

紫金财产保险股份有限公司
2014 年度信息披露报告

年度信息披露报告目录

一、公司简介	
(一) 法定名称及缩写	1
(二) 注册资本	1
(三) 注册地	1
(四) 成立时间	1
(五) 经营范围和经营区域	1
(六) 法定代表人	1
(七) 客服电话和投诉电话	2
二、财务会计信息	2
(一) 资产负债表	2
(二) 利润表	4
(三) 现金流量表	5
(四) 所有者权益变动表	9
(五) 财务报表附注	13
1. 财务报表的编制基础	13
2. 重要会计政策和重要会计估计的说明	13
3. 重要会计政策和重要会计估计变更的说明	16
4. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明	16
5. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明	16
6. 企业合并、分立的说明	16
7. 财务报表中重要项目的明细	17
(六) 审计报告的主要审计意见	17
三、风险管理状况	18
(一) 风险评估	18
(二) 风险控制	19
1. 风险管理组织体系简要介绍	19
2. 风险管理总体策略	19
3. 风险管理总体策略的执行情况	20
四、产品经营信息	21
五、偿付能力信息	21
(一) 公司的实际资本	21
(二) 公司的最低资本	21
(三) 资本溢额或者缺口	21
(四) 偿付能力充足率状况	21
(五) 相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因	21

一、公司简介

(一) 法定名称及缩写

中文名称：紫金财产保险股份有限公司

缩写：紫金保险

(二) 注册资本

25 亿元人民币

(三) 注册地

江苏省南京市建邺区兴隆大街 188 号奥体邻里中心综合楼 1-4 层

(四) 成立时间

2009 年 5 月 8 日

(五) 经营范围和经营区域

经营范围：按照《中华人民共和国保险法》、《保险公司管理规定》及中国保险监督管理委员会有关规范性文件的规定，公司经营下列全部或部分保险业务：

1. 财产损失保险；
2. 责任保险；
3. 信用保险和保证保险；
4. 短期健康保险和意外伤害保险；
5. 上述保险业务的再保险业务；
6. 国家法律和法规允许的保险资金运用业务；
7. 经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。

经营区域：江苏、北京、浙江、宁波、上海、河北、广东、山东、四川、安徽、河南、湖北、福建、湖南、青岛、内蒙古、天津、辽宁、广西、山西、深圳、厦门

(六) 法定代表人

许坚

(七) 客服电话和投诉电话

4008280018

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

资产	本集团		本公司	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
货币资金	117,950,352	64,071,181	117,550,618	60,407,466
买入返售金融资产	654,702,195	80,200,020	650,902,195	75,200,020
应收利息	79,116,280	78,260,878	76,281,518	75,550,876
应收保费	137,623,529	111,922,185	137,623,529	111,922,185
应收分保账款	63,439,434	45,409,623	63,439,434	45,409,623
应收分保未到期责任 准备金	53,147,733	54,160,809	53,147,733	54,160,809
应收分保未决赔款准备金	39,821,206	44,468,817	39,821,206	44,468,817
可供出售金融资产	2,049,593,727	1,911,058,462	1,968,813,120	1,856,558,462
持有至到期投资	887,781,813	954,880,044	887,781,813	954,880,044
归入贷款及应收款的投资	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
定期存款	350,000,000	550,000,000	350,000,000	550,000,000
存出资本保证金	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
长期股权投资	-	-	50,000,000	50,000,000
固定资产	297,751,208	306,376,370	296,687,276	304,903,949
无形资产	31,689,474	29,772,036	30,564,755	28,729,400
在建工程	118,800,000	118,800,000	118,800,000	118,800,000
递延所得税资产	-	-	-	-

其他资产	96,396,301	82,701,915	184,305,071	145,241,192
资产总计	<u>5,527,813,252</u>	<u>4,982,082,340</u>	<u>5,575,718,268</u>	<u>5,026,232,843</u>

