

三星财产保险（中国）有限公司

2011 年年度信息披露报告

披露时间：2012 年 4 月 20 日

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

三星财产保险（中国）有限公司，原名三星火灾海上保险（中国）有限公司（以下简称“本公司”），经中国保险监督管理委员会（以下简称“保监会”）批准，于 2010 年 5 月 11 日正式更名为“三星财产保险（中国）有限公司”，简称“三星财产（中国）”。英文名称为 Samsung Property & Casualty Insurance Company (China), Ltd.

（二）注册资本

三亿二千四百万元人民币。

（三）注册地

本公司注册地为上海市长宁区延安西路 2201 号上海国际贸易中心 812 室。

（四）成立时间

本公司系韩国三星火灾海上保险公司在华投资设立的全资子公司，于 2005 年 4 月 25 日正式设立法人公司。

（五）经营范围和经营区域

经由保监会批准，在上海市以及北京市、天津市、江苏省、山东省、广东省行政辖区内经营除法定保险业务以外的下列保险业务：

- 财产损失保险、责任保险、信用保险等财产保险业务；
- 短期健康保险、意外伤害保险；
- 上述业务的再保险业务。

（六）法定代表人

本公司法定代表人为郑贤俊先生。

（七）客服电话和投诉电话

4008-333-000

021-62080080

021-22311810（非车险理赔）

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

2011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	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	70,330,905	70,341,233
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	11,696,573
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收利息	17,217,058	17,943,145
应收保费	61,103,119	44,261,812
应收代位追偿款	-	-
应收分保账款	61,330,854	36,743,840
应收分保未到期责任准备金	108,388,629	83,950,917
应收分保未决赔款准备金	124,008,275	65,733,508
应收分保寿险责任准备金	-	-
应收分保长期健康险责任准备金	-	-
保户质押贷款	-	-
定期存款	514,764,238	439,697,472
可供出售金融资产	-	28,051,166
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
存出资本保证金	68,500,000	70,851,750
投资性房地产	-	-
固定资产	10,011,580	9,161,697
无形资产	9,371,511	6,009,229
独立账户资产	-	-
递延所得税资产	4,513,164	749,428
其他资产	55,113,318	11,530,217
资产总计	1,104,652,651	896,721,987

2011年12月31日资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	2011年12月31日	2010年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
预收保费	6,501,894	4,220,546
应付手续费及佣金	3,179,645	1,933,242
应付分保账款	96,555,839	78,906,410
应付职工薪酬	2,270,542	2,111,453
应交税费	12,630,180	10,778,286
应付赔付款	2,431,341	2,834,609
应付保单红利	-	-
保户储金及投资款	-	-
未到期责任准备金	185,968,193	142,992,972
未决赔款准备金	176,734,286	101,563,822
寿险责任准备金	-	-
长期健康险责任准备金	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
独立账户负债	-	-
递延所得税负债	-	991,685
其他负债	14,174,499	7,705,271
负债合计	500,446,419	354,038,296
所有者权益:		
实收资本	324,000,000	324,000,000
资本公积	6,365,382	8,066,170
减: 库存股	-	-
盈余公积	33,841,417	27,519,084
一般风险准备	30,297,949	24,607,849
未分配利润	209,701,484	158,490,588
所有者权益合计	604,206,232	542,683,691
负债及所有者权益总计	1,104,652,651	896,721,987

(二) 利润表

2011 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	148,674,995	144,889,421
已赚保费	134,228,236	125,026,226
保险业务收入	489,356,426	406,146,039
其中：分保费收入	60,808,902	44,020,202
减：分出保费	(336,590,681)	(269,662,756)
提取未到期责任准备金	(18,537,509)	(11,457,057)
投资收益	21,955,588	22,719,035
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动损失	(1,696,573)	1,696,573
汇兑损失	(6,029,239)	(4,704,250)
其他业务收入	216,983	151,837
二、营业支出	(62,833,225)	(39,912,632)
退保金	-	-
赔付支出	(102,672,445)	(233,713,934)
减：摊回赔付支出	66,558,132	201,307,949
提取保险责任准备金	(75,170,464)	143,097,549
减：摊回保险责任准备金	58,274,767	(144,062,788)
保单红利支出	-	-
分保费用	(13,692,228)	(10,949,671)
营业税金及附加	(19,883,701)	(13,751,321)
手续费及佣金支出	(12,435,601)	(6,563,947)
业务及管理费	(79,901,210)	(61,188,385)
减：摊回分保费用	116,921,977	85,971,261
其他业务成本	-	-
资产减值损失	(832,452)	(59,345)
三、营业利润	85,841,770	104,976,789
加：营业外收入	605,802	2,249,466
减：营业外支出	(581,963)	(221,785)
四、利润总额	85,865,609	107,004,470
减：所得税费用	(22,642,280)	(32,468,528)
五、净利润	63,223,329	74,535,942
六、其他综合收益	(1,700,788)	(4,372,986)
七、综合收益总额	61,522,541	70,162,956

(三) 现金流量表

2011 年度现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2011 年度	2010 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	411,550,322	359,975,950
收到再保业务现金净额	-	55,380,836
收回存出资本保证金净额	2,351,750	-
收到其他与经营活动有关的现金	806,737	2,577,089
经营活动现金流入小计	414,708,809	417,933,875
支付原保险合同赔付款项的现金	(99,224,886)	(227,611,442)
支付再保业务现金净额	(113,179,837)	-
支付手续费及佣金的现金	(11,189,198)	(5,662,780)
支付给职工以及为职工支付的现金	(38,383,299)	(27,686,083)
以现金支付的存出资本保证金	-	(12,567,150)
支付的各项税费	(46,159,493)	(43,713,118)
支付其他与经营活动有关的现金	(35,835,455)	(25,848,432)
经营活动现金流出小计	(343,972,168)	(343,089,005)
经营活动产生的现金流量净额	70,736,641	74,844,870
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	394,693,134	220,133,731
取得投资收益收到的现金	23,340,767	25,723,706
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	478,508	101,306
投资活动现金流入小计	418,512,409	245,958,743
投资支付的现金	(469,759,900)	(361,125,034)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(13,470,239)	(16,556,481)
投资活动现金流出小计	(483,230,139)	(377,681,515)
投资活动使用的现金流量净额	(64,717,730)	(131,722,772)
三、筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	(6,029,239)	(1,464,017)
五、现金及现金等价物净减少额	(10,328)	(58,341,919)
加: 年初现金及现金等价物余额	70,341,233	128,683,152
六、年末现金及现金等价物余额	70,330,905	70,341,233

