



偿付能力报告

华农财产保险股份有限公司

China Huanong Property & Casualty Insurance Company Limited

2015 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）： 华农财产保险股份有限公司

公司名称（英文）： **China Huanong Property & Casualty Insurance
Company Limited**

法定代表人： 刘身利

注册地址： 北京市西城区金融街 35 号国企大厦 15 层

注册资本： 5 亿元人民币

经营保险业务许可证号： 100001004014（4-4）

开业时间： 二〇〇六年一月

经营范围： 财产保险业务，包括财产损失险、责任保险、信用
保险等保险业务；经中国保监会核定的短期健康保
险业务和人身意外伤害保险业务；上述保险业务的
再保险业务；国家法律法规允许的资金运用业务；
经中国保监会及国家有关部门批准的其他业务

报告联系人姓名： 陈戎 于萍

办公室电话： 010-88009146 88009203

移动电话： 13810026322

传真号码： 010-88009153

电子信箱： chenrong@chinahuanong.com.cn
yuping@chinahuanong.com.cn

目 录

一、董事长及管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	7
四、公司风险管理能力	9
五、公司风险综合评级	11
六、重大事项	15
七、管理层分析与讨论	17
八、外部机构意见	20
九、实际资本	21
十、最低资本	25
十一、实际资本报表附注	37

一、董事长及管理层声明

本报告已经通过公司董事长和管理层的批准，董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

董 事 长： _____

总 经 理： _____

财务负责人： _____

精算负责人： _____

投资负责人： _____

首席风险官： _____

合规负责人： _____

公司印章

2015年4月29日

二、基本情况

(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构（单位：万元）

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额	占比(%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份或出资额	占比(%)
国有法人股	19,600	39%					19,600	39%
社团法人股	29,000	58%					29,000	58%
外资股								
自然人股								
其他	1,400	3%					1,400	3%
合计	50,000	100%					50,000	100%

2. 实际控制人

我公司各股东持股比例比较分散，无实际控制人。

3. 股东持股情况（单位：万元）

股东名称	股份类别	年度内持股数量或出资额变化	年末持股数量或出资额	年末持股比例	股份状态
华邦控股集团有限公司	民营		1,0000	20.00%	正常
北京汇欣亚投资管理有限公司	民营		9,200	18.40%	正常
中厦建设集团有限公司	民营		7,050	14.10%	正常
北京华牧家禽育种中心	国有股		4,400	8.80%	正常
中水集团远洋股份有限公司	股份制		4,200	8.40%	正常
中牧实业股份有限公司	股份制		4,200	8.40%	正常
大洋商贸有限责任公司	国有		4,160	8.32%	正常
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	民营		2,750	5.50%	正常
北京海丰船务运输公司	国有		2,640	5.28%	正常
中国渔业互保协会	社团		850	1.70%	正常
广东渔船船东互保协会	社团		550	1.10%	正常
合计	——		50,000	100%	

股东关联方关系说明：

(1) 中牧实业股份有限公司、北京华牧家禽育种中心均为中国牧工商集团控股，中国牧工商集团为中国农业发展集团总公司全资企业。

(2) 北京海丰船务运输公司及大洋商贸有限责任公司为中水集团远洋股份有限公司全资子公司，中水集团远洋股份有限公司为中国农业发展集团总公司控股企业。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是 否)

5. 股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

报告期内是否有股权转让情况？ (是 否)

2015年1月份，保监许可〔2015〕45号批准，同意浙江稽山控股集团有限公司将持有的1亿股股份转让给华邦控股集团有限公司。转让后，华邦控股集团有限公司持有我公司1亿股股份，持股比例为20%。

（二）董事、监事和高级管理人员的基本情况、薪酬情况和变更情况

1. 董事基本情况

本公司董事会共有10位董事，具体情况如下：

刘身利，1952年出生，2006年2月出任本公司董事会董事长至今，批准文号为保监产险〔2006〕134号。中共党员，管理学硕士，高级经济师，党的十六大代表。历任农业部渔政局、渔业局副局长兼全国水产技术推广总站站长（正局级），中国农村发展信托投资公司党委书记、总经理，中国水产（集团）总公司党委书记、总经理。2004年10月起，任中国农业发展集团有限公司党委书记、董事长。

王斌，1954年出生，2010年1月出任本公司副董事长至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。经济学硕士，高级经济师，曾任淄博投资基金管理公司总经理，中国农村发展信托投资公司期货事业部总经理，华农期货经纪有限公司董事长、总经理，中水集团远洋股份有限公司总经理，华农财产保险股份有限公司第一届董事会董事、总经理，现任中国农业发展集团有限公司副总经理，中水集团远洋股份有限公司董事。

金关良，1962年出生，2010年1月出任本公司副董事长至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。高级经济师，曾任浙江绍兴县胜利乡供销总公司总经理，浙江稽山印染有限公司董事长、总经理，现任浙江稽山控股集团有限公司董事长、总经理。

王庆，1969年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。曾任北京华科宇联科贸公司经理、北京银科电子技术开发公司经理，现任北京汇欣亚投资管理有限公司执行董事、北京嘉信泰科信息系统有限公司总经理。

王鄂生，1952年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕

21号。曾任中国科学院力学所高级工程师、处长，国内贸易部中物三峡物资有限公司总经理，中水集团远洋股份有限公司人事处处长，现任中水集团远洋股份有限公司董事、总经理，中水金海（北京）房地产有限公司董事长、总经理。

朱宁，1970年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。曾任北京中太国际保税发展有限公司经理，汇宝移动交易系统中国有限公司北京代表处首席代表，现任北京汇欣亚投资管理有限公司董事长、北京金汇宝移动交易系统有限公司副董事长。

张国荣，1976年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。工程师，曾任浙江中厦建设集团有限公司上海公司副经理、经理，现任中厦建设集团有限公司上海公司经理。

余涤非，1963年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。高级经济师，曾任中国乡镇企业总公司业务二部副经理、海南公司副总经理、房地产开发部副总经理、烟台分公司副总经理、计划发展部经理，中国水产（集团）总公司总裁办主任、党委办公室副主任、主任、总经理助理，中国牧工商（集团）总公司总经理、党委书记，中牧实业股份有限公司副董事长，中国农业发展集团有限公司副总经理，现任中国农业发展集团有限公司总经理。

熊贞，1968年出生，2010年1月出任本公司董事至今，批准文号为保监产险〔2010〕21号。高级工程师，曾任农业部全国水产技术推广总站推广与开发处副处长（主持工作）、中牧实业股份有限公司总经理助理，中国牧工商（集团）总公司董事会秘书、总经理办公室主任，现任中国农发食品有限公司董事长。

陈刚，1972年出生，拥有中国注册会计师、中国注册税务师、中国注册资产评估师执业资格，曾任绍兴化工总厂财务科会计、浙江中兴会计师事务所审计部经理、副所长，现任浙江稽山控股集团有限公司副总经理。