	本集团		本公司	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
负债及股东权益				
负债				
卖出回购金融资产款	-	143,937,720	-	143,937,720
预收保费	102,982,544	79,031,619	102,982,544	79,031,619
应付手续费及佣金	33,077,430	25,720,076	36,767,561	26,860,881
应付分保账款	89,941,176	66,014,517	89,941,176	66,014,517
应付职工薪酬	54,770,770	24,778,878	54,299,892	24,650,619
应交税费	58,612,351	34,098,290	58,452,879	33,699,808
应付赔付款	14,990,234	14,397,522	14,990,234	14,397,522
未到期责任准备金	1,400,157,106	1,140,476,792	1,400,157,106	1,140,476,792
未决赔款准备金	1,267,773,541	1,063,938,940	1,267,773,541	1,063,938,940
保费准备金	39,346,558	-	39,346,558	-
保户储金及投资款	-	17,166,151	-	17,166,151
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	57,251,079	81,983,027	54,480,925	77,284,292
负债合计	<u>3,118,902,789</u>	<u>2,691,543,532</u>	<u>3,119,192,416</u>	<u>2,687,458,861</u>
股东权益				
股本	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
资本公积	75,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000
其他综合收益	28,832,940	(15,643,108)	28,536,123	(15,643,108)
未弥补亏损	<u>(194,922,477)</u>	<u>(268,818,084)</u>	<u>(147,010,271)</u>	<u>(220,582,910)</u>
股东权益合计	<u>2,408,910,463</u>	<u>2,290,538,808</u>	<u>2,456,525,852</u>	<u>2,338,773,982</u>

负债及股东权益总计	5,527,813,252	4,982,082,340	5,575,718,268	5,026,232,843
-----------	---------------	---------------	---------------	---------------

(二) 利润表

	本集团		本公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
一、营业收入				
保险业务收入	3,372,691,504	3,033,800,071	3,372,691,504	3,033,800,071
其中：分保费收入	5,708,502	2,413,577	5,708,502	2,413,577
减：分出保费	130,338,443	140,838,399	130,338,443	140,838,399
提取未到期责任准备金	260,693,390	75,680,059	260,693,390	75,680,059
已赚保费	2,981,659,671	2,817,281,613	2,981,659,671	2,817,281,613
投资收益	299,549,226	233,303,967	294,119,582	231,052,411
汇兑损益	1,671,843	(1,925,426)	1,671,843	(1,925,426)
其他业务收入	99,795,021	122,074,417	34,239,224	28,297,938
营业收入合计	3,382,675,761	3,170,734,571	3,311,690,320	3,074,706,536
二、营业支出				
赔付支出	1,573,723,675	1,418,275,544	1,573,723,675	1,418,275,544
减：摊回赔付支出	43,275,126	42,520,932	43,275,126	42,520,932
提取保险责任准备金	203,834,601	374,619,653	203,834,601	374,619,653
减：摊回保险责任准备金	(4,647,612)	(3,502,119)	(4,647,612)	(3,502,119)
提取保费准备金	6,717,610	-	6,717,610	-
分保费用	774,802	433,093	774,802	433,093
营业税金及附加	181,164,119	162,560,068	177,337,795	156,623,291
手续费及佣金支出	299,066,438	250,956,188	335,241,617	282,205,686

业务及管理费	1,060,244,916	970,240,284	1,007,903,379	875,002,480
减：摊回分保费用	46,063,082	46,459,995	46,063,082	46,459,995
利息支出	2,173,311	5,572,368	2,173,311	5,572,368
其他业务成本	78,604,776	76,618,117	27,874,177	21,748,081
资产减值损失	4,634,441	2,786,675	4,634,441	2,786,675
营业支出合计	<u>3,326,248,093</u>	<u>3,176,583,182</u>	<u>3,255,524,812</u>	<u>3,051,788,063</u>
三、营业利润/(亏损)	56,427,668	(5,848,611)	56,165,508	22,918,473
加：营业外收入	18,297,227	12,539,913	17,957,975	14,539,638
减：营业外支出	829,288	808,692	550,844	568,949
四、利润总额	73,895,607	5,882,610	73,572,639	36,889,162
减：所得税费用	-	1,887,020	-	1,887,020
五、净利润	<u>73,895,607</u>	<u>3,995,590</u>	<u>73,572,639</u>	<u>35,002,142</u>
六、其他综合收益的税后净额				
以后将重分类进损益的其他综合收益				
可供出售金融资产公允价值变动	44,476,048	(18,728,524)	44,179,231	(21,304,169)
七、综合收益总额	<u>118,371,655</u>	<u>(14,732,934)</u>	<u>117,751,870</u>	<u>13,697,973</u>

