



重新定义 / 引领标准

☎: (8621) 6156 3500
 ☎: (8621) 6882 4600
 ✉: wicn@axains.com.cn
 🌐: www.axa-ins.com.cn

丰泰保险（亚洲）有限公司上海分公司 2011 年年度信息披露报告

一，公司简介

- (一) 法定名称：丰泰保险（亚洲）有限公司上海分公司；缩写：丰泰上海
- (二) 注册资本：2 亿人民币
- (三) 注册地：上海市
- (四) 成立时间：一九九七年一月十七日
- (五) 经营范围和经营区域：在上海市行政辖区内经营除法定保险以外的下列保险业务：
 - 1, 财产损失保险，责任保险，信用保险等财产保险业务
 - 2, 短期健康保险，意外伤害保险
 - 3, 上述业务的再保险业务
- (六) 法定代表人：陈耀棠
- (七) 客服电话和投诉电话：400 881 8158
- (八) 各分支机构营业场所和联系电话：无分支机构

二，财务会计信息报告：

(一) 财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表；

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司
 2011 年 12 月 31 日资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金	6	55,281,646	58,828,521
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		2,660,559	1,606,040
应收保费	7	58,140,193	45,786,860
应收代位追偿款		-	-
应收分保账款	8	69,212,610	55,939,326

丰泰保险（亚洲）有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道 1701 号中国钻石交易中心南塔 11 层 邮编：200122

法国安盛集团成员

应收分保未到期责任准备金	16	55,055,887	38,548,274
应收分保未决赔款准备金	16	154,984,834	91,965,648
应收分保寿险责任准备金		-	-
应收分保长期健康险责任准备金		-	-
保户质押贷款		-	-
定期存款	9	228,160,684	178,136,406
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期股权投资		-	-
存出资本保证金	10	43,000,000	40,000,000
投资性房地产		-	-
固定资产	11	1,903,067	2,252,622
无形资产	12	552,350	685,146
独立账户资产		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	13	4,484,132	5,124,435
资产总计		<u>673,435,962</u>	<u>518,873,278</u>

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

2011年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
预收保费		2,368,066	2,799,202
应付手续费及佣金		13,273,409	11,739,505
应付分保账款		138,423,245	108,629,952
应付职工薪酬	14	6,745,057	2,932,341
应交税费	15	505,821	80,747
应付赔付款		-	-
应付保单红利		-	-
保户储金及投资款		-	-
未到期责任准备金	16	96,142,751	67,816,876
未决赔款准备金	16	244,765,143	153,118,971
寿险责任准备金		-	-
长期健康险责任准备金		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
独立账户负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	17	<u>23,996,118</u>	<u>20,062,021</u>

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道1701号中国钻石交易中心南塔11层 邮编:200122

法国安盛集团成员

负债合计		526,219,610	367,179,615
所有者权益：			
营运资金		199,918,427	199,918,427
资本公积	18	1,110,003	980,468
减：库存股		-	-
盈余公积		-	-
一般风险准备		-	-
累计亏损		(53,812,078)	(49,205,232)
所有者权益合计		147,216,352	151,693,663
负债及所有者权益总计		673,435,962	518,873,278

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司
2011年度利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2011年度	2010年度
一、营业收入		90,997,398	60,028,543
已赚保费		82,559,464	54,909,595
保险业务收入	19	296,835,718	214,780,493
其中：分保费收入		55,375,688	39,582,411
减：分出保费	20	(202,457,992)	(148,312,848)
提取未到期责任准备金		11,818,262	(11,558,050)
投资收益		6,157,750	4,566,838
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益		-	-
汇兑损益		258,091	459,213
其他业务收入	21	2,022,093	92,897
二、营业支出		(96,825,611)	(74,532,241)
退保金		-	-
赔付支出	22	(40,250,547)	(50,078,965)
减：摊回赔付支出		22,336,064	30,956,284
提取保险责任准备金		(91,646,172)	(12,498,660)
减：摊回保险责任准备金		63,019,186	(1,135,466)
保单红利支出		-	-
分保费用	23	(12,392,196)	(9,775,376)
营业税金及附加		(5,167,679)	(2,712,953)
手续费及佣金支出	24	(21,820,492)	(16,968,631)
业务及管理费	25	(58,807,260)	(50,659,584)
减：摊回分保费用	26	46,790,144	37,910,783
其他业务成本			(175)
资产减值损失		1,113,341	430,502
三、营业亏损		(5,828,213)	(14,503,698)

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道1701号中国钻石交易中心南塔11层 邮编：200122

法国安盛集团成员

加：营业外收入	27	1,551,578	24,195
减：营业外支出	28	(25,384)	(527,057)
四、亏损总额		(4,302,019)	(15,006,560)
减：所得税费用	29	(304,827)	-
五、净亏损		(4,606,846)	(15,006,560)
六、其他综合收益		129,535	-
七、综合损失总额		(4,477,311)	(15,006,560)

