



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 4 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： 苏如春

注册地址： 北京市西城区平安里西大街 26 号新时代大厦 9 层

注册资本： 5 亿元人民币

经营保险业务许可证号： P10321VBJ

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 郭威康

办公室电话： 010-88009146 88009169

移动电话： 13810026322

传真号码： 010-88009153

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

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	3
三、重大事项	8
四、主要指标	10
五、公司风险管理能力	11
六、公司风险综合评级	14
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、现金流压力测试	35
十二、实际资本报表附注	39

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

2016年1月22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	19,600	39.2%					19,600	39.2%
社团法人股	1,400	2.8%					1,400	2.8%
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	报告期内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额	期末持股比例	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
西部同泰建筑环艺有限公司	民营	7,050	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□)

经中国保监会核准（保监许可〔2015〕1015号），同意中厦建设集团有限公司将所持有的我公司7050万股股份转让给西部同泰建筑环艺有限公司。

(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11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。

3. 公司高级管理人员情况

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。总经理助理，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、监事及高级管理人员薪酬情况

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上			
500 万元-1000 万元			
100 万元-500 万元			
50 万元-100 万			
50 万元以下	11	4	8
合计	11	4	8

(2) 报告期的最高年度薪酬为：45.49 万元

(3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？ (是 否)

(4) 是否有与盈利挂钩的奖励计划支付？ (是 否)

5. 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)

经中国保监会进行任职资格核准，薛廷伍担任华农财产保险股份有限公司监事。

(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、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	11,360.31	53.14%
机动车辆商业保险 2007	机动车辆保险	6,903.62	32.30%
北京政策性仔猪养殖保险	养殖保险类	1,383.27	6.47%

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□)

分出人	险种类型	分入保费	保险责任	已支付赔款	合同类型	合同期间
永安财产保险股份有限公司	森林险	3,538	多省市内的林木	0	成数合约	20150630 至 20160629

(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 4 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
甘肃中牧山丹马场	637.01	-	冻灾
甘肃中牧山丹马场	487.24	-	冻灾
王宝祥等 929 户	116.48	34.94	六级(含)以上风
常大永等 1322 户	114.17	34.25	六级(含)以上风、暴雨形成的洪涝
倪丰平	97.09	-	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4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
2015/10/25	155.17	道路交通赔偿	97.00	已结案	倪丰平
2015/11/9	140.34	道路交通赔偿	62.00	已结案	王爱弢
2015/7/30	61.5	道路交通赔偿	61.50	已结案	郭玉强

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)

四、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)	102,263.18	89,972.06	99,660.46
认可负债 (万元)	67,155.54	49,531.97	64,666.84
实际资本 (万元)	35,107.64	40,440.09	34,993.61
其中：核心一级资本	35,107.64	40,440.09	34,993.61
核心二级资本			
附属一级资本			
附属二级资本			
最低资本 (万元)	9,996.73	7,497.57	9,645.80
其中：量化风险最低资本	9,996.73	7,497.57	9,645.80
控制风险最低资本			
附加资本			
核心偿付能力溢额 (万元)	25,110.91	32,942.52	25,347.82
核心偿付能力充足率 (%)	351.19%	539.38%	362.79%
综合偿付能力溢额 (万元)	25,110.91	32,942.52	25,347.82
综合偿付能力充足率 (%)	351.19%	539.38%	362.79%

(二) 流动性风险监管指标

指标	本季度	上季度
净现金流 (万元)	1,678.63	-16,175.52
3 个月内综合流动比率	101.49%	333.64%
1 年内综合流动比率	97.12%	112.62%
流动性覆盖率 (压力情景一)	279.98%	194.73%
流动性覆盖率 (压力情景二)	263.20%	179.77%

(三) 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)	26,847.09	67,666.98
净利润 (万元)	-5,670.20	2,496.46
净资产 (万元)	35,057.97	35,057.97
基本每股收益 (元)	-0.11	0.05
净资产收益率 (%)	-15.00%	7.26%
总资产收益率 (%)	-5.87%	2.71%
投资收益率 (%)	1.05%	13.79%
综合投资收益率 (%)	1.26%	12.32%
未决赔款准备金与赔款支出比 (%)	157.91%	55.10%
综合费用率 (%)	62.95%	60.04%
综合赔付率 (%)	46.81%	46.75%
综合成本率 (%)	134.72%	114.60%
车险车均保费 (元)	1,167.11	1,191.98

五、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 4 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。在业务运营管控上，通过施行扁平化管理，由总公司业务条线直接管控至一线作业单位，压缩管理层级，降低管理成本，提升管理效率；在后线职能管控上，推行简明、直接、有效的内控管理措施，在财务管理和人力资源管理上施行垂直化的集中管控，并通过合规内审的横向稽核监督机制，控制经营活动中的主要风险。