(四) 所有者权益变动表

2011 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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2010年1月1日年初余额	284,000,000	12,439,156	20,065,490	17,899,614	138,116,475	472,520,735
二、2010年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	74,535,942	74,535,942
(二) 直接计入所有者权益的利得						
-可供出售金融资产						
公允价值变动净额	-	(4,372,986)	-	-	-	(4,372,986)
(三) 利润分配						
-提取盈余公积	-	-	7,453,594	-	(7,453,594)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	6,708,235	(6,708,235)	-
-未分配利润转增资本	40,000,000	-	-	-	(40,000,000)	-
三、2010年12月31日年末余额	324,000,000	8,066,170	27,519,084	24,607,849	158,490,588	542,683,691
一、2011年1月1日年初余额	324,000,000	8,066,170	27,519,084	24,607,849	158,490,588	542,683,691
二、2011年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	63,223,329	63,223,329
(二) 直接计入所有者权益的利得						
-可供出售金融资产						
公允价值变动净额	-	(1,700,788)	-	-	-	(1,700,788)
(三) 利润分配						
-提取盈余公积	-	-	6,322,333	-	(6,322,333)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	5,690,100	(5,690,100)	-
三、2011年12月31日年末余额	324,000,000	6,365,382	33,841,417	30,297,949	209,701,484	604,206,232

（五）财务报表附注

1. 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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3. 重要会计政策和重要会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币和外币折算

本公司同时使用人民币及美元进行外汇分账制会计核算，所有资产、负债和损益账户都以原币入账和记载。每种原币试算表均被视为正式的账户记载。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，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。所有利润表项目按交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币入账。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(c) 现金及现金等价物

现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(d) 金融工具

(1) 金融资产的分类

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、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。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。

本公司目前暂无持有至到期投资。

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持有目的为短期内出售的金融资产和本公司直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括定期存款、应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等。应收款项的确认和计量请参见附注 3(e)。

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他类别的金融资产。

(2) 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，即本公司承诺购买资产时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权相关的几乎所有的风险和报酬已转移至转入方时，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。贷款和应收款项采用实际利率法，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，计入当期投资收益。

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

(3) 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。本公司评估金融资产是否存在减值基于但并不仅限于下列几项因素：(i) 公允价值下降的幅度或持续的时间；(ii) 发行机构的财务状况和近期发展前景。

当可供出售金融资产的公允价值发生减值，原直接计入负债或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计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，已确认的减值损失不得通过损益转回，期后公允价值的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) 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；(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的控制。

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。

(5) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为其他金融负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 金融工具的公允价值确定

i) 存在活跃市场的金融工具，以估值日活跃市场中的报价确定其公允价值，估值日无交易，但环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价以确定公允价值。

iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流量折现法、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和期权定价模型等。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。

(e) 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，以公允价值作为初始确认金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

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，根据应收款项的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相同或类似的信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

(f) 固定资产

固定资产包括运输工具、电子设备以及办公设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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地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。

固定资产的预计使用寿命、预计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
交通运输设备	5年	10%	18%
电子数据处理设备	5年	10%	18%
办公及通讯设备	5年	10%	18%
办公家具及其他固定资产	5年	10%	18%

本公司对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法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。

当固定资产的可收回金额低于账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 3(i))。

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。

(g) 无形资产

无形资产主要包括软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。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之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。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 3(i))。

(h) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付账款和长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 3(e)。

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

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

(i) 资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产及其他资产等，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。

(j) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(k) 保险合同准备金

(1) 计量原则

保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

i) 计量单元

本公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，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。

ii) 预计未来现金流

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；(ii)根据保险合同构成推定义务的非保证利益；(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，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

iii) 边际因素

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，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险准备金的边际率。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。

iv) 货币时间价值

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。

在提取原保险合同未到期责任准备金和未决赔款准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对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。

(2) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。本公司在确认非寿险保费收入的当期，按照保险精算确定的金额提取未到期责任准备金并确认未到期责任准备金负债。

(3) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。本公司在非寿险保险事故发生的当期，按照保险精算确定的金额提取未决赔款准备金。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金于资产负债表日按保险精算结果入账。

(4) 保险合同准备金充足性测试

本公司于每年年度终了对未到期责任准备金和未决赔款准备金进行充足性测试。

本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

(m) 其他负债

其他负债包括其他应付款、存入分保准备金、预提费用和保险保障基金等。保险保障基金指本公司按中国保监会《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本公司提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、统筹使用。

(n) 保险合同收入及成本

(1) 保险合同的分拆

根据本公司签发或者参与的公司，包括原保险合同及再保险合同，本公司将承担保险风险、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，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。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，本公司将整个合同确定为投资合同或服务合同。

(2) 保险合同收入

本公司对通过了重大保险风险测试的原保险合同和再保险合同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相关收入。

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。

(3) 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分出保费、已发生的手续费或佣金支出、赔付成本以及提取的各项保险合同准备金。保险合同准备金的确认和计量参见附注 3(k)。

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。

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、追偿款收入和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。

(o) 其他业务收入

其他业务收入包括利息收入等。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定。

(p) 租赁

实际上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(q) 分部信息

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

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

(r) 重要会计估计和判断

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

(1) 重大保险风险测试

i) 原保险合同

本公司在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。对于显而易见地满足转移重大保险风险条件的原保险合同，本公司不计算原保险合同保险风险比例，直接将其判定为保险合同；对于其他原保险合同，本公司以原保险合同保险风险比例来判断原保险合同转移的保险风险是否重大：

原保险合同保险风险比例=(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%

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

ii) 再保险合同

对于再保险合同，本公司在全面理解再保险合同的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险合同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合同，直接判定为再保险合同；对于其他再保险合同，以再保险合同保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度：

