



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 2 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、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	3
三、主要指标	8
四、公司风险管理能力	10
五、公司风险综合评级	12
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	36

一、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会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7月24日

1. 各位董事对本季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
苏如春	√		
王 庆	√		
王建成	√		
朱 宁	√		
邓荣成	√		
闫 衍	√		
张国荣	√		
宗文峰	√		
胡启毅	√		
马战坤	√		
沈庙成	√		
合计	11	0	0

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

2. 是否有董事无法保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是□ 否■）

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	19,900	39.8%					19,900	39.8%
社团法人股	1,100	2.2%					1,100	2.2%
外资股								
自然人股	29,000	58%					29,000	58%
其他								
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		10,000	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		4,700	9.40%	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		550	1.10%	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企业，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

报告期内是否有股权转让情况？ (是■ 否□)

2015年6月9日，经华农财产保险股份有限公司2015年第三次临时股东大会审议，同意中国渔业互保协会将持有的华农财产保险股份有限公司300万股股份转让给北京华牧家禽育种中心。转让完成后，北京华牧家禽育种中心持有华农财产保险股份有限公司4,700万股股份，中国渔业互保协会持有华农财产保险股份有限公司550万股股份。已报中国保监会审批。

(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：

苏如春，男，1967年出生，研究生学历，国家注册一级建造师，第十二届全国政协委员。现任华邦控股集团有限公司董事局主席。

朱宁，男，1970年出生，研究生学历。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。

王庆，男，1969年出生，本科学历。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。

王建成，男，1963年出生，研究生学历。曾任中国牧工商（集团）总公司总经理办公室主任，中牧实业股份有限公司党委书记、总经理，中国牧工商（集团）总公司，副总经理；现任中国牧工商（集团）总公司董事长、党委书记。

邓荣成，男，1969年出生，研究生学历。曾任中国水产总公司达喀尔代表处副代表，中国水产总公司经理办、发展计划部副主任，中国水产总公司马达加斯加代表处代表，中水集团远洋股份有限公司总经理助理；现任中水集团远洋股份有限公司副总经理。

闫衍，男，1965年出生，研究生学历。曾任西北师范大学经济系讲师，中国证券评估有限公司投行部总经理，中诚信财务顾问有限公司常务副总裁；现任中诚信国际信用评级有限公司执行副总裁。

张国荣，男，1976年出生，本科学历，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总经理。

宗文峰，男，1964年出生，研究生学历。曾任中国水产总公司直属企业部科员，中国水

产总公司尼日利亚代表处副代表，中水驻拉斯办事处企管部主任，中国水产总公司副总经理；现任中水集团远洋股份有限公司总经理兼党委书记。

胡启毅，男，1967年出生，本科学历，高级经济师。曾任中国牧工商（集团）总公司董事、总经理；现任中牧实业股份有限公司董事、副董事长、党委书记。

马战坤，男，1966年出生，研究生学历。曾任海口海事法院法官，海南乾诚律师事务所律师、合伙人；现任北京市铭泰律师事务所律师、合伙人。

沈庙成，男，1953年出生，大学学历，高级工程师。曾任农业部渔政局科员、副处长、处长，中国水产总公司驻外代表、总工程师、董事。

此前未经中国保监会任职资格核准的当选董事，已报中国保监会任职资格核准。

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：

薛廷伍，男，1962年出生，本科学历。曾任中国种畜进出口公司业务部业务经理、总经理助理，中国牧工商（集团）总公司总经理助理、副总经理，现任中国牧工商（集团）总公司董事、总经理、党委副书记。

佟众恒，男，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，现任中水集团远洋股份有限公司副总经理。

陈建铭，男，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、上海市浙江商会执行副会长、上海市政协委员、舟山市政协委员、舟山市慈善总会名誉会长。

杨斌，男，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。

此前未经中国保监会任职资格核准的当选监事，已报中国保监会任职资格核准。

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□）

2015年6月9日，华农财产保险股份有限公司召开了2015年第三次临时股东大会，审议并通过了公司《关于选举公司第三届董事会董事的提案》。选举王庆、王建成、邓荣成、朱宁、闫衍、张国荣、苏如春、宗文峰、胡启毅（以姓氏笔画排列为序，下同）为公司第三届董事会董事；马战坤、沈庙成为公司第三届董事会独立董事。此前未经中国保监会任职资格核准的当选董事（包括独立董事），已报中国保监会进行任职资格核准。

审议并通过了公司《关于选举公司第三届监事会非由职工代表担任的监事的提案》。选举佟众恒、陈建铭、杨斌、薛廷伍为公司第三届监事会监事。此前未经中国保监会任职资格核准的当选监事，已报中国保监会进行任职资格核准。