公司风险管理的主要实践表现在以下方面：

一是与盈利能力建设紧密结合。公司研究建立并不断完善分公司、业务条线、投资三个领域的管控方式；抓重点分公司、重点产品线和重点经营环节管控。

二是与业务风险管控紧密结合。公司坚持核定定价策略，积极调整业务结构，坚决剔除“垃圾业务”，控制承保风险；全面加强“见费出单”、无现金收付、资金集中管控等举措，避免财务风险。

三是与激励约束机制紧密结合。公司深入推行激励考核评价制度，定期公布系统内经营分支机构各项指标排名，不断优化绩效考核办法，强化内控合规的价值导向。

三是推进经营关键节点的集中管理平台建设。公司积极引进 IT 技术的最新成果，全面升级核心业务系统，持续开发和升级信息管理系统，通过梳理工作环节及流程改造，逐步实现承保集中、理赔集中、财务集中、客服集中、IT 集中，强化内控管理的刚性约束。

四是推进全面预算管理体系。公司通过建立和执行预算管理制度，明确预算编制与调整、执行与控制、分析与考核等管控流程。通过建立预算执行分析报表体系，从当期、累计、年度、上年同期四个维度，对各级机构费用预算执行情况进行分析和展示，并实行跟踪监督。

五是建立风险数据报告制度。公司建立业务经营分析会议机制，定期发布经营分析报告，

通过数据分析经营管理中存在的风险问题，提示管理层高度关注，并制定应对措施和方案，起到预警效果。

六是持续完善合规内审稽核制度。开展对公司高管人员的任中/任期审计、反洗钱专项审计等项目，启动了对各分公司、各职能部门的效能监察，查找影响公司效率与合规的关节点，评估各级机构经营绩效和内控管理水平，努力构建与公司发展态势相适应的审计监督模式。

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《华农保险合规政策》，拟定了《华农保险风险管理制度》等规章制度，基本上符合全面风险管理工作需求，明确了各部门在风险管理工作中的对应职责。

公司不断完善资金运用、业务管理、财务等各项管理制度。在 2015 年 10 月，公司启动制度梳理修订工作，通过建立和修订《投资风险控制管理办法》、《资金运用资产配置管理办法》、《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

公司的合规内控部负责具体风险管理工作，与各业务、职能部门共同构成事前、事中与事后风险管理与监督的有机体系，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。

公司持续坚持核保定价策略，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。积极实施商车费率改革，截止 12 月底，公司下属四川、河南两家分公司已通过当地监管部门商车费改的验收。

在 2015 年第 4 季度，公司继续推进手机 APP 移动报价、移动出单等系统的开发与使用。采用自动核保规则实现核保定价，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。在理赔管理方面，公司加大了移动查勘设备的使用推广力度，快赔案件流程自动化工作正在进一步推进中。启动理赔风险识别系统和公估人管理模块系统，规范诉讼、调解案件工作流程，强化公司车险业务理赔风险管控。通过与专业机构签订调查合作协议，对已、未决案件进行稽核，对存疑

保险赔案的事故原因、损失程度进行调查核实，进一步加强了公司业务赔付风险的管控能力。

公司改进和完善投诉管理机制，制定投诉责任追究办法，对投诉处理不力、没有按规定及时处理、转办等情况进行相应处罚。进一步对保险消费者加强承保前、事故后、理赔中的风险告知，并就事故处理加强与被保险人以及涉事第三方的沟通协调。积极为客户提供更为优质的咨询服务，更为有效的保护消费者的合法权益，提升客户满意度。

公司持续完善内审稽核和责任追究机制，在今年第 4 季度开展对下属北京分公司高管人员的任中、任期审计工作，启动对北京、河北两家分公司的反洗钱专项审计项目，注重内审质量和实际运用效果，积极推动内审稽核由监督职能转变为监督形式的服务职能、审计目标从查错纠弊向内部控制和风险评估转变。

4、制度执行有效性

2015 年 4 季度，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。

六、公司风险综合评级

（一）风险综合评级结果

我公司在保监会 2015 年第 2 季度和 2015 年第 3 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、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

操作风险是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。

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可在可承受范围内。经自评估，本季度公司不存在重大操作风险。对于一般性内控缺陷，责任部门已制定改进措施和计划，由公司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 4 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。

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 12 月 31 日，我公司高流动性资产占总资产的比例为 17%，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。

七、管理层分析与讨论

（一）公司整体经营情况

2015年4季度末，公司总保费收入67667万元，同比增长28.6%；其中，车险保费收入53656万元，同比增长19.9%，占比79.3%；农险保费收入8356万元，同比增长59.5%，占比12.3%；非车险保费收入5655万元，同比增长115.2%，占比8.4%。公司综合赔付率46.75%，同比下降8.99个百分点；综合费用率68.34%，同比上升10.2个百分点；综合成本率115.09%，同比上升1.21个百分点。公司承保利润为-8864万元，投资收益为11419万元，其他营业外收支为-59万元，净利润为2496万元，同比下降1.19%。