再保险合同保险风险比例=(∑ 再保险分入人发生净损失情况下损失金额的现值×发生概率)/再保险分入人预期保费收入的现值×100%

如果再保险合同保险风险比例大于 1%，则确认为再保险合同。

(2) 保险合同产生的负债

i) 风险边际和剩余边际

未到期责任准备金和未决赔款准备金依据本公司对于未来现金流现值的合理估计并考虑风险边际确定。本公司以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际,并保证前后年度的一致性。

本公司分保后非寿险业务准备金的风险边际如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
未到期责任准备金	3.00%	3.00%
未决赔款准备金	2.50%	2.50%

与未到期责任准备金相关的剩余边际,以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

ii) 首日费用

本公司在评估未到期责任准备金时考虑首日费用的影响。首日费用为签发保险合同所发生的增量成本,包括手续费支出、营业税金及附加、保险保障基金、保险监管费、再保费用以及支付给以销售代理方式管理的内部员工的手续费和佣金等。

iii) 折现率

本公司在考虑货币时间价值的影响时,以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础,同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等的影响确定资产负债表日的折现率假设,并应用于剩余边际的摊销。

(3) 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:

- 债券投资: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。

- 权益工具投资: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。对于长期停牌的股票,使用可比公司法,即选出与该股票上市公司可比的其他可以取得合理市场价格的公司,在估值日以可比公司的股票平均收益率作为该股票的收益率进行估值。

- 定期存款、保险公司理财产品、买入返售证券和卖出回购证券:资产负债表上账面价值近似公允价值。

(4) 所得税

在正常的经营活动中,涉及的很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性,在计提各个地区的所得税费用时本公司需要作出判断。本公司对未来是否能抵扣额外所得税费用进行估计,

并确认相应的所得税资产。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。

4. 重要会计政策和会计估计变更的说明

本公司重要会计政策和会计估计无重大变更。

5. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

本公司没有需特别说明的或有事项、资产负债表日后事项及表外业务。

6. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

本公司 2011 年没有发生对公司财务状况有重大影响的再保险安排。

7. 企业合并、分立的说明

本公司没有发生合并、分立。

8. 主要税项

本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

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

9. 货币资金

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
现金				
人民币	2,259	<u>2,259</u>	2,983	<u>2,983</u>
活期存款				
人民币	37,077,695	37,077,695	33,490,763	33,490,763
美元	5,277,175	<u>33,250,951</u>	5,563,816	<u>36,847,487</u>
小计		<u>70,328,646</u>		<u>70,338,250</u>
货币资金合计				
人民币	37,079,954	37,079,954	33,493,746	33,493,746
美元	5,277,175	<u>33,250,951</u>	5,563,816	<u>36,847,487</u>
小计		<u>70,330,905</u>		<u>70,341,233</u>

10. 应收保费

2011 年 12 月 31 日

2010 年 12 月 31 日

应收保费	61,720,322	44,708,901
减：坏账准备	(617,203)	(447,089)
	<u>61,103,119</u>	<u>44,261,812</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	60,284,265	98%	602,842	1%	43,573,643	97%	435,737	1%
3个月至1年(含1年)	1,200,686	2%	12,007	1%	1,121,247	3%	11,212	1%
1年以上	235,371	0%	2,354	1%	14,011	0%	140	1%
	<u>61,720,322</u>	<u>100%</u>	<u>617,203</u>	<u>1%</u>	<u>44,708,901</u>	<u>100%</u>	<u>447,089</u>	<u>1%</u>

11. 应收分保账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收分保账款	61,950,358	37,114,990
减：坏账准备	(619,504)	(371,150)
	<u>61,330,854</u>	<u>36,743,840</u>

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	29,270,872	47%	292,709	1%	27,528,935	74%	275,289	1%
3个月至1年(含1)	27,932,250	45%	279,323	1%	9,293,388	25%	92,934	1%
1年以上	4,747,236	8%	47,472	1%	292,667	1%	2,927	1%
	<u>61,950,358</u>	<u>100%</u>	<u>619,504</u>	<u>1%</u>	<u>37,114,990</u>	<u>100%</u>	<u>371,150</u>	<u>1%</u>

12. 定期存款

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
人民币	445,454,338	445,454,338	303,932,122	303,932,122
美元	11,000,000	69,309,900	20,500,000	135,765,350
		<u>514,764,238</u>		<u>439,697,472</u>

按到期期限划分列示如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1个月至3个月(含3个月)	41,729,500	39,868,100
3个月至1年(含1年)	73,034,738	234,825,034
1年以上	400,000,000	165,004,338
	<u>514,764,238</u>	<u>439,697,472</u>

13. 存出资本保证金

本公司截至2011年12月31日止资本保证金共计人民币68,500,000元，其中人民币28,500,000元以1年期定期存款形式存于招商银行股份有限公司；人民币40,000,000元以1年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司(2010年12月31日：本公司存出资本保证金共计人民币70,851,750元，其中人民币30,851,750元以1年期定期存款的形式存于招商银行股份有限公司；人民币40,000,000元以1年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司)。

14. 固定资产

	交通运 输设备	电子数据 处理设备	办公及 通讯设备	办公家具及 其他固定资产	合计
原价					
2010年12月31日	2,561,137	8,788,790	196,916	300,714	11,847,557
本年增加	1,602,056	666,741	1,206,719	77,160	3,552,676
本年减少	(1,100,766)	(174,699)	-	(15,640)	(1,291,105)
2011年12月31日	<u>3,062,427</u>	<u>9,280,832</u>	<u>1,403,635</u>	<u>362,234</u>	<u>14,109,128</u>
累计折旧					
2010年12月31日	936,370	1,480,113	175,825	93,552	2,685,860
本年计提	490,280	1,483,762	92,305	32,740	2,099,087
本年减少	(533,226)	(140,097)	-	(14,076)	(687,399)
2011年12月31日	<u>893,424</u>	<u>2,823,778</u>	<u>268,130</u>	<u>112,216</u>	<u>4,097,548</u>
净值					
2011年12月31日	<u>2,169,003</u>	<u>6,457,054</u>	<u>1,135,505</u>	<u>250,018</u>	<u>10,011,580</u>
2010年12月31日	<u>1,624,767</u>	<u>7,308,677</u>	<u>21,091</u>	<u>207,162</u>	<u>9,161,697</u>