2. 监事基本情况本公司监事会共有4位监事，具体情况如下：

张春新，1954年出生，本科学历，高级兽医师，曾任中国畜牧兽医药械公司副处长、中亚动物保健品公司副总经理、北京华牧家禽育种中心总经理，中国牧工商（集团）总公司副总经理、中牧实业股份有限公司董事长，现任中国牧工商（集团）总公司董事长、党委书记。

副监事长：

陈建铭，1956年出生，本科学历，曾在浙江省委党校经济教研室、政府机构工作，现任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司董事长、全国工商联房地产商会副会长、舟山市政协委员、舟山市慈善总会名誉会长。

监事：

佟众恒，1963年出生，本科学历，曾任中农信对外贸易总公司主管会计，山东淄博投资

基金管理公司计财部总经理，中国农村发展信托投资公司期货事业部计财处副处长，华农期货经纪公司计财处处长、副总经理，中水集团远洋股份有限公司财务资金部总经理、总会计师，中水集团远洋股份有限公司副总经理，现任中水集团远洋股份有限公司总会计师。

杨斌，1976年出生，本科学历，工程师，曾任中国渔业互保协会承保部副主任、政策信息部主任，现任中国渔业互保协会副秘书长、副书记。

3. 公司高级管理人员情况

刘尚义，1954年出生，2011年4月出任本公司总经理至今，批准文号为保监产险(2011)486号。中共党员，经济管理硕士，高级经济师。曾任中国农村发展信托投资公司实业部副处长，计划部资金处长，企业管理部副总经理，郑州分公司党委书记、总经理；中国水产(集团)总公司财务资金部副主任，总公司总经理助理兼总裁办公室主任；中国水产总公司党委书记、副董事长、副总经理；华农财产保险股份有限公司党委书记、副总经理。

宋江华，1959年出生，2011年4月出任本公司副总经理至今，批准文号为保监产险(2011)437号。研究生学历，助理研究员。曾任中国科学院技术政策与管理科学研究所助理研究员；中国农村发展信托投资公司期货事业部信息处、天津办事处负责人；华农期货经纪有限公司交易部负责人、公司副总经理；中水集团远洋股份有限公司总经理助理兼证券部总经理；华农财产保险股份有限公司投资总监兼资金运用部总经理；华农财产保险股份有限公司总经理助理。

李大伟，1966年出生，2011年出任本公司党委副书记、纪委书记、工会主席至今。中共党员，史学硕士。曾任北京市房山区成人教育局教师；中国农村发展信托投资公司期货部经纪事务代表；华农期货经纪有限公司业务处经纪事务代表、业务主任；中国水产(集团)总公司总裁办公室业务主任、主任助理；中国农业发展集团总公司总裁办公室、党委办公室副主任、主任；华农财产保险股份有限公司副总经理。

周润华，1965年出生，2006年2月出任本公司董事会秘书至今，批准文号为保监产险(2006)134号。中共党员，大学本科学历，学士学位。曾任中国农村发展信托投资公司秘书处处长，中国农业发展集团总公司总裁办公室副主任，中国水产烟台海洋渔业公司副总经理，中水集团远洋股份有限公司总经理助理、副总经理。

张竞，1962年出生，2011年4月出任本公司总经理助理至今，批准文号为保监产险(2011)486号。中共党员，大学本科学历，高级工程师，注册咨询(投资)师，注册一级建造师。曾任中国水产广州建港工程公司项目经理、分公司副经理、经理、设计院院长兼党

委书记、总公司副总工程师；中水金海（北京）房地产有限公司副总经理。现任华农财产保险股份有限公司办公室主任、党委办公室主任。

张海波，1972年出生，2011年4月出任本公司总经理助理至今，批准文号为保监产险〔2011〕486号。中共党员，法学学士，经济师。曾任中国农村发展信托投资公司主任科员；中亚动物保健品总公司总经理助理；中牧实业股份有限公司部门经理；华农财产保险股份有限公司四川省分公司总经理、党委书记。

王伟更，1969年出生，2013年1月出任本公司财务负责人至今，批准文号为保监财会〔2013〕119号。中共党员，工商管理硕士，高级会计师。曾任大连渔轮公司财务处副处长、处长，副总会计师兼财务处处长，总经理助理兼财务处处长，工会主席兼副总会计师兼财务处处长，工会主席兼副总会计师。

4. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？ （是□ 否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？ （是□ 否■）

（四）违规情况

1. 报告年度内保险公司是否受到金融监管部门的行政处罚？ （是□ 否■）

2. 报告年度内公司董事、监事、高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？

（是□ 否■）

3. 报告年度内保险公司及其董事、高级管理人员是否发生移交司法机关的违法行为？

（是□ 否■）

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

项目	本季度数	下季度预测数
认可资产(万元)	82985.98	80,700.50
认可负债(万元)	46633.15	47,443.44
实际资本(万元)	36352.83	33,257.06
其中:核心一级资本	36352.83	33,257.06
核心二级资本		
附属一级资本		
附属二级资本		
最低资本(万元)	12060.99	12,343.22
其中:量化风险最低资本	12060.99	12,343.22
控制风险最低资本	-	
附加资本		
核心偿付能力溢额(万元)	24291.84	20,913.84
核心偿付能力充足率(%)	301.41%	269.44%
综合偿付能力溢额(万元)	24291.84	20,913.84
综合偿付能力充足率(%)	301.41%	269.44%

(二) 流动性风险监管指标

指标	金额
净现金流(万元)	-1153.03
3个月内综合流动比率	317.40%
1年内综合流动比率	103.62%
流动性覆盖率(压力情景一)	107.89%
流动性覆盖率(压力情景二)	104.61%

(三) 风险综合评级情况

我公司在保监会 2014 年第 3 季度和第 4 季度分类监管评价中均被评为 B 类。

(四) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入(万元)	13,238.12	13,238.12
净利润(万元)	3,192.24	3,192.24
净资产(万元)	36,572.81	36,572.81
基本每股收益(元)	0.06	0.06
净资产收益率(%)	9.08%	9.08%
总资产收益率(%)	3.87%	3.87%
投资收益率(%)	4.86%	4.86%
综合投资收益率(%)	4.40%	4.40%
未决赔款准备金与赔款支出比(%)	287.95%	287.95%
综合费用率(%)	52.22%	52.22%
综合赔付率(%)	47.85%	47.85%
综合成本率(%)	101.60%	101.60%
车险车均保费(元)	1,184.16	1,184.16

四、公司风险管理能力

（一）公司类型

华农保险公司属于 II 类保险公司。

	I 类公司标准	华农公司情况	是否符合
成立时间	公司成立超过 5 年	2006 年 1 月成立	符合
签单保费	超过 50 亿元	5.26 亿元	不符合
总资产	超过 200 亿元	8.14 亿元	不符合
省级分支机构数量	超过 15 家	6 家	不符合

注：满足任意两个标准即为 I 类保险公司。

（二）风险管理改进措施及进展情况

1. 公司风险管理情况

根据《保险公司风险管理指引（试行）》相关规定和董事会风险管理要求，2015 年第 1 季度公司进一步完善风险、合规及内控管理制度体系，通过组织和实施风险应对方案，有效控制经营风险。