第4季度，公司认可资产102263万元，较上季度增加12291万元；认可负债67156万元，较上季度减少17624万元；实际资本35108万元，较上季度减少5332万元；最低资本9997万元，较上季度增加2499万元；偿付能力充足率为351.19%，较上季度下降188.19%。

（二）主要指标变化原因

2015年4季度，受公司商业农险分入及央企农险大单集中进入的影响，保费收入快速增长，季度保费收入同比增加87%。虽然公司保费规模大幅增长，但受益于公司前端业务核保选择、后端理赔管控，公司业务结构进一步优化，赔付率同比大幅下降，目前公司赔付率远低于行业平均水平；同时，4季度市场竞争激烈，业务前端销售费用率环比上升，以及年末后线费用集中核算因素，费用率同比上升较快；综合来看4季度末公司综合成本率环比有所上升，规模增加承保亏损有所扩大；公司投资策略一直稳健有效，投资收益继续增加；净利润同去年相比变化略有下降。

第4季度，公司净利润较上季度有所下降，导致实际资本下降；同时由于保险风险以及信用风险的增加引起的最低资本的上升，偿付能力充足率较上季度下降较多，但仍处于相对充足的状态。

（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；人伤赔偿标准持续上涨，赔付成本同样面对压力；农险规模的快速增加将加速消耗公司的实际资本。

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；正在筹划增资扩股，增强公司资本实力，以支持公司长期稳健发展。

（四）流动性风险相关分析

2015年4季度末，公司净现金流1679万元，由于短期融资的影响，较上季度增加较多，且各季度间变化较大。

3个月内综合流动比率101.49%，1年内综合流动比率97.12%，均较上季度有所下降。原因为部分定期存款在4季度到期，签订新的定期存款合同和协议存款合同，导致3个月以及1年内到期资产提供的现金流入较上季度有所减少；同时四季度保费大幅增加，未到期责任准备金增长引起的未来现金流出较上季度有所增加，导致综合流动比率较上季度有所下降。

压力情景一下流动性覆盖率279.98%，压力情景二下流动性覆盖率263.20%，较上季度都有所增加。原因为3季度我公司持有大量基金等非优质流动资产，在4季度，减少基金持有量，增加可提前支取的协议存款资产，导致优质流动资产较上季度有较大幅度增加，进而流动性覆盖率较上季度有所增加。

（五）保险风险相关分析

4季度末，保险风险最低资本为8458万元，较上季度增加2308万元，其中保费及准备金风险最低资本8412万元，较上季度增加2351万元，巨灾风险最低资本177万元，较上季度减少146万元。

本期保险风险大幅增加主要受车险和农险保费收入以及综合成本率上升的影响，使得风险暴露和特征因子同时提高；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12.74%，环比有所上升。由于公司分支机构较少，保费规模较小，承保保额有限，所承保的保险标的大都处于巨灾灾害相对少发地区，且年末大部分种植险保单已终保，风险暴露减少，因此巨灾风险较上期有所下降。

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，又可扩大风险的分散性，降低保险风险最低资本要求。

（六）市场风险相关分析

4季度末，市场风险最低资本为1,736万元，较上季度末降低4%。其中：利率风险最低资本1,680万元，权益价格风险最低资本691万元，汇率风险最低资本95万元。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，继续维持极低的股票仓位，谨慎地参与股市反弹。随着市场情绪的逐步修复，我们会密切关注市场动向，合理有效的配置资产。

（七）信用风险相关分析

2015年4季度末，信用风险最低资本为2,238万元，较上季度末增加55.42%。其中：利差风险最低资本1,173万元，交易对手违约风险最低资本1635万元。

我公司持有债券种类及数量无变化，利差风险与上季度比变化不大；交易对手违约风险增加993万元，主要原因为4季度我公司新签协议存款合同，新增该资产的交易对手违约风险。

（八）下季度偿付能力预测

项目	下季度预测数
认可资产（万元）	99,660.46
认可负债（万元）	64,666.84
实际资本（万元）	34,993.61
其中：核心一级资本	34,993.61
核心二级资本	
附属一级资本	
附属二级资本	
最低资本（万元）	9,645.80
其中：量化风险最低资本	9,645.80
控制风险最低资本	
附加资本	
核心偿付能力溢额（万元）	25,347.82
核心偿付能力充足率（%）	362.79%
综合偿付能力溢额（万元）	25,347.82
综合偿付能力充足率（%）	362.79%

基于公司近两年的经营状况和2016年的发展规划，按照第二代偿付能力编报规则，预测公司2016年1季度末的偿付能力约363%，继续保持充足，较4季度（351%）变化不大，略有上升。其中最低资本减少约350万，主要受未决赔款准备金风险暴露减少影响，实际资本变化不大，减少约114万，受两者影响偿付能力上升11个百分点（预测结果详见附件）。

