

中国人民人寿保险股份有限公司

2011 年度信息披露报告

根据《保险公司信息披露管理办法》（中国保监会令 2010 年第 7 号）的有关规定，中国人民人寿保险股份有限公司（以下简称“本公司”）对 2011 年度进行信息披露，本次信息披露主要包括公司简介、财务会计信息、风险管理状况信息、保险产品经营信息、偿付能力信息等内容。

一、 公司简介

（一）法定名称及缩写

中文：中国人民人寿保险股份有限公司（简称：人保寿险）

英文：PICC Life Insurance Company Limited（英文缩写：PICC Life）

（二）注册资本

人民币 20,133,405,131.00 元

（三）注册地址

中国北京海淀区首体南路 38 号创景大厦 6、7 层（邮编：100037）

（四）成立时间

2005 年 11 月 10 日

（五）经营范围和经营区域

公司目前在全国 34 个省（自治区、直辖市和计划单列市）经营人寿保险、健康保险、意外伤害保险等保险业务以及上述业务的再保险业务，开展国家法律、法规允许的保险资金运用业务，同时在保监会批准范围内，代理中国人民财产保险股份有限公司和中国人民健康保险股份有限公司的保险业务。

（六）法定代表人

吴焰

（七）客服电话和投诉电话

4008895518

二、 财务会计信息

本公司经董事会批准，聘请安永华明会计师事务所为本公司 2011 年外部审计师。安永华明会计师事务所对本公司的财务报告进行审计后，出具了无保留意见审计报告。

(一) 财务会计报表

2011 年度，本公司主要经营指标情况见资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表。

中国人民人寿保险股份有限公司

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

	附注	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产			
货币资金	1	35,641,833,879.41	17,653,345,823.19
交易性金融资产	2	3,736,792,571.96	2,641,777,919.26
衍生金融资产	3	132,782,378.64	39,783,579.00
买入返售金融资产		1,780,800,000.00	20,000,000.00
应收利息	4	3,302,483,602.99	2,248,596,489.19
应收保费	5	250,409,531.99	176,202,164.50
应收分保未到期责任准备金		4,014.00	-
应收分保寿险责任准备金		14,747,100.00	120,350.00
应收分保长期健康险责任准备金		55,175.00	-
应收分保账款	6	3,036,982.83	-
保户质押贷款	7	4,781,909,548.50	1,397,376,164.06
定期存款	8	49,327,455,036.14	29,145,182,370.17
可供出售金融资产	9	72,189,343,144.53	63,277,904,185.46
持有至到期投资	10	70,742,094,398.74	57,022,444,820.87
长期股权投资	11	1,564,610,898.34	1,500,799,419.88
存出资本保证金	12	4,677,000,000.00	1,761,000,000.00
投资性房地产	13	2,791,415,326.27	-
固定资产	14	1,528,885,032.69	1,332,923,263.11
无形资产	15	11,744,764.96	13,881,411.16
递延所得税资产	16	826,842,983.77	796,401,763.21
其他资产	17	19,789,788,742.88	7,841,315,035.38
资产总计		<u>273,094,035,113.64</u>	<u>186,869,054,758.44</u>

中国人民人寿保险股份有限公司

资产负债表（续）

2011年12月31日

人民币元

附注	2011年12月31日	2010年12月31日
负债及股东权益		
负债		
卖出回购金融资产款	18 39,437,725,000.00	25,180,163,000.00
衍生金融负债	3 -	127,214,073.23
预收保费	1,379,234,306.06	1,041,551,846.69
应付手续费及佣金	190,716,745.73	176,060,257.85
应付分保账款	14,949,665.07	115,086.00
应付职工薪酬	19 621,951,071.52	729,491,430.63
应交税费	20 934,335,489.35	48,064,646.60
应付赔付款	141,899,751.55	280,431,216.21
应付利息	21 99,770,597.57	102,531,588.53
应付保单红利	3,124,865,037.42	1,082,971,915.71
应付债券	22 4,844,984,155.08	4,800,431,205.49
保户储金及投资款	23 32,356,179,090.49	28,969,072,927.60
未到期责任准备金	24 682,440,696.00	523,013,225.00
未决赔款准备金	24 355,927,076.00	131,106,589.00
寿险责任准备金	24 175,479,915,636.00	116,222,116,429.00
长期健康险责任准备金	24 377,781,529.00	357,292,111.00
其他负债	25 612,148,585.72	311,778,764.54
负债合计	260,654,824,432.56	180,083,406,313.08
股东权益		
股本	26 20,133,405,131.00	8,802,236,300.00
资本公积	27 (7,699,819,698.51)	(1,471,585,145.85)
未分配利润 / (未弥补亏损)	5,625,248.59	(545,002,708.79)
股东权益合计	12,439,210,681.08	6,785,648,445.36
负债及股东权益总计	273,094,035,113.64	186,869,054,758.44