一是控制承保风险，充分运用核保定价原理，实施业务差异化管理，提高业务品质。

二是以产品创新为驱动，全面分析农险市场形势，充分发挥自身优势，控制业务运营风险，推动农险业务发展。

三是遵循谨慎投资原则，提高资金运用效率，有效管理和控制资金运用风险。

四是继续加强合规内控建设，不断提高全体员工的合规意识，确保依法合规经营。

五是定期组织召开业务经营分析会，针对经营活动中面临或可能发生的各类主要风险进行识别、分析和评价，并制订应对措施和方案，监测重要风险。

六是加强信息系统建设，通过梳理工作环节及流程改造，促进内部控制流程与信息系统的有机结合，提升内部控制质量。

2. 公司风险管理措施

公司仍将操作风险、承保风险和理赔风险作为经营管理和业务运营中的主要风险。在承保理赔风险方面，公司将逐步实现集中化管理模式，利用后发优势，引进目前国内先进的承保理赔系统，在核保、打假、核损核价、理算、核赔等方面实现模式创新，以业务流程再造

和信息技术革新来提升公司承保、理赔的风险控制能力。

在操作风险方面，合规风险和巨灾等不可预测性突发事件中，公司的应对能力和业务可持续能力仍视为主要风险。当前，公司已建立比较完善的合规内控管理机制，在此基础上，公司将进一步加强全司人员的合规经营意识，有效避免合规风险的发生；对巨灾等不可预测性突发事件的风险，公司将不断完善危机管理和重大事项应急处理应对机制，定期对员工进行培训教育和演练，持续增强员工危机管理意识，以保证当发生突发事件时，公司能够快速妥善应对，将不良影响控制在最低限度。

（三）公司风险管理体系建设计划

公司将在现有内控管理基础上，以风险治理为基础，以绩效考核为主要手段，结合公司管理特性，建立健全符合监管标准的、科学合理的全面风险管理体系，持续改进公司的风险治理水平和技术水平。

1、结合偿二代监管规则的出台，建立和梳理与监管规则相对应的组织架构、管理制度和 workflow，为将风险管理嵌入核心的业务和管理流程做好准备。

2、根据公司业务系统建设和升级改造规划，力争把部分内部控制先行嵌入并固化，促进内部控制流程与信息系统的有机结合，加强对业务和事项的自动控制，提升风险控制水平。

3、在统计系统中建立风险监测与预警指标模块，以年度预算指标和行业标准值为基础，通过对各类风险进行量化赋值，监测各业务条线、各机构的风险状况，并对风险异常机构进行预警、调查、改进，形成“日常监测—风险预警—稽核调查—纠偏整改—日常监测”的闭环管理流程，使风险控制成为经营管理活动中的常态。

4、建立健全公司声誉风险管理体系，在降低客户投诉和预防突发事件上下功夫。

五、公司风险综合评级

（一）风险综合评级结果

我公司在保监会 2014 年第 3 季度和第 4 季度分类监管评价中均被评为 B 类。

（二）风险评估流程

公司对经营管理中面临的各类风险进行了分析和梳理，设定关键风险指标进行监控，并进行了 2015 年第 1 季度风险评估。公司风险管理按下列流程实施：

目标设定：根据公司的整体战略，公司管理层讨论并确立了年度风险管理目标并建立了相关流程，风险管理部门对各项风险进行定义，以保证选择的风险管理目标能够与公司的期望保持一致，同时符合公司的风险偏好。

风险识别：内控部门识别关键内控活动，识别能够影响公司目标达成的内部和外部事件，区分风险事件和机会事件，对内控结果进行评价。

风险评估：分析风险产生的可能性和影响程度，并以此作为管理风险的基础。

风险应对：由管理层选择风险应对方案，包括规避、接受、消减或分散风险，并采取一系列相应行动以确保风险符合公司的风险容忍度和风险偏好。

风险控制：建立相应制度和流程并进行推进和落实，确保有效应对风险。

监督：对风险管理流程的合理性和完整性进行监督，并在必要时进行调整。

（三）风险评估结果

1. 操作风险

操作风险指由于内部操作失误或不可控的外部事件而引起损失的风险。内部操作失误是由于内部流程不完善或失效（流程风险）、系统失效（系统风险）及人员表现失误与舞弊所致。不可控外部事件主要指法律事件或法律法规及监管要求发生变更，如会计准则及税法的调整等。

本公司在经营发展过程中，可能会面临操作流程不完善、内控执行不力、关键人员流失、员工操作失误、信息系统故障等内、外部操作风险。

2. 战略风险

战略风险是指由于不合适的战略决策导致对收益或资本金产生当前或未来的影响。当前，公司持续深化调整转型，构建了“轻型化”的商业模式、“扁平化”的组织架构、“市场化”的用人机制、“差异化”的业务选择方式，保费收入实现了连续四年的高增长，综合赔付率低于行业平均水平，综合成本率持续下降。经营结果显示，本公司以“四化”为特征的

调整转型是符合公司可持续、健康发展的正确选择，确保了发展战略的正确性。

3. 声誉风险

声誉风险是指由于意外事件或公司内部管理与服务等问题引起公司外部社会声誉、企业信誉和公众信任度下降，从而造成损失的风险。2015年第1季度未发生引发声誉风险的相关行为或事件。

4. 流动性风险

流动性风险是指在压力事件中，公司没有充足的财务资源使其能够履行其偿债责任，或必须以较高成本来获取对应的财务资源。

（四）风险控制措施

公司设立独立的合规内控部，与各业务、职能部门共同构成事前、事中与事后风险管理及监督的有机体系，对经营管理和业务环节进行持续、全方位、全过程的监督。业务条线管控、财务人事垂直管理、内审稽核监督三道风险管控防线相互制衡，有效防范了经营决策风险和业务流程管控风险，确保公司整体风险处于可控状态。

1. 保险风险控制

本公司主要通过持续采取如下措施严格控制保险风险：

（1）坚持核定定价策略，差异化调整机构资源配置，在细分市场上建立相对竞争优势。积极调整业务结构，提高优质业务占比。

（2）规范产品条款报备，优化新产品内部审核流程，创新农险产品，增强公司农险业务在市场上的竞争力。

（3）加强精算专业队伍建设，进一步优化准备金评估模型，完善准备金评估内控制度。通过强化准备金回溯分析机制，提高经营分析和预测能力。

（4）严格控制自留风险，根据保监会要求和国际惯例，结合自身情况合理安排和调整农险、非车险分保结构。

2. 市场风险控制

为了更好的管控金融市场风险，公司建立起了包括资产配置、决策授权、绩效评估与考核在内的投资风险管控机制，并采取如下措施：

（1）通过董事会、公司管理层和资金运用部执行投资决策，搭建资金运用的风险管理架构。

（2）制定和实施一系列有关投资的内部管理制度，以安全性、流动性、效益性为原则，

以资产负债匹配为目标制定战略资产配置和投资指引，降低市场风险。

(3) 根据资金投资及市场风险管理的特点，日常采用情景分析和压力测试等方法，对市场风险进行科学有效的管控。

(4) 规范风险监控报告制度，由公司资金运用部定期出具周报、月报等报告，并提出风险管理建议，保证市场风险在公司风险承受能力范围内。

3. 信用风险控制

公司通过实施以下措施来控制信用风险：

(1) 严格遵守交易对手选择条件，选择具有良好信用评级的银行、债券发行主体和再保险公司。

(2) 根据具体的产品及再保险协议，公司及时安排各产品的再保险分出业务。在协议分保中采用溢额分保、比例分保、巨灾超赔分保等方式，对于超出协议分保约定的业务，公司单独与再保公司安排临时分保。目前保险业务均合理安排了分保，且分保比例及自留额度符合公司目前的风险承受能力。