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司
2011年度所有者权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	营运资金	资本公积	累计亏损	所有者权益合计
一、2010年1月1日年初余额	199,918,427	980,468	(34,198,672)	166,700,223
二、2010年增减变动金额				
净亏损	-	-	(15,006,560)	(15,006,560)
三、2010年12月31日年末余额	199,918,427	980,468	(49,205,232)	151,693,663
一、2011年1月1日年初余额	199,918,427	980,468	(49,205,232)	151,693,663
二、2011年增减变动金额				
净亏损	-	-	(4,606,846)	(4,606,846)
其他综合收益	-	129,535	-	129,535
三、2011年12月31日年末余额	199,918,427	1,110,003	(53,812,078)	147,216,352

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司
2011年度现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	230,643,075	186,052,310
收到其他与经营活动有关的现金	1,741,693	28,288,394
经营活动现金流入小计	232,384,768	214,340,704
支付原保险合同赔付款项的现金	(34,724,766)	(48,531,704)
支付再保业务现金净额	(78,792,344)	(29,850,366)
支付手续费及佣金的现金	(20,286,588)	(14,991,761)
支付给职工以及为职工支付的现金	(22,110,804)	(18,344,359)
支付的各项税费	(5,700,344)	(3,278,201)
支付其他与经营活动有关的现金	(28,922,331)	(16,925,870)
经营活动现金流出小计	(190,537,187)	(131,922,261)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	41,847,581	82,418,443
二、投资活动产生的现金流量		

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道1701号中国钻石交易中心南塔11层 邮编：200122

法国安盛集团成员

收回投资收到的现金	308,678,694	223,371,073
取得投资收益收到的现金	5,103,231	4,761,518
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	2,500	22,605
投资活动现金流入小计	313,784,425	228,155,196
投资支付的现金	(358,702,972)	(267,956,152)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(747,101)	(1,728,853)
投资活动现金流出小计	(359,450,073)	(269,685,005)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	(45,665,648)	(41,529,809)
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	271,192	459,213
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	(3,546,875)	41,347,847
加：年初现金及现金等价物余额	58,828,521	17,480,674
六、年末现金及现金等价物余额	55,281,646	58,828,521

(二) 财务报表附注，包括财务报表的编制基础，重要会计政策和会计估计的说明，重要会计政策和会计估计变更的说明，或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明，对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明，企业合并、分立的说明，以及财务报表中重要项目的明细；

对 2011 年公司的财务报表及企业会计准则要求报表附注披露的项目，普华永道会计师事务所的注册会计师已作了详尽审计，并出具审计报告。(请参看审计报告和报表附件) 本公司根据年报要求编制如下报表附注：

1 公司基本情况

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司(以下简称“本分公司”)经中国人民银行批准在上海设立。本分公司于 1997 年 1 月 17 日获得由中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的营业执照，经批准的经营期限为 30 年。本分公司经批准的经营范围为开展在《保险公司管理规定》下上海市行政区域内的保险业务。

本分公司原由丰泰保险(亚洲)有限公司(以下简称“总公司”)出资设立。安盛集团于 2006 年 12 月 22 日向瑞士信贷集团完成对瑞士丰泰保险公司的收购。自此，总公司的最终控股公司从瑞士信贷集团变更为法国安盛集团。总公司于 2007 年 2 月 8 日更名为安盛保险(中国)有限公司。

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道 1701 号中国钻石交易中心南塔 11 层 邮编：200122

法国安盛集团成员

本财务报表于 2012 年 3 月 9 日由本分公司管理层批准报出。

2 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

3 遵循企业会计准则的声明

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

4 主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币和外币折算

记账本位币为人民币。

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(c) 现金及现金等价物

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

(d) 金融工具

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本分公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本分公司目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资。

(i) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括定期存款、应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等。应收款项的确认和计量参见附注 4(e)。

(2) 确认和计量

金融资产于本分公司成为金融工具合同的一方时，即本分公司承诺购买资产时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量。贷款和应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

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

(3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本分公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。本分公司评估金融资产是否存在减值基于但并不仅限于下列几项因素：(i) 公允价值下降的幅度或持续的时间；(ii) 发行机构的财务状况和近期发展前景。

当可供出售金融资产的公允价值发生减值，原直接计入负债或所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，已确认的减值损失不得通过损益转回，期后公允价值的上升直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回计入当期损益。

(4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(i) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(ii) 该金融资产已转移，且本分公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(iii) 该金融资产已转移，虽然本分公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入负债或所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(5) 金融负债

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

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

(6) 金融工具的公允价值确定

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

金融工具按如下原则确定公允价值：

- (i) 存在活跃市场的金融工具，以估值日活跃市场中的报价确定其公允价值。估值日无交易但环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
 - (ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价以确定公允价值。
 - (iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流量折现法、参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本分公司特定相关的参数。
- (e) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款等，以公允价值作为初始确认金额。

应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本分公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。本分公司根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有相同或类似的信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

(f) 固定资产

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

与固定资产有关的后续支出在相关的经济利益很可能流入本分公司且其成本能够可靠地计量时计入固定资产成本；对于被替换的部分终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子数据处理设备	4-5 年	10%	18%至 22.5%
运输工具	5 年	10%	18%
计算机及电子设备	3-4 年	10%	22.5%至 30%
办公设备	5 年	10%	18%