15. 无形资产

	计算机软件
原价	
2010年12月31日	7,260,101
本年购入	4,972,700
2011年12月31日	<u>12,232,801</u>

累计摊销

2010年12月31日	1,250,872
本年计提	1,610,418
2011年12月31日	<u>2,861,290</u>
净值	
2011年12月31日	<u>9,371,511</u>
2010年12月31日	<u>6,009,229</u>

16. 其他资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应收款(a)	45,750,693	5,927,831
长期待摊费用(b)	7,138,764	4,576,316
待摊费用	2,223,861	1,026,070
	<u>55,113,318</u>	<u>11,530,217</u>

(a) 其他应收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收处置金融资产款	35,123,744	-
应收共保账款	5,604,735	3,146,478
应收保证金	3,075,273	2,439,754
在途资金	1,420,846	-
其它	988,223	401,476
	<u>46,212,821</u>	<u>5,987,708</u>
减：坏账准备	<u>(462,128)</u>	<u>(59,877)</u>
	<u>45,750,693</u>	<u>5,927,831</u>

其他应收款账龄分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	41,484,386	90%	414,844	1%	3,730,896	62%	37,309	1%
1到2年	2,729,140	6%	27,291	1%	689,414	12%	6,894	1%
2到3年	476,390	1%	4,764	1%	147,109	2%	1,471	1%
3年以上	1,522,905	3%	15,229	1%	1,420,289	24%	14,203	1%
	<u>46,212,821</u>	<u>100%</u>	<u>462,128</u>	<u>1%</u>	<u>5,987,708</u>	<u>100%</u>	<u>59,877</u>	<u>1%</u>

(b) 长期待摊费用

经营租入固定资产改良

2010年12月31日	4,576,316
本年增加	4,944,863
本年摊销	<u>(2,382,415)</u>
2011年12月31日	<u>7,138,764</u>

17. 应付职工薪酬

	2011年12月31日	2010年12月31日
职工奖励及福利基金	1,593,253	1,593,253
工资、奖金、津贴和补贴	677,289	518,200
	<u>2,270,542</u>	<u>2,111,453</u>

18. 应交税费

	2011年12月31日	2010年12月31日
应交企业所得税	9,151,554	7,881,944
应交营业税	2,656,764	2,386,732
代扣代缴个人所得税	821,862	509,610
	<u>12,630,180</u>	<u>10,778,286</u>

19. 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下：

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少			小计	2011年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他		
分保前							
未到期责任准备金	142,992,972	513,931,801	-	24,575,375	446,381,205	470,956,580	185,968,193
未决赔款准备金	101,563,822	177,842,909	102,672,445	-	-	102,672,445	176,734,286
	<u>244,556,794</u>	<u>691,774,710</u>	<u>102,672,445</u>	<u>24,575,375</u>	<u>446,381,205</u>	<u>573,629,025</u>	<u>362,702,479</u>
应收分保准备金							
未到期责任准备金	83,950,917	351,668,058	-	15,077,377	312,152,969	327,230,346	108,388,629
未决赔款准备金	65,733,508	124,832,899	66,558,132	-	-	66,558,132	124,008,275
	<u>149,684,425</u>	<u>476,500,957</u>	<u>66,558,132</u>	<u>15,077,377</u>	<u>312,152,969</u>	<u>393,788,478</u>	<u>232,396,904</u>
分保后							
未到期责任准备金	59,042,055	162,263,743	-	9,497,998	134,228,236	143,726,234	77,579,564
未决赔款准备金	35,830,314	53,010,010	36,114,313	-	-	36,114,313	52,726,011
	<u>94,872,369</u>	<u>215,273,753</u>	<u>36,114,313</u>	<u>9,497,998</u>	<u>134,228,236</u>	<u>179,840,547</u>	<u>130,305,575</u>

其他项目中包含剩余边际的摊销。

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计	1年以下(含1年)	1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金	142,510,444	43,457,749	185,968,193	117,193,816	25,799,156	142,992,972
未决赔款准备金	176,734,286	-	176,734,286	101,563,822	-	101,563,822
	319,244,730	43,457,749	362,702,479	218,757,638	25,799,156	244,556,794
应收分保准备金						
未到期责任准备金	70,868,576	37,520,053	108,388,629	61,783,064	22,167,853	83,950,917
未决赔款准备金	124,008,275	-	124,008,275	65,733,508	-	65,733,508
	194,876,851	37,520,053	232,396,904	127,516,572	22,167,853	149,684,425
分保后						
未到期责任准备金	71,641,868	5,937,696	77,579,564	55,410,752	3,631,303	59,042,055
未决赔款准备金	52,726,011	-	52,726,011	35,830,314	-	35,830,314
	124,367,879	5,937,696	130,305,575	91,241,066	3,631,303	94,872,369

(c) 未到期责任准备金

按险种划分未到期责任准备金, 包括:

	2011年12月31日	2010年12月31日
企财险	85,627,527	68,288,245
工程险	42,241,585	19,630,987
货物运输险	28,622,968	24,394,895
意外伤害险	11,851,557	10,152,369
责任险	11,347,402	8,669,269
船舶险	3,027,919	6,854,528
商业车险	2,598,771	4,415,540
保证险	650,464	587,139
	185,968,193	142,992,972

按险种划分应收分保未到期责任准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
企财险	56,732,459	46,470,839
工程险	32,400,667	15,563,511
货物运输险	9,808,547	9,132,080
责任险	5,174,551	4,914,779
船舶险	2,621,127	6,002,738
意外伤害险	1,378,659	1,393,172
商业车险	180,740	389,871
保证险	91,879	83,927
	<u>108,388,629</u>	<u>83,950,917</u>

(d) 未决赔款准备金

按险种划分未决赔款准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
企财险	121,586,701	56,539,158
货物运输险	34,533,645	30,464,125
责任险	9,698,761	7,034,427
意外伤害险	4,416,148	1,631,737
工程险	3,451,565	5,001,703
船舶险	1,982,636	519,190
商业车险	571,175	216,611
保证险	493,655	156,871
	<u>176,734,286</u>	<u>101,563,822</u>

