关法律法规，本公司的员工参加由政府机构设立和管理的社会保障体系，包括养老保险、医疗保险、住房公积金和其他社会保障制度。本公司对上述社会保障的义务为根据工资总额的规定比例向社会保险经办机构缴纳保险统筹费用。除此之外，本公司不负有重大的进一步支付员工退休福利的法定义务或推定义务。上述费用于发生时计入当期损益。

(26) 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本公司承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本公司完全控制的事件而决定，或是由于该等义务

的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此本公司不确认该等义务。当上述不能由本公司完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。

(27) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本公司对该等估计及判断进行持续评估。

判断

在应用本公司会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

① 金融资产的分类

本公司将金融资产分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有至到期投资，贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

② 混合合同的分拆和分类

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

同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出判断，判断结果会影响保险合同的分类。合同的分拆和分类将影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

③ 保险合同准备金的计量单元

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

④ 可供出售权益金融工具的减值准备

本公司认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌时，应当计提可供出售权

益金融工具的减值准备。对严重和非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，公允价值低于成本的持续时间长短，公允价值下跌的严重程度，以及被投资单位的财务状况等。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

① 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定合理估计值，同时考虑一定的风险边际因素。

未到期责任准备金

计量未到期责任准备金(包括非寿险、寿险和长期健康险)使用的主要假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率和疾病发生率)、退保率、费用假设以及保单红利假设等。

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用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益受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。折现率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设等。保险事故发生率假设受未来国民生活方式改变、医疗技术发展及社会条件进步等因素影响；退保率假设受未来宏观经济、市场竞争等因素影响；费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响。上述假设均存在不确定性。

本公司根据分红保险账户的预期投资收益率、分红政策、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。保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。

未决赔款准备金

未决赔款准备金计量使用的主要假设为本公司的历史赔款进展经验，该经验可用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔款成本。因此，这些方法根据分析过往年度的赔款进展及预期损失率来推断已付或已报告的赔款金额的发展、每笔赔案的平均成本及赔案数目。历史赔款进展主要按事故年度作出分析，但亦可按地域以及重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独进行考虑，按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测，以反映其未来发展。在多数情况下，使用的赔案进展比率或赔付比率假设隐含在历史赔款进展数据当中，并基于此预测未来赔款进展。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如一次性事件，公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动、司法裁决及政府立法等外部因素的变动，以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动)，会使用额外定性判断。在考虑了所有涉及的不确定因素后，合理估计最终赔款成本。管理层认为，用于计量保险合同准备金的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息是符合的。

② 运用估值技术估算金融资产的公允价值

在缺乏活跃市场情况下，公允价值乃使用估值技术估算，该等方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时，该等工具应具有相似的信用评级。

对于现金流量折现分析，估计未来现金流量及折现率乃管理层基于现行市场信息及适用于具有相似收益、信用质量及到期特征的金融工具的比率所作出的最佳估计。估计未来现金流量受到经济状况、于特定行业的集中程度、工具或货币种类、市场流动性及对手方财务状况等因素的影响。折现率受无风险利率及信用风险所影响。

③ 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4、会计估计变更

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

如附注三、27和十一、1所示，对于未来保险利益不随对应资产组合投资收益变化的长期人身险保险合同，本公司2010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本年度利润表。此项会计估计变更减少2010年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币146万元，增加2010年的税前利润合计人民币146万元(2009年12月31日折现率变更导致减少寿险及长期健康险责任准备金人民币315万元，增加2009年税前利润合计人民币315万元)。

对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期人身险保险合同。本公司于2010年12月31日根据当前信息重新厘定折现率假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动增加2010年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币1,048万元，减少2010年税前利润合计人民币1,048万元(2009年12月31日折现率变更导致减少寿险及长期健康险责任准备金人民币3,096万元，增加2009年税前利润合计人民币3,096万元)。

以上会计估计的变更，已于2011年4月13日经本公司董事会审核批准。

5、 税项

本公司中国境内业务应缴纳的主要税项及其税率列示如下：

企业所得税	按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的25%计缴。
营业税	按营业收入(依法可免征营业税的收入除外)的5%计缴。

根据财政部、国家税务总局财税字(94)002号文《关于若干项目免征营业税的通知》和财税[2001]118号文《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》的规定，经财政部及国家税务总局批准，本公司一年期以上返还性人身保险业务可免征营业税。对于新开办的一年期以上返还性人身保险业务在财政部及国家税务总局批准免征营业税以前，先按规定缴纳营业税，待财政部及国家税务总局批准后，可从其以后应缴的营业税款中抵扣，抵扣不完的由税务机关办理退税。

本公司计缴的税项将由有关税务机关核定。

6、 财务报表主要项目注释

(1) 货币资金

		2010年12月31日		
	币种	原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	282	1	282
银行存款	人民币	198,358,284	1	198,358,284
	美元	49,576	6.6227	328,327
				198,686,611
				198,686,893

		2009 年 12 月 31 日		
	币种	原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	256	1	256
银行存款	人民币	233,472,566	1	233,472,566
	美元	4,789	6.8282	32,702
				233,505,268
				233,505,524

银行存款包括银行活期存款和短期定期存款。银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为7天至3个月不等，依本公司的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

(2) 交易性金融资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
债券投资		
企业债	30,535,509	-
权益工具投资		
基金	-	4,834,000
	30,535,509	4,834,000

交易性金融资产的投资变现不存在重大限制。

(3) 应收利息

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	31,775,230	22,286,819
应收债券利息	17,712,749	18,342,653
	49,487,979	40,629,472

本公司管理层认为，于资产负债日之应收利息无需计提减值准备。

(4) 应收保费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收保费	11,292,349	1,964,773
减：坏账准备	-	-
净额	11,292,349	1,964,773

应收保费皆为2个月宽限期内的应收保费。本公司管理层认为，于资产负债日之应收保费无需计提坏账准备。

(5) 应收分保账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收分保账款	1,133,690	870,180
减：坏账准备	-	-
净额	1,133,690	870,180

应收分保账款的账龄均在3个月以内。本公司管理层认为，于资产负债表日之应收分保账款无需计提坏账准备。

(6) 保户质押贷款

本公司的保户质押贷款的利率为4.86%至5.45%(2009年：4.86%至5.5%)。

(7) 定期存款

定期存款的剩余到期期限分析如下：

到期期限	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	248,444,800	166,400,918
1 年至 3 年(含 3 年)	230,000,000	79,500,000
3 年至 5 年(含 5 年)	220,000,000	290,000,000
5 年以上	-	-
	698,444,800	535,900,918

(8) 可供出售金融资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
债券投资		
企业债	332,920,091	341,150,980
金融债	557,068,821	612,106,650
权益工具投资		
基金	155,774,387	69,555,752
股票	129,334,199	153,216,529
	1,175,097,498	1,176,029,911

本公司管理层认为，于资产负债日之可供出售金融资产无需计提减值准备。

(9) 持有至到期投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
债券投资		
金融债	-	59,973,678

本公司于2010年处置了持有的所有持有至到期投资。

(10) 贷款及应收款项

	2010年12月31日	2009年12月31日
债权投资		
北京京投地铁债权计划	30,000,000	-
南水北调工程债权计划	6,000,000	-
	36,000,000	-

(11) 存出资本保证金

	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	160,000,000	160,000,000
本年增加	89,736,200	-
年末余额	249,736,200	160,000,000

依据《中华人民共和国保险法》的有关规定，本公司应按注册资本的20%缴存资本保证金。

	2010年12月31日			
	币种	折人民币金额	存放形式	存放期限
民生银行上海西南支行	人民币	160,000,000	定期存款	5年零1天
交通银行上海第一支行	人民币	50,000,000	定期存款	5年零1天
交通银行上海第一支行	美元	39,736,200	定期存款	1年
		249,736,200		

	2009年12月31日			
	币种	折人民币金额	存放形式	存放期限
民生银行上海西南支行	人民币	160,000,000	定期存款	5年零1天
		160,000,000		

(12) 固定资产

	办公及 通讯设备	电子设备	其他设备	运输设备	合计
原值:					
2009年1月1	14,294,0	38,239,1	73,270	-	52,606,541