本分公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当

调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(i))。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(g) 无形资产

无形资产主要包括软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。软件按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。对使用寿命有限的无形资产之预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(i))。

(h) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付赔款、预付账款、长期待摊费用和低值易耗品等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(e)。

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

如长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，该项目尚未摊销的的账面价值全部转入当期损益。

(i) 资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(j) 职工薪酬

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

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

此外，本分公司的最终控股公司安盛集团向本分公司推出以权益结算的股份报酬计划，包括 Share Option Scheme、Performance Unit Plan 和 AXA Miles Program 等计划。根据 Share Option Scheme 计划，本分公司符合条件的员工被授予认股权，认股权允许员工以特定的价格购买安盛集团的股份。根据 Performance Unit Plan 计划，本分公司符合条件的员工在满足特定绩效条件时，将被授予安盛公司的股票或现金，其中现金的金额根据特定期间内安盛集团股票的市场价格决定。根据 AXA Miles Program 计划，本分公司符合条件的员工被授予 AXA Miles，已授予的 AXA Miles 在满足特定条件的情况下可以转换为安盛集团的股份。

本分公司在等待期内的每个资产负债表日，以对上述报酬计划可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期费用，同时相应的确认负债或资本公积。

(k) 保险合同准备金

(1) 计量原则

保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

(i) 计量单元

本分公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本分公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i) 根据保险合同承诺的保证利益；(ii) 根据保险合同构成推定义务的非保证利益；(iii) 管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本分公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本分公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(iii) 边际因素

本分公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本分公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险准备金的边际率。本分公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如保险合同有首日损失，将首日损失计入当期损益。

(iv) 货币时间价值

本分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，本分公司对相关未来现金流量进行折现。本分公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取原保险合同未到期责任准备金和未决赔款准备金的当期，本分公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(2) 未到期责任准备金

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

(3) 未决赔款准备金

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

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

(4) 保险责任准备金充足性测试

本分公司于每年年度终了对未到期责任准备金和未决赔款准备金进行充足性测试。

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

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

(m) 其他负债

其他负债包括其他应付款和保险保障基金等。保险保障基金指本分公司按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本分公司提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、统筹使用。

(n) 保险合同收入及成本

(1) 保险合同的分拆

在本分公司签发或者参与的原保险合同及再保险合同中，本分公司可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定，本分公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本分公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本分公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本分公司将整个合同确定为投资合同或服务合同。

(2) 保险合同收入

本分公司对通过了重大保险风险测试的原保险合同和再保险合同于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认相关收入。

保险合同提前解除的，本分公司按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保费，计入当期损益。

(3) 保险合同成本

保险合同成本指保险合同发生的会导致所有者权益减少的且与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括分出保费、已发生的手续费或佣金支出、赔付成本以及提取的各项保险合同准备金。保险合同准备金的确认和计量参见附注 4(k)。

本分公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。本分公司在确定支付赔付款项金额或实际发生理

赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益，冲减相应的应收分保准备金余额。

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用、追偿款收入和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金一并于发生时计入当期损益。

(o) 其他业务收入

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

(p) 租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(q) 分部信息

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

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

(r) 重要会计估计和判断

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

(1) 重大保险风险测试

(i) 原保险合同

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

风险比例=(保险事故发生情景下保险人支付的金额-保险事故不发生情景下保险人支付的金额)/保

险事故不发生情景下保险人支付的金额×100%

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

(ii) 再保险合同

对于再保险保单，本分公司在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，直接判定为再保险合同；对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度：

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

如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。

(2) 保险合同产生的负债

(i) 风险边际

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

本分公司分保后非寿险业务准备金的风险边际如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
未到期责任准备金	12%	13%
未决赔款准备金	10%	11%

与未到期责任准备金相关的剩余边际，以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

(ii) 首日费用的构成

本分公司在评估未到期责任准备金时考虑首日费用的影响。首日费用为签发保险合同所发生的增量成本，包括手续费支出等。

(iii) 折现率

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

(3) 金融工具的公允价值确定

公允价值指在公平交易而非被迫或清算时，熟悉情况的交易双方自愿进行交换的金额。本分公司在估计金融工具的公允价值时所采取的方法和假设为：

- 债券投资：通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 权益工具投资：通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。对于长期停牌的股票，使用可比公司法，即选出与该股票上市公司可比的其他可以取得合理市场价格的公司，在估值日以可比公司的股票平均收益率作为该股票的收益率进行估值。
- 定期存款、保险公司理财产品、买入返售证券和卖出回购证券：资产负债表上账面价值近似公允价值。

(4) 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性，在计提各个地区的所得税费用时本分公司需要作出判断。本分公司对未来是否能抵扣额外所得税费用进行估计，并确认相应的所得税资产。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