(3) 逐步建立信用风险评价体系，对可能面临的信用风险进行评估，同时对债券发行主体信用进行检查，监测各信用风险类别的累计信用风险。

4. 操作风险控制

公司根据保险行业的业务流程特点和公司资源配置要求，按照控制风险、提升服务、降低成本、提高效率的运营管理原则，建立和划分了内部控制活动的重点和层次，制订了较为严谨的内控制度和操作流程，针对各部门、各岗位制订了具体的工作职责和业务操作规则，并通过合规内控部门监督日常业务和评价各项业务活动的有效性，对内控缺陷和人为失误进行实质性整改和弥补，从而将内部操作风险控制在可承受范围内。

5. 战略风险控制

公司执行的风险控制活动包括：

(1) 评估前期决策对公司当前和今后的经营业绩已经产生或可能产生的影响。

(2) 评估公司战略经营的方向和决定公司发展的重大决策，分析每一项重大决策对公司发展的环境适应性，及其适应性程度对未来公司业绩所能产生的影响。

(3) 定期对管理效果进行评价，并建立相应的投入和产出分析模式，保证所制定的措施和对策既有利于最大限度地达预期的目标，又能有效地化解风险。

(4) 评估分析公司的综合经营状况，从盈利类指标、成长类指标、稳健类指标、效率类指标和现金流量等各项财务指标，与行业进行对标管理，防控经营运作中的重要风险因素。

6. 声誉风险控制

公司执行的声誉风险控制活动包括：

(1) 建立和制定适用于全公司的声誉风险管理制度，明确公司各部门、各机构在声誉风险管理中的职责，确保其执行声誉风险管理制度和措施。

(2) 建立统一管理的采访接待和信息披露机制，做好媒体服务和公共关系工作，避免造成公众误解和媒体误读，引发声誉风险。

(3) 确定信息发布工作的归口管理部门，规范公司信息发布行为并及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督。

(4) 定期收集有关声誉风险的信息并实时关注、分析、判断涉及公司的舆情信息，根据舆情对公司声誉的影响方向和程度，及时报告并协调相关单位采取必要措施予以应对。

(5) 妥善处理客户投诉,从维护客户关系、履行告知义务、解决客户问题、确保客户合法权益、提升客户满意度等方面实施监督和评估。建立有效的信访机制，保持信访工作稳定，与客户保持良好的沟通，融洽与客户的关系。

7. 流动性风险控制

公司执行下列控制活动，以降低所承受的流动性风险：

(1) 通过匹配投资资产的期限和品种对应保险责任的期限，来控制流动性风险，以确保公司能够及时履行付款责任。

(2) 监测公司日间整体的现金流入和现金流出、投资账户的现金流入和现金流出，以及各分支机构的现金流入和现金流出；

(3) 根据公司的承保活动、融资活动和投资活动，合理估计公司每日现金流需求；

(4) 合理调配资金，按时履行各项支付义务。

六、重大事项

1. 本报告期省级分支机构的批筹和开业情况 (有 无)

2. 本报告期产品情况

签单保费占前三位的产品

产品名称	产品类型	签单保费(万元)	占比
机动车交通事故责任强制保险	机动车辆保险	6,926.97	52.33%
机动车商业保险	机动车辆保险	5,161.65	38.99%
北京政策性生猪养殖保险	养殖保险类	427.10	3.23%

3. 重大再保险合同

(1) 本报告期是否签订重大再保险分入合同? (是 否)

(2) 本报告期是否签订重大再保险分出合同? (是 否)

4. 重大赔付事项

本报告期是否发生重大的赔付事项? (是 否)

2015年第1季度赔付金额居前5位的赔付事项

被保险人	立案号	赔付金额 (万元)	摊回金额 (万元)	出险原因
孙汉梅	532130506201500000070/ 532130507201500000079	61.83		道路交通事故伤亡赔偿
永康市星宇印刷厂	533140507201400000002/ 533140506201400000003	57.34		道路交通事故伤亡赔偿
北京佳和晨递物流有 限责任公司	511140506201400000744/ 511140507201400000555	57.00		道路交通事故伤亡赔偿
沈斌飞	533110506201400000019/ 533110507201400000013	47.56		道路交通事故伤亡赔偿
扬州立富管道安装工 程有限公司	532100506201300000268/ 532100507201300000242	41.05		道路交通事故伤亡赔偿

5. 重大投资行为

本报告期是否发生重大投资行为? (是 否)

6. 重大投资损失

本报告期是否发生重大投资损失? (是 否)

7. 重大融资事项

本报告期是否有重大融资活动？ (是 否)

8. 重大关联交易

本报告期是否发生重大关联交易？ (是 否)

9. 重大诉讼

本报告期是否存在已经判决执行的重大诉讼？ (是 否)

2015 年第 1 季度诉讼标的金额居前三位的诉讼

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	估计损失金额 (万元)
王开程	道路交通事故赔偿	结案	2014.11.14-2015.03.03	162.4	42.1
毛秀珍等三人	道路交通事故赔偿	结案	2014.07.14-2015.01.30	117.96	21
金建东	道路交通事故赔偿	未结	2015.03.02-2015.04.01	105.64	105.64

10. 重大担保

(1) 本报告期是否存在已经履行的重大担保合同？ (是 否)

(2) 偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同？ (是 否)

11. 其他重大事项

是否还有其他需要说明的重大事项？ (是 否)

七、管理层分析与讨论

（一）公司整体经营情况

2015年一季度，公司总保费收入13238万元，同比增长5.4%；其中，车险保费收入12089万元，同比增长13.7%，占比91.3%；农险保费收入465万元，同比下降47.7%，占比3.5%；非车险保费收入685万元，同比下降34.3%，占比5.2%。公司综合赔付率47.85%，同比下降7.21个百分点；综合费用率53.75%，同比上升1.91个百分点；综合成本率101.6%，同比下降5.3个百分点。公司承保利润为-202万元，投资收益为3461万元，净利润为3192万元，同比增长125.74%。