（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	上季度数	下季度预测数
认可资产 (万元)	100,852.74	82,985.98	98,904.15
认可负债 (万元)	59,244.79	46,633.15	60,095.03
实际资本 (万元)	41,607.95	36,352.83	38,809.11
其中: 核心一级资本	41,607.95	36,352.83	38,809.11
核心二级资本			
附属一级资本			
附属二级资本			
最低资本 (万元)	10,996.21	12,060.99	12,551.45
其中: 量化风险最低资本	10,996.21	12,060.99	12,551.45
控制风险最低资本	-	-	-
附加资本			
核心偿付能力溢额 (万元)	30,611.73	24,291.84	26,257.67
核心偿付能力充足率 (%)	378.38%	301.41%	309.20%
综合偿付能力溢额 (万元)	30,611.73	24,291.84	26,257.67
综合偿付能力充足率 (%)	378.38%	301.41%	309.20%

(二) 流动性风险监管指标

指标	本季度	上季度
净现金流 (万元)	16,870.90	-1,153.03
3 个月内综合流动比率	218.98%	317.40%
1 年内综合流动比率	111.76%	103.62%
流动性覆盖率 (压力情景一)	184.73%	107.89%
流动性覆盖率 (压力情景二)	178.38%	104.61%

(三) 风险综合评级情况

我公司在保监会 2015 年第 1 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）	13,089.79	26,327.91
净利润（万元）	5,740.03	8,932.27
净资产（万元）	41,779.47	41,779.47
基本每股收益（元）	0.11	0.18
净资产收益率（%）	14.65%	23.66%
总资产收益率（%）	6.21%	9.77%
投资收益率（%）	7.22%	12.00%
综合投资收益率（%）	6.50%	10.82%
未决赔款准备金与赔款支出比（%）	267.29%	140.16%
综合费用率（%）	52.38%	52.30%
综合赔付率（%）	47.05%	47.45%
综合成本率（%）	97.46%	99.50%
车险车均保费（元）	1,249.21	1,213.02

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

2015 年第 2 季度，公司根据《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，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。

二是创新农险产品，增强公司农险业务在市场上的竞争力。不断优化新产品内部审核流程，规范产品条款报备。

三是建立投资资产配置、决策授权、绩效评估和考核等风险管控机制，有效管理和控制运营风险和投资风险。

四是建立和执行全面预算管理制度，优化和改进资金管理系统，不断完善财务管控体系。

五是加强合规内控建设，开展“两个加强、两个遏制”专项检查活动，改进和完善相应的组织架构、内控制度和工作流程，防范经营风险。

六是提出涉及风险控制和合规管理的系统改造方案，加强系统管控，通过持续培训和不断完善内控制度及流程，提升内控管理水平。

2. 风险管理制度的建设与完善

公司从调整转型以来,不断搭建和完善风险管理组织架构，制定并明确风险管理流程，采取定性和定量相结合的风险管理方法和手段，进行风险的有效识别、评估、计量、应对和监控，确保风险可控并处于公司可接受水平之下，促进公司有效益可持续健康发展。

公司高度重视制度建设，将风险管理制度的建设列为重要工作。在公司层面制订了《华农保险合规管理办法》，拟定了《华农保险风险管理制度》等规章制度，基本上符合了全面

风险管理工作的各项需求，明确了各部门在风险管理工作中的对应职责。

至 2015 年 6 月底，公司不断完善资金运用、业务管理、财务等各项管理制度，通过建立《投资业务合规管理规定》、《投资风险控制管理办法》、《投资研究管理办法》等制度对公司市场风险进行管控，建立《交易对手管理办法》等制度对公司信用风险进行管控，建立《再保险业务管理规范》、《产品开发管理办法》、《农业保险业务管理办法》等制度对公司保险风险进行管控，建立《合规报告办法》、《内部审计工作管理暂行办法》、《反洗钱报告制度》、《财务人员委派管理暂行办法》、《重大突发事件应急处理预案》等制度对操作风险进行管控，基本涵盖公司运营过程中的各类风险。

3、管理流程的梳理与优化

公司全面推进“流程再造”工作，逐个梳理业务条线和职能部门的工作流程，分类细化 OA 审批环节，加强办公设备的集中采购，减少内部运转环节，促进各项工作的增速提效。

通过规范公司信息系统需求管理行为，建立了以需求提出、需求分析、需求设计开发、需求验收和需求上线等五个环节为主要内容的管理流程，提升公司信息化工作质量和效率。

充分利用移动互联技术做好车险业务流程再造。推进手机 APP 移动报价、移动出单等系统的开发与使用，采用自动核保规则完成核保定价，开发和使用电子保单以改变保单生成和投送模式，通过第三方网上支付实施保费结算，逐步实现车险承保全流程智能化、信息化。

全面实施核保流程再造工作，调整关闭分公司在线核保、核批授权，集中至总公司统一在线核保、核批。利用移动互联技术，建立完善车险快赔快处机制。完成快速理赔二期项目，进一步提高小额案件赔付时效。