5 主要税项

本分公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

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

6 货币资金

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
活期存款				
人民币	10,103,889	10,103,889	6,969,860	6,969,860
美元	650,758	4,100,365	661,435	4,382,136
欧元	164,201	1,340,291	309,717	2,716,961
港币	961,022	779,101	969,415	825,399
小计		<u>16,323,646</u>		<u>14,894,356</u>
三个月以内定期存款				
人民币	38,958,000	<u>38,958,000</u>	43,934,165	<u>43,934,165</u>
货币资金合计				
人民币	49,061,889	49,061,889	50,904,025	50,904,025
美元	650,758	4,100,365	661,435	4,382,136

欧元	164,201	1,340,291	309,717	2,716,961
港币	961,022	779,101	969,415	825,399
		<u>55,281,646</u>		<u>58,828,521</u>

7 应收保费

	2011年12月31日		2010年12月31日	
应收保费		59,463,357		48,243,663
减：坏账准备		(1,323,164)		(2,456,803)
		<u>58,140,193</u>		<u>45,786,860</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	41,706,111	70%	-	0%	38,352,000	80%	-	0%
3个月至1年(含1年)	16,863,840	28%	429,758	3%	7,875,021	16%	440,170	6%
1年以上	893,406	2%	893,406	100%	2,016,633	4%	3	100%
	<u>59,463,355</u>		<u>1,323,164</u>		<u>48,243,666</u>		<u>2,456,803</u>	
	7	100%	4	2%	3	100%	3	5%

8 应收分保账款

	2011年12月31日		2010年12月31日	
应收分保帐款		70,953,655		58,242,081
减：坏账准备		(1,741,045)		(2,302,755)
		<u>69,212,610</u>		<u>55,939,326</u>

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	44,437,000	63%	-	0%	22,001,210	38%	-	0%
3个月至1年(含1年)	16,559,310	23%	322,787	2%	26,189,960	45%	1,047,120	4%
1年以上	9,957,337	14%	1,418,258	14%	10,050,890	17%	1,255,620	12%
	<u>70,953,655</u>		<u>1,741,045</u>		<u>58,242,080</u>		<u>2,302,755</u>	
	5	100%	5	2%	1	100%	5	4%

9 定期存款

按到期期限划分列示如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1个月至3个月(含3个月)	58,025,168	69,566,472
3个月至1年(含1年)	170,135,516	108,569,934
	<u>228,160,684</u>	<u>178,136,406</u>

10 存出资本保证金

本分公司截止2011年12月31日资本保证金共计人民币43,000,000元。其中，人民币3,000,000元以一年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司；人民币20,000,000元以三年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司；人民币10,000,000元以一年期定期存款的形式存于中国工商银行股份有限公司；人民币10,000,000元以三年期定期存款形式存于中国工商银行股份有限公司。

11 固定资产

	电子数据 处理设备	运输工具	计算机及 电子设备	办公设备	合计
原价					
2010年12月31日	4,396,150	1,243,806	1,309,779	495,087	7,444,822
本年增加	221,199	-	133,686	9,000	363,885
本年减少	-	-	(253,840)	-	(253,840)
2011年12月31日	<u>4,617,349</u>	<u>1,243,806</u>	<u>1,189,625</u>	<u>504,087</u>	<u>7,554,867</u>
累计折旧					
2010年12月31日	3,371,998	769,544	972,182	78,476	5,192,200
本年计提	248,815	202,487	148,980	87,774	688,056
本年减少	-	-	(228,456)	-	(228,456)
2011年12月31日	<u>3,620,813</u>	<u>972,031</u>	<u>892,706</u>	<u>166,250</u>	<u>5,651,800</u>
净值					
2011年12月31日	<u>996,536</u>	<u>271,775</u>	<u>296,919</u>	<u>337,837</u>	<u>1,903,067</u>
2010年12月31日	<u>1,024,152</u>	<u>474,262</u>	<u>337,597</u>	<u>416,611</u>	<u>2,252,622</u>

于2011年12月31日，净值为人民币449,345元(原价人民币4,493,447元)的固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2010年12月31日：净值为人民币391,467元)

12 无形资产

软件

原价	
2010年12月31日	2,241,395
本年增加	383,216
2011年12月31日	2,624,611
累计摊销	
2010年12月31日	1,556,249
本年摊销	516,012
2011年12月31日	2,072,261
净值	
2011年12月31日	552,350
2010年12月31日	685,146

13 其他资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应收款(a)	3,258,045	2,898,794
长期待摊费用(b)	950,132	1,764,532
预付账款	258,561	435,044
低值易耗品	17,394	26,065
	4,484,132	5,124,435

(a) 其他应收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
押金	2,314,393	2,032,393
俱乐部会员费	497,433	503,432
应收共保出单费	430,803	401,398
其他	131,983	84,137
	3,374,612	3,021,360
减：坏账准备	(116,567)	(122,566)
	3,258,045	2,898,794

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

2011年12月31日				2010年12月31日			
金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例

						例			
1年以内(含1年)					1,900,23				
	716,950	22%	-	-	3	63%	-	-	
1到2年(含2年)	1,662,77								
	5	49%	-	-	58,591	2%	-	-	
2到3年(含3年)	50,000	1%	-	-	112,000	4%	-	-	
3年以上							122,56		
	944,887	28%	116,567	12%	950,536	31%	6	13%	
	3,374,61				3,021,36		122,56		
	2	100%	116,567	3%	0	100%	6	4%	