中国人民人寿保险股份有限公司
 利润表
 2011 年度
 人民币元

	<u>附注</u>	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
营业收入		79,946,061,585.33	80,267,171,114.36
已赚保费		70,110,070,588.76	71,895,043,477.02
保险业务收入	28	70,361,474,306.30	72,127,297,581.88
减：分出保费		(91,980,260.54)	(250,501.86)
提取未到期责任准备金	32	(159,423,457.00)	(232,003,603.00)
投资收益	29	8,948,575,162.29	7,677,419,619.37
公允价值变动损益	30	191,587,198.80	(42,802,394.37)
汇兑损失		(84,200,213.92)	(31,852,742.81)
其他业务收入	37	<u>780,028,849.40</u>	<u>769,363,155.15</u>
营业支出		79,422,718,764.16	79,466,045,616.90
退保金		7,073,594,731.35	2,177,208,581.70
赔付支出	31	1,122,791,178.77	526,856,310.35
减：摊回赔付支出		(42,199,740.00)	-
提取保险责任准备金	32	59,503,109,112.00	67,087,688,160.00
减：摊回保险责任准备金	33	(14,681,925.00)	(54,952.00)
保单红利支出		2,393,733,208.72	977,411,928.87
营业税金及附加	34	101,096,906.01	218,973,842.54
手续费及佣金支出	35	3,405,004,925.57	3,161,299,173.14
业务及管理费	36	3,545,295,826.92	3,359,998,763.87
减：摊回分保费用		(34,837,129.54)	-
其他业务成本	37	2,145,880,104.58	1,736,662,057.06
资产减值损失		223,931,564.78	<u>220,001,751.37</u>
营业利润		523,342,821.17	801,125,497.46
加：营业外收入	38	9,879,439.15	115,509,127.91
减：营业外支出	38	(16,822,204.58)	(9,346,927.36)
利润总额		516,400,055.74	907,287,698.01
减：所得税费用	39	<u>34,227,901.64</u>	<u>(170,240,006.14)</u>
净利润		<u>550,627,957.38</u>	<u>737,047,691.87</u>
其他综合收益	40	<u>(6,228,234,552.66)</u>	<u>(1,695,648,749.29)</u>
综合收益		<u>(5,677,606,595.28)</u>	<u>(958,601,057.42)</u>

中国人民人寿保险股份有限公司

现金流量表

2011 年度

人民币元

	<u>附注</u>	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
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		70,624,949,398.18	72,466,183,000.21
保户储金及投资款净增加额		3,387,106,162.89	7,277,474,307.21
收到其他与经营活动有关的现金		<u>789,847,681.34</u>	<u>782,244,834.68</u>
经营活动现金流入小计		<u>74,801,903,242.41</u>	<u>80,525,902,142.10</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,261,322,643.43)	(506,305,375.03)
支付再保业务现金净额		(3,145,794.76)	(203,657.48)
支付手续费及佣金的现金		(3,703,966,163.34)	(3,102,193,331.97)
支付保单红利的现金		(351,840,087.01)	(71,046,447.85)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,696,739,786.59)	(1,308,069,691.02)
支付的各项税费		(384,070,878.53)	(366,906,676.49)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>(12,667,481,409.57)</u>	<u>(5,574,622,654.26)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(20,068,566,763.23)</u>	<u>(10,929,347,834.10)</u>
经营活动产生的现金流量净额	41 (1)	<u>54,733,336,479.18</u>	<u>69,596,554,308.00</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		51,647,381,750.22	56,176,874,330.36
取得投资收益收到的现金		7,829,728,268.40	6,411,261,817.20
收回定期存款收到的现金		7,225,129,682.15	8,573,762,917.27
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>29,915,586.57</u>	<u>1,623,428,092.64</u>
投资活动现金流入小计		<u>66,732,155,287.34</u>	<u>72,785,327,157.47</u>
投资支付的现金		(93,975,482,721.29)	(14,084,779,755.22)
质押贷款净增加额		(3,384,533,384.44)	(1,112,947,858.71)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,793,220,023.72)	(1,463,105,235.67)
定期存款支付的现金		(26,344,192,299.50)	(32,678,363,531.35)
支付的其他与投资活动有关的现金		<u>(151,718,239.03)</u>	<u>(99,866,406.91)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(125,649,146,667.98)</u>	<u>(149,439,062,787.86)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(58,916,991,380.64)</u>	<u>(76,653,735,630.39)</u>