(三) 现金流量表

附注六	本集团		本公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年

一、经营活动产生的现金

流量

收到原保险业务收入				
取得的现金	3,368,940,978	2,995,308,342	3,368,940,978	2,995,308,342
收到其他与经营活动				
有关的现金	118,093,120	134,614,330	52,198,071	42,837,576
经营活动现金流入小计	3,487,034,098	3,129,922,672	3,421,139,049	3,038,145,918
支付原保险合同赔付				
款项的现金	1,535,262,108	1,375,256,765	1,535,262,108	1,375,256,765
支付再保业务现金净额	38,879,246	45,723,748	38,879,246	45,723,748
支付手续费及佣金的				
现金	291,709,084	242,109,576	325,334,937	274,133,930
支付给职工以及为职工				
支付的现金	514,405,006	498,354,130	508,219,734	484,124,264
支付的各项税费	162,451,037	176,708,969	158,337,915	170,685,269
保户储金及投资款净				
减少额	17,214,438	54,389	17,214,438	54,389
支付其他与经营活动				
有关的现金	567,286,422	583,504,171	501,314,910	477,929,377
经营活动现金流出小计	3,127,207,341	2,921,711,748	3,084,563,288	2,827,907,742
经营活动产生的现金				
 流量净额	359,826,757	208,210,924	336,575,761	210,238,176

二、投资活动产生的现金

流量

收回投资收到的现金	1,381,250,893	1,594,857,303	1,376,732,134	1,550,681,498
取得投资收益收到的				
现金	280,189,543	251,321,368	274,903,528	247,081,962

定期存款到期收到的				
现金	200,000,000	-	200,000,000	-
处置固定资产、无形资产				
和其他长期资产				
收到的现金	235,655	436,894	202,824	165,540
投资活动现金流入小计	1,861,676,091	1,846,615,565	1,851,838,486	1,797,929,000
投资支付的现金	1,389,707,599	2,096,166,956	1,352,469,687	2,056,250,965
购建固定资产、无形资产				
和其他长期资产支付				
的现金	57,264,073	42,672,088	56,949,403	41,644,051
投资活动现金流出小计	1,446,971,672	2,138,839,044	1,409,419,090	2,097,895,016
投资活动产生/(使用)的				
 现金流量净额	414,704,419	(292,223,479)	442,419,396	(299,966,016)
三、筹资活动产生的现金				
 流量				
收到的其他与筹资活动				
有关的现金流量净额	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利				
息支付的现金	2,216,026	5,572,368	2,216,026	5,501,396
支付的其他与筹资活动				
有关的现金流量净额	143,937,720	14,968,280	143,937,720	14,968,280
筹资活动现金流出小计	146,153,746	20,540,648	146,153,746	20,469,676
筹资活动使用的现金	(146,153,746)	(20,540,648)	(146,153,746)	(20,469,676)

流量净额

四、 汇率变动对现金及现金

等价物的影响

3,916

(152,047)

3,916

(152,047)

五、 现金及现金等价物净

增加/(减少)额

628,381,346

(104,705,250)

632,845,327

(110,349,563)

加：年初现金及现金等价

物余额

144,271,201

248,976,451

135,607,486

245,957,049

六、 年末现金及现金等价物

余额

772,652,547

144,271,201

768,452,813

135,607,486

(四) 所有者权益变动表

	2014 年(本集团)				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	股东权益合计
一、本年年初余额	2,500,000,000	75,000,000	(15,643,108)	(268,818,084)	2,290,538,808
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	44,476,048	73,895,607	118,371,655
三、本年年末余额	2,500,000,000	75,000,000	28,832,940	(194,922,477)	2,408,910,463

	2013 年(本集团)				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	股东权益合计
一、本年年初余额	2,500,000,000	75,000,000	3,085,416	(272,813,674)	2,305,271,742
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	(18,728,524)	3,995,590	(14,732,934)
三、本年年末余额	2,500,000,000	75,000,000	(15,643,108)	(268,818,084)	2,290,538,808