（二）主要经营指标变化

2015年一季度，公司保费收入增速放缓，主要是受部分机构业务结构调整影响车险保费增速下降以及非车险、农险同比大幅萎缩；一季度车险出险率同比下降明显，同时随着车险优质业务占比不断上升，赔付率逐月改善；考虑到季节性因素和风险分布影响，未来赔付率会小幅反弹；受商车费改影响，市场竞争加剧，各区域销售费用率均有不断上升趋势；一季度整体经营成本率相比历史同期有明显改善，本期承保盈利减亏较多，加之股票市场行情较好，投资收益可观，一季度净利润同比增加较多。

（三）主要问题及措施

经过几年的调整转型，公司经济效益显著提升，但困扰公司发展的长期矛盾依然十分突出。主要是机构间发展不均衡以及规模与效益的不平衡。通过加强绩效考核和业务结构调整，促使经营不善的机构尽快调整转型；同时坚持效益为先的发展理念，在未找准规模效益均衡发展的突破口前，坚持质量优先兼顾规模的经营策略。

（四）实际资本分析

2015年一季度末，公司认可资产82986万元，认可负债43333万元，实际资本36353万元，较上季度末增长8.66%。本期承保盈利减亏以及投资收益的增长，公司实际资本有一定幅度的增长。

（五）流动性风险相关分析

2015年一季度末，公司净现金流-1153万元，3个月内综合流动比率317.4%，1年内综

合流动比率 103.62%，压力情景一下流动性覆盖率 107.89%，压力情景二下流动性覆盖率 104.61%，预计未来公司流动性较充足。公司投资资产多配置为流动性较强的金融资产，当发生重大赔付事项时，有足够强的流动性来履行付款责任。

（六）保险风险相关分析

2015 年一季度末，保险风险最低资本为 6522 万元，其中保费及准备金风险最低资本 6462 万元，巨灾风险最低资本 227 万元；由于公司车险占比接近 90%，所以公司最低资本计算主要受车险保费规模、综合成本率及未决准备金余额等因素的影响；虽然非车险及农险的因子系数比较大，但考虑险类间风险相关性之后最终保险风险最低资本占自留保费的比例约 12.6%，低于车险最低资本综合比例 13.3%。由于公司分支机构较少，保费规模较小承保保额有限，且所承保的保险标的大都处于巨灾灾害相对少发地区，因此巨灾风险影响很小。

因此为提高公司偿付能力充足率，降低保险风险最低资本，公司一方面应改善车险业务质量降低综合成本率，同时加快结案减少未决赔款准备金余额进一步降低车险最低资本要求；另一方面还应该在保费规模一定的情况下加强业务险类的多样性，加快非车险农险发展，既能提高公司承保效益，又可以扩大风险的分散性，通过险类相关性减少部分保险风险最低资本要求。

（七）市场风险相关分析

2015 年一季度末，市场风险最低资本为 7417 万元，其中：利率风险最低资本 1605 万元，权益价格风险最低资本 7464 万元，汇率风险最低资本 90 万元。由于公司近期加大权益类投资，所以权益价格风险是影响市场风险的主要原因，股票投资主要是受投资板块及涨跌幅度的影响，以及本身风险因子较高等原因的影响，是导致市场风险高的主要因素；基金投资主要受持有混合型基金较多，混合型基金风险因子为 20%，对最低资本要求比其他类型基金高。

公司下一步将通过优化投资资产的配置，根据公司风险承受能力，设置固定收益和权益类资产的配置限额，在投资收益水平基本相同的情况下，优先选取风险因子小的投资资产，合理控制市场风险最低资本要求。

（八）信用风险相关分析

2015 年一季度末，信用风险最低资本为 1541 万元，其中：利差风险最低资本 1170 万元，交易对手违约风险最低资本 753 万元。利差风险是由于固定收益类的债券投资资产较多，导

致利差风险相对较大，但其风险因子都基本控制在 5%以内，风险可控；交易对手违约风险中最低资本要求较高的是再保险资产，主要是我公司通过经纪公司合作的境外再保险公司较多，且均无担保措施，导致风险因子高达 58.8%。

公司下一步将加强再保险的分出、分入业务的管理，降低应收分保账款的周转期，提高周转效率，同时重新审视再保险策略和再保险人，以控制公司信用风险的最低资本要求。

（九）下季度偿付能力预测

项目	下季度预测数
认可资产（万元）	80,700.50
认可负债（万元）	47,443.44
实际资本（万元）	33,257.06
其中：核心一级资本	33,257.06
核心二级资本	
附属一级资本	
附属二级资本	
最低资本（万元）	12,343.22
核心偿付能力溢额（万元）	20,913.84
核心偿付能力充足率（%）	269.44%
综合偿付能力溢额（万元）	20,913.84
综合偿付能力充足率（%）	269.44%

基于公司近两年的经营状况和 2015 年的发展规划，按照第二代偿付能力编报规则，预测公司 2015 年 2 季度末的偿付能力约 269%，继续保持充足，但较一季度（301%）有所下降。公司拟通过加强前端业务选择和后端理赔管控，提高业务质量和承保效益，平衡发展各险种业务，降低保险风险最低资本；通过合理配置权益类投资资产比重，减少市场风险最低资本的要求；通过缩短应收款项的结算周期，加强再保险分出业务的管理，减少信用风险的资本要求；综合减缓偿付能力充足率的下降趋势。

八、外部机构意见

(一) 对最低资本和实际资本审计意见的说明

1. 提供审计服务的会计师事务所名称:

中审亚太会计师事务所有限公司

2. 是否出具了标准无保留意见? (是 否)

(二) 报告期外部机构的更换情况

报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所? (是 否)

九、实际资本

实际资本表

项 目	期末数	期初数
资产总额	83,539.68	81,416.45
认可资产总额	82,985.98	80,825.74
负债总额	46,966.87	47,704.23
认可负债总额	46,633.15	47,370.52
净资产	36,572.81	33,712.22
实际资本合计	36,352.83	33,455.23
核心一级资本	36,352.83	33,455.23

认可资产表

资产项目	期末数			期初数		
	财务报表数	非认可资产	认可资产	财务报表数	非认可资产	认可资产
库存现金	2.82		2.82	2.02		2.02
活期存款	1427.33		1427.33	2581.16		2581.16
流动性管理工具	0.00		0.00	250.00		250.00
定期存款	12372.51		12372.51	12363.55		12363.55
协议存款	10000.00		10000.00	10000.00		10000.00
政府债券	2381.55		2381.55	2440.31		2440.31
金融债	11350.55		11350.55	11408.29		11408.29
企业债券	6221.00		6221.00	6240.60		6240.60
保险资产管理产品	6000.00		6000.00	2000.00		2000.00
基础设施投资						
权益投资	26495.47		26495.47	27201.86		27201.86
应收分保准备金	953.60		953.60	912.27		912.27
应收分保账款	668.16		668.16	536.80		536.80
应收保费	899.20		899.20	691.56		691.56
应收利息	2108.23		2108.23	2199.77		2199.77