按险种划分应收分保未决赔款准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
企财险	100,205,774	43,584,279
货物运输险	15,443,288	13,824,881
责任险	3,102,703	3,339,682
工程险	2,768,949	4,254,808
船舶险	1,600,385	385,449
意外伤害险	637,757	253,578

商业车险	149,623	61,258
保证险	99,796	29,573
	<u>124,008,275</u>	<u>65,733,508</u>

按性质划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	144,509,395	81,826,823
已发生未报案未决赔款准备金	22,726,747	14,729,166
理赔费用准备金	9,498,144	5,007,833
	<u>176,734,286</u>	<u>101,563,822</u>

20. 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

	2011年12月31日		2010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
预提奖金	169,322	677,289	129,550	518,200
坏账准备	427,642	1,710,569	219,529	878,116
无形资产摊销	341,686	1,366,743	140,383	561,533
未决赔款准备金	3,574,514	14,298,057	259,966	1,039,864
	<u>4,513,164</u>	<u>18,052,658</u>	<u>749,428</u>	<u>2,997,713</u>

(b) 递延所得税负债

	2011年12月31日		2010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
公允价值变动	-	-	991,685	3,966,739

21. 其他负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
其它应付款(a)	12,810,807	6,433,532
保险保障基金	1,363,692	1,271,739

合计	14,174,499	7,705,271
----	------------	-----------

(a) 其他应付款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付供应商款项	5,106,808	3,261,406
待处理追偿款收入	2,611,030	-
待处理退回赔款	1,239,797	-
应付共保款项	1,109,968	918,840
客户预付款项	873,479	1,536,303
应付员工款项	268,673	201,103
其他	1,601,052	515,880
	<u>12,810,807</u>	<u>6,433,532</u>

22. 资本公积

	2011年12月31日	2010年12月31日
资本溢价	6,365,382	6,365,382
其他资本公积— 可供出售金融资产公允价值 变动	-	1,700,788
	<u>6,365,382</u>	<u>8,066,170</u>

23. 保险业务收入

	2011年度	2010年度
保费收入(a)	428,547,524	362,125,837
分保费收入(b)	60,808,902	44,020,202
	<u>489,356,426</u>	<u>406,146,039</u>

(a) 保费收入

为本公司直接承保业务所取得的保费收入。

按险种划分保费收入，包括：

	2011年度	2010年度
货物运输险	178,626,087	169,284,789
企财险	169,342,526	132,813,626
意外伤害险	27,766,617	23,821,415
责任险	21,754,762	20,683,548
工程险	20,132,921	3,605,621

商业车险	4,950,135	2,481,157
船舶险	4,920,648	8,478,887
保证险	1,053,828	956,794
	<u>428,547,524</u>	<u>362,125,837</u>

(b) 分保费收入

为本公司分入分保业务所取得的保费收入。

按险种划分分保费收入，包括：

	2011 年度	2010 年度
企财险	28,793,357	27,000,303
工程险	23,565,857	13,730,095
货物运输险	6,321,782	1,312,181
责任险	1,538,476	1,396,783
保证险	466,000	453,378
船舶险	79,994	65,142
意外伤害险	43,436	62,320
	<u>60,808,902</u>	<u>44,020,202</u>

24. 分出保费

为本公司分出分保业务向分保接受人分出的保费。

按险种划分分出保费，包括：

	2011 年度	2010 年度
企财险	178,788,387	142,875,884
货物运输险	89,483,515	82,809,528
工程险	42,882,349	14,929,712
责任险	13,526,962	15,032,870
意外伤害险	5,389,027	4,542,157
船舶险	4,861,608	8,433,514
商业车险	1,328,216	744,347
保证险	330,617	294,744
	<u>336,590,681</u>	<u>269,662,756</u>

25. 投资收益

	2011 年度	2010 年度
定期存款利息收入	22,614,680	16,258,948
交易性金融资产收益	122,403	-
可供出售金融资产收益	(781,495)	6,460,087
	<u>21,955,588</u>	<u>22,719,035</u>

26. 其他业务收入

	2011 年度	2010 年度
活期及三个月以下定期存款利息收入	216,983	151,837

27. 赔付支出

(a) 按照保险合同性质，赔付支出列示如下：

	2011 年度	2010 年度
赔款支出	93,547,962	223,104,806
分保赔款支出	9,124,483	10,609,128
	<u>102,672,445</u>	<u>233,713,934</u>

(b) 按照险种划分，赔付支出列示如下：

	2011 年度	2010 年度
货物运输险	46,984,973	34,206,858
企财险	40,108,598	32,082,656
工程险	6,976,008	3,419,191
意外伤害险	4,035,315	2,782,674
责任险	3,271,796	1,253,377
商业车险	1,243,023	65,493
船舶险	52,732	159,887,570
保证险	-	16,115
	<u>102,672,445</u>	<u>233,713,934</u>

28. 摊回赔付支出

按险种划分摊回赔付支出，包括：

	2011 年度	2010 年度
企财险	34,189,668	24,647,769
货物运输险	22,737,181	16,699,483
工程险	6,645,510	624,392
责任险	2,006,355	781,872
意外伤害险	607,837	418,908
商业车险	371,581	19,648
船舶险	-	158,111,042
保证险	-	4,835
	<u>66,558,132</u>	<u>201,307,949</u>

29. 提取保险责任准备金

(a) 按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	2011 年度	2010 年度
提取未决赔款准备金	75,170,464	(143,097,549)

(b) 按准备金性质，提取未决赔款准备金列示如下：

	2011 年度	2010 年度
已发生已报案未决赔款准备金	62,682,572	(148,615,008)
已发生未报案未决赔款准备金	7,997,581	4,114,028
理赔费用准备金	4,490,311	1,403,431
	75,170,464	(143,097,549)

30. 分保费用

	2011 年度	2010 年度
企财险	6,852,396	6,458,421
工程险	4,398,619	3,597,091
货物运输险	1,928,567	407,190
责任险	386,486	368,588
保证险	94,932	82,846
船舶险	20,152	17,989
意外伤害险	11,076	17,546
	13,692,228	10,949,671