日	82	89			
购置	242,364	1,494,706	10,994	798,178	2,546,242
2009年12月31日	14,536,446	39,733,895	84,264	798,178	55,152,783
购置	397,827	1,370,570	-	-	1,768,397
出售及报废	-2,950	-110,800	-	-	-113,750
2010年12月31日	14,931,323	40,993,665	84,264	798,178	56,807,430
累计折旧:					
2009年1月1日	-5,041,000	-6,272,652	-32,264	-	-11,345,916
计提	-2,803,197	-5,428,024	-13,926	-89,795	-8,334,942
2009年12月31日	-7,844,197	-11,700,676	-46,190	-89,795	-19,680,858
计提	-2,122,611	-4,880,015	-13,168	-179,590	-7,195,384
转销	2,655	99,720	-	-	102,375
2010年12月31日	-9,964,153	-16,480,971	-59,358	-269,385	-26,773,867
账面价值:					
2010年12月31日	4,967,170	24,512,694	24,906	528,793	30,033,563
2009年12月31日	6,692,249	28,033,219	38,074	708,383	35,471,925

本公司管理层认为，于资产负债表日之固定资产无需计提减值准备。本公司没有重大闲置或准备处置的固定资产。

(13) 无形资产

	计算机软件
原价:	
2009年1月1日	37,050,151
增加	383,800
2009年12月31日	37,433,951
增加	300,516
2010年12月31日	37,734,467
累计摊销:	
2009年1月1日	(3,104,301)
计提	(3,791,490)

2009 年 12 月 31 日	(6,895,791)
计提	(3,706,150)
2010 年 12 月 31 日	(10,601,941)
账面价值:	
2010 年 12 月 31 日	27,132,526
2009 年 12 月 31 日	30,538,160

本公司管理层认为，于资产负债表日之无形资产无需计提减值准备。

(14) 其他资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
其他应收款①	10,321,048	6,516,495
长期待摊费用-经营租入固定资产改良	9,951,501	12,304,602
预缴营业税	401,794	4,417,967
预付账款	-	772,216
	20,674,343	24,011,280

① 其他应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
写字楼租赁押金	6,294,484	4,758,179
员工费用借款	2,021,126	1,600,312
投连应调度资金	1,844,061	-
交易保证金	114,238	103,928
清算备付金	44,139	46,743
保户服务专款	3,000	3,000
其他	-	4,333
小计	10,321,048	6,516,495
减：坏账准备	-	-
净额	10,321,048	6,516,495

其他应收款的账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	6,708,847	1,968,152
1 年至 2 年(含 2 年)	571,112	1,295,816
2 年以上	3,041,089	3,252,527
	10,321,048	6,516,495

账龄1年以上的其他应收款主要为租赁押金。本公司管理层认为，于资产负债表日之其他应收款无需计提减值准备。

(15) 应付职工薪酬

	2010 年			
	年初数	本年增加	本年支付	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,667,827	102,032,708	(99,400,779)	12,299,756
社会保险费	919,672	16,231,808	(15,998,532)	1,152,948
住房公积金	324,201	4,496,228	(4,449,058)	371,371
其他	30,433	1,458,985	(1,196,037)	293,381
	10,942,133	124,219,729	(121,044,406)	14,117,456

	2009 年			
	年初数	本年增加	本年支付	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	10,759,680	86,338,509	(87,430,362)	9,667,827
职工福利费	48,325	5,304,857	(5,353,182)	-
社会保险费	616,395	12,262,858	(11,959,581)	919,672
住房公积金	205,372	3,640,306	(3,521,477)	324,201
其他	10,610	1,189,505	(1,169,682)	30,433
	11,640,382	108,736,035	(109,434,284)	10,942,133

(16) 应交税费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
营业税金及附加	2,237,749	438,747
代扣代缴个人所得税及营业税	1,208,351	1,094,552
应交保险保障基金	610,921	643,764
	4,057,021	2,177,063

(17) 保户储金及投资款

	2010 年	2009 年
年初余额	1,283,905,042	978,484,306
本年收取	198,426,805	333,342,701
计提利息	41,794,726	44,984,836
本年支付	(268,053,280)	(64,688,355)
扣缴初始费用及账户管理费	(5,826,561)	(8,494,256)
其他	(1,763,506)	275,810
年末余额	1,248,483,226	1,283,905,042

上述保户储金及投资款的交易金额中，分拆后的万能保险的投资账户部分及经过重大保险风险测试后未确认为保险合同的重大合同，其保险期间以五年

以上为主，保险责任不重大。于2010年12月31日，本公司没有未通过重大保险风险测试的再保险合同。

(18) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金均源于原保险合同。

	2010 年					年末余额
	年初余额	本年增加额	本年减少额			
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	28,063,892	139,543,638	-	-	(119,764,846)	47,842,684
未决赔款准备金	29,575,086	103,868,279	(70,035,550)	-	-	63,407,815
寿险责任准备金	410,002,236	194,180,661	(25,029,056)	(19,934,748)	-	559,219,093
长期健康险责任准备金	(2,265,097)	(5,012,322)	(2,865,689)	(1,043,346)	-	(11,186,454)
	465,376,117	432,580,256	(97,930,295)	(20,978,094)	(119,764,846)	659,283,138

	2009 年					年末余额
	年初余额	本年增加额	本年减少额			
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	16,661,179	74,908,796	-	-	(63,506,083)	28,063,892
未决赔款准备金	16,110,423	60,513,253	(47,048,590)	-	-	29,575,086
寿险责任准备金	345,874,074	84,485,118	(1,547,614)	(15,211,751)	(3,597,591)	410,002,236
长期健康险责任准备金	65,914	101,828	(1,870,153)	(562,686)	-	(2,265,097)
	378,711,590	220,008,995	(50,466,357)	(15,774,437)	(67,103,674)	465,376,117

其中：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
风险边际	74,952,290	60,459,105

剩余边际	122,644,601	57,285,050
------	-------------	------------

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
已发生已报案未决赔款准备金	6,916,620	3,267,892
已发生未报案未决赔款准备金	54,024,453	24,973,023
理赔费用准备金	943,215	628,149
风险边际	1,523,527	706,022
	63,407,815	29,575,086

本公司保险合同准备金的未到期期限情况如下

	2010 年 12 月 31 日		2009 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	47,842,684	-	28,063,892	-
未决赔款准备金	63,407,815	-	29,575,086	-
寿险责任准备金	214,855,972	344,363,121	12,142,568	397,859,668
长期健康险责任准备金	3,663,575	(14,850,029)	4,609,776	(6,874,873)
	329,770,046	329,513,092	74,391,322	390,984,795

(19) 其他负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付无形资产款	29,993,021	29,582,432
应付固定资产款	14,422,518	14,146,819
应付退保支出	2,242,261	814,188
代理人押金	1,840,655	1,831,610
预提审计费	448,000	349,000
应付资产托管费	431,172	431,172
应付装修工程款	314,490	465,404
其他	4,477,188	4,766,512
	54,169,305	52,387,137

(20) 递延所得税资产及负债

于2010年12月31日，本公司递延所得税资产及负债变动情况的明细如下：

	无形资产	职工薪酬 手续费和 佣金	公允价值 变动	可抵扣未弥 补亏损	合计
2009 年 1 月 1 日	(48,364)	-	13,975,0 20	(13,926,65 6)	-
计入损益	(68,405)	(4,628,2 77)	178,483	2,116,432	(2,401,767)
计入权益	-	-	2,401,76 7	-	2,401,767
2009 年 12 月 31 日	(116,769)	(4,628,2 77)	16,555,2 70	(11,810,22 4)	-
计入损益	28,825	49,045	4,289,33 7	3,759,253	8,126,460
计入权益	-	-	(8,126,4 60)	-	(8,126,460)
2010 年 12 月 31 日	(87,944)	(4,579,2 32)	12,718,1 47	(8,050,971)	-

于2010年12月31日，本公司的可抵扣税务亏损尚待税务机关核准。本公司认为在该可抵扣亏损到期前，不是很可能通过正常的经营产生足够的应纳税所得额，因此本公司以金融资产公允价值变动所产生的应纳税时间性差异为限确认由可抵扣税务亏损及其他时间性差异产生的递延所得税资产。