改进内控评价措施与方法，制定公司内部控制各类子项评估表，将现场检查重点倾向于对以往问题的整改落实，并评估整改效果，掌握公司各级机构的实际管理状况。以此为切入点，将目光聚焦在基础工作不扎实、制度执行不到位、费用列支不规范、内控机制不健全等问题上，通过问题分析、整改通报和跟踪检查，进一步夯实基础，促进公司内控管理能力的提升。

4、制度执行有效性

截至 2015 年 6 月，公司内部控制情况总体良好，内控制度基本健全、合理、有效。公司在控制环境、风险识别与评估、控制活动、信息与沟通环节和监督等方面，能够合理实现控制目标，并得到较为有效的执行。根据保监会《保险公司内部控制基本准则》，公司对于各项业务与事项均已建立了内部控制制度，并得以有效执行，不存在重大缺陷。

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 4 季度和 2015 年第 1 季度分类监管评价中均被评为 B 类。

（二）风险自评估方法

公司借鉴国内的风险评估方法，从风险发生的可能性与对公司的影响程度两个维度对公司所面临的风险进行评估，在评估过程中对新发风险进行识别。同时，公司采取情景分析和压力测试等对公司面临的风险进行计量。通过定量与定性相结合的方式，形成公司的风险轮廓，确保公司的风险轮廓与实际经营情况相契合。

（三）风险评估流程

公司风险自评估分四个步骤来完成，即：计划、拟定自评方案、执行风险自评、评估和报告。首先是计划阶段，主要内容包括：建立自评工作小组并明确责任；确定需要重点关注的风险环节。其次是对公司风险管理制定自评方案，内容包括：根据确定的标准，设计有效性评价；检查现存的风险管理和内部控制文件。第三阶段是对风险管理执行的有效性进行评价，具体的行动步骤有：将所设计的内部控制责任分配到具体的岗位，并组织内控内审人员实施监控程序和评价活动，执行有效性评价；管理层对发现的内部控制缺陷的重要性和风险管理漏洞进行评价，并就采取的对策达成一致意见。最后阶段是评估和报告阶段，内容有：管理层讨论通过公司风险自评结果，并将其作为公司偿付能力报告的一部分予以报告至保监会；对发现的重要风险和重大控制缺陷以及采取的对策向风险管理委员会和董事会报告。

（四）风险评估结果

1. 操作风险

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。

2015 年上半年，公司无重大违规事件发生。

公司在 2015 年上半年开展了“两个加强、两个遏制”专项检查、中央政策性农险操作风险排查、司法案件风险检查等风险排查工作。其中，在“两个加强、两个遏制”专项检查，制定承保、退保、理赔、单证、业务及管理费用、司法案件、中介机构、系统权限等 25 张排查数据统计表，对 7 个方面的关键风险点进行排查，有效降低了公司整体经营风险。

另外，公司持续完善内控环境，启动年度内控评估项目，本年度内控评估共完成公司治

理、战略管理、资产管理、机构管理、人力资源管理、单证管理、承保管理、客服管理、产品开发、精算评估、计划财务、收付费管理、中介代理、反洗钱、信息技术管理、法律合规管理、行政管理等公司全流程的评估，评估范围包括总公司及北京、江苏、河北、河南和浙江六家省级分公司，未发现重大内控缺陷。对于一般性缺陷，责任部门制定整改计划，由合规内控部督促整改落实。

2. 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 2 季度未发生引发公司声誉风险的相关行为或事件。

公司对声誉风险的管理主要方式是积极预防、严密监测、提前准备。

积极预防：公司严格执行关于信息披露、投诉处理的相关规章制度；加强内部控制体系建设，严格执行内控制度和流程，积极分析和处理客户投诉，完善和改进流程制度，为客户提供最优质的服务，做值得客户信赖的公司。

严密监测：建立监测和预警机制，监测内外部的声誉风险因素。在公司内部，及时通报可能引发声誉风险的事件及进展。对外设有专人密切监测网络舆情和媒体报道，对监测到的负面信息进行评估分级，及时向管理层和相关部门通报。

提前准备：做好品牌宣传工作，提升品牌形象，保持与媒体和政府相关部门的良好沟通，增强品牌抵御风险的能力。积极做好危机应对准备，制定突发事件应急预案，建立重大突发事件的应急快速反应机制，在危机发生时第一时间采取有效措施及时妥善的维护、修复公司形象。

3. 战略风险

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。公司在战略规划制定过程中对未来发展趋势进行了分析和预测，但是由于外部环境重大变化和判断失误等因素，可能导致实际经营状况出现重大偏差。