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；面临偿付能力因规模增长而不断下降的问题，公司适时启动增资扩股工作，增加公司的注册资本，保持公司偿付能力的充足。

八、外部机构意见

我公司在本期没有针对偿付能力报告或其他事项进行外部审计。



九、实际资本

实际资本表

项 目	期末数	期初数
资产总额	102,834.60	90,425.16
认可资产总额	102,263.18	89,972.06
负债总额	67,776.64	49,865.68
认可负债总额	67,155.54	49,531.97
净资产	35,057.97	40,559.48
实际资本合计	35,107.64	40,440.09
核心一级资本	35,107.64	40,440.09

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	3.06		3.06	3.44		3.44
活期存款	3,801.11		3,801.11	2,122.10		2,122.10
流动性管理工具	-		-	7,070.00		7,070.00
定期存款	12,468.87		12,468.87	12,417.29		12,417.29
协议存款	42,400.00		42,400.00	10,000.00		10,000.00
政府债券	2,706.05		2,706.05	2,576.28		2,576.28
金融债	12,066.29		12,066.29	11,711.19		11,711.19
企业债券	6,369.30		6,369.30	6,331.80		6,331.80
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	2,156.98		2,156.98	23,625.32		23,625.32
应收分保准备金	993.07		993.07	935.55		935.55
应收分保账款	5,967.10		5,967.10	578.09		578.09
应收保费	1,298.71		1,298.71	1,126.57		1,126.57
应收利息	2,612.03		2,612.03	2,914.99		2,914.99

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
预付赔款	-		-	-2.50		-2.50
存出保证金	114.46		114.46	129.98		129.98
保单质押贷款	-		-	0.00		0.00
其他应收和暂付款	2,127.53		2,127.53	1,433.58		1,433.58
自用房屋	-		-	0.00		0.00
机器设备	798.00		798.00	688.66		688.66
交通运输设备	310.44		310.44	258.95		258.95
办公家具	70.18		70.18	0.00		0.00
无形资产	479.80	479.80		407.06	407.06	
长期待摊费用	91.62	91.62		46.04	46.04	
递延所得税资产						
资产合计	102,834.60	571.42	102,263.18	90,425.16	453.11	89,972.06

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						
应付手续费及佣金	458.18	458.18		429.17	429.17	
预收保费	2,034.78	2,034.78		1,369.07	1,369.07	
应付职工薪酬	4,986.36	4,986.36		3,038.49	3,038.49	
应交税费	2,008.34	2,008.34		1,528.18	1,528.18	
保险保障基金	78.93	78.93		117.12	117.12	
应付赔付款	505.87	505.87		427.39	427.39	
其他应付款	2,693.95	2,693.95		2,144.01	2,144.01	
应付分保账款	3,125.02	3,125.02		595.02	595.02	
未到期责任准备金	29,964.55	29,964.55		22,475.10	22,475.10	
未决赔款准备金	15,754.01	15,754.01		16,494.07	16,494.07	
保费准备金	621.10		621.10	333.72		333.72
递延所得税负债	545.55	545.55		914.35	914.35	
其他负债						
负债合计	67,776.64	67,155.54	621.10	49,865.68	49,531.97	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	102,263.18	89,972.06
2	认可负债	67,155.54	49,531.97
3	核心资本	35,107.64	40,440.09
4	实际资本	35,107.64	40,440.09
5	非寿险业务保险风险最低资本合计 (=5.1+5.2-5.3)	8,457.86	6,149.76
5.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	8,411.98	6,061.14
5.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	176.62	322.72
5.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	130.74	234.10
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	1,735.55	1,805.87
7.1	市场风险-利率风险最低资本	1,680.31	1,631.02
7.2	市场风险-权益价格风险最低资本	690.92	1,013.25
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	94.54	92.10
7.7	市场风险-风险分散效应	730.21	930.50
8	信用风险最低资本合计 (=8.1+8.2-8.3)	2,238.27	1,439.78
8.1	信用风险-利差风险最低资本	1,173.70	1,137.83
8.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,634.88	642.49
8.3	信用风险-风险分散效应	570.32	340.54
9	量化风险分散效应	2,434.95	1,897.84
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)	9,996.73	7,497.57

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	5,988.04	53,656.27	0.1116	0.093	0.2000	0.1000	0.1000	0.0000
财产险	125.24	283.22	0.4422	0.402	0.1000	0.1000	—	0.0000
船货特险	108.51	407.95	0.2660	0.28	-0.0500	-0.0500	—	0.0000
责任险	39.53	272.64	0.1450	0.145	0.0000	0.0000	—	0.0000
农业险	4,233.38	11,334.37			0.1120	0.1000	—	0.0120
信用保证险	-	-	0.5137	0.467	0.1000	0.1000	—	0.0000
短期意外伤害险	38.90	416.01	0.0935	0.085	0.1000	0.1000	—	0.0000
短期健康险	-	-	-	-	-	-	-	-
短期寿险	-	-	-	-	-	-	-	-
其他险	-	-	-	-	-	-	-	-