31. 手续费及佣金支出

为本公司支付给受其委托代为办理保险业务的保险中介代理机构的手续费，按险种分类列示如下：

	2011 年度	2010 年度
企财险	5,645,479	3,356,464
货物运输险	3,742,598	1,586,162
责任险	1,631,475	886,890
意外伤害险	948,010	557,342
商业车险	279,977	27,221
工程险	178,863	142,154
保证险	9,199	7,714
	12,435,601	6,563,947

32. 业务及管理费

为本公司在业务经营及管理工作中发生的除手续费、佣金支出以外的其他各项费用，包括：

	2011 年度	2010 年度
工资及福利费	34,081,276	25,033,624
电子设备运转费	8,373,427	2,754,572
租赁费	6,370,668	4,279,737
折旧及摊销	6,091,920	2,645,297
社会统筹保险及住房公积金	4,773,364	3,074,178
咨询费	3,406,621	1,936,336
保险保障基金	3,301,215	2,721,879
差旅费	2,616,220	2,025,431
业务招待费	2,563,317	2,070,802
公杂费	1,604,207	1,065,959
车船使用费	1,304,950	1,085,165
邮电费	1,119,108	821,342
同业公会会费	774,142	566,935
广告及宣传费	539,238	7,835,742
审计费	505,799	776,036
保险业务监管费	258,724	212,160
其他	2,217,014	2,283,190
	<u>79,901,210</u>	<u>61,188,385</u>

本公司 2011 年度关键管理人员薪酬总额为 7,832,405 元(2010 年度关键管理人员薪酬总额为 6,437,427 元)。

33. 摊回分保费用

按险种划分摊回分保费用，包括：

	2011 年度	2010 年度
企财险	61,688,222	48,591,820
货物运输险	32,228,301	29,486,797
工程险	10,282,558	6,360,435
责任险	4,573,164	4,994,326
意外伤害险	1,539,261	1,252,938
船舶险	496,663	750,779
商业车险	238,439	111,652
保证险	120,582	102,332

调整分保手续费返还	5,197,312	(5,679,818)
纯益手续费	557,475	-
	<u>116,921,977</u>	<u>85,971,261</u>

34. 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
当年所得税费用	26,830,159	31,123,722
递延所得税	(4,187,879)	1,344,806
	<u>22,642,280</u>	<u>32,468,528</u>

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用:

	2011 年度	2010 年度
利润总额	<u>85,865,609</u>	<u>107,004,470</u>
按适用税率计算的所得税费用	21,466,402	26,751,118
免税收入的纳税影响	(116,456)	(10,717)
不得扣除的成本、费用和损失	1,393,668	1,503,507
以前年度汇算清缴差异	(101,334)	4,224,620
所得税费用	<u>22,642,280</u>	<u>32,468,528</u>

35. 其他综合收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的利得金额	-	587,183
减: 前期计入其他综合收益于本年度转入损益的净	2,268,330	6,417,219
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	(567,542)	(1,457,050)
	<u>(1,700,788)</u>	<u>(4,372,986)</u>

36. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	63,223,329	74,535,942
调整: 资产减值准备	820,719	59,345
存出资本保证金的减少/(增加)	2,351,750	(12,567,150)
固定资产折旧	2,099,087	1,242,576
无形资产摊销	1,610,418	1,250,872
长期待摊费用摊销	2,382,415	151,849
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	125,198	58,588
公允价值变动损失/(收益)	1,696,573	(1,696,573)
未到期责任准备金的增加	18,537,509	11,457,057
未决赔款准备金的增加	16,895,697	965,239
汇兑损失	6,029,239	4,704,250
投资收益	(21,955,588)	(22,719,035)
递延所得税资产的减少/(增加)	(3,763,736)	920,663

递延所得税负债的增加/(减少)	(424,143)	424,143
经营性应收款项的增加	(48,145,949)	(5,758,627)
经营性应付款项的增加	29,254,123	21,815,731
经营活动产生的现金流量净额	70,736,641	74,844,870

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	70,330,905	70,341,233
减：现金的年初余额	70,341,233	128,683,152
现金及现金等价物净减少额	(10,328)	(58,341,919)

(c) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
库存现金	2,259	2,983
活期存款	70,328,646	70,338,250
现金及现金等价物年末余额	70,330,905	70,341,233

37. 分部报告

根据本公司内部组织结构、管理要求、内部报告制度，本公司主要有以下业务分部：

- (i) 企业财产分部提供与企业财产有关的保险产品；
- (ii) 货运保险分部提供与货物运输相关的保险产品；
- (iii) 责任保险分部提供与保户责任相关的保险产品；
- (iv) 意外伤害保险分部提供与意外伤害相关的保险产品；
- (v) 其他保险分部主要包括与船舶、保证、商业车险等相关的保险产品；
- (vi) 公司总部主要承担机构管理职能。

2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润/(亏损)	资产总额	负债总额
货物运输险	91,912,746	(1,610,377)	93,523,123	47,412,991	77,619,495
企财险	12,269,836	(37,604,734)	49,874,570	211,005,225	249,539,002
责任险	7,347,915	1,248,784	6,099,131	11,991,524	25,376,016
意外伤害险	20,707,325	5,029,838	15,677,487	2,743,325	16,502,845
其他保险	1,990,414	(4,847,652)	6,838,066	81,677,813	88,474,934
公司总部	14,446,759	100,617,366	(86,170,607)	749,821,773	42,934,127
	148,674,995	62,833,225	85,841,770	1,104,652,651	500,446,419

2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润/(亏损)	资产总额	负债总额
货物运输险	86,145,762	(7,052,349)	93,198,111	38,147,523	65,594,641
企财险	17,234,176	(26,526,108)	43,760,284	129,275,819	160,303,651
责任险	5,521,333	(76,624)	5,597,957	9,994,527	20,869,286

意外伤害险	17,194,978	2,400,336	14,794,642	3,462,292	11,987,018
其他保险	(1,070,023)	(1,109,795)	39,772	49,809,916	54,111,903
公司总部	19,863,195	72,277,172	(52,413,977)	666,031,910	41,171,797
	144,889,421	39,912,632	104,976,789	896,721,987	354,038,296

38. 关联方关系及其交易

存在控制关系的关联方

(1) 存在控制关系的关联方的基本情况

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
韩国三星火灾 海上保险公司	韩国首尔	财产保险	投资方	外国公司	CHI DAE SUB