(b) 长期待摊费用

经营租入固定资产改良

2010年12月31日	1,764,532
本年摊销	(814,400)
2011年12月31日	950,132

14 应付职工薪酬

2011年12月31日 2010年12月31日

应付奖金	6,745,057	2,932,341
------	-----------	-----------

15 应交税费

2010年12月31日 2010年12月31日

应交企业所得税	304,827	
应交营业税金及附加	174,771	56,433
其他	26,223	24,314
	505,821	80,747

16 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

2010年 本年增加 本年减少 2011年

	12 月 31 日		赔付款项	其他	小计	12 月 31 日
分保前						
未到期责任准备金	67,816,87	258,654,2		(230,328,34	(230,328,34	96,142,75
(c)	6	20	-	5)	5)	1
未决赔款准备金	153,118,9	131,896,7	(40,250,54		(40,250,547	244,765,1
(d)	71	19	7)	-)	43
	220,935,8	390,550,9	(40,250,54	(230,328,34	(270,578,89	340,907,8
	47	39	7)	5)	2)	94
分保准备金资产						
未到期责任准备金	38,548,27	155,204,0		(138,696,42	(138,696,42	55,055,88
	4	40	-	7)	7)	7
未决赔款准备金	91,965,64	85,355,25	(22,336,06		(22,336,064	154,984,8
	8	0	4)	-)	34
	130,513,9	240,559,2	(22,336,06	(138,696,42	(161,032,49	210,040,7
	22	90	4)	7)	1)	21
分保后						
未到期责任准备金	29,268,60	103,450,1		(91,631,918	(91,631,918	41,086,86
	2	80	-))	4
未决赔款准备金	61,153,32	46,541,46	(17,914,48		(17,914,483	89,780,30
(e)	3	9	3)	-)	9
	90,421,92	149,991,6	(17,914,48	(91,631,918	(109,546,40	130,867,1
	5	49	3))	1)	73

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金		18,923,46	96,142,75			
	77,219,286	5	1	63,153,349	4,663,527	67,816,876
未决赔款准备金		104,961,3	244,765,1		59,085,08	153,118,97
	139,803,820	23	43	94,033,884	7	1
		123,884,7	340,907,8		63,748,61	220,935,84
	217,023,106	88	94	157,187,233	4	7

分保准备金资产

未到期责任准备金	11,518,47	55,055,88			38,548,27
	43,537,408	9	7	35,240,827	3,307,447
未决赔款准备金	66,411,12	154,984,8			31,880,13
	88,573,711	3	34	60,085,509	9
	77,929,60	210,040,7			35,187,58
	132,111,119	2	21	95,326,336	6

分保后

未到期责任准备金		41,086,86			29,268,60
	33,681,878	7,404,986	4	27,912,522	1,356,080
未决赔款准备金	38,550,20	89,780,30			27,204,94
	51,230,109	0	9	33,948,375	8
	45,955,18	130,867,1			28,561,02
	84,911,987	6	73	61,860,897	8

(c) 按险种划分分保前未到期责任准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
企业财产险	32,607,961	26,785,570
工程险	29,138,514	16,522,307
责任险	13,358,542	10,127,683
货物运输险	12,057,354	9,125,512
短期健康险	6,252,905	2,621,909
家庭财产险	1,141,303	1,321,654
其他险	1,586,172	1,312,241
	96,142,751	67,816,876

(d) 按险种划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2011年12月31日	2010年12月31日
企业财产险	95,705,206	43,630,063
责任险	55,214,052	38,714,667
货物运输险	41,074,107	29,313,176
工程险	40,156,568	34,839,260
短期健康险	5,105,547	1,968,936
家庭财产险	3,488,052	1,057,080
其他险	4,021,611	3,595,789
	244,765,143	153,118,971

16 保险合同准备金(续)

(e) 按性质划分分保后未决赔款准备金, 包括:

	2011年12月31日	2010年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	43,581,682	34,105,653
其中: 理赔费用准备金	4,360,377	4,157,688
已发生未报案未决赔款准备金	46,198,627	27,047,670
其中: 理赔费用准备金	7,637,836	5,754,561
	<u>89,780,309</u>	<u>61,153,323</u>

17 其他负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款(a)	23,079,182	19,573,435
保险保障基金	916,936	488,586
	<u>23,996,118</u>	<u>20,062,021</u>

(a) 其他应付款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付关联方(附注 32(d)(3))	19,606,472	16,528,324
应付房租	501,349	931,077
其他	2,971,361	2,114,034
	<u>23,079,182</u>	<u>19,573,435</u>

18 资本公积

	2011年度	2010年度
其他资本公积		
原制度资本公积转入	980,468	980,468
股份支付	129,535	-
	<u>1,110,003</u>	<u>980,468</u>

19 保险业务收入

	2011年度	2010年度
--	--------	--------

保费收入(a)	241,460,030	175,198,082
分保费收入(b)	55,375,688	39,582,411
	<u>296,835,718</u>	<u>214,780,493</u>