资产项目	期末数			期初数		
	财务报表数	非认可资产	认可资产	财务报表数	非认可资产	认可资产
应收股利	0.00		0.00	0.00		0.00
预付赔款	-2.50		-2.50	0.00		0.00
存出保证金	121.95		121.95	93.52		93.52
保单质押贷款	0.00		0.00	0.00		0.00
其他应收和暂付款	934.16		934.16	790.94		790.94
自用房屋	0.00		0.00	0.00		0.00
机器设备	747.49		747.49	790.25		790.25
交通运输设备	248.55		248.55	264.33		264.33
办公家具	55.89		55.89	58.51		58.51
无形资产	485.75	485.75		525.32	525.32	
长期待摊费用	67.94	67.94		65.39	65.39	
递延所得税资产						
资产合计	83539.68	553.70	82985.98		590.70	80825.74

认可负债表

负债项目	期末数			期初数		
	财务报表数	认可负债	非认可负债	财务报表数	认可负债	非认可负债
应付手续费及佣金	326.79	326.79		416.19	416.19	
预收保费	1302.30	1302.30		1932.47	1932.47	
应付职工薪酬	2158.49	2158.49		3160.23	3160.23	
应交税费	446.77	446.77		1129.22	1129.22	
保险保障基金	166.25	166.25		60.34	60.34	
应付赔付款	558.75	558.75		515.11	515.11	
其他应付款	1559.48	1559.48		1297.07	1297.07	
应付分保账款	677.24	677.24		472.98	472.98	
未到期责任准备金	22688.63	22688.63		22321.67	22321.67	
未决赔款准备金	16228.97	16228.97		15545.77	15545.77	
保费准备金	333.72		333.72	333.72		333.72
递延所得税负债	519.48	519.48		519.48	519.48	
负债合计	46966.87	46633.15	333.72	47704.23	47370.52	333.72

十、最低资本

最低资本表

行次	项目	数值
1	认可资产	82,985.98
2	认可负债	46,633.15
3	核心资本	36,352.83
4	实际资本	36,352.83
5	非寿险业务保险风险最低资本合计 (=5.1+5.2-5.3)	6,522.25
5.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	6,461.88
5.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	226.71
5.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	
6	寿险业务保险风险最低资本合计 (=6.1+6.2+6.3-6.4)	
6.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	
6.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	
6.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	
6.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	
7	市场风险最低资本合计	7,417.21
7.1	市场风险-利率风险最低资本	1,605.05
7.2	市场风险-权益价格风险最低资本	7,463.97
7.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	
7.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	
7.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	
7.6	市场风险-汇率风险最低资本	90.27
7.7	市场风险-风险分散效应	
8	信用风险最低资本合计 (=8.1+8.2-8.3)	1,541.41
8.1	信用风险-利差风险最低资本	1,169.73
8.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	753.12
8.3	信用风险-风险分散效应	
9	量化风险分散效应	
10	特定类别保险合同损失吸收效应 (=Max(10.1, 10.2))	
10.1	损失吸收调整-不考虑上限	
10.2	损失吸收效应调整上限	
11	控制风险最低资本	
12	其它附加资本	
13	最低资本 (=5+6+7+8-9-10+11+12)	12,060.99

保费风险最低资本

	最低资本	自留保费	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数		
	$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K	K1 综合成本率	K3 净分出比例	K2 ΔC
车险	5,158.65	46,224.50	0.1116	0.0930	0.2000	0.1	0.000	0.1
财产险	89.45	202.28	0.4422	0.4020	0.1000	0.1	0.000	—
船货特险	98.98	372.10	0.2660	0.2800	-0.0500	-0.05	0.000	—
责任险	58.56	425.09	0.1378	0.1450	-0.0500	-0.05	0.000	—
农业险	1,283.84	3,998.25	0.3211	0.3380	-0.0500	-0.05	0.000	—
信用保证险	0.02	0.04	0.5137	0.4670	0.1000	0.1	0.000	—
短期意外伤害险	63.08	674.61	0.0935	0.0850	0.1000	0.1	0.000	—
短期健康险	-	-	0.2080	0.2080				—
短期寿险	-	-	0.0850	0.0850				
其他险	-	-	0.0980	0.0980				
合计	6,752.57	51,896.87	—	—	—	—		—

准备金风险最低资本

	最低资本	再保后未决赔款准备金	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数
	$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K	K1
车险	1,604.12	13,342.66	0.1202	0.1145	0.0500	0.05
财产险	329.18	489.09	0.6731	0.6410	0.0500	0.05
船货特险	241.00	363.17	0.6636	0.6320	0.0500	0.05
责任险	137.35	309.98	0.4431	0.4220	0.0500	0.05
农业险	115.57	276.54	0.4179	0.3980	0.0500	0.05
信用保证险	0.01	0.01	0.5303	0.5050	0.0500	0.05
短期意外伤害险	158.49	782.09	0.2027	0.1930	0.0500	0.05
短期健康险	-	-	0.2594	0.2470	0.0500	0.05
短期寿险	-	-	0.2027	0.1930	0.0500	0.05
其他险	-	-	0.1785	0.1700	0.0500	0.05
合计	2,585.72	15,563.55	—	—	—	—

市场风险最低资本

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数	
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1	K2
利率风险		1605.05	19953.10	—	—	—	—	—
债券类资产		1605.05	19953.10	—	—	—	—	—
政府债		384.38	2381.55	—	—	—	—	—
	13 付息国债 24	384.38	2381.55	0.1614	0.1614	—	—	—
政策性金融债		162.36	3099.35	—	—	—	—	—
	13 进出 34	99.77	2040.32	0.0489	0.0489	—	—	—
	14 国开 10	62.59	1059.03	0.0591	0.0591	—	—	—
次级债		657.62	8251.20	—	—	—	—	—
	11 工行 02	657.62	8251.20	0.0797	0.0797	—	—	—
企业债		400.69	6221.00	—	—	—	—	—
企业债 1	12 中油 03	164.00	2000.00	0.082	0.082	—	—	—
企业债 2	14 合建投	62.42	1080.00	0.0578	0.0578	—	—	—
企业债 3	14 北农债	54.78	1100.00	0.0498	0.0498	—	—	—
企业债 4	14 京华远	49.80	1031.00	0.0483	0.0483	—	—	—
企业债 5	12 国航 01	69.69	1010.00	0.069	0.069	—	—	—
其他固定收益类产品		0.00	0.00	—	—	—	—	—
权益价格风险		7463.97	26495.47	—	—	—	—	—
上市普通股票		4661.52	11224.20	—	—	—	—	—
股票 1	南方航空	957.53	1584.00	0.6045	0.31	0.95	1	-0.05
股票 2	唐山港	320.13	1029.70	0.3109	0.31	0.003	0.003	0
股票 3	盛和资源	313.86	969.60	0.3237	0.31	0.0441	0.0441	0