(21) 实收资本

投资者认缴和实缴的出资额如下：

	2010 年 12 月 31 日			
	币种	出资额	%	折合人民币
中方投资 - 中国东方航空集 团公司	人民币	600,000,000	50	600,000,000
外方投资 - 国泰人寿保险股 份有限公司	美元	78,208,312	50	600,000,000
			100	1,200,000,000

	2009 年 12 月 31 日			
	币种	出资额	%	折合人民币
中方投资 - 中国东方航空集 团公司	人民币	400,000,000	50	400,000,000
外方投资	美元	48,329,024	50	400,000,000

- 国泰人寿保险股份有限公司				
			100	800,000,000

本年新增加的实收资本已由安永华明会计师事务所上海分所验证，并出具了编号为安永华明(2010)验字第60469441_B01号的验资报告。

(22) 资本公积

资本公积系归属于公司的可供出售金融资产公允价值变动净额。

(23) 保险业务收入

本公司保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2010 年	2009 年
个险：		
分红保险	202,033,014	103,820,043
健康保险	42,803,494	33,259,125
寿险	25,550,928	27,523,247
意外伤害保险	3,992,165	3,722,422
投资连结险	23,832	27,696
小计	274,403,433	168,352,533
团险：		
意外伤害保险	81,007,733	34,885,954
健康保险	45,813,736	35,931,682
小计	126,821,469	70,817,636
	401,224,902	239,170,169

(24) 提取未到期责任准备金

	2010 年	2009 年
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	19,778,792	11,402,713
摊回未到期责任准备金		
—原保险合同	(368,627)	9,879
净额	19,410,165	11,412,592
其中：		
剩余边际的摊销金额	8,176,477	8,387,305

(25) 投资收益

	2010 年	2009 年

银行存款利息收入	41,852,295	32,628,056
可供出售金融资产	85,206,196	67,822,483
持有至到期投资	949,989	2,295,395
交易性金融资产	(514,581)	2,397,835
	127,493,899	105,143,769

(26) 公允价值变动收益

	2010 年	2009 年
交易性金融资产：		
债券	1,991,165	(1,729,329)
基金	-	2,443,262
	1,991,165	713,933

(27) 其他业务收入

	2010 年	2009 年
保单初始费摊销及账户管理费摊销	7,670,189	11,315,794
其他	825,186	8,671
	8,495,375	11,324,465

(28) 退保金

	2010 年	2009 年
个险	20,978,093	15,774,437

(29) 赔付支出

	2010 年	2009 年
赔款支出-原保险合同	70,035,550	42,319,077
年金给付-原保险合同	12,236,577	4,649,421
满期给付-原保险合同	11,783,195	13,500
死伤医疗给付-原保险合同	3,874,973	3,433,538
	97,930,295	50,415,536

(30) 提取保险责任准备金

	2010 年	2009 年
提取未决赔款准备金	33,832,729	13,464,663
提取寿险责任准备金	153,221,388	61,115,275
提取长期健康险责任准备金	(8,921,357)	(2,331,011)
	178,132,760	72,248,927
其中：		

剩余边际的摊销金额	7,424,314	12,532,024
提取未决赔款准备金明细构成如下:		
已发生已报案未决赔款准备金	3,739,947	838,520
已发生未报案未决赔款准备金	29,777,715	12,340,165
理赔费用准备金	315,067	285,978
	33,832,729	13,464,663
其中:		
风险边际	817,505	321,431

(31) 摊回保险责任准备金

	2010 年	2009 年
摊回未决赔款准备金	244,835	-
摊回寿险责任准备金	8,527	4,423
摊回长期健康险责任准备金	69,153	541,067
	322,515	545,490

(32) 业务及管理费

	2010 年	2009 年
职工工资	102,032,708	86,338,509
租赁费	36,695,899	34,609,299
办公费	36,040,124	31,661,106
社会保险费等	22,187,021	17,092,669
差旅费	9,290,659	7,680,160
职工福利费	7,340,509	5,304,857
固定资产折旧	7,195,384	8,334,942
车辆使用费	6,582,455	6,316,806
保险保障基金	1,464,692	1,079,484
审计费	477,950	350,500
印花税	43,207	25,787
其他费用	55,417,350	47,709,359
	284,767,958	246,503,478

(33) 其他业务成本

	2010 年	2009 年
保户投资款利息支出	46,961,542	49,588,013
卖出回购金融资产利息支出	276,916	1,543,556
其他利息支出	502,863	440,986
	47,741,321	51,572,555

(34) 营业外收入

	2010 年	2009 年
财政补贴	1,242,500	1,541,000
其他	171,025	709,555
	1,413,525	2,250,555

(35) 营业外支出

	2010 年	2009 年
公益捐赠及商业赞助	38,000	57,000
税收滞纳金及罚款	11,153	-
政府罚没	10,000	160,000
其他	8,387	1,859
	67,540	218,859

(36) 所得税费用

	2010 年	2009 年
当期所得税	20,848	-
递延所得税	8,126,460	(2,401,767)
	8,147,308	(2,401,767)

本公司经纳税调整后的应纳税所得额为亏损。所得税费用为福建分公司由税务局核定后缴纳的税款。

所得税与亏损总额的关系列示如下：

	2010 年	2009 年
亏损总额	(174,139,325)	(143,813,648)
按法定税率 25% 计算的税项	(43,534,831)	(35,953,412)
无须纳税的收入	(611,370)	(431,622)
不可抵扣的税项费用	12,376,934	5,452,407
未确认递延所得税的税务亏损	39,916,575	28,530,860
本公司实际税率计算的所得税	8,147,308	(2,401,767)

(37) 其他综合收益

	2010 年	2009 年
可供出售金融资产公允价值变动		
当期未实现利得净额	52,700,356	77,429,551
当期转入损益的净额	(85,206,196)	(67,822,482)
所得税的影响	8,126,460	(2,401,767)
	(24,379,380)	7,205,302

(38) 投资连结保险投资账户

① 投资连结产品基本情况

本公司的投资连结保险为国泰财富经典投资连结保险、国泰财富经典B款投资连结保险，下设二个投资账户：国泰平衡型投资账户和国泰增长型投资账户。各投资账户是依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定，并经向中国保监会报批后设立。各投资账户的投资对象为证券投资基金、银行存款、债券、债券回购、新股申购等中国保监会批准的投资工具。

② 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

本公司投资连结产品账户于本会计年度最后一个估值日的投资单位数、单位净值、买入价及卖出价如下：

		2010 年 12 月 31 日			
账户	设立时间	单位数	单位净值	买入价	卖出价
国泰平衡型投资账户	2007 年 7 月 19 日	33, 196, 400	1. 2634	1. 2887	1. 2634
国泰增长型投资账户	2007 年 7 月 19 日	58, 545, 570	1. 0317	1. 0523	1. 0317

		2009 年 12 月 31 日			
账户	设立时间	单位数	单位净值	买入价	卖出价
国泰平衡型投资账户	2007 年 7 月 19 日	43, 328, 704	1. 2760	1. 3015	1. 2760
国泰增长型投资账户	2007 年 7 月 19 日	52, 912, 650	0. 9668	0. 9861	0. 9668

③ 投资连结保险投资账户组合情况

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	6, 185, 283	6, 824, 104
应收利息	719	1, 653
交易性金融资产	98, 577, 160	100, 057, 053
其他资产	(1, 936, 366)	579, 066
	102, 826, 796	107, 461, 876
负债：		
国泰平衡型帐户	41, 940, 332	55, 287, 426
国泰增长型帐户	60, 401, 464	51, 155, 950
其他负债	485, 000	1, 018, 500
	102, 826, 796	107, 461, 876

④ 风险保费、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的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。投资账户资产管理费于每个估值日收取，其收取的最高比例为每月不超过投资账户资产最高值的0.125%(即年率为1.5%)。除此，无其他行政管理费和投资管理费。

⑤ 投资连结保险投资账户采用的主要会计政策

本公司投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆，分拆后的保险风险部分按照保险合同进行会计处理，在保险合同准备金中列示。分拆后的其他风险部分按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中列示。归属于投保人的投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，在独立账户资产中列示。

⑥ 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。对于除开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本公司以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值，估值日无交易的，以最近交易日的市场收盘价估值；对于开放式基金，本公司以其公告的基金单位净值估值；募集期内的证券投资基金，按成本估值。