对于此种系统性风险，公司在制定战略规划时已有所考虑。整个战略规划均基于对风险充分估计基础上，在战略实施过程中，还将通过战略管理手段及时识别并在不同的风险应对策略（包括规避、降低、分担与接受风险）中作出选择。

公司制订了中长期战略规划、绩效追踪及考核奖励管理。凭借系统化的经营流程，帮助公司在战略上、经营上实现全方位管控，有效防范战略风险的发生，确保公司战略与市场环境及公司能力相匹配，促进公司目标精准达成。

在战略规划的具体实施中，通过深入分析整体经营环境、市场环境、监管环境和市场竞争环境等，采取不同的措施来保证战略风险的成功实施。

公司在董事会下设战略与投资管理委员会，在经营层面由企划部作为战略与投资管理委员会的日常办事机构，公司主要通过中长期战略规划、价值驱动及计划管理、绩效追踪及考

核奖励管理、资源配置及投入产出分析、市场分析及策略研究五方面对战略风险进行控制和管理。凭借上述五方面的系统化经营流程，帮助公司在战略上、经营上实现全方位管控，有效防范战略风险的发生，确保公司战略与市场环境及公司能力相匹配，促进公司目标精准达成。

4. 流动性风险

流动性风险指的是在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。

截至 2015 年 6 月 30 日，我公司现金和流动性管理工具等高流动性资产占总资产的比例为 21%，符合保监会关于保险公司资金运用的流动性监管要求。公司没有发生非正常集中退保、重大理赔事件、投资大幅亏损等可能引发流动性风险的重大事项。

公司在制定投资策略和投资计划时，充分考虑了公司当前的流动性状况，密切关注市场环境，并评估了投资活动对公司未来流动性水平的影响。在实际投资运作中，公司保持充足的流动资产比例，控制非流动资产比重，维持合理的资产结构。整体来看，公司流动性状况较好，流动性风险较小。

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	5,988.10	45.75%
机动车辆商业保险 2007	机动车辆保险	4,182.11	31.95%
油菜种植保险条款	种植保险类	1,108.40	8.47%

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2季度赔付金额居前5位的赔付事项

被保险人	赔付金额(万元)	摊回金额(万元)	赔付原因
洛阳市中垦种业科技有限公司、河南黄泛区地神种业有限公司	300.00	0.00	雹灾、风灾
北京中踏阳光文化传播有限公司、王立宾等	111.62	33.49	六级(含)以上风、冰雹
杭州冯氏汽车运输有限公司	62.05	0.00	道路交通事故伤亡赔偿
金建东	59.80	0.00	道路交通事故伤亡赔偿
中牧实业股份有限公司兰州生物药厂	46.00	36.04	意外事故赔偿

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2季度诉讼标的金额居前三位的诉讼

诉讼时间	诉讼金额 (万元)	诉讼原因	损失金额 (万元)	备注	标的
2015.6.12	150.00	道路交通赔偿	61.00	未结案	王建创
2015.4.15	150.00	道路交通赔偿	56.00	未结案	赵文成
2015.4.21	120.00	道路交通赔偿	55.00	未结案	宋姗姗

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年二季度末，公司总保费收入26,328万元，同比增长1.8%；其中，车险保费收入22,259万元，同比增长4.0%，占比84.5%；农险保费收入2,963万元，同比增长5.1%，占比11.3%；非车险保费收入1,106万元，同比下降32.9%，占比4.2%。公司综合赔付率47.5%，同比下降7.7个百分点；综合费用率52.1%，同比下降3.2个百分点；综合成本率99.5%，同比下降10.9个百分点。公司承保利润为127万元，投资收益为8,926万元，净利润为8,932万元，同比增长475.5%。

（二）主要经营指标变化

2015年二季度，公司保费收入增速继续放缓，一方面市场竞争加剧，公司展业成本上升；另一方面公司主动调整，收紧核保政策，放弃了部分长期亏损业务。受公司前端业务核保选择，后端理赔管控的影响，公司赔付率较去年年末有所下降，目前公司赔付率低于行业平均水平。同时，公司费用细分管控措施的有效落实取得成效，后线费用率同比也有小幅下降。受益于赔付率和费用率双降，2季度末公司综合成本率有所改善；加上抓住了二季度股票市场的几波行情，公司投资策略稳健有效，二季度末净利润同比增加较多。

（三）主要问题及措施

车险市场销售费用率居高不下并呈现持续增长的趋势是目前整个车险市场发展面临的主要问题，也是公司发展面临的主要压力之一；同时，人伤赔偿标准持续上涨，赔付成本同样面对压力。我司将坚持走内涵发展的道路，进一步完善商业模式，进行管理流程再造和绩效文化建设；以偿二代为契机，进一步提高公司风险内部管控水平；加强信息化投入，不断提高客户体验；严格进行业务选择，不搞恶性竞争，以优质服务和合理价格赢得市场的认可。