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
	$MC=EX*RF$	EX	$RF=RF0*(1+K)$	RF0	K
车险	1,396.66	11,617.08	0.1202	0.1145	0.05
财产险	402.35	597.80	0.6731	0.641	0.05
船货特险	202.78	305.57	0.6636	0.632	0.05
责任险	155.61	351.18	0.4431	0.422	0.05
农业险	593.42	1,420.00	0.4179	0.398	0.05
信用保证险	0.01	0.01	0.5303	0.505	0.05
短期意外伤害险	154.60	762.89	0.2027	0.193	0.05
短期健康险	-	-	-	-	-
短期寿险	-	-	-	-	-
其他险	-	-	-	-	-
合计	2,905.43	15,054.54	——	——	——

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		21,141.64	1,680.31					
1、国债		2,706.05	440.95					
国债	13 付息国债 24	2,706.05	440.95	0.1629	0.1629			
2、准国债		3,235.78	155.32					
政策性金融债	13 进出 34	2,119.47	91.17	0.0430	0.0430			
政策性金融债	14 国开 10	1,116.30	64.15	0.0575	0.0575			
3、金融债		8,830.51	693.38					
金融债	11 工行 02	8,830.51	693.38	0.0785	0.0785			
4、企业（公司）债		6,369.30	390.66					
企业债	12 国航 01	1,077.50	69.76	0.0647	0.0647			
公司债	12 中油 03	2,054.80	167.17	0.0814	0.0814			
企业债	14 京华远	1,031.00	42.07	0.0408	0.0408			
企业债	14 合建投	1,116.00	62.72	0.0562	0.0562			
企业债	14 北农债	1,090.00	48.94	0.0449	0.0449			
二权益价格风险		2,156.98	690.92					
1、上市股票		2,156.98	690.92					
上市股票	伊利股份	361.43	106.59	0.2949	0.3100	-0.0486	0.0014	是
上市股票	格力电器	44.70	13.98	0.3128	0.3100	0.0090	0.0590	是
上市股票	申万宏源	642.55	187.63	0.2920	0.3100	-0.0580	-0.0080	是

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	国信证券	493.75	143.62	0.2909	0.3100	-0.0617	-0.0117	是
上市股票	沱牌舍得	457.80	141.89	0.3099	0.3100	-0.0002	-0.0002	否
上市股票	中新科技	38.30	23.75	0.6200	0.3100	1.0000	1.0000	否
上市股票	读者传媒	98.27	60.93	0.6200	0.3100	1.0000	1.0000	否
上市股票	盛天网络	16.28	9.33	0.5728	0.4800	0.1934	0.1934	否
上市股票	中坚科技	3.91	3.21	0.8200	0.4100	1.0000	1.0000	否
汇率风险		2,701.07	94.54	0.0350	0.035			
外币固定收益类资产		2,468.87	-		0.035			
外币其他资产		233.47	-		0.035			
外币负债		-1.27	-		0.035			
市场风险		-	1735.55					

信用风险最低资本

资产种类	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	18,435.59	1,173.70		
1、政策性金融债	3,235.78	82.21		
13 进出 34	2,119.47	49.17	0.0232	0.0232
14 国开 10	1,116.30	33.04	0.0296	0.0296
2、其他债	15,199.81	1,091.50		
12 中油 03	2,054.80	181.11	0.0881	0.0881
11 工行 02	8,830.51	708.98	0.0803	0.0803
12 国航 01	1,077.50	61.00	0.0566	0.0566
14 京华远	1,031.00	40.97	0.0397	0.0397
14 合建投	1,116.00	56.61	0.0507	0.0507
14 北农债	1,090.00	42.84	0.0393	0.0393
二、交易对手违约风险合计	-	1634.88		
1、现金及流动性管理工具	3,804.16	4.83		
存放第三方支付机构账户的资金	96.67	4.83	0.0500	0.0500
短期融资券	-	-	0.0300	0.0300
其他	3,707.50	-	0.0000	0.0000
库存现金	3.06	-		

资产种类	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
活期存款	2,531.94	-		
货币基金	-	-		
短期融资券	-	-		
买入返售证券	-	-		
央行票据	-	-		
商业银行票据	-	-		
大额可转让存单	-	-		
拆出资金	-	-		
中国证券登记结算公司和中央国债登记结算公司的清算付金	1,172.50	-		
2、定期、协议、结构性存款	54,868.87	1,029.21		
定期存款-农业银行	6,748.08	-	0.0000	0.0000
定期存款-民生银行	5,200.00	52.00	0.0100	0.0100
定期存款-招商银行	520.79	5.21	0.0100	0.0100
协议存款-农业银行	10,000.00	-	0.0000	0.0000
协议存款-重庆三峡银行	32,400.00	972.00	0.0300	0.0300
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	0.0410	0.0410
太平洋诚信十六号另类投资型产品	2,000.00	82.00	0.0410	0.0410
太平洋诚信二十号收益权型产品	2,000.00	82.00	0.0410	0.0410