(39) 现金流量表补充资料

① 将净亏损调节为经营活动现金流量净额：

	2010 年	2009 年
净亏损	(182, 286, 633)	(141, 411, 881)
加：固定资产折旧	7, 195, 384	8, 334, 942
无形资产摊销	3, 706, 150	3, 791, 490
长期待摊费用摊销	4, 534, 840	4, 579, 093
低值易耗品摊销	2, 332, 469	-
提取保险责任准备金净额	177, 810, 245	71, 703, 437
提取未到期责任准备金	19, 410, 165	11, 412, 592
公允价值变动(收益)/损失	(1, 991, 165)	(713, 933)
投资收益	(127, 493, 899)	(105, 143, 769)
利息支出	276, 916	2, 083, 323
递延所得税	8, 126, 460	(2, 401, 767)
汇兑(收益)/损失	4, 174, 013	(4, 590, 137)
经营性应收款项的减少/(增加)	(99, 213, 629)	15, 669, 856
经营性应付款项的增加/(减少)	(22, 214, 805)	317, 065, 187

经营活动产生的现金流量净额	(205, 633, 489)	180, 378, 433
---------------	-----------------	---------------

② 现金及现金等价物净变动情况

	2010 年	2009 年
现金的年末余额	198, 686, 893	233, 505, 524
减：现金的年初余额	(233, 505, 524)	(97, 558, 996)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(34, 818, 631)	135, 946, 528

(40) 现金和现金等价物

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
库存现金	282	256
可随时用于支付的银行存款	198, 686, 611	233, 505, 268
现金及现金等价物余额	198, 686, 893	233, 505, 524

7、分部报告

分部信息按照本公司的主要经营分部列报。

本公司的经营业务根据所提供的产品分开组织和管理，每个经营分部销售面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的保险产品。本公司的经营分部信息为传统保险、分红保险、万能保险及投资连结保险业务。

	2010 年				合计
	传统 保险业务	分红 保险业务	万能 保险业务	投资连结 保险业务	
已赚保费	176, 351, 340	202, 033, 013	-	23, 832	378, 408, 185
投资收益	31, 556, 181	32, 594, 509	63, 343, 209	-	127, 493, 899
公允价值 变动收益	-	78, 561	1, 912, 604	-	1, 991, 165
其他业务 收入	4, 660	-	6, 187, 091	2, 303, 624	8, 495, 375
未分配收 入					(4, 174, 013)
营业收入					512, 214, 611
退保金	2, 718, 687	18, 259, 406	-	-	20, 978, 093
赔付支出	73, 599, 994	24, 300, 256	30, 045	-	97, 930, 295
减：摊回 赔付支出	(487, 831)	-	-	-	(487, 831)

提取保险 责任准备 金	41,595,613	137,200,70 1	(1,439, 401)	775,847	178,132,760
减：摊回 保险责任 准备金	(321,306)	(1,209)	-	-	(322,515)
未分配费 用					391,469,119
营业支出					687,699,921
营业亏损					(175,485,3 10)
分部资产	363,937,27 6	624,179,811	1,295,79 4,314	102,826, 796	2,386,738,1 97
未分配资 产					389,131,569
					2,775,869,7 66
分部负债	87,927,440	445,072,21 0	1,254,37 4,013	102,826, 796	1,890,200,4 59
未分配负 债					234,464,852
					2,124,665,3 11

	2009 年				
	传统	分红	万能	投资连结	合计
	保险业务	保险业务	保险业务	保险业务	
已赚保费	121,452,82 8	103,820,04 3	-	27,696	225,300,567
投资收益	28,161,341	27,780,212	49,202,2 16	-	105,143,769
公允价值 变动收益 /(损失)	(1,077,67 8)	(62,607)	34,218	1,820,00 0	713,933
其他业务 收入	3,700	-	8,793,86 6	2,526,89 9	11,324,465
未分配收 入					4,590,137
营业收入					347,072,871
退保金	(2,996,03 0)	(12,778,4 07)	-	-	(15,774,43 7)
赔付支出	(45,773,6 54)	(4,580,14 4)	(53,748)	(7,990)	(50,415,53 6)

减：摊回 赔付支出	111,050	-	-	-	111,050
提取保险 责任准备 金	(17,182,960)	(50,476,264)	(2,718,599)	(1,871,104)	(72,248,927)
减：摊回 保险责任 准备金	545,490	-	-	-	545,490
未分配费 用					(355,135,855)
营业支出					(492,918,215)
营业亏损					(145,845,344)
分部资产	175,045,577	509,014,219	1,135,670,024	112,295,876	1,932,025,696
未分配资 产					483,526,889
					2,415,552,585
分部负债	65,515,865	500,267,665	1,206,845,624	110,435,730	1,883,064,884
未分配负 债					74,617,233
					1,957,682,117

8、 关联方关系及其交易

(1) 关联方的认定标准

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或者共同控制的，构成关联方。

于本年度，本公司的主要关联方包括：

- (1) 对本公司施加共同控制的合资方；
- (2) 合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业；
- (3) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；及
- (4) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员共同控制或施加重大影响的企业。

(2) 合资方

对本公司实施共同控制的合资方情况如下：

合资方名称	注册地	拥有权益比例
中国东方航空集团公司	中国	50%
国泰人寿保险股份有限公司	中国台湾	50%

(3) 其他关联方

关联方名称	关联方关系
上海东方航空传媒有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
上海东翼劳动服务有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
上海东航中免免税品有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东航房地产投资有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东方航空进出口有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东航期货经纪有限责任公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东航金戎控股有限责任公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东航集团财务有限责任公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
中国东方航空股份有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
东航房地产投资有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
中国东方航空江苏有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
国泰财产保险有限责任公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
上海东方航空物业有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
上海东航快递有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业
上海东航置业有限公司	合资方控制、共同控制或施加重大影响的企业

(4) 本公司与关联方之主要交易

	2010 年	2009 年
向关联方销售保险		
上海东方航空传媒有限公司	437, 696	25, 242
上海东航中免免税品有限公司	-	334, 638
东航房地产投资有限公司	-	58, 927
东方航空进出口有限公司	930, 450	751, 037
东航期货经纪有限责任公司	591, 456	246, 440
东航金戎控股有限责任公司	1, 020, 457	474, 953
东航集团财务有限责任公司	521, 202	673, 620
中国东方航空股份有限公司	10, 606, 291	47, 606, 844
东航房地产投资有限公司	961, 520	930, 210
中国东方航空江苏有限公司	326, 432	605, 640
上海东方航空物业有限公司	73, 860	74, 490
上海东航快递有限公司	-	38, 572

国泰财产保险有限责任公司	632	-
上海东航置业有限公司	61,519	-
<u>向关联方购买保险</u>		
国泰财产保险有限责任公司	29,330	3,744
<u>支付退保、赔付款项</u>		
上海东方航空传媒有限公司	176,665	1,900
上海东航中免免税品有限公司	13,070	73,460
东方航空进出口有限公司	233,017	97,962
东航房地产投资有限公司	-	23,518
中国东方航空江苏有限公司	66,645	157,987
东航期货经纪有限责任公司	-	45,667
东航金戎控股有限责任公司	202,059	177,701
东航集团财务有限责任公司	-	130,974
中国东方航空股份有限公司	17,652,272	11,114,079
上海东方航空物业有限公司	106,269	32,556
上海东航快递有限公司	6,028	25,356
东航房地产投资有限公司工会委员会	622,561	1,492
上海东航置业有限公司	97,508	-

关联方保险合同均按一般的商业交易条件进行，按保险风险评估决定是否批准核保，并且按公司对相同保单品种的统一定价收取保费。

	2010 年	2009 年
关键管理人员薪酬		
工资及其他短期雇员福利	4,579,924	4,492,293

(5) 本公司与关联方之余额

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
其他应付款		
国泰人寿保险股份有限公司	44,510,078	43,500,657

应付关联方款项均不计息、无抵押、有固定还款期。

8、或有事项

鉴于保险的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔等。本公司已

对可能发生的损失计提准备。

对于无法合理预计结果或管理层认为最终给付可能较小的或有负债，不计提相关准备。

9、 经营租赁承诺

本公司已签订的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	29,166,328	24,271,002
1 年至 2 年(含 2 年)	20,748,258	23,658,400
2 年至 3 年(含 3 年)	11,773,988	13,697,779
3 年以上	1,215,822	8,398,833
	62,904,396	70,026,014