（四）实际资本分析

2015年二季度末，公司认可资产100,853万元，认可负债59,245万元，实际资本41,608万元，较上季度末增长14.46%。本期承保盈利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年二季度末，公司净现金流16,871万元，3个月内综合流动比率218.98%，1年内综合流动比率111.76%，压力情景一下流动性覆盖率184.73%，压力情景二下流动性覆盖率

178.38%，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

二季度末，保险风险最低资本为 5,599 万元，其中保费及准备金风险最低资本 5,505 万元，巨灾风险最低资本 335 万元；由于公司车险占比接近 85%，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，但考虑险类间风险分散性之后最终保险风险最低资本占自留保费的比例约 10.8%，低于车险最低资本占自留保费比例 11.4%。本期种植险业务集中承保，导致种植险巨灾风险最低资本较上期增加 189 万，但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，降低保险风险最低资本要求。

（七）市场风险相关分析

二季度末，市场风险最低资本为 7,097 万元，其中：利率风险最低资本 1,626 万元，权益价格风险最低资本 7,134 万元，汇率风险最低资本 90 万元。公司持有的债券类资产和外币资产相对稳定，利率风险和汇率风险最低资本与上季度相比变化不大；本季度由于股票市场剧烈波动，为减少风险，对持仓股票进行了减持，并调减高风险板块股票的持仓比例，从而使上市股票最低资本较上季度末降低 9.94%，同时，作为对市场下跌的对冲，对场内分级基金的固定收益端进行了较大幅度的增持，使证券投资基金最低资本较上季度末增加 4.75%。以上因素的综合影响下，市场风险最低资本较上季度末下降 4 个百分点。

（八）信用风险相关分析

2015 年二季度末，信用风险最低资本为 1,370 万元，其中：利差风险最低资本 1,155 万元，交易对手违约风险最低资本 502 万元。我公司利差风险占信用风险较大，但从本年各月统计情况来看，利差风险波动较小，且其风险因子都基本控制在 8% 以内，风险可控。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）	98,904.15
认可负债（万元）	60,095.03
实际资本（万元）	38,809.11
其中：核心一级资本	38,809.11
核心二级资本	
附属一级资本	
附属二级资本	
最低资本（万元）	12,551.45
其中：量化风险最低资本	12,551.45
控制风险最低资本	
附加资本	
核心偿付能力溢额（万元）	26,257.67
核心偿付能力充足率（%）	309.20%
综合偿付能力溢额（万元）	26,257.67
综合偿付能力充足率（%）	309.20%

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 3 季度末的偿付能力约 309%，继续保持充足，但较二季度（378%）有所下降。公司将继续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	101,357.98	83,539.68
认可资产总额	100,852.74	82,985.98
负债总额	59,578.51	46,966.87
认可负债总额	59,244.79	46,633.15
净资产	41,779.47	36,572.81
实际资本合计	41,607.95	36,352.83
核心一级资本	41,607.95	36,352.83

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	1.12		1.12	2.82		2.82
活期存款	18,299.94		18,299.94	1,427.33		1,427.33
流动性管理工具	0.00		0.00	0.00		0.00
定期存款	12,323.17		12,323.17	12,372.51		12,372.51
协议存款	10,000.00		10,000.00	10,000.00		10,000.00
政府债券	2,488.39		2,488.39	2,381.55		2,381.55
金融债	11,555.96		11,555.96	11,350.55		11,350.55
企业债券	6,216.50		6,216.50	6,221.00		6,221.00
保险资产管理产品	6,000.00		6,000.00	6,000.00		6,000.00
基础设施投资	0.00		0.00			
权益投资	25,706.21		25,706.21	26,495.47		26,495.47
应收分保准备金	1,034.76		1,034.76	953.60		953.60
应收分保账款	760.53		760.53	668.16		668.16
应收保费	2,032.17		2,032.17	899.20		899.20
应收利息	2,292.64		2,292.64	2,108.23		2,108.23

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	16.35		16.35	-2.50		-2.50
存出保证金	127.99		127.99	121.95		121.95
保单质押贷款	0.00		0.00	0.00		0.00
其他应收和暂付款	978.73		978.73	934.16		934.16
自用房屋	0.00		0.00	0.00		0.00
机器设备	710.44		710.44	747.49		747.49
交通运输设备	256.12		256.12	248.55		248.55
办公家具	51.71		51.71	55.89		55.89
无形资产	446.41	446.41		485.75	485.75	
长期待摊费用	58.83	58.83		67.94	67.94	
递延所得税资产						
资产合计	101,357.98	505.24	100,852.74	83,539.68	553.70	82,985.98