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数	
		$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K	K1	K2
股票 4	中国国航	570.04	943.00	0.6045	0.31	0.95	1	-0.05
股票 5	格力电器	352.02	875.23	0.4022	0.31	0.2974	0.3474	-0.05
股票 6	华域汽车	264.75	799.60	0.3311	0.31	0.0681	0.1181	-0.05
股票 7	黑猫股份	326.60	720.02	0.4536	0.41	0.1063	0.1063	0
股票 8	华泰证券	179.27	602.20	0.2977	0.31	-0.0397	0.0103	-0.05
股票 9	辽宁成大	164.34	558.40	0.2943	0.31	-0.0505	-0.0005	-0.05
股票 10	闽福发 A	192.87	450.20	0.4284	0.31	0.3818	0.3818	0
股票 11	以岭药业	158.39	378.10	0.4189	0.41	0.0217	0.0217	0
股票 12	中洲控股	115.79	374.60	0.3091	0.31	-0.0028	-0.0028	0
股票 13	中珠控股	110.20	355.60	0.3099	0.31	-0.0002	-0.0002	0
股票 14	兴森科技	120.48	294.00	0.4098	0.41	-0.0005	-0.0005	0
股票 15	金字火腿	109.88	268.00	0.41	0.41	0	0	0
股票 16	泰禾集团	81.09	258.50	0.3137	0.31	0.0118	0.0118	0
股票 17	湖南天雁	76.45	244.80	0.3123	0.31	0.0073	0.0073	0
股票 18	奥克股份	75.79	157.90	0.48	0.48	0.0001	0.0001	0
股票 19	新开普	65.18	135.81	0.4799	0.48	-0.0003	-0.0003	0
股票 20	三泰电子	36.55	89.20	0.4098	0.41	-0.0006	-0.0006	0
股票 21	中科曙光	21.63	69.97	0.3092	0.31	-0.0027	-0.0027	0
股票 22	东方电缆	22.87	36.88	0.62	0.31	1	1	0
股票 23	中泰股份	22.06	24.98	0.8832	0.48	0.84	0.84	0
股票 24	蓝思科技	3.75	3.90	0.96	0.48	1	1	0
证券投资基金		2802.45	15271.27	—	—	—	—	—
债券型基金		0.00	0.00	—	—	—	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数	
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1	K2
普通债券型基金		0.00	0.00	—	—	—	—	—
普通债券型基金 1	华富强化回报债券	0.00	0.00	0.06	0.06	0	0	—
普通债券型基金 2	益民多利债券	0.00	0.00	0.06	0.06	0	0	—
分级债券型基金-优先级		0.00	0.00	—	—	—	—	—
优先型分级债券基金 1		0.00	0.00	0.048	0.06	-0.2	-0.2	0
分级债券型基金-劣后级		0.00	0.00	—	—	—	—	—
劣后型分级债券基金 1		0.00	0.00	0.072	0.06	0.2	0.2	0
股票型基金		251.81	2518.07	—	—	—	—	—
普通股票型基金		0.00	0.00	—	—	—	—	—
普通股票型基金 1	信诚中证 800 金融指数分级	0.00	0.00	0.25	0.25	—	—	—
普通股票型基金 2	申万中小板	0.00	0.00	0.25	0.25	—	—	—
普通股票型基金 3	申万巴黎	0.00	0.00	0.25	0.25	—	—	—
普通股票型基金 4	银华深证 100 指数分级	0.00	0.00	0.25	0.25	—	—	—
分级股票型基金-优先级		251.81	2518.07	—	—	—	—	—
优先型分级股票基金 1	申万收益	251.81	2518.07	0.1	0.1	—	—	—
分级股票型基金-劣后级		0.00	0.00	—	—	—	—	—
劣后型分级股票基金 1		0.00	0.00	0.45	0.45	—	—	—
混合型基金		2550.64	12753.20	—	—	—	—	—
混合型基金 1	国联安安心成长混合	406.75	2033.74	0.2	0.2	—	—	—
混合型基金 2	鹏华品牌传承混合	404.58	2022.91	0.2	0.2	—	—	—
混合型基金 3	国联安鑫安混合	404.34	2021.68	0.2	0.2	—	—	—
混合型基金 4	上投摩根红利回报	403.60	2018.00	0.2	0.2	—	—	—
混合型基金 5	工银绝对收益混合发起 B	403.46	2017.29	0.2	0.2	—	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数	
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1	K2
混合型基金 6	德邦新动力灵活配置	402.71	2013.55	0.2	0.2	—	—	—
混合型基金 7	国投瑞银新机遇灵活配置 C	125.21	626.03	0.2	0.2	—	—	—
货币市场基金		0.00	0.00	—	—	—	—	—
货币市场基金 1		0.00	0.00	0.01	0.01	—	—	—
资产管理产品		0.00	0.00	—	—	—	—	—
权益型权益投资资管产品		0.00	0.00	0.25	0.25	—	—	—
固定收益型权益投资资管产品		0.00	0.00	0.06	0.06	—	—	—
另类权益投资资管产品		0.00	0.00	0.4	0.4	—	—	—
混合类权益投资资管产品		0.00	0.00	0.2	0.2	—	—	—
房地产价格风险		—	—	—	—	—	—	—
境外资产价格风险		—	—	—	—	—	—	—
汇率风险		90.27	2579.08	0.035	0.035	0	0	—
外币固定收益类资产	定期美元存款	—	2372.51	—	—	—	—	—
外币其他资产		—	209.36	—	—	—	—	—
活期美元存款		—	108.52	—	—	—	—	—
应收保费		—	1.59	—	—	—	—	—
应收利息		—	98.77	—	—	—	—	—
应收分保账款		—	0.17	—	—	—	—	—
应收分保未到期责任准备金		—	0.04	—	—	—	—	—
应收分保未决赔款准备金		—	0.26	—	—	—	—	—
其他应收款		—	0.00	—	—	—	—	—
外币负债		—	-2.79	—	—	—	—	—
其他应付款		—	-0.77	—	—	—	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数	
		$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K	K1	K2
应付分保账款		—	-0.53	—	—	—	—	—
未到期责任准备金		—	-0.45	—	—	—	—	—
未决赔款准备金		—	-1.04	—	—	—	—	—
合计		7417.21	—	—	—	—	—	—