(a) 保费收入

为本分公司直接承保业务所取得的保费收入，按险种分类列示如下：

	2011 年度	2010 年度
企业财产险	104,327,070	72,605,227
货物运输险	50,747,380	42,673,915
责任险	48,887,151	34,058,639
工程险	16,424,651	13,143,477
短期健康险	11,281,026	4,821,649
意外伤害险	5,994,590	3,897,707
其他险	3,798,162	3,997,468
	<u>241,460,030</u>	<u>175,198,082</u>

(b) 分保费收入

为本分公司分入分保业务所取得的保费收入，按险种分类列示如下：

	2011 年度	2010 年度
工程险	20,939,257	16,837,409
企业财产险	18,583,200	15,951,498
货物运输险	10,046,649	2,368,131
责任险	3,171,888	1,927,260
家庭财产险	2,091,846	1,832,455
其他险	542,848	665,658
	<u>55,375,688</u>	<u>39,582,411</u>

20 分出保费

为本分公司分出分保业务向分保接受人分出的保费，按险种分类列示如下：

	2011 年度	2010 年度
企业财产险	105,095,274	76,582,563
货物运输险	38,630,011	28,913,359
工程险	29,533,995	24,238,909
责任险	27,931,814	17,054,901
其他险	1,266,898	1,523,116
	<u>202,457,992</u>	<u>148,312,848</u>

21	其他业务收入	2011 年度	2010 年度
	活期及三个月以下定期存款利息收入	2,022,093	92,897

22	赔付支出	2011 年度	2010 年度
	赔款支出 (a)	34,724,776	48,531,704
	分保赔款支出 (b)	5,525,771	1,547,261
		40,250,547	50,078,965

(a) 赔款支出按险种分类列示如下:

	2011 年度	2010 年度
企业财产险	16,627,617	15,652,520
货物运输险	8,697,119	14,746,868
责任险	3,421,295	3,045,786
短期健康险	2,996,974	1,815,137
工程险	2,050,057	12,319,982
其他险	931,714	951,411
	34,724,776	48,531,704

(b) 分保赔款支出按险种分类列示如下:

	2011 年度	2010 年度
工程险	2,445,682	725,813
企业财产险	1,489,856	667,053
责任险	1,277,511	22,872
货物运输险	312,722	131,523
	5,525,771	1,547,261

23 分保费用

为本分公司分入分保业务向分保分出人支付的手续费，按险种分类列示如下:

	2011 年度	2010 年度
工程险	4,483,575	4,233,873
企业财产险	3,989,448	3,830,214
货物运输险	2,346,329	451,673
责任险	920,933	598,013
家庭财产险	499,455	458,114
其他险	152,456	203,489

12,392,196	9,775,376
------------	-----------

24 手续费及佣金支出

	2011 年度	2010 年度
企业财产险	6,527,540	5,539,729
责任险	5,659,137	3,544,879
货物运输险	5,249,617	4,443,278
意外伤害险	1,401,666	932,408
工程险	1,379,991	1,381,751
短期健康险	1,144,633	631,605
其他险	457,908	494,981
	21,820,492	16,968,631

25 业务及管理费

	2011 年度	2010 年度
职工工资	25,923,520	18,683,728
关联方管理费(附注 32(c)(2))	5,585,947	7,027,714
职工福利费	5,562,044	4,566,675
电子设备运转费	4,781,864	3,583,544
营业用房租金	2,840,528	3,939,678
审计及咨询费	3,033,901	3,138,862
资产折旧摊销费	2,018,468	2,280,443
保险保障基金	1,931,680	1,401,585
税金和车船使用费	1,537,912	513,381
差旅费	1,518,929	1,542,647
业务招待费	489,478	416,843
其他	3,582,989	3,564,484
	58,807,260	50,659,584

本分公司 2011 年度关键管理人员薪酬总额为人民币 7,280,353 元(2010 年度: 人民币 5,649,000 元)。

26 摊回分保费用

为分入公司接受分保后按照协议支付给本分公司的分保手续费,按照险种分类列示如下:

	2011 年度	2010 年度
企业财产险	22,986,469	19,095,981
工程险	8,572,361	8,192,809
货物运输险	7,649,753	6,759,813
责任险	7,451,049	3,731,098
其他险	130,512	131,082
	46,790,144	37,910,783

27	营业外收入	2011 年度	2010 年度
	无需支付的应付款项	1,547,478	1,590
	资产处置收益	2,500	22,605
	其他	1,600	-
		<u>1,551,578</u>	<u>24,195</u>
28	营业外支出	2011 年度	2010 年度
	固定资产处置损失	25,384	526,910
	其他	-	147
		<u>25,384</u>	<u>527,057</u>
29	所得税费用	2011 年度	2010 年度
	当期所得税	304,827	-
	递延所得税	-	-
		<u>304,827</u>	<u>-</u>
	将列示于利润表的亏损总额调节为所得税费用：		
		2011 年度	2010 年度
	亏损总额	<u>(4,302,019)</u>	<u>(15,006,560)</u>
	按适用税率计算的所得税费用	(1,075,505)	(3,751,640)
	不得扣除的成本、费用和损失	48,948	57,939
	当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,331,384	3,693,701
	所得税费用	<u>304,827</u>	<u>-</u>
30	现金流量表附注		
(a)	将净亏损调节为经营活动现金流量：		
		2011 年度	2010 年度
	净亏损	(4,606,846)	(15,006,560)
	调整：资产减值损失	(1,708,450)	(967,574)
	坏账核销	1,428,984	537,072
	固定资产折旧	688,056	1,123,212
	无形资产摊销	516,012	467,437
	长期待摊费用摊销	814,400	689,794
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产	22,884	504,305