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
卖出回购金融资产款	13,000	13,000				
应付手续费及佣金	310.23	310.23		326.79	326.79	
预收保费	862.45	862.45		1,302.30	1,302.30	
应付职工薪酬	2,255.05	2,255.05		2,158.49	2,158.49	
应交税费	92.47	92.47		446.77	446.77	
保险保障基金	105.91	105.91		166.25	166.25	
应付赔付款	509.78	509.78		558.75	558.75	
其他应付款	1,769.90	1,769.90		1,559.48	1,559.48	
应付分保账款	1,073.62	1,073.62		677.24	677.24	
未到期责任准备金	22,406.16	22,406.16		22,688.63	22,688.63	
未决赔款准备金	16,338.49	16,338.49		16,228.97	16,228.97	
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	
其他负债	1.25	1.25				
负债合计	59,578.51	59,244.79	333.72	46,966.87	46,633.15	333.72

十、最低资本

最低资本表

行次	项目	本季度数	上季度数
1	认可资产	100,852.74	82,985.98
2	认可负债	59,244.79	46,633.15
3	核心资本	41,607.95	36,352.83
4	实际资本	41,607.95	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)	5,598.56	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	5,505.30	6,461.88
5.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	335.34	226.71
5.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	242.08	166.34
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	7,096.79	7,417.21
7.1	市场风险-利率风险最低资本	1,625.61	1,605.05
7.2	市场风险-权益价格风险最低资本	7,133.61	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	90.43	90.27
7.7	市场风险-风险分散效应	1752.86	1651.81
8	信用风险最低资本合计 (=8.1+8.2-8.3)	1,370.09	1,541.41
8.1	信用风险-利差风险最低资本	1,155.45	1,169.73
8.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	502.04	753.12
8.3	信用风险-风险分散效应	287.4	381.44
9	量化风险分散效应	3069.22	3419.88
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)	10,996.21	12,060.99

保费风险最低资本

险种	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	$RF=RR0*(1+K)$	RF0	$K=(k1+k2+k3)$	k1	k2	k3
车险	4,031.28	45,628.55	0.0884	0.093	-0.05	0.00	-0.05	0.00
财产险	98.79	223.41	0.4422	0.402	0.10	0.10	—	0.00
船货特险	103.27	388.22	0.2660	0.28	-0.05	-0.05	—	0.00
责任险	56.87	392.21	0.1450	0.145	0.00	0.00	—	0.00
农业险	1,557.21	4,607.14	0.3380	0.338	0.00	0.00	—	0.00
信用保证险	0.02	0.04	0.5137	0.467	0.10	0.10	—	0.00
短期意外伤害险	46.01	492.14	0.0935	0.085	0.10	0.10	—	0.00
短期健康险	-	-	0.208	0.208	0.00	0.00	—	0.00
短期寿险	-	-	0.085	0.085	0.00	0.00	—	0.00
其他险	-	-	0.0980	0.098				

准备金风险最低资本

险类	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	1,515.11	12,602.29	0.1202	0.1145	0.0500	0.05
财产险	303.54	450.99	0.6731	0.641	0.0500	0.05
船货特险	273.02	411.42	0.6636	0.632	0.0500	0.05
责任险	159.17	359.22	0.4431	0.422	0.0500	0.05
农业险	493.95	1,181.99	0.4179	0.398	0.0500	0.05
信用保证险	0.01	0.01	0.5303	0.505	0.0500	0.05
短期意外伤害险	160.50	792.00	0.2027	0.193	0.0500	0.05
短期健康险	-	-	0.2594	0.247	0.0500	0.05
短期寿险	-	-	0.2027	0.193	0.0500	0.05
其他险	-	-	0.1785	0.17	0.0500	0.05
合计	2,905.30	15,797.93	——	——	——	——

市场风险最低资本

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子	特征因子	股票涨跌幅度	是否沪深300指数
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	k1	k2
一、利率风险		20,260.85	1,625.61					
1、国债		2,488.39	406.88					
国债	13 付息国债 24	2,488.39	406.88	0.1635	0.1635			
2、准国债		3,151.04	160.21					
政策性金融债	13 进出 34	2,080.27	96.89	0.0466	0.0466			
政策性金融债	14 国开 10	1,070.77	63.31	0.0591	0.0591			
3、金融债		8,404.92	661.66					
金融债	11 工行 02	8,404.92	661.66	0.0787	0.0787			
4、企业（公司）债		6,216.50	396.86					
企业债	12 国航 01	1,005.70	67.77	0.0674	0.0674			
公司债	12 中油 03	2,054.80	167.56	0.0815	0.0815			
企业债	14 京华远	1,031.00	47.48	0.0461	0.0461			
企业债	14 合建投	1,080.00	62.73	0.0581	0.0581			
企业债	14 北农债	1,045.00	51.33	0.0491	0.0491			
二、权益价格风险		25,706.21	7,133.61					
1、上市股票		9,919.84	4,198.16					
上市股票	南方航空	2,907.91	1,625.11	0.5589	0.3100	0.8028	0.8528	-0.05
上市股票	广船国际	537.35	166.63	0.3101	0.3100	0.0003	0.0003	0
上市股票	格力电器	639.00	386.28	0.6045	0.3100	0.9500	1.0000	-0.05
上市股票	五矿稀土	1,280.28	377.05	0.2945	0.3100	-0.0500	0.0000	-0.05