资产种类	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
4、应收分保款项—分出业务	1,271.55	274.65		
境内再保分入人	812.03	4.45		
中国大地财产保险股份有限公司	0.32	0.00	0.0050	0.0050
China Property & Casualty Reinsurancse	75.37	0.38	0.0050	0.0050
Munich Re Beijing Branch.	111.99	0.56	0.0050	0.0050
中国农业保险再保险共同体	554.73	2.77	0.0050	0.0050
Chinese Reinsurance Group	0.05	0.00	0.0050	0.0050
中航安盟财产保险有限公司	49.20	0.64	0.0130	0.0130
太平再保险有限公司北京分公司	20.38	0.10	0.0050	0.0050
境外再保分入人	459.52	270.20		
Korean Reinsurance Company	10.73	6.31	0.5880	0.5880
Echo Re	2.68	1.58	0.5880	0.5880
Santam Re Ltd	0.08	0.05	0.5880	0.5880
Labuan Reinsurance Company	14.88	8.75	0.5880	0.5880
New India	11.74	6.90	0.5880	0.5880
Trust Insurance	19.73	11.60	0.5880	0.5880
GIC	75.02	44.11	0.5880	0.5880
Swiss Re	101.60	59.74	0.5880	0.5880
Q-Re	165.18	97.12	0.5880	0.5880

资产种类	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
ACR	47.74	28.07	0.5880	0.5880
Odyssey Re	6.72	3.95	0.5880	0.5880
Federation of Afro-Asian Insurers & Reinsurers	3.42	2.01	0.5880	0.5880
5、应收分保款项一分入业务	2,705.93	3.53		
JLT Towers Re	5.05	3.53	0.7000	0.7000
北京中天保险经纪有限公司	80.35	-	0.0000	0.0000
中国农业保险再保险共同体	816.15	-	0.0000	0.0000
永安财产保险股份有限公司	1,804.38	-	0.0000	0.0000
6、应收保费	1,298.71	-		
农险应收保费	1,263.42	-		
不大于 9 个月	1,263.42	-	0.0000	0.0000
9 个月-12 个月	-	-	0.2000	0.2000
12 个月-18 个月	-	-	0.7000	0.7000
18 个月以上	-	-	1.0000	1.0000
其他应收保费	35.29	-		
不大于 6 个月	35.29	-	0.0000	0.0000
6 个月-12 个月	-	-	0.5000	0.5000
12 个月以上	-	-	1.0000	1.0000
7、应收利息	2,295.10	9.39		

资产种类	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
买入返售资产	0.00	-		
定期存款-农业银行	1,023.52	-	0.0000	
定期存款-民生银行	763.24	7.63	0.0100	
定期存款-农业银行	0.65	0.01	0.0100	
协议存款-农业银行	454.22	-	0.0000	
协议存款-重庆三峡银行	39.84	1.20	0.0300	
华泰资产债权收益权一号资管	6.10	0.25	0.0410	
太平洋诚信十六号另类投资型产品	3.80	0.16	0.0410	
太平洋诚信二十号收益权型产品	3.74	0.15	0.0410	
8、其他应收及预付款项	1,561.06	46.91		
预付赔款、待抵扣的预交税费				
其他应收及预付款项	2,241.99	67.26	0.0300	0.0300