信用风险最低资本

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1
利差风险		1,169.73	17,571.55	—	—	—	—
债券类资产		1,169.73	17,571.55	—	—	—	—
政策性金融债		84.82	3,099.35	—	—	—	—
政策性金融债 1	13 进出 34	53.05	2,040.32	0.0260	0.0260	—	—
政策性金融债 2	14 国开 10	31.77	1,059.03	0.0300	0.0300	—	—
金融债		685.67	8,251.20	—	—	—	—
金融债 1	11 工行 02	685.67	8,251.20	0.0831	0.0831	—	—
企业债		399.24	6,221.00	—	—	—	—
企业债 1	12 中油 03	180.80	2,000.00	0.0904	0.0904	—	—
企业债 2	14 合建投	56.92	1,080.00	0.0527	0.0527	—	—
企业债 3	14 北农债	48.40	1,100.00	0.0440	0.0440	—	—
企业债 4	14 京华远	49.80	1,031.00	0.0483	0.0483	—	—
企业债 5	12 国航 01	63.33	1,010.00	0.0627	0.0627	—	—
交易对手违约风险		753.12	34,506.34	—	—	—	—
现金及流动性管理工具		0.01	1,430.16	—	—	—	—
存放在第三方支付机构的资金		0.01	0.18	0.0500	0.0500	—	—
拆出资金、短期融资券		-	-	0.0300	0.0300	—	—
其他现金及流动性管理工具		-	1,429.98	0.0000	0.0000	—	—
固定收益类金融产品		321.73	28,372.51	—	—	—	—
定期存款		75.73	12,372.51	—	—	—	—
定期存款 1	农业银行	-	4,800.00	0.0000	0.0000	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1
定期存款 2	民生银行	52.00	5,200.00	0.0100	0.0100	—	—
定期存款 3	招商银行	23.73	2,372.51	0.0100	0.0100	—	—
协议存款		-	10,000.00	—	—	—	—
	农业银行	-	10,000.00	0.0000	0.0000	—	—
资产管理产品		246.00	6,000.00	—	—	—	—
历史成本计价的资管产品 1	人保资产债权收益权 1 号	82.00	2,000.00	0.0410	0.0410	—	—
历史成本计价的资管产品 2	太平洋诚信十六号另类投资型	82.00	2,000.00	0.0410	0.0410	—	—
历史成本计价的资管产品 3	太平洋诚信二十号收益权型产品	82.00	2,000.00	0.0410	0.0410	—	—
再保险资产		377.57	1,090.87	—	—	—	—
分出业务		371.47	1,082.02	—	—	—	—
中国大地财产保险股份有限公司		0.00	0.18	0.0050	0.0050	0	0
中航安盟财产保险有限公司		2.27	453.95	0.0050	0.0050	0	0
Chinese Reinsurance Group		0.00	0.05	0.0050	0.0050	0	0
SCOR		8.11	13.80	0.5880	0.5880	—	—
General Insurance Corporation of India		29.06	49.42	0.5880	0.5880	—	—
Korean Reinsurance Company		26.13	44.45	0.5880	0.5880	—	—
Labuan Reinsurance (L) Ltd		13.60	23.13	0.5880	0.5880	—	—
Trust International Insurance & Reinsurance Company B. S. C. (c) Trust Re, Labuan		49.01	83.35	0.5880	0.5880	—	—
MISR Insurance Company		22.48	38.23	0.5880	0.5880	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数
		MC=EX*RF	EX	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	K1
Echo Re		2.76	4.70	0.5880	0.5880	—	—
Santam Re Ltd		1.11	1.88	0.5880	0.5880	—	—
Singapore Re		2.76	4.70	0.5880	0.5880	—	—
Q-RE LLC		214.10	364.12	0.5880	0.5880	—	—
Best Re (L) Limited		0.07	0.08	0.8670	0.8670	—	—
分入业务		6.11	8.85	—	—	—	—
北京中天保险经纪有限公司		-	0.13	0.0000	0.0000	—	—
JLT Towers Re		6.11	8.72	0.7000	0.7000	—	—
应收保费		10.20	899.20	—	—	—	—
政策性农险应收保费		-	800.35	—	—	—	—
账龄不大于 9 个月		-	800.35	0.0000	0.0000	—	—
其他应收保费		10.20	98.85	—	—	—	—
账龄不大于 6 个月		-	78.45	0.0000	0.0000	—	—
账龄 (6 个月, 12 个月)		10.20	20.40	0.5000	0.5000	—	—
应收利息		12.00	1,659.98	—	—	—	—
买入返售资产		-	0.00	0.0000	0.0000	—	—
定期存款		6.71	1,496.65	—	—	—	—
定期存款 1	农业银行	-	825.52	0.0000	0.0000	—	—
定期存款 2	民生银行	5.72	572.36	0.0100	0.0100	—	—
定期存款 3	招商银行	0.99	98.77	0.0100	0.0100	—	—
协议存款		-	34.22	—	—	—	—
协议存款 1	农业银行	-	34.22	0.0000	0.0000	—	—
资产管理产品		5.29	129.11	—	—	—	—
资产管理产品 1	人保资产债权收益权 1 号资	4.70	114.68	0.0410	0.0410	—	—

类别	名称	最低资本	认可价值	风险因子	基础因子	特征因子	特征系数
		$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K	K1
	产						
资产管理产品 2	太平洋诚信十六号另类投资型	0.40	9.67	0.0410	0.0410	—	—
资产管理产品 3	太平洋诚信二十号收益权型	0.20	4.76	0.0410	0.0410	—	—
其他应收及预付款项		31.61	1,053.62	—	—	—	—
预付赔款、待抵扣的预交税费		-	-	0.0000	0.0000	0	0
其他应收及预付款项		31.61	1,053.62	0.0300	0.0300	—	—
合计		1,541.41	—	—	—	—	—

十一、实际资本报表附注

（一）资产减值的会计政策

1、除金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当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。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该

资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（二）保险合同负债的估计方法。

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金，并分别在报表中列报。

本公司将具有同质风险的保单作为一个计量单元，并按照保监会要求分为企业财产险、家庭财产险、工程险、责任险、信用保险、保证保险、交强险、机动车辆商业保险、船舶保险、货物运输保险、特殊风险保险、农业保险、意外伤害保险、短期健康险和其他保险 15 个险种大类分险种进行评估。

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

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

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，并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。由于本公司目前经营业务主要为短期险种，未来现金流平均久期较短，其货币时间价值影响较小，本着谨慎原则，本次准备金评估结果均未折现。

（1）未到期责任准备金

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

本集团在确认保费收入的当期，根据下列两者中较大者提取未到期责任准备金：（1）根据三百六十五分之一法或风险分布法提取的未到期保费 \times （1-首日费用率）；（2）考虑赔款支出、保单维持成本、保单理赔费用等未来净现金流出折现值和对应的风险边际计算的未到期负债合理估计。

未到期责任准备金风险边际比率按照保监会公布的行业参考值 3%确定。

（2）未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生尚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。本公司考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用逐案估计法评估已发生已报案未决赔款准备金和直接理赔费用准备金，采用链梯法、BF 法及预期赔付率法等方法评估已发生未报案未决赔款准备金，采用比例法评估间接理赔费用准备金，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑风险边际因素。未决赔款准备金风险边际比率按照保监会公布的行业参考值 2.5%确定。

（3）充足性测试

本公司在资产负债表日对各项保险合同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，计入当期损益;反之，不调整相关准备金。

（三）保险合同负债评估方法、各项假设等变更说明

本公司本报告期保险合同负债的评估方法、各项假设等未发生变更。

（四）重要的会计政策变更和会计估计变更说明

本公司本报告期不存在会计政策、会计估计变更的事项。

华农财产保险股份有限公司

2015年4月29日