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子	特征因子	股票涨跌幅度	是否沪深300指数
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	k1	k2
上市股票	黑猫股份	392.77	161.28	0.4106	0.4100	0.0015	0.0015	0
上市股票	迅游科技	95.88	92.04	0.9600	0.4800	1.0000	1.0000	0
上市股票	光力科技	5.10	2.45	0.4800	0.4800	0.0000	0.0000	0
上市股票	蓝晓科技	0.74	0.36	0.4800	0.4800	0.0000	0.0000	0
上市股票	恒丰工具	1.01	0.48	0.4800	0.4800	0.0000	0.0000	0
上市股票	盛和资源	765.30	237.96	0.3109	0.3100	0.0030	0.0030	0
上市股票	G 用友	458.80	141.62	0.3087	0.3100	-0.0043	0.0457	-0.05
上市股票	上海机电	658.80	207.97	0.3157	0.3100	0.0183	0.0183	0
上市股票	国泰君安	24.04	11.56	0.4808	0.3100	0.5510	0.5510	0
上市股票	万科 A	290.40	85.48	0.2943	0.3100	-0.0505	-0.0005	-0.05
上市股票	金圆股份	117.00	36.59	0.3127	0.3100	0.0087	0.0087	0
上市股票	闽福发 A	266.80	84.60	0.3171	0.3100	0.0228	0.0228	0
上市股票	康得新	612.00	181.03	0.2958	0.3100	-0.0458	0.0042	-0.05
上市股票	以岭药业	404.92	168.34	0.4158	0.4100	0.0140	0.0140	0
上市股票	柏堡龙	2.03	1.29	0.6360	0.4100	0.5511	0.5511	0
上市股票	金信诺	396.70	190.97	0.4814	0.4800	0.0029	0.0029	0
上市股票	东方电缆	63.03	39.08	0.6200	0.3100	1.0000	1.0000	0
2、债券型基金		0.00	0.00					
普通债券型基金	华富强债	0.00	0.00	0.0600	0.0600	0		
3、股票型基金		5,345.70	847.32					
3.1、普通股票型基金		1,773.28	443.32					
普通股票型基金	南方中国	111.10	27.78	0.2500	0.2500	0		

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子	特征因子	股票涨跌幅度	是否沪深300指数
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	k1	k2
普通股票型基金	嘉实恒生	465.85	116.46	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	银华深证 100 指数分级	0.00	0.00	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	申万巴黎	0.00	0.00	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	申万中小板	0.00	0.00	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	信诚中证 800 金融指数分级	0.00	0.00	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	H 股 ETF	619.49	154.87	0.2500	0.2500	0		
普通股票型基金	恒生 ETF	576.84	144.21	0.2500	0.2500	0		
3.2、分级股票型基金-优先级		3,438.82	343.88					
分级股票型基金-优先级	银华稳进	158.40	15.84	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	房地产 A	91.30	9.13	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	恒生 A	81.00	8.10	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	证券 A	153.80	15.38	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	H 股 A	332.00	33.20	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	军工 A	154.20	15.42	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	有色 A	271.80	27.18	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	券商 A	79.10	7.91	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	国企改 A	77.20	7.72	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	中航军 A	204.60	20.46	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	证券 A 级	90.50	9.05	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	证保 A 级	82.30	8.23	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	鹏华银行分级 A	307.20	30.72	0.1000	0.1000	0		

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子	特征因子	股票涨跌幅度	是否沪深300指数
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	k1	k2
分级股票型基金-优先级	酒 A	77.10	7.71	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	传媒 A 级	90.20	9.02	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	医疗 A	180.40	18.04	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	一带 A	179.00	17.90	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	金融地 A	83.80	8.38	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	银行 A 份	177.60	17.76	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	高铁 A	88.80	8.88	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	改革 A	123.92	12.39	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	银行股 A	178.00	17.80	0.1000	0.1000	0		
分级股票型基金-优先级	证券股 A	176.60	17.66	0.1000	0.1000	0		
3.3、分级股票型基金-劣后级		133.60	60.12					
分级股票型基金-劣后级	恒生 B	133.60	60.12	0.4500	0.4500	0		
分级股票型基金-劣后级		-	-					
4、混合型基金		10,440.66	2,088.13					
混合型基金	上投摩根红利回报	2,076.67	415.33	0.2000	0.2000	0		
混合型基金	鹏华品牌传承混合	2,044.00	408.80	0.2000	0.2000	0		
混合型基金	工银绝对收益混合发起 B	2,126.80	425.36	0.2000	0.2000	0		
混合型基金	德邦新动力灵活配置	2,057.93	411.59	0.2000	0.2000	0		
混合型基金	国联安安心成长混合	2,135.26	427.05	0.2000	0.2000	0		
三、汇率风险		2,583.64	90.43	0.0350	0.035			
外币固定收益类资产		2,323.17	-		0.035			