10、 风险管理

(1) 保险风险

① 保险风险类型

保险合同风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本公司面临的主要风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，这类风险受索赔频率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期索赔进展的影响。因此，本公司的目标是确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

保险风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性；

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性；

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

通过把保险风险分散至大批保险合同组合可降低上述风险的波动性。慎重选择和实施承保策略和方针，以及合理运用再保险安排也可改善风险的波动性。

本公司保险业务包括长期人身险保险合同(主要包括寿险和长期健康险)、短期人身险保险合同(主要包括短期健康险和意外伤害险)。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均可能成为

增加整体索赔频率的重要因素，从而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，不断改善的医疗水平和社会条件是延长寿命的最重要因素。

目前，风险在本公司所承保风险的各地区未存在可以合理区分的重大分别，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

含固定和保证赔付以及固定未来保费的合同，并不能大幅降低保险风险。同时，保险风险也会受到保单持有人终止合同、减少支付保费、拒绝支付保费或行使保证年金选择权等影响。因此，保单持有人的行为和决定会影响保险风险。

为了更有效地管理保险风险，本公司通过将部分保险业务分出给再保险公司等方式来降低对本公司潜在损失的影响。本公司主要采用成数分保和溢额分保，并按产品类别和地区设立不同的自留比例。尽管本公司使用再保险安排，但其并未解除本公司对保户负有的直接保险责任。本公司以分散方式分出保险业务给三家再保险公司，避免造成对单一再保险公司的依赖，且本公司的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

② 保险风险集中度

目前，保险风险在本公司所承保的各地区之间没有重大差异，但若存在不当的金额集中，有可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

本公司保险风险的集中度于附注六(23)中反映。

③ 假设与敏感性分析

长期人身险保险合同

假设

本公司在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设、折现率假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

(a) 折现率：

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期人身险保险合同，采用的折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的资产负债表日的750个工作日国债收益率曲线的移动平均加溢价。在确定溢价时，综合考虑流动性、税收、收益率曲线波动等因素，并于每个资产负债表日进行评估，必要时进行更新。

	折现率假设	溢价
2010 年 12 月 31 日	2.6% - 5.8%	50 个基点
2009 年 12 月 31 日	2.9% - 5.5%	50 个基点

对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期人身险保险合同，采用的折现率基于当前的资产市场状况、本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率等因素确定，对于2009年12月31日和2010年12月31日的折现率假设，期限较短的银行代理业务采用4.34%和4.27%，其他采用4.38%和4.30%。

于2009年12月31日和2010年12月31日，本公司对传统寿险和分红险采用的折现率假设按照关键时间点列示如下：

现金流期限	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	传统寿险	分红险	传统寿险	分红险
1 年	2.61%	4.27%	2.89%	4.34%
3 年	3.75%	4.30%	3.95%	4.38%
5 年	4.37%	4.30%	4.55%	4.38%
10 年	5.02%	4.30%	5.14%	4.38%
15 年	5.65%	4.30%	5.52%	4.38%
20 年	5.28%	4.30%	5.28%	4.38%
30 年	5.29%	4.30%	5.41%	4.38%

(b) 死亡发生率和疾病发生率：

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

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

(c) 退保率及保单失效率：

本公司根据过去实际经验、目前状况及对未来的预期，确定退保率及保单失效率的合理估计值，同时考虑一定的风险边际确定。

(d) 费用：

本公司经营时间不长，规模较小，目前尚处于快速发展时期，费用经验较不稳定，因此采用公司实际经验及对于未来长期财务预测的计划，预测公司达到一定规模后的费用水平订定，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反

应敏感的, 本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

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

(e) 保单红利:

由于保单红利假设受分红保险帐户的预期投资收益率、本公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响, 存在不确定。

敏感性分析

由于各项假设之间的关系尚不能可靠计量, 因此本公司采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下, 单一假设发生合理、可能的变动时, 将对本公司长期人身险保险合同的保险责任准备金产生的影响。

		2010 年 12 月 31 日			
	假设变动	对寿险和长期健康险责任准备金的影响	对寿险和长期健康险责任准备金的影响(百分比)	对税前利润的影响	对所有者权益的税前影响
折现率	+25bp	(34,485,831)	(6.17%)	34,485,831	34,485,831
	-25bp	37,670,848	6.74%	(37,670,848)	(37,670,848)
死亡发生率和疾病发生率	10%	3,587,646	0.64%	(3,587,646)	(3,587,646)
	-10%	(3,604,364)	-0.65%	3,604,364	3,604,364
退保率和保单失效率	10%	(6,667,730)	-1.19%	6,667,730	6,667,730
	-10%	7,440,158	1.33%	(7,440,158)	(7,440,158)
费用	5%	11,705,291	2.09%	(11,705,291)	(11,705,291)
保单红利	5%	11,317,197	2.03%	(11,317,197)	(11,317,197)
		2009 年 12 月 31 日			

	假设变动	对寿险和长期健康险责任准备金的影响	对寿险和长期健康险责任准备金的影响(百分比)	对税前利润的影响	对所有者权益的税前影响
折现率	+25bp	(21,207,249)	-5.20%	21,207,249	21,207,249
	-25bp	23,248,893	5.70%	(23,248,893)	(23,248,893)
死亡发生率和疾病发生率	10%	502,726	0.12%	(502,726)	(502,726)
退保率和保单失效率	10%	(4,135,515)	-1.01%	4,135,515	4,135,515
	-10%	4,563,025	1.12%	(4,563,025)	(4,563,025)
费用	5%	6,307,577	1.55%	(6,307,577)	(6,307,577)
保单红利	5%	9,085,228	2.23%	(9,085,228)	(9,085,228)

短期人身险保险合同

假设

由于短期人身保险合同准备金的久期均低于1年，因此本公司在计量短期人身险保险合同准备金时不对预期未来现金流量进行折现。

在计算未决赔款准备金时主要基于本公司的历史赔款进展经验，包括各事故年度的平均赔付成本、赔付手续费、赔付通胀因素及赔案数目的假设。对过往趋势不适用于未来的情况(例如一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动，以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动)，会使用额外定性判断。此外，需进一步运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

管理层认为，用于计量保险合同准备金的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息是较符合的。

敏感性分析

上述主要假设的变动会对非寿险未决赔款准备金造成影响。若干变量的敏感性无法量化，如法律变更、估损程序的不确定等。

平均赔付成本或赔案数目的单项变动，均会导致未决赔款准备金的同比例变动。当其他假设维持不变时，平均赔付成本增加5%将会导致2010年12月31日非寿险的净未决赔款准备金增加约人民币282万元。(2009年12月31日:约人民币130万元)

本公司短期人身险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

	短期人身险(事故年度)			
	2008年	2009年	2010年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	29,852,057	54,582,295	101,408,485	
1年后	32,460,542	57,066,364	-	
2年后	34,247,337	-	-	
累计赔付款项估计额	34,247,337	57,066,364	101,408,485	192,722,186
减：累计已支付的赔付款项	34,247,337	54,447,539	43,309,609	132,004,485
加：以前期间调整额及间接理赔费用及风险边际				2,690,114
尚未支付的赔付款项				63,407,815

本公司短期人身险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下：

	短期人身险(事故年度)			
	2008年	2009年	2010年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	29,852,057	54,573,627	101,163,651	
1年后	32,460,542	57,057,696	-	
2年后	34,247,337	-	-	
累计赔付款项估计额	34,247,337	57,057,696	101,163,651	192,468,684
减：累计已支付的赔付款项	34,247,337	54,438,872	43,309,609	131,995,818

项				
加：以前期间调整额及间接理赔费用及风险边际				2,690,114
尚未支付的赔付款项				63,162,980

(2) 金融工具风险

① 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量会因市场价格变动而出现波动的风险。市场风险主要包括三种风险：外汇风险、利率风险和价格风险等。

本公司实行下列政策及程序，以减轻所面临的市场风险：

- 本公司的风险管理政策中描述了如何评估及确定本公司所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控，任何泄露或违反事宜均会呈报公司风险管理委员会。本公司管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置及投资组合设置指引，以确保资产足以支付相应的保户负债，且资产能提供符合保户预期的收入及收益。
- 选用合适风险价值模型。