	2014 年(本公司)				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	股东权益合计
一、本年年初余额	2,500,000,000	75,000,000	(15,643,108)	(220,582,910)	2,338,773,982
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	44,179,231	73,572,639	117,751,870
三、本年年末余额	2,500,000,000	75,000,000	28,536,123	(147,010,271)	2,456,525,852

	2013年(本公司)				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	股东权益合计
一、本年年初余额	2,500,000,000	75,000,000	5,661,061	(255,585,052)	2,325,076,009
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	(21,304,169)	35,002,142	13,697,973
三、本年年末余额	2,500,000,000	75,000,000	(15,643,108)	(220,582,910)	2,338,773,982

(五) 财务报表附注

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部(“财政部”)于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除以公允价值计量的金融工具及若干保险责任准备金外，各项资产、负债均以历史成本法为计价原则。资产如发生减值，则按相关规定计提相应的减值准备。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

2. 重要会计政策和重要会计估计的说明

本公司 2014 年度的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的重要会计政策和重要会计估计编制。

(1) 重要会计政策

会计年度：本公司会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

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

(2) 重要会计判断及估计

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

重大判断

在应用本集团会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表中确认的金

额具有重大影响的判断：

A. 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。期后，如发现本集团错误判断了金融资产的分类，有可能影响到整体的金融资产需要进行重分类。

B. 保险合同的分类

管理层需要就签发的保单是否具有重大保险风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分类和分拆，从而影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

C. 保险合同准备金的计量单元

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

D. 可供出售权益金融工具的减值准备

本集团认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌时，应当计提可供出售权益金融工具的减值准备。对严重和非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，公允价值低于成本的持续时间长短，公允价值下跌的严重程度，以及被投资单位的财务状况等。

会计估计的不确定性

于资产负债表日，有关未来的主要假设及其他估计不确定性的主要来源载列如下，该等估计及假设有可能导致下一会计年度内资产及负债账面值发生重要调整。

A. 保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本集团须对计量未到期责任准备金和未决赔款准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

未到期责任准备金

未到期责任准备金计量使用的主要假设包括赔付率、费用假设、折现率等。

赔付率

因本集团赔案经验数据相对不足，未来赔款依据各险类行业平均赔付率水平并结合本集团各险类的实际经营情况进行估计；在计算久期、折现时所用到的赔付模式主要参考同业公司的损失进展因子评估。

费用假设

本集团根据费用分析结果和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。本集团确定的通货膨胀率假设，与确定折现率假设时采用的通货膨胀率假设保持一致。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。

折现率

本集团的保险合同均为未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同。本集团在确认未到期责任准备金时，根据不同险种计算出相应久期，并对久期在 1 年以上的险种以资产负债表日中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准加合理的溢价确定折现率。本集团确定溢价为 100 个基点。折现率假设受未来宏观经济、资本市场等因素影响，存在不确定性。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团采用的未到期责任准备金折现率假设为 4.16% 至 4.37% (2013 年 12 月 31 日：4.07% 至 4.25%)。

未决赔款准备金

就财产保险而言，本集团须对于资产负债表日已报告的赔案预期最终成本及于资产负债表日已发生但尚未报告的赔案最终成本作出估计。未决赔款的最终成本乃通过精算方法进行评估。本集团采用链梯法、赔付率法、Bornhuetter-Ferguson 法来评估最终赔付成本。

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率参考同业公司的历史赔款进展经验和赔付水平并结合本集团经验赔付情况为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。

本集团在确定未决赔款准备金时，对所有久期为 1 年以上的险种考虑了货币时间价值的影响，于 2014 年 12 月 31 日，本集团所有险种未决久期均小于 1，出于谨慎原则考虑，故未折现。

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

B. 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用向市场上主要交易商询价的方式或采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近

进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。然而，当缺乏市场参数时，管理层就自身和交易对手的信贷风险、市场波动率等方面作出估计。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

C. 递延所得税资产

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

3. 重要会计政策和重要会计估计变更的说明

本会计期间无对会计政策和重要会计估计变更事项。

4. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

鉴于保险的业务性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔等。本集团已对可能发生的损失计提准备。

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

5. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

本会计期间无对公司财务状况有重大影响的再保险安排。

6. 企业合并、分立的说明

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 财务报表中重要项目的明细

(1) 保险业务收入

本集团及本公司保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	本集团及本公司	
	2014 年	2013 年
原保险合同	3,366,983,002	3,031,386,494
再保险合同	5,708,502	2,413,577
合计	<u>3,372,691,504</u>	<u>3,033,800,071</u>