十一、现金流压力测试

(一) 基本情景现金流测试表和压力情境现金流测试表

表 1：基本情景现金流测试表

公司名称：华农财产保险股份有限公司

2016 年 12 月 31 日

单位：万元

行次	项 目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
1	一、经营活动产生的现金流量					
2	收到保险合同保费取得的现金	17,420.48	20,532.75	22,920.42	26,592.95	87,466.60
3	收到再保险业务现金净额	-98.90	-116.71	-133.42	-167.55	-516.57
4	保户储金及投资款净增加额					
5	收到其他与经营活动有关的现金	355.52	411.78	459.36	533.34	1,760.00
6	经营活动现金流入小计	17,677.10	20,827.82	23,246.36	26,958.75	88,710.03
7	支付保险合同赔付款项的现金	6,772.91	7,751.59	8,507.72	9,330.83	32,363.05
8	支付手续费及佣金的现金	2,666.40	3,088.36	3,445.20	4,000.04	13,200.00
9	支付给职工以及为职工支付的现金	1,500.00	1,300.00	1,200.00	2,000.00	6,000.00
10	支付的各项税费	1,066.56	1,235.34	1,378.08	1,600.02	5,280.00
11	支付其他与经营活动有关的现金	4,708.57	5,453.70	6,083.84	7,063.63	23,309.75
12	经营活动现金流出小计	16,714.44	18,829.00	20,614.84	23,994.51	80,152.79
13	经营活动产生的现金流量净额	962.66	1,998.82	2,631.52	2,964.23	8,557.23
14	二、投资活动产生的现金流量					
15	收回投资所收到的现金	75,218.11	73,303.72	76,273.10	79,675.96	304,470.89
16	取得投资收益所收到的现金	600.00	584.73	608.42	635.56	2,428.70
17	收到其他与投资活动有关的现金					
18	投资活动现金流入小计	75,818.11	73,888.45	76,881.52	80,311.52	306,899.60
19	投资支付的现金	75,189.89	73,276.21	76,244.48	79,646.07	304,356.64
20	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100.00	100.00	100.00	100.00	400.00
21	支付其他与投资活动有关的现金	1,450.00	1,413.10	1,470.34	1,535.94	5,869.37
22	投资活动现金流出小计	76,739.89	74,789.31	77,814.82	81,282.00	310,626.01
23	投资活动产生的现金流量净额	-921.77	-900.86	-933.30	-970.48	-3,726.41
24	三、筹资活动产生的现金流量					
25	吸收投资所收到的现金					
26	发行债券收到的现金					
27	收到的其他与筹资活动有关的现金					
28	筹资活动现金流入小计					
29	偿还债务所支付的现金					
30	分配股利、利润或偿付利息支付的现金					
31	支付其他与筹资活动有关的现金					
32	筹资活动现金流出小计					
33	筹资活动产生的现金流量净额					
34	四、净现金流	40.88	1,097.96	1,698.22	1,993.76	4,830.82

表 2：压力情景一现金流测试表

公司名称：华农财产保险股份有限公司

2016 年 12 月 31 日

单位：万元

行次	项 目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
1	一、经营活动产生的现金流量					
2	收到保险合同保费取得的现金	6,486.68	6,546.11	7,231.97	13,299.96	33,564.72
3	收到再保险业务现金净额	54.42	63.62	49.07	-51.13	115.97
4	保户储金及投资款净增加额					
5	收到其他与经营活动有关的现金	132.38	130.89	144.92	268.47	676.66
6	经营活动现金流入小计	6,673.48	6,740.62	7,425.97	13,517.30	34,357.36
7	支付保险合同赔付款项的现金	6,469.78	6,821.55	6,628.26	6,133.52	26,053.11
8	支付手续费及佣金的现金	992.86	981.70	1,086.90	2,013.53	5,074.99
9	支付给职工以及为职工支付的现金	1,500.00	1,300.00	1,200.00	2,000.00	6,000.00
10	支付的各项税费	397.14	392.68	434.76	805.41	2,029.99
11	支付其他与经营活动有关的现金	1,753.28	1,733.58	1,919.35	3,555.67	8,961.87
12	经营活动现金流出小计	11,113.06	11,229.51	11,269.27	14,508.13	48,119.96
13	经营活动产生的现金流量净额	-4,439.58	-4,488.89	-3,843.30	-990.83	-13,762.61
14	二、投资活动产生的现金流量					
15	收回投资所收到的现金	75,218.11	64,369.61	57,626.53	52,330.11	249,544.37
16	取得投资收益所收到的现金	600.00	513.46	459.68	417.43	1,990.57
17	收到其他与投资活动有关的现金					
18	投资活动现金流入小计	75,818.11	64,883.08	58,086.21	52,747.54	251,534.93
19	投资支付的现金	75,189.89	64,345.46	57,604.91	52,310.47	249,450.73
20	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100.00	100.00	100.00	100.00	400.00
21	支付其他与投资活动有关的现金	1,450.00	1,240.87	1,110.88	1,008.78	4,810.53
22	投资活动现金流出小计	76,739.89	65,686.33	58,815.79	53,419.25	254,661.26
23	投资活动产生的现金流量净额	-921.77	-803.25	-729.58	-671.72	-3,126.33
24	三、筹资活动产生的现金流量					
25	吸收投资所收到的现金					
26	发行债券收到的现金					
27	收到的其他与筹资活动有关的现金					
28	筹资活动现金流入小计					
29	偿还债务所支付的现金					
30	分配股利、利润或偿付利息支付的现金					
31	支付其他与筹资活动有关的现金					
32	筹资活动现金流出小计					
33	筹资活动产生的现金流量净额					
34	四、净现金流	-5,361.36	-5,292.14	-4,572.89	-1,662.55	-16,888.93