的损失		
未到期责任准备金的增加	11,818,262	11,558,050
未决赔款准备金的增加	28,626,986	13,634,126
投资收益	(6,157,750)	(4,566,838)
存出资本保证金的减少/(增加)	(3,000,000)	27,792,809
经营性应收项目的增加	(25,465,781)	(1,642,399)
经营性应付项目的增加	39,128,915	48,754,222
汇兑损失/(收益)	(258,091)	(459,213)
经营活动产生的现金流量净额	41,847,581	82,418,443

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金及现金等价物的年末余额	55,281,646	58,828,521
减：现金及现金等价物的年初余额	(58,828,521)	(17,480,674)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(3,546,875)	41,347,847

(c) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
活期存款	16,323,646	14,894,356
原存期小于或等于三个月的定期存款	38,958,000	43,934,165
现金及现金等价物年末余额	55,281,646	58,828,521

31 分部报告

根据本分公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本分公司主要有以下业务分部：

- (i) 企业财产保险分部提供与企业财产有关的保险产品；
- (ii) 货物运输保险分部提供与货物运输相关的保险产品；
- (iii) 责任保险分部提供与保户责任相关的保险产品；
- (iv) 工程保险分部提供与工程有关的保险产品；
- (v) 意外伤害保险分部提供与意外伤害相关的保险产品；
- (vi) 短期健康险分部提供与短期健康险有关的保险产品；
- (vii) 保证险分部提供与保证保险有关的保险产品；

(viii) 其他保险分部指以上单独核算业务之外的保险业务及本分公司日常管理等职能，因此非单独核算的资产和非准备金负债均归属于本业务分部。

2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润 /(亏损)	资产总额	负债总额
责任保险	22,433,266	(19,867,659)	2,565,607	47,737,431	89,294,414
货物运输保险	21,173,849	(23,353,397)	(2,179,548)	46,672,167	81,480,939
企业财产保险	15,528,194	(23,025,189)	(7,496,995)	157,952,392	196,639,374
短期健康险	7,650,030	(13,458,025)	(5,807,995)	66,261	11,836,769
意外伤害保险	6,603,369	(6,573,902)	29,467	1,169,851	1,513,681
工程保险	4,660,295	(5,463,807)	(803,512)	79,264,585	104,523,138
其他	12,948,395	(5,083,632)	7,864,763	340,573,275	40,931,295
	90,997,398	(96,825,611)	(5,828,213)	673,435,962	526,219,610

2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润 /(亏损)	资产总额	负债总额
责任保险	15,662,900	(19,867,277)	(4,204,377)	33,813,479	66,063,807
货物运输保险	14,807,431	(12,753,649)	2,053,782	33,385,531	66,165,152
企业财产保险	9,998,690	(14,780,317)	(4,781,627)	103,280,023	124,518,233
短期健康险	3,757,738	(7,163,598)	(3,405,860)	33,784	4,813,627
意外伤害保险	3,389,138	(3,961,357)	(572,219)	336,317	900,803
工程保险	2,937,866	(11,354,838)	(8,416,972)	57,572,598	74,098,736
其他	9,474,780	(4,651,205)	4,823,575	290,451,546	30,619,257
	60,028,543	(74,532,241)	(14,503,698)	518,873,278	367,179,615

32 关联方关系及其交易

(a) 2011 年度存在控制关系的关联方：

关联方	与本分公司关系
安盛保险(中国)有限公司	总公司

(b) 2011 年度不存在控制关系的关联方:

关联方	与本分公司关系
AXA Corporate Solutions Assurance(France)	受同一最终控股公司控制的关联公司
AXA Asia Regional Centre Pte.Ltd.	受同一最终控股公司控制的关联公司
安盛保险香港有限公司	受同一最终控股公司控制的关联公司
AXA Affin General Insurance Berhad	受同一最终控股公司控制的关联公司
AXA Versicherung AG	受同一最终控股公司控制的关联公司

(c) 主要关联方交易

(1) 定价政策

本分公司与关联方的交易均参照正常的市场交易条款及有关协议条款进行。

(2) 重大关联交易

再保险业务

	2011 年度	2010 年度
分出保费予 AXA Corporate Solutions Assurance	157,438,217	128,573,866
从 AXA Corporate Solutions Assurance 收到摊回分保费用	21,843,935	22,229,791
分出保费予 AXA Versicherung AG	25,084,277	-
从 AXA Versicherung AG 收到摊回分保费用	7,153,483	-