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2010年12月31日		本年增加	本年减少	2011年12月31日	
	持股比例	表决权比例			持股比例	表决权比例
韩国三星火灾 海上保险公司	100%	100%			100%	100%
韩国三星火灾 海上保险公司			韩元			
	26,473,418,500 元	-	-	-	韩元 26,473,418,500 元	

(3) 存在控制关系的关联方对本公司的持股比例和表决权比例

(六) 审计报告的主要意见

普华永道中天会计师事务所有限公司对本公司进行了年度审计,并认为本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,公允反映了本公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

三、风险管理状况信息

(一) 风险评估

1. 保险风险

保险合同的风险在于所承保事件发生的可能性及由此引起的赔付金额的不确定性。保险合同的性质决定了保险风险发生的随机性和无法预计性。对于按照概率理论定价和计提准备金的保险合同,本公司面临的主要风险为实际的理赔给付金额超出保险负债的账面价值的风险。

加剧保险风险的因素主要是分散性不强,包括风险单位、风险种类、风险金额以及保险合同所覆盖行业等各种方面。本公司针对保险合同的风险建立相关假设,并据此计提保险合同准备金。

经验显示具相同性质的保险合同组合中所含保险合同越多，保险合同负债偏离实际赔付结果的可能性越小。此外，保险合同组合中所含保险合同性质越分散，保险合同组合的负债受其中任何组合偏差影响的可能性越小。本公司已经建立起了分散承保风险类型的保险承保策略，并在每个类型的保险合同中保持足够的保单数量，从而减少保险风险的不确定性。本公司通过承保策略、再保险安排和理赔管理来减轻保险风险。

本公司根据自身业务经营状况及需要，安排了多种再保险合同，如成数、溢额、风险及巨灾超赔等。这些再保险合同分散了保险风险，降低了对本公司潜在损失的影响。

同时，本公司通过加强对承保核保工作和理赔核赔工作的管理来减少保险风险。

(1) 按险种区分，本公司的保险风险集中度以分保后准备金账面价值列示如下：

	2011 年度	2010 年度
企财险	50,275,995	34,772,285
货物运输险	37,904,778	31,902,059
意外伤害险	14,251,289	10,137,356
责任险	12,768,909	7,449,235
工程险	10,523,534	4,814,371
商业车险	2,839,583	4,181,022
保证险	952,444	630,510
船舶险	789,043	985,531
	<u>130,305,575</u>	<u>94,872,369</u>

(2) 重大假设敏感性分析

重大假设包括风险边际率与赔付率假设。

敏感性分析	变化率	再保后准备金变化(人民币：千元)	
		2011 年度	2010 年度
风险边际率提高(%)	1%	542	364
赔付率提高(%)	1%	28	48

(3) 索赔进展

分保前索赔进展信息列示如下：

	前四年	前三年	前二年	前一年	本年	
本年末累计赔付款项估计额	63,077,659	105,152,775	272,154,312	120,405,884	180,608,834	180,608,834
一年后累计赔付款项估计额	47,481,351	95,803,922	244,171,016	107,212,107	-	107,212,107
二年后累计赔付款项估计额	43,681,045	95,826,521	243,217,093	-	-	243,217,093
三年后累计赔付款项估计额	43,877,254	100,848,228	-	-	-	100,848,228
四年后累计赔付款项估计额	44,023,085	-	-	-	-	44,023,085
小计	<u>44,023,085</u>	<u>100,848,228</u>	<u>243,217,093</u>	<u>107,212,107</u>	<u>180,608,834</u>	<u>675,909,347</u>
减：累计支付的赔付款项	42,480,399	97,189,204	240,021,643	84,770,759	48,290,131	512,752,136
以前期间调整额						9,266,483

风险边际	4,310,592
尚未支付的赔付款项	<u>176,734,286</u>

分保后索赔进展信息列示如下：

	前四年	前三年	前二年	前一年	本年	
本年末累计赔付款项估计额	21,966,845	29,113,425	45,546,100	42,300,773	51,438,495	51,438,495
一年后累计赔付款项估计额	19,269,966	26,979,949	35,493,231	39,168,104	-	39,168,104
二年后累计赔付款项估计额	16,880,601	26,650,556	35,223,100	-	-	35,223,100
三年后累计赔付款项估计额	16,852,736	26,619,789	-	-	-	26,619,789
四年后累计赔付款项估计额	17,069,116	-	-	-	-	17,069,116
小计	<u>17,069,116</u>	<u>26,619,789</u>	<u>35,223,100</u>	<u>39,168,104</u>	<u>51,438,495</u>	<u>169,518,604</u>
减：累计支付的赔付款项	16,080,512	25,969,631	33,306,531	32,920,618	19,067,782	127,345,074
以前期间调整额						9,266,481
风险边际						1,286,000
尚未支付的赔付款项						<u>52,726,011</u>

2. 市场风险

本公司的投资主要包括定期存款、固定利率债券投资和权益投资。债券投资和权益投资的价格取决于市场。本公司面临的市场风险主要受中国的债券和资本市场的影响。

本公司在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散市场风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。本公司面临的市场风险相对较低。

3. 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具的公允价值变动的风险。本公司的金融资产主要为定期存款。利率的变化将对本公司整体投资回报产生重大影响。

本公司通过对投资组合的结构和期限的管理控制利率风险，并寻求在可能范围内资产和负债的匹配。

资产负债表日主要金融资产和金融负债的实际利率概述如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
定期存款及存出资本保证金	4.74%	3.48%
现金及现金等价物	0.46%	0.50%

4. 汇率风险

货币性资产存在外汇风险敞口，截至2011年12月31日和2010年12月31日止本公司持有的非人民币投资资产如下：

2011年12月31日	美元	折合人民币
定期存款及存出资本金	11,000,000	69,309,900
现金及现金等价物	5,277,175	33,250,951
合计	16,277,175	102,560,851

2010年12月31日	美元	折合人民币
定期存款及存出资本金	20,500,000	135,765,350
现金及现金等价物	5,563,816	36,847,487
合计	26,063,816	172,612,837