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司以人民币进行业务经营，人民币亦为本公司的记账本位币兼编制本财务报表的货币。但是本公司持有的外币货币资金和定期存款及外币负债等会面临外汇风险。此外，本公司资本账项的外汇交易，须受外汇管制并经外汇管理局批准。

截至2010年12月31日，本公司的外币资产及负债情况如下：

		2010年12月31日	2009年12月31日
货币类型	资产类型	折合人民币	折合人民币
美元	活期存款	328,329	32,702
美元	90天以下定期存款	-	-
美元	6个月定期存款	158,944,800	40,900,918

美元	存出资本保证金	39,736,200	-
美元	应收利息	1,019,231	-
合计		200,028,560	40,933,620

		2010年12月31日	2009年12月31日
货币类型	负债类型	折合人民币	折合人民币
其他	其他负债	44,691,403	43,500,657

敏感性分析

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对本公司税前利润总额和所有者权益产生的影响。

由于本公司外币资产集中于美元货币资金、定期存款，下表敏感性分析仅测算如美元汇率变动，本公司各报告期末货币资金、定期存款对本公司税前利润总额和所有者权益的影响。

	2010年12月31日	
美元对人民币汇率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
5%	7,775,924	7,775,924
-5%	(7,775,924)	(7,775,924)

	2009年12月31日	
美元对人民币汇率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
5%	(128,352)	(128,352)
-5%	128,352	128,352

利率风险

利率风险是由于市场利率的变动而引起的金融工具的价值或未来现金流量的变动的风险。

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本公司面临公允价值利率风险。

敏感性分析

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本公司税前利润总额和所有者权益产生的影响。由于本公司承担利率风险的金融工具主要为人民币金融工具，以下敏感性分析仅测算如人民币利率变化。

(i) 固定利率金融工具的敏感性分析

本公司各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为交易性金融资产和可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算交易性和可供出售人民币固定利率债券因利率变动将引起的公允价值的变动对本公司利润总额和所有者权益的税前影响。

	2010 年 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
+50 基点	(898, 822)	(23, 496, 236)
-50 基点	926, 482	24, 240, 194

	2009 年 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
+50 基点	-	(16, 148, 807)
-50 基点	-	16, 781, 392

(ii) 浮动利率金融工具的敏感性分析

下表敏感性分析测算本公司各报告期末，浮动利率金融资产和负债，在利率出现变动的情况下对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

	2010 年 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
+50 基点	400, 000	400, 000
-50 基点	(400, 000)	(400, 000)

	2009 年 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
+50 基点	1, 167, 528	1, 167, 528
-50 基点	(1, 167, 528)	(1, 167, 528)

价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外汇风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司面临的价格风险与价值随市价变动而改变的金融资产和负债有关。

本公司的价格风险政策要求设立并管理投资目标，对投资项目及种类设置投资限额。本公司并无重大集中的价格风险。

敏感性分析

下表为价格风险的敏感性分析，假设在其他变量不变的假设下，本公司各报告期末全部上市权益工具投资在市价上/下浮10%时，将对本公司利润总额和所有者权益产生的税前影响。

	2010 年 12 月 31 日	
市价	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
10%	-	28,510,859
-10%	-	(28,510,859)

	2009 年 12 月 31 日	
市价	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
10%	483,400	18,200,789
-10%	(483,400)	(18,200,789)

② 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行义务而引起另一方损失的风险。目前本公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的定期存款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保单质押贷款等有关。

本公司通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，一般而言无需抵押物。

信用风险敞口

下表列示了资产负债表中金融资产项目的最大信用风险敞口。最大信用风险敞口以总额列示，未考虑可利用的担保物或其他信用增级的影响。

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
金融资产：		
货币资金	198,686,893	233,505,268
交易性金融资产	30,535,509	-
买入返售金融资产	138,751,400	-
应收保费	11,292,349	1,964,773
应收分保账款	1,133,690	870,180

应收利息	49,487,979	40,629,472
保户质押贷款	4,264,798	3,280,608
定期存款	698,444,800	535,900,918
可供出售金融资产	1,175,097,498	1,176,029,911
持有至到期投资	-	59,973,678
归入贷款及应收款的投资	36,000,000	-
存出资本保证金	249,736,200	160,000,000
其他应收款	10,321,048	6,516,495
合计	2,603,752,164	2,218,671,303

③ 流动性风险

流动性风险是指企业可能面对难于筹集足够资金以偿还与金融工具相关的债务的风险。流动性风险可能源于公司无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务，或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流。

本公司部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本公司面临潜在的流动性风险。本公司通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本公司能够履行付款责任，及时为本公司的投资业务提供资金。

下表按未经折现金额概括了主要非保险类金融资产和金融负债按剩余到期日所作到期期限分析。其到期日根据合同剩余期限确定，通知即付的负债归类为即期。

	2010年12月31日				合计
	1年以内	1-5年	5年以上	无期限	
金融资产：					
货币资金	198,686,893	-	-	-	198,686,893
交易性金融资产	142,722	570,887	30,605,952	-	31,319,561
买入返售金融资产	139,072,711	-	-	-	139,072,711
应收保费	11,292,349	-	-	-	11,292,349
应收分保账款	1,133,690	-	-	-	1,133,690
保户质押贷款	4,264,798	-	-	-	4,264,798
定期存款	266,728,246	536,382,961	-	-	803,111,207
可供出售金	88,465,788	624,513,	363,242,03	285,108,	1,361,329,

融资产		224	8	587	637
存出资本保 证金	257,660,366	-	-	-	257,660,366
归入贷款及 应收款		7,526,40			
的投资	1,881,600	0	39,145,118	-	48,553,118
其他资产	10,722,846	-	-	-	10,722,846
资产合计	980,052,009	1,168,993,472	432,993,108	285,108,587	2,867,147,176
金融负债:					
应付手续费 及佣金	4,199,472	-	-	-	4,199,472
应付分保账 款	1,198,500	-	-	-	1,198,500
应付职工薪 酬	14,117,456	-	-	-	14,117,456
应付赔付款	8,211,666				8,211,666
应付保单红 利	26,430,525	-	-	-	26,430,525
保户储金及 投资款	31,778,232	456,255,485	760,449,509	-	1,248,483,226
其他负债	9,659,227	44,510,078	-	-	54,169,305
负债合计	95,595,078	500,765,563	760,449,509	-	1,356,810,150
净额	884,456,931	668,227,909	(327,456,401)	285,108,587	1,510,337,026

	2009 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	无期限	合计
金融资产:					
货币资金	233,505,524	-	-	-	233,505,524
交易性金融 资产	-	-	-	4,834,000	4,834,000
应收保费	1,964,773	-	-	-	1,964,773
应收分保账 款	870,180	-	-	-	870,180
保户质押贷 款	3,280,608	-	-	-	3,280,608
定期存款	186,395,224	439,915,500	-	-	626,310,724

可供出售金融资产	44,819,031	559,134,318	575,834,036	222,772,282	1,402,559,667
持有至到期投资	2,291,000	9,164,000	76,903,000	-	88,358,000
存出资本保证金	5,760,000	164,750,027	-	-	170,510,027
其他资产	6,516,495	-	-	-	6,516,495
资产合计	485,402,835	1,172,963,845	652,737,036	227,606,282	2,538,709,998
金融负债：					
应付手续费及佣金	7,570,978	-	-	-	7,570,978
应付分保账款	1,285,685	-	-	-	1,285,685
应付职工薪酬	10,942,133	-	-	-	10,942,133
应付赔付款	1,379,908				1,379,908
应付保单红利	23,759,301	-	-	-	23,759,301
保户储金及投资款	86,297,404	596,870,588	600,737,050	-	1,283,905,042
其他负债	18,145,343	31,414,042	-		49,559,385
负债合计	149,380,752	628,284,630	600,737,050		1,378,402,432
净额	336,022,083	544,679,215	51,999,986	227,606,282	1,160,307,566

(3) 操作风险

操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因而引起的风险。无法控制操作风险可能导致公司声誉受损，牵涉法律或监管问题或导致财务损失。