关联方管理费

	2011 年度	2010 年度
AXA Asia Regional Centre Pte.Ltd.	5,334,363	6,302,904
安盛保险香港有限公司	251,584	724,810
	<u>5,585,947</u>	<u>7,027,714</u>

包含于当年电子设备运转费中的关联方电子设备服务费

	2011 年度	2010 年度
AXA Asia Regional Centre Pte.Ltd.	768,308	262,965
安盛保险香港有限公司	428,391	537,203
	<u>1,196,699</u>	<u>800,168</u>

(d) 关联方主要应收、应付款项余额

(1) 包括于年末应收分保账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
AXA Corporate Solutions Assurance	14,367,556	13,155,762
AXA Versicherung AG	2,751,434	-
	<u>17,118,990</u>	<u>13,155,762</u>

(2) 包括于年末应付分保账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
AXA Corporate Solutions Assurance	96,732,332	70,328,015
AXA Versicherung AG	7,903,103	-
	<u>104,635,435</u>	<u>70,328,015</u>

3) 包括于年末其他应收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
AXA Asia Regional Centre Pte.Ltd.	16,423,948	9,648,841
安盛保险香港有限公司	2,831,217	6,499,334
AXA Affin General Insurance Berhad	351,307	380,149
	<u>19,606,472</u>	<u>16,528,324</u>

(三) 审计报告的主要审计意见:

上述财务报表和财务报表附注摘自本分公司已审财务报表,该财务报表由普华永道会计师事务所审计。普华永道会计师事务所认为,本分公司已审财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了本分公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

三, 风险管理状况报告

一. 风险评价

分公司的风险评价工作由风险管理委员会统筹管理,在各部门月度自查的基础上进行综合分析和评估,并有针对性地开展抽查及复核。

二零一一年度经营风险简要评价如下:

1. 保险风险:

分公司的业务发展仍集中在较为传统的商业险、零售险和健康险方面,保费收入稳定增长,赔付率可控,经营费用逐年下降,再保险安排全面、合理、充足,偿付能力充足率高。

丰泰保险(亚洲)有限公司上海分公司

上海市浦东新区世纪大道1701号中国钻石交易中心南塔11层 邮编:200122

法国安盛集团成员

总体而言，不存在显见和主要的保险风险。

2. 市场风险：

随着宏观经济的持续好转，以及保险市场健康有序的发展，分公司在目标市场中的市场风险可评价为“低”。

同时，对应于逆周期市场环境下的市场风险预警机制有待于进一步建立。

3. 信用风险：

分公司对于交易对手的选择、信用管理均严格遵守集团及区域总部的指引和守则，信用风险可评价为“低”。

4. 操作风险：

随着分公司业务量的稳步成长和业务线、业务面的不断拓宽，日常内部操作流程处于不断的完善、完备之中，且对于操作流程和规范的执行力的持续跟进尤为重要。在这些方面，本公司的操作风险可控、偏低，但仍有进一步加强管理的必要。

二. 现有的风险控制体系如下：

分公司设有风险管理委员会，由副总经理袁颖晖担任主任，共有十五名成员。成员组成涵盖主要的部门经理及部分主管；每年会依据公司情况作相应调整。

风险管理委员会定期召开例会（本年度共召集了五次风险管理委员会会议），研究、分析经营中存在的各种潜在及现实的风险，并提出相应的建议、对策，交由相关部门研究、改进。例会形成会议纪要存档。

风险管理委员会直接对管理层负责，并向区域风险管理经理报告。

分公司现有《风险管理手册》。依据集团及区域总部的风险管理指引，开展“五支柱”风险管理工作，以确保分公司经营有序，风险可控。

四， 产品经营信息：

本公司 2011 年度保费收入居前 5 位的商业保险险种是：企业财产保险、货物运输保险、责任保险、工程保险和健康险，这些险种 2011 年度的经营情况如下：

前五大商业保险				单位：人民币千元	
险种名称	保险金额	保费收入	赔款支出(注)	准备金(注)	承保利润/ - 亏损

企业财产保险	176,221,394	122,910	18,117	-11,462	-7,497
货物运输保险	10,651,726	60,794	9,010	-6,981	-2,180
责任保险	6,626,411	52,059	4,699	-8,368	2,566
工程保险	31,577,287	37,364	4,496	-4,166	-804
健康险	3,996,477	11,281	2,997	-6,767	-5,808

注：赔款支出为毛赔款支出。

准备金为提存未决净额和未到期净额之和。

五，偿付能力信息：

日期	实际资本	最低资本	资本溢额	偿付能力充足率
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
2011年12月31日	108,010	16,058	91,952	673%
2010年12月31日	110,890	11,477	99,410	966%

偿付能力变动原因：2011年末偿付能力充足率达到673%，相比2010年下降了30.38%，主要是因为1) 本年度业务规模增长迅速，其中自留保费较2010年增加了42%，所以最低偿付能力额度较去年同期增加39.92%；2) 同时实际资本较去年同期减少2.6%，主要是因为本年度仍有亏损。综合以上两点原因导致本年度偿付能力充足率有所下降。