5. 信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。本公司的投资品种受到中国保监会的限制，投资组合中的大部分是国债、政府机构债券和存放在国有商业银行或资产充足率超过8%的股份制商业银行的定期存款，本公司面临的信用风险相对较低。另外，在再保险方面，我司的交易对手中应收占比高于2%的前17位公司中，中财再的偿付能力高于100%，其他公司偿付能力全部高于150%。

6. 流动性风险

流动性风险是指本公司无法获得足够的现金流归还到期负债的风险。在正常的经营活动中，本公司寻求通过匹配投资资产与保险负债的到期日以降低流动性风险。

按合同和估计到期日，本公司受利率风险影响的金融资产和负债列示如下：

不通过损益表反映公允价值变动的金融资产

2011年12月31日	2011年		未折现的合同现金流量				
	账面价值	2012	2013	2014	2015	2016	2016年之后
定期存款							
—固定利率	514,764,238	137,024,372	79,544,778	27,710,833	47,327,500	310,433,208	-
存出资本金	68,500,000	69,620,618	-	-	-	-	-
现金及现金等价物	70,330,905	70,330,905	-	-	-	-	-
合计	653,595,143	276,975,895	79,544,778	27,710,833	47,327,500	310,433,208	-

2010年12月31日	2010年		未折现的合同现金流量				
	账面价值	2011	2012	2013	2014	2015	2015年之后
定期存款							
—固定利率	439,697,472	402,885,038	16,313,121	675,000	675,000	30,562,500	-

存出资本保证金	70,851,750	71,662,345	-	-	-	-	-
现金及现金等价物	70,341,233	70,341,233	-	-	-	-	-
合计	580,890,455	544,888,616	16,313,121	675,000	675,000	30,562,500	-

7. 操作风险

操作风险主要集中在本公司的承保和理赔管控等方面。

承保风险管控方面，本公司的车险业务规模较小，但在车险承保政策与管理等方面做了大量的基础性工作，对投保资料、现场验车、客户自助查询等操作风险环节实现了业内领先的管理水平。非车险承保方面，本公司进一步强化了承保前风险查勘及承保后的灾防损管理工作，明确了高风险的业务范围，严格核保权限管理流程，强化高风险业务风险管控。

理赔风险管控方面，本公司加强车险理赔时效和理赔质量管理，在同业公会组织的相关检查中获评 A 级，评语为理赔流程和赔案质量良好；对于非车险重大案件和疑难案件，总公司直接处理，强化理赔授权管理。通过以上管控措施，本公司理赔管理风险得到有效控制。

（二）风险控制

1. 风险管理组织体系简要介绍

本公司设有风险管理委员会。风险管理委员会是一个常设机构，具有风险管理的最高决策权。委员会设立委员长一名，由总经理担任，总经理无法履行职责时由董事会确定的人员担任。委员会实行表决通过制度，对于决议事项实行过半数通过制。

委员会受董事会委托对下列事项进行审议、表决：

- ①制定符合经营战略的风险管理基本方针；
- ②确定符合公司现况的风险标准；
- ③确定风险容忍限度标准；
- ④修订风险管理规；
- ⑤其他与风险管理相关的事项。

风险管理执行组是一个事务性组织，在各类风险出现时，由相关部门临时组成。风险管理执行组由监事一名及成员若干名组成，由监事召集并主持工作。风险管理执行组向风险管理委员会汇报工作并对风险管理委员会负责。

各类风险管理执行组的组成如下：

- 保险风险类：准备金风险管理执行组，再保险风险管理执行组
- 市场风险类：外汇风险管理执行组，利率风险管理执行组，价格风险管理执行组
- 信用风险类：信用风险管理执行组
- 流动性风险类：流动性风险管理执行组
- 操作风险类：操作风险管理执行组

2. 风险管理总体策略及其执行情况

本公司风险管理的基本策略是识别、评估本行业所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地堆各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。三星集团的五大经营原则中的第一条即为“遵守法律和伦理”，本公司作为三星集团的重要组成部分，一贯执行“依法合规经营”的理念。通过配备专职合规人员、完善定期合规检查制度等措施，确保有效规避法律风险与合规风险；另外，合规部通过制定反洗钱细则，加强对公司全体员工的反

洗钱知识培训等方式，加强防范反洗钱风险。业务方面，本公司亦通过风险规避和风险转移的策略进行风险管理。核保部通过比较保守的核保政策，控制承保风险；再保部通过分保的方式，将自留额以上的风险转移；风险管理部通过定期对客户进行实地查勘及防灾知识宣传等方式，对客户发生事故损失的风险进行预防和管控。财务方面，我司通过财务手册规范各岗位的职责及操作流程，总部每年对分公司进行两次财务方面的检查，确保财务数据真实连续完整，避免财务风险。本公司各部门在总体风险管理策略的指导下，对各自业务范围内的风险管控执行情况良好，风险管理委员会亦通过定期会议对公司总体风险进行评估并制定相应对策，确保本公司平稳较快发展。

四、保险产品经营信息

☆保费收入居前 5 位的商业保险险种经营情况（单位：万元）

	险种名称	保险金额	保费收入	赔款支出	准备金	承保利润
1	企业财产保险	5,068,728.15	19,813.59	3,797.36	1,550.37	3,386.80
2	货物运输保险	18,454,454.60	18,494.79	4,722.28	600.27	3,942.67
3	工程保险	32,082.97	4,369.88	96.11	570.92	65.37
4	意外伤害保险	137,197.00	2,781.01	403.53	411.39	-572.87
5	责任保险	38,014.48	2,329.32	320.11	531.97	-172.73

备注：准备金数据包括未到期责任准备金、未决赔款准备金数据。

五、偿付能力信息

（一）偿付能力状况

2011 年 12 月 31 日偿付能力额度状况表

(除特别注明外，金额单位为人民币万元)

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
实际资本	58,001	54,541
最低资本	2,326	2,164
偿付能力溢额	55,675	52,377
偿付能力充足率	2494%	2520%

（二）相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因

由于下列原因导致偿付能力充足率有所下降，但是仍属于充足。

- 1) 认可资产表中应收保费及应收分保账款的长账龄部分应收款项增加，导致非认可资产上升。
- 2) 认可负债中再保前未到期及未决准备金增加。
- 3) 认可负债中应付分保账款及其他负债增加。