本公司在经营业务时会面临多种操作风险，这些风险是由于未取得或未充分取得适当授权或支持文件，未能保证操作与信息安全程序正常执行，或由于员工的舞弊或差错而产生。

本公司尚不能消除所有操作风险，但着手通过实施严格的控制程序，监测并回应潜在风险以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序，推行职工培训和考核程序，以及运用合规检查和内部审计等监督手段

(4) 资产与负债错配风险

资产负债错配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。在现行的法规与市场环境下没有期限足够长的资产可供本公司投资，以与寿险的中长期保险责任期限匹配。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，将加大长期固定收益证券的配置比例，适当选择并持有久期较长的资产，以使资产负债在期限和收益上达到较好的匹配。

12、金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场讯息及与金融工具有关的资讯而作出的。在存在活跃市场的情况下，如经授权的证券交易所，市价乃金融工具公允价值的最佳体现。在缺乏活跃市场的情况下，公允价值乃使用估值技术估算。

本公司的金融资产主要包括：货币资金、应收款项、交易性金融资产、买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、可供出售金融资产、持有至到期投资及存出资本保证金等。

本公司的金融负债主要包括：应付款项、保户储金及投资款等。

具有任意分红特征的保户储金与投资款并没有市场认可的公允价值的确定方法，因此相关的公允价值不作披露。

其他金融资产和金融负债的账面金额接近于其公允价值。

公允价值及其层次的确定

- ① 第一层次是本公司在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；
- ② 第二层次是本公司在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；
- ③ 第三层次是本公司无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

	2010 年 12 月 31 日			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
交易性金融资产				
企业债	30,535,509	-	-	30,535,509
可供出售金融				

资产				
金融债	557,068,821	-	-	557,068,821
企业债	332,920,091	-	-	332,920,091
股票	129,334,199	-	-	129,334,199
基金	155,774,387	-	-	155,774,387
	1,175,097,498	-	-	1,175,097,498
合计	1,205,633,007	-	-	1,205,633,007

	2009 年 12 月 31 日			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
可供出售金融资产				
金融债	612,106,650	-	-	612,106,650
企业债	341,150,980	-	-	341,150,980
股票	153,216,529	-	-	153,216,529
基金	69,555,752	-	-	69,555,752
合计	1,176,029,911	-	-	1,176,029,911

13、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

14、比较数据

若干比较数据已经过重新编排，以符合本年度之列报要求。

15、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2011年4月13日决议批准。

(六) 审计报告的主要意见：标准无保留意见。

三、风险管理状况信息

(一) 风险评估

保险公司面临的各类主要风险,包括: 保险风险、市场风险、信用风险和资产负债匹配风险。

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险风险是指保户退保、发生保险事故等的不确定性导致的赔款金额和时间的不确定性。具体包括对死亡率、疾病率、赔付率、退保率等假设判断不正确导致产品定价错误或者准备金提取不足、再保险安排不当、非预期重大理赔等造成损失的可能性。

我司经营业务包含长期人身保险、意外险、短期健康保险合同等。就长期人身保险而言，不断改善的医疗水平和社会条件有助于延长寿命，从而对实际死亡率及疾病发生率造成影响；就意外险合同而言，交通方式、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的理赔；就短期健康保险合同而言，社会环境状况的变化、不断改善的医疗水平及医疗机构的普及均可能对发生率、医疗费用及公司的实际赔款金额造成影响。

(2) 保险风险集中度

保险风险可通过把损失风险分散至大批保险合同组合而得以分散。如果业务过度集中在某一区域、某一类人群或某一类产品，则会由于保险风险的集中度过高而造成公司的损失。

我司通过积极开拓新分公司，降低了区域集中风险；产品方面，我司现有多达八十余款的保险产品，类型涵盖寿险、意外、健康险、年金险等诸多险种，包含传统及新型寿险类型，产品集中风险得以降低，并通过商品的多样化，引入不同层级的保户，以达到被保险人风险集中的风险；渠道方面，我司同时存在个人营销、银保合作、中介渠道、团险直销等丰富的销售渠道，降低了渠道集中风险。综合来看，通过区域、产品及渠道的分散，大数法则得以体现，我司保险风险的集中度保持在较低的水平。

目前，公司的所有业务均来自中国境内，长期保险合同主要险种保费收入及准备金情况如下：

排名	2010 年度			2009 年度		
	险种名称	保费收入 (万元)	占比(%)	险种名称	保费收入 (万元)	占比(%)
1	国泰金镶玉 B 款两全保险(分红型)	8,663.58	33.11%	国泰金镶玉两全保险(分红型)	2,632.05	16.98%
2	国泰吉利金福两全保险(分红型)	2,912.30	11.13%	国泰富贵双福两全保险(分红型)	1,515.21	9.78%
3	国泰富贵双福两全保险(分红型)	1,682.61	6.43%	国泰美好人生两全保险(分红型)	1,193.36	7.70%
4	其他险种	12,909.64	49.33%	其他险种	10,159.98	65.55%
合计		26,168.13	100.00%		15,500.60	100.00%

排	2010 年度	2009 年度
---	---------	---------

名	险种名称	准备金 (万元)	占比%	险种名称	准备金 (万元)	占比%
1	国泰吉利金 宝两全保险 (分红型)	24,724.66	39.73%	国泰吉利金 宝两全保险 (分红型)	25,230.21	55.58%
2	国泰金镶玉 B 款两全保 险(分红型)	8,540.91	13.72%	国泰金镶玉 两全保险 (分红型)	4,207.52	9.27%
3	国泰金镶玉 两全保 险 (分红型)	4,069.50	6.54%	国泰吉利高 升两全保险 (分红型)	3,056.28	6.73%
4	其他险种	24,901.73	40.01%	其他险种	12,898.12	28.41%
合计	-	62,236.79	100.00%	-	45,392.13	100.00%

(3) 定价风险

根据公司向监管部门呈报的《2010 年度产品总结报告》可以看出，公司产品定价是充足和合理的，定价风险较小。

(4) 准备金充足性风险分析

寿险准备金及长期健康险责任准备金（数据如下）根据中国保监会的有关精算规定计算。具体的各项假设如下：

评估利率采用商品预定利率，最高不超过 2.5%；

评估死亡率采用《中国人寿保险业务经验生命表（2000-20003）》相应表的一定选择因子；

评估发病率采用该险种厘定保险费所使用预定发病率相应的选择因子。

另外，按照中国保监会《关于印发〈精算报告〉的通知》（保监发[2007]119 号）需作责任准备金充足性测试，测试结果表示公司所提的准备金是充足的。

以下是公司 2010 年末责任准备金充足性测试情况：

业务类别	实际责任准备金 (万元) (1)	毛保费责任准备金 (万元) (2)	毛保费责任准备金溢 额 (万元) (3) = (1) - (2)
传统业务	6,682.32	-4,947.69	11,630.01
分红业务	55,033.04	44,070.71	10,962.33
万能业务	125,630.43	118,532.56	7,097.87
投连业务	341.80	-11,478.18	11,819.98
合计	187,687.59	146,177.40	41,510.19

(5) 短期险的赔付率

2010 年公司短期险的赔付情况正常。

险种	2010 年经过保费 (万元)	2010 年赔付金额 (万元)	2010 年赔付率 (%)

短期意外险	5,954.26	2,867.26	48.15%
短期健康险	5,930.55	4,351.68	73.38%
合计	11,884.81	7,218.93	60.74%

(6) 再保险的安排

承保原则：人寿保险和意外伤害保险以溢额再保险方式分保，单一生命体累计自留额为 50 万元，其中针对风险较集中的航空意外保险，以超赔再保险临分方式，分出赔款超过 600 万元以上的 2,400 万；健康保险以成数再保险方式分保。

再保方式：合约分保与临时分保两种。

目前合作的再保险公司：瑞士再保险公司、汉诺威再保险公司、Kiln Syndicate No. 510、Travelers Syndicate No. 5000、BRIT Syndicate No. 2987。

2、市场风险

市场风险是指因利率、汇率、市场价格等因素的变动引起金融工具价值变化的风险，不论该价值的变化是因个别工具或发行人特有因素所致或如宏观经济变化等影响所有金融工具之共同因素所造成。