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子	特征因子	股票涨跌幅度	是否沪深300指数
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0	K	k1	k2
外币其他资产		261.85	-		0.035			
外币负债		-1.38	-		0.035			
市场风险		-	7,096.79					

信用风险最低资本

资产种类	资产名称	认可价值	最低资本	风险因子	基础因子
		EX	MC=EX*RF	RF=RF0*(1+K)	RF0
一、利差风险合计		17,772.46	1,155.45		
1、政策性金融债		3,151.04	84.00		
政策性金融债	13 进出 34	2,080.27	51.90	0.025	0.0249
政策性金融债	14 国开 10	1,070.77	32.10	0.030	0.0300
2、其他债		14,621.42	1,071.46		
公司债	12 中油 03	2,054.80	182.39	0.089	0.0888
金融债	11 工行 02	8,404.92	678.93	0.081	0.0808
企业债	12 国航 01	1,005.70	60.61	0.060	0.0603
企业债	14 京华远	1,031.00	47.00	0.046	0.0456
企业债	14 合建投	1,080.00	57.22	0.053	0.0530
企业债	14 北农债	1,045.00	45.31	0.043	0.0434
二、交易对手违约风险合计		-	502.04		
1、现金及流动性管理工具		18,301.06	0.37		
存放第三方支付机构账户的资金		7.33	0.37	0.05	0.05
短期融资券		-	-	0.03	0.03
其他		18,293.74	-		
2、定期、协议、结构性存款		22,323.17	75.23		
定期存款	农业银行	4,800.00	-		
定期存款	民生银行	5,200.00	52.00	0.01	0.01
定期存款	招商银行	2,323.17	23.23	0.01	0.01
协议存款	农业银行	10,000.00	-		
3、资产管理产品		6,000.00	246.00		
华泰资产债权收益权一号资管		2,000.00	82.00	0.04	0.041

太平洋诚信十六号另类投资型产品		2,000.00	82.00	0.04	0.041
太平洋诚信二十号收益权型产品		2,000.00	82.00	0.04	0.041
4、应收分保款项一分出业务		1,104.14	107.36		
4.1 境内再保分入人		1,027.01	61.97		
中国大地财产保险股份有限公司		0.32	0.00	0.01	0.005
中航安盟财产保险有限公司		120.64	0.60	0.01	0.005
China Property & Casualty Reinsurance		683.90	3.42	0.01	0.005
Munich Re Beijing Branch.		222.03	57.95	0.26	0.261
Chinese Reinsurance Group		0.13	0.00	0.01	0.005
4.2 境外再保分入人		77.12	45.39		
Korean Reinsurance Company		35.34	20.78	0.59	0.588
Echo Re		17.35	10.20	0.59	0.588
Santam Re Ltd		6.94	4.08	0.59	0.588
Singapore Re		17.35	10.20	0.59	0.588
Best Re (L) Limited		0.14	0.12	0.87	0.867
5、应收分保款项一分入业务		9.77	6.84		
JLT Towers Re		9.77	6.84	0.70	0.7
6、应收保费		2,032.17	25.02		
6.1 农险应收保费		1,854.01	-		
不大于 9 个月		1,854.01	-		
9 个月-12 个月		-	-	0.20	0.2
12 个月-18 个月		-	-	0.70	0.7
18 个月以上		-	-	1.00	1
6.2 其他应收保费		178.16	25.02		
不大于 6 个月		128.12	-		
6 个月-12 个月		50.04	25.02	0.50	0.5
12 个月以上		-	-	1.00	1

7、应收利息		1,828.19	8.01		
买入返售资产		0.00	-		
定期存款	农业银行	891.52	-		
定期存款	民生银行	635.99	6.36	0.01	
定期存款	招商银行	113.87	1.14	0.01	
协议存款	农业银行	174.22	-		
资产管理产品	华泰资产债权收益权 一号资管	5.74	0.24	0.04	
资产管理产品	太平洋诚信十六号另 类投资型产品	3.45	0.14	0.04	
资产管理产品	太平洋诚信二十号收 益权型产品	3.40	0.14	0.04	
8、其他应收及预付款项		1,123.08	33.20		
预付赔款、待抵扣的预交税费		16.35	-		
其他应收及预付款项		1,106.72	33.20	0.03	0.03
信用风险合计			1,370.09		

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7月24日