表 3：压力情景二现金流测试表

公司名称：华农财产保险股份有限公司		2016 年 12 月 31 日				单位：万元
行次	项 目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
1	一、经营活动产生的现金流量					
2	收到保险合同保费取得的现金	17,420.48	20,532.75	22,920.42	26,592.95	87,466.60
3	收到再保险业务现金净额	-98.90	-116.71	-133.42	-167.55	-516.57
4	保户储金及投资款净增加额					
5	收到其他与经营活动有关的现金	355.52	411.78	459.36	533.34	1,760.00
6	经营活动现金流入小计	17,677.10	20,827.82	23,246.36	26,958.75	88,710.03
7	支付保险合同赔付款项的现金	6,772.91	7,751.59	8,507.72	9,330.83	32,363.05
8	支付手续费及佣金的现金	2,666.40	3,088.36	3,445.20	4,000.04	13,200.00
9	支付给职工以及为职工支付的现金	1,500.00	1,300.00	1,200.00	2,000.00	6,000.00
10	支付的各项税费	1,066.56	1,235.34	1,378.08	1,600.02	5,280.00
11	支付其他与经营活动有关的现金	4,708.57	5,453.70	6,083.84	7,063.63	23,309.75
12	经营活动现金流出小计	16,714.44	18,829.00	20,614.84	23,994.51	80,152.79
13	经营活动产生的现金流量净额	962.66	1,998.82	2,631.52	2,964.23	8,557.23
14	二、投资活动产生的现金流量					
15	收回投资所收到的现金	75,218.11	73,303.72	76,273.10	79,675.96	304,470.89
16	取得投资收益所收到的现金	600.00	584.73	608.42	426.56	2,219.71
17	收到其他与投资活动有关的现金					
18	投资活动现金流入小计	75,818.11	73,888.45	76,881.52	80,102.53	306,690.60
19	投资支付的现金	75,189.89	73,276.21	76,244.48	79,646.07	304,356.64
20	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100.00	100.00	100.00	100.00	400.00
21	支付其他与投资活动有关的现金	1,450.00	1,413.10	1,470.34	1,535.94	5,869.37
22	投资活动现金流出小计	76,739.89	74,789.31	77,814.82	81,282.00	310,626.01
23	投资活动产生的现金流量净额	-921.77	-900.86	-933.30	-1,179.47	-3,935.41
24	三、筹资活动产生的现金流量					
25	吸收投资所收到的现金					
26	发行债券收到的现金					
27	收到的其他与筹资活动有关的现金					
28	筹资活动现金流入小计					
29	偿还债务所支付的现金					
30	分配股利、利润或偿付利息支付的现金					
31	支付其他与筹资活动有关的现金					
32	筹资活动现金流出小计					
33	筹资活动产生的现金流量净额					
34	四、净现金流	40.88	1,097.96	1,698.22	1,784.76	4,621.83

(二)、具体假设

1、基本情景假设

基本情景中保费增长率、赔付率、费用率等假设均是在分析历史年度数据基础上结合预期市场环境变化及业务发展计划进行的最优估计。

- (1)、保费情况：根据公司 2016 年发展规划，假设保费增速为 30%；
- (2)、赔付率情况：假设公司赔付率同 2015 事故年赔付率保持一致；
- (3)、费用率情况：假设公司综合费用率保持 2015 年水平；
- (4)、赔付模式情况：假设 2016 年赔付模式同历史赔付模式保持一致；
- (5)、再保模式情况：假设 2016 年再保安排（包括分保比例、分出保费的付款时间进度、摊回费用与赔款的时间进度、再保分入人信用状况）与 2015 年保持一致；
- (6)、应收保费情况：假设 2016 年保费收取进度和 2015 年保持一致；
- (7)、投资收益情况：假设 2016 年投资收益率假设为 5%；
- (8)、筹资情况：由于未来增资扩股具有不确定性，本期假设公司没有明确安排的筹资活动现金流。

2、压力情景假设

- (1)、压力情景一：签单保费较去年同期下降 50%，其它假设与基本情景保持一致；
- (2)、压力情景二：预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息，其它假设与基本情景一致。

(三)、测试结果分析

在基本情景下公司未来四个季度的净现金流都大于零，不存在流动性风险。但受保费收入分布不均和赔付模式不同影响，各季度之间净现金流仍有较大变化。

在压力情景一的假设下，公司经营活动的现金流入同基本情景相比大幅减少，受历史业务赔案影响，现金流出减少幅度小于现金流入的减少幅度，因此经营活动净现金流减少较快；投资业务假设同基本情景一致，但受经营活动现金流影响，导致投资资产净现金流略有变化；受经营活动影响，净现金流大幅下降。公司在未来各季度将时刻监控流动风险，加强理赔管控，改善经营活动现金流状况，并实时改变投资策略，确保公司现金流充足。

在压力情景二的假设下，目前公司在 1、2、3 季度均没有到期的固定收益类资产，在 4 季度有 2469 万元的美元资产将要到期，根据假设 20%无法收回，在此情况下，前 3 季度公司现金流状态同基本情景一致，第 4 季度净现金流较基本情景略有下降，但公司现金流始终充足，不存在流动性风险。

十二、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

2016年1月22日