公司采用了国际通用的风险值计算方法，对市场风险进行衡量，利用天相投资分析系统计算股票与证券投资基金的风险值，充分考虑了组合内不同股票与基金之间的相关性。

2010 年年末，公司的市场风险暴露金额约为 14.05 亿，市场风险值合计为 0.22 亿，占总风险暴露金额的比重仅 1.56%，比重与 2009 年年末相比大幅下降的主要原因是将债券的市场风险也一并考虑的结果。

公司主要市场风险来源为股票、证券投资基金、企业债、以及美元等。目前公司整体的市场风险程度较低。

3、信用风险

信用风险系指金融工具或合约的一方因到期未能支付本金、利息或不履行合约义务，致本公司产生财务损失之风险。本公司从公司自身情况出发，参照监管机关针对信用风险管理的规定，通过个别信用评估和授信限额管理，有效控制本公司在资金运用方面所面临的信用风险。

公司目前的交易对手主要为商业银行及中国国际金融公司等，交易对手风险低；投资的金融工具涉及到信用风险的主要有企业债券与商业银行金融债券等，由于公司持有的债券信用资质皆很高，因此面临的信用风险很低。

2010 年年末，公司存款银行资本充足率在 8% 以上的存款余额占总存款余额比例达到 100%；存款银行综合信用评级为 A- 以上的存款余额占总存款余额比例达到 91.31%；金融债与企业债信用级别为 AAA 的占总债券投资余额比例达 94.6%，公司整体信用风险相对较低。

4. 资产负债匹配风险

资产负债匹配风险指公司未能按负债期限配置对应资产，导致保险公司面临的利率风险。由于保险商品的特性的关系，因此负债的久期相较资产来的长。公司为了降低这部分的风险，严格采取分离账户进行资产配置，依据不同险种的特性，进行相应的资产负债匹配。就我司 2010 年年末的资产负债匹配状况来看，

资产主要为存款和金融债券为主。2010 年年末整体资产不含投连与资本金的资产平均持有期为 2.52 年。

（二）风险控制

1、内部风险管理的组织架构

（1）公司一直以来对风险管理工作非常重视，于成立之初，董事会即设立风险控制委员会，负责对公司经营过程中的各类风险特别是资金运用风险进行风险监测和控制，并建立由风险控制委员会、稽核室及各部门风险控制岗组成的公司整体风险控制体系。

（2）根据保监会发布的《关于规范保险公司治理结构的指导意见（试行）》、《保险公司风险管理指引（试行）》、《人身保险公司全面风险管理实施指引》等文件精神，公司及时调整和充实了风险控制委员会的职能，并将其更名为风险管理委员会。风险管理委员会由一名非执行董事担任主任，一名副总经理、一名总经理助理、资产管理部负责人、企划部负责人和财务会计部负责人组成，是在董事长领导下的最高风险管理机构。根据保监会相关办法，公司专门制订了《国泰人寿风险管理指引（试行）》。

（3）公司指定企划部为风险管理负责部门，负责建立与维护公司全面风险管理体系，协调公司层面全面风险管理，对公司遵守法律法规、监管规定和内部风险管理制度的情况进行定期检查评估，制定年度风险管理计划、风险管理培训计划、风险管理制度、完成年度全面风险管理报告等。公司已建立起以企划部牵头、各部门风险管理岗为风险管理工作小组的运作模式，确保风险管理理念从高层做起，并在全系统执行。

2、内部风险管理关键环节的说明

根据 COSO 发布的《企业风险管理——整合框架》，企业风险管理包括内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险应对、控制活动、信息与沟通、监控八个环节。

（1）内部环境：

明确由企划部负责公司风险管理工作，部门内设立专门的风险管理岗，予以组织保证。公司建司之初，从台湾国泰人寿一次性输入六十多位管理干部，这种“整厂输出”的模式保证了公司能完整地传承台湾母公司财务稳健、合规经营、重视风险的企业文化和经营理念。公司重视发挥精算人员的作用，高管层一半以上具有精算专业和工作的背景，风险管理、战略发展和营业企划等重要岗位也多由精算人员担任，强化合法、合规、诚信经营理念，为风险管理工作创造良好的内部环境。

（2）目标设定：

公司风险管理负责部门制定了年度工作计划，拟分别从风险管理组织体系建设、制度建设、工作流程、模型建立、监督检查等方面展开工作，对产品开发、营业企划、预算管理、对外投资等重要业务活动的风险进行识别、评估、监测，并与公司稽核审计部门、合规法务部门共同跟踪督办全系统重大违规事件。

（3）事项识别

结合年度工作计划，公司风险管理负责部门协助与指导各职能部门和业务单位制定风险控制措施和解决方案，定期进行风险识别，对于目前公司管理中由于人为原因、系统原因、制度原因而容易导致公司发生重大损失的风险点进行逐一检查。

（4）风险评估

风险管理负责部门负责组织指导各职能部门和业务单位对监督检查中发现的风险点进行定期的风险评估，并整理汇总各职能部门和业务单位的评估结果，形成公司风险库和公司全面风险轮廓。

（5）风险应对

根据各职能部门和业务单位的职责分工，风险管理负责部门将提出风险应对建议，并由风险责任人提出风险应对方案，指导并监督相关职能部门和业务单位实施，确保各项措施落实到位，以保证风险得以规避、转移和控制。

（6）控制活动

公司参考台湾国泰的经验，对公司架构、运营制度、作业指导（包括总公司、分支机构）作了详细划分和指引，明确了承保、理赔、营销、投资、财务、再保等业务环节的控制程序，在全系统范围内建立内部控制机制。在此基础上，风险管理负责部门将通过不断完善管理政策和制度、改善业务流程、完善内部控制机制、建立风险持续监控体系等手段，对公司的业务经营、风险管理、内部控制和运作流程进行有效性评估，并提出完善建议与要求。

（7）信息与沟通

在已经建立的高效、科学的信息沟通机制基础上，公司将根据监管要求建立健全内部风险报告及沟通机制，并实现内部审计、合规和内部控制职能部门与风险管理负责部门之间应进行信息和数据分享，保证不同层面风险管理的时效性。同时，针对资金运用风险的重要性和特殊性，公司建立由企划、财务、资产管理等部门参与每月定期沟通、协调和交流的机制，确保根据负债的特点进行资产的战略配置及调整，确保资产负债匹配为主导的投资理念得到切实执行。

（8）监控

公司负责风险管理、合规管理的部门和稽核室根据法律法规和公司董事会要求，开展稽核检查、后续整改跟踪等工作，实现对公司风险管理有效性的持续监控。稽核方面，通过稽核报告和内控建议书等方式明确被稽核单位需要跟进、改进和纠正的事项和工作目标。风险管理方面则通过全面风险管

理报告的形式，向管理高层及董事会反馈公司风险管理现状和面临的主要风险，并提出改进建议，实现对内部风险管理的有效监控。

四、保险产品经营信息

本公司 2010 年度保费收入居前 5 位的保险产品经营信息如下：

新口径：

	产品	保费收入	新单标准保费收入
1	国泰金镶玉 B 款两全保险（分红型）	86635800.0	8663580.0
2	国泰吉利金福两全保险（分红型）	29122995.7	13200500.0
3	国泰合盛团体工伤意外伤害保险	21320544.2	21320544.2
4	国泰团体意外伤害保险	17406040.5	17406040.5
5	国泰富贵双福两全保险（分红型）	16826066.5	5692635.3

旧口径：

	产品	保费收入	新单标准保费收入
1	国泰金得利 C 款两全保险（万能型）	164583000.0	16876100.0
2	国泰金镶玉 B 款两全保险（分红型）	86635800.0	8663580.0
3	国泰吉利金福两全保险（分红型）	29122995.7	13200500.0
4	国泰合盛团体工伤意外伤害保险	21320544.2	21320544.2
5	国泰团体年金保险（万能型）	20052927.9	1599868.7

注：新口径指保险业按照《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》（财会[2009]15 号）的相关口径要求统计的。

五、偿付能力信息

本公司 2010 年度偿付能力信息如下：

	2010 年
实际资本	477, 790, 000
最低资本	110, 170, 000
资本溢额	367, 620, 000
偿付能力充足率	434%
偿付能力充足率的变化	较 2009 年末上升 27.27%

偿付能力充足率发生变化的原因说明：公司股东在本年度增资 400, 000, 000 元人民币，保证了公司偿付能力的充足。

国泰人寿保险有限责任公司

二〇一一年四月二十八日