(2) 赔付支出

本集团及本公司赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	本集团及本公司	
	2014 年	2013 年
原保险合同	1,570,480,291	1,417,723,481
再保险合同	3,243,384	552,063
合计	<u>1,573,723,675</u>	<u>1,418,275,544</u>

(六) 审计报告的主要审计意见

公司于 2014 年聘请了安永华明会计师事务所（以下简称“安永”）担任公司

审计机构。公司 2014 年年度财务报告已经安永审计。安永认为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，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、风险管理状况

（一）风险评估

根据公司所处财产保险行业特点、面临的内外部监管和经济形势、公司实际经营管理现状等分析评估，2014 年度，本公司面临的主要风险包括保险风险、投资风险、信用风险、操作风险等，但均在可控制范围之内。

（1）保险风险。本公司保险风险受投资收益率、市场价格、税收、被保险人为行为、经营费用、费率、赔付水平等因素影响，而使赔付成本高于预期赔付的风险。本公司通过各种方式来管理保险风险，以减少其对公司营业利润的影响。首先，严格按照财产保险条款和费率管理办法等规定开发保险条款和定价，有效防控产品开发风险；其次，通过系统控制、分级授权、集中管控等方式，控制承保标的的风险；再次，通过再保安排，分散保险风险，减少大额赔付或巨额赔付风险；最后，加强理赔主动管理，做好理赔审计和案件调查，防范理赔欺诈赔付。总体上，本公司 2014 年保险风险在可控范围内。

（2）信用风险。信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、再保险安排、代理销售保险产品、保险合同条款等有关。本公司投资组合中大部分品种是债券、定期存款等，因此信用风险较低。公司通过实施信用控制政策，进行信用分析及对交易对手设定信用额度等降低投资信用风险。通过加强理赔和中介管理，严格控制车险理赔、销售代理等各环节的信用风险。总体上，公司面临的信用风险将不会对财务报表产生重大影响。

（3）操作风险。操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因而引起的风险，或可导致公司声誉受损，牵涉法律或监管问题或导致财务损失。由于公司成立时间较短，业务细则或操作流程待细化、业务制度和系统待完善、授权管理机制待明确、信息安全未完全执行等原因，使得本公司在经营业务时会面临多种操作风险。本公司通过实施严格的控制程序，设置有效的职责

分工、权限控制、授权和对账程序，推行职工培训和考核程序，以及运用合规检查和内部审计等监督手段，保证操作风险总体可控。

(4) 投资风险。本公司严格按照保监会关于保险资金运用的管理规定及资产配置要求，进行公司资金的运用，但由于国内资本市场的不断完善，且处于宏观调控关键时期，一旦资本市场出现重大问题，公司的保险资金投资面临较大的风险，尤其是利率风险，浮动利率工具使公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使公司面临公允价值利率风险。本公司维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险，管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况，一年内即重估浮动利率工具的利息，固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价，保证投资风险可控。

(二) 风险控制

1. 风险管理组织体系简要介绍

本公司在公司董事会层面成立审计委员会，统筹规划公司重大风险管理，监督风险管理体系运行的有效性，在管理层中明确分管副总裁的风险管理职责，成立法律合规部，负责风险管理的具体工作，明确核保、理赔、再保、财务、资金运用等各条线和分支机构风险责任岗位，负责其职责范围内的风险管理工作，稽核监察部负责风险管理执行情况检查。公司成立业务管理委员会、投资管理委员会，对公司重大业务、重大资金运用项目风险进行管理。本公司已建立了由董事会负最终责任、管理层直接领导，以风险管理部门为依托，相关职能部门及各分支机构密切配合，覆盖所有业务单位的风险管理组织体系。

2. 风险管理总体策略

2014 年度，本公司从事前合规管理、事中业务监控、事后稽核检查三个层面，致力于构建规范公司整体运作的内控风险管理体系。公司法律合规部开展系统性的风险识别与分析评估，监测并确定重点风险和优先控制风险，与各业务管理部门协作，设计内部控制政策、程序和措施并严格执行，事前有效识别并主动防范化解风险。公司核保、理赔、财务、资金运用等实行集中管理、系统控制、分级授权模式，控制业务和财务风险，监测并分析业务运营指标，并定期复核自查，加强事中业务风险监控。公司稽核监察部事后开展风险管理的监督检查，检查总公司各部门和各分支机构在风险管理制度执行方面的问题，查找风险管理漏洞。

3. 风险管理总体策略的执行情况

本公司严格按照保监会《保险公司内部控制基本准则》、《保险公司风险管理指引》、《公司法》等规定和标准，建立了股东大会、董事会、监事会和经营经理层之间各负其责、规范运作、相互制衡的公司治理结构，形成了授权清晰、运作规范、科学有效的决策、执行、监督机制，建立健全人力资源、合规文化、业务管理、内部审计等基本政策体系，努力塑造严谨、合规、科学的内控环境，为公司内部风险管理提供坚实基础，保证公司经营管理关键环节的内部风险得到有效控制。

在具体业务风险管理策略执行方面，首先，严格按照财产保险条款和费率管理办法开发保险条款和定价，有效防控产品开发和费率定价风险，并做好销售管理工作，防止代理或销售环节误导客户风险；其次，通过系统控制、分级授权、集中管控等方式，控制承保标的的风险和理赔风险，加强业务单证和印鉴的管理，防范业务风险；再次，通过再保安排，分散保险产品风险，减少大额赔付或巨额赔付风险；最后，加强理赔的主动管理，做好理赔审计和案件调查，防范理赔欺诈赔付。

在投资风险策略执行方面，一直遵循安全性、流动性、收益性原则开展资金运用工作，在资金调度、投资决策、投资操作和风险控制等方面建立规范的管理机制。资金运用业务实行集中专业化管理，注重控制投资风险。成立投资管理委员会负责审议资金运用各项管理制度、业务流程、及年度投资计划等重大投资事项，资金运用部负责投资业务的具体实施和操作，设立风险控制岗，负责管理和监督部门内风险控制工作。设立独立交易室和投资交易系统，将保监会对各证券品种的投资比例限制作为风险控制阈值设定入投资交易系统，规范投资操作流程，确保投资交易集中、安全进行，较好地防范了投资操作风险和违规风险。

在业务系统风险管理策略执行方面，通过不断优化和完善，建立了稳定、高效、安全、实用的业务系统，对业务提供全面支持同时，实现对业务风险的管理控制。业务系统架构方面实行集中的信息系统架构，系统开发、运营、管理均统一管理，系统数据库和系统服务器集中在总公司，前端用户通过浏览器访问和使用核保、理赔、出单、再保等业务系统，业务财务系统无缝对接，按用户管理规定申请使用业务处理系统。公司制定《用户权限申请流程管理办法》，规范用户权限申请和变更流程、各系统用户权限分配原则，实现权限审批和分配的操作分开，提高了信息安全性；每笔数据修改都需经业务部门和信息技术部审批，严格控制数据修改风险。

四、产品经营信息

本公司 2014 年度保费收入居前 5 位的商业保险险种是机动车辆保险、企业财产险、意外险、责任险和健康险。这几个险种在 2014 年度的经营情况如下：

前五大商业保险					单位：人民币万元	
险种名称	保险金额	保费收入	赔款支出	未到期责任准备金	未决赔款准备金	承保利润/(亏损)
机动车辆险	42656993	266,310	131,937	22,480	14,211	-27,302
企业财产险	28282256	16,763	3,514	-261	-544	-700
责任险	394410273	10,858	4,069	1,543	2,766	-1,703
意外险	20507526	8,997	1,508	394	247	1,598
健康险	5757873	5,086	2,496	293	1,234	-654

注：1、赔款支出净额；2、未到期责任准备金净额；3、未决赔款准备金净额。

五、偿付能力信息

(一) 公司的实际资本

182,442 万元

(二) 公司的最低资本

49,258 万元

(三) 资本溢额或者缺口

133,184 万元

(四) 偿付能力充足率状况

370%

(五) 相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因

保费收入的快速增长带动最低资本涨幅较大，最终导致偿付能力充足率有较大的降幅。本年度最低资本为49,258万元，较上年末增加5,194万元，增长11.79%。