中国人民人寿保险股份有限公司
现金流量表（续）

2011 年度

人民币元

	<u>附注</u>	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		11,331,168,831.00	-
发行债券收到的现金		-	2,500,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		<u>14,257,562,000.00</u>	<u>15,610,503,000.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>25,588,730,831.00</u>	<u>18,110,503,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<u>(578,377,610.78)</u>	<u>(280,794,449.88)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(578,377,610.78)</u>	<u>(280,794,449.88)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>25,010,353,220.22</u>	<u>17,829,708,550.12</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		<u>(44,802,100.00)</u>	<u>(31,852,742.81)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	41(2)	20,781,896,218.76	10,740,674,484.92
加：年初现金及现金等价物余额		<u>17,673,345,823.19</u>	<u>6,932,671,338.27</u>
六、年末现金及现金等价物余额	42	<u>38,455,242,041.95</u>	<u>17,673,345,823.19</u>

中国人民人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表
 2011 年度
 人民币元

项目	附注	2011 年度			
		股本	资本公积	未分配利润 / (未弥补亏损)	股东权益合计
一、年初余额		8,802,236,300.00	(1,471,585,145.85)	(545,002,708.79)	6,785,648,445.36
二、本年增减变动金额					
1、净利润		-	-	550,627,957.38	550,627,957.38
2、其他综合收益	40	=	(6,228,234,552.66)	=	(6,228,234,552.66)
综合收益合计		=	(6,228,234,552.66)	<u>550,627,957.38</u>	<u>(5,677,606,595.28)</u>
3、股东投入资本		<u>11,331,168,831.00</u>	=	=	<u>11,331,168,831.00</u>
三、年末余额		<u>20,133,405,131.00</u>	<u>(7,699,819,698.51)</u>	<u>5,625,248.59</u>	<u>12,439,210,681.08</u>

中国人民人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2011 年度
 人民币元

项目	附注	2010 年度			
		股本	资本公积	（未弥补亏损）	股东权益合计
一、年初余额		8,802,236,300.00	224,063,603.44	(1,282,050,400.66)	7,744,249,502.78
二、本年增减变动金额					
1、净利润		-	-	737,047,691.87	737,047,691.87
2、其他综合收益	40	-	<u>(1,695,648,749.29)</u>	-	<u>(1,695,648,749.29)</u>
综合收益合计		-	<u>(1,695,648,749.29)</u>	<u>737,047,691.87</u>	<u>(958,601,057.42)</u>
三、年末余额		<u>8,802,236,300.00</u>	<u>(1,471,585,145.85)</u>	<u>(545,002,708.79)</u>	<u>6,785,648,445.36</u>

(二) 重要会计政策、会计估计和核算方法变更

无

(三) 合并范围变更

无

(四) 重大会计差错

无

(五) 财务会计报表附注说明

I 财务报表的编制基础

本财务报表是按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体准则、其后颁布的应用指南、解释及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

编制本财务报表时，除某些以公允价值计量的金融工具、投资性房地产及若干保险责任准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

II 重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

记账本位币及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。

3. 现金及现金等价物

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

4. 外币折算

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动时现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

5. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时将某项金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，将累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(2) 金融负债分类和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重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。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 衍生金融工具和套期保值

本公司使用衍生金融工具，均为利率互换。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具

确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

(4) 金融工具的公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于不存在活跃市场的金融工具，本公司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。

(5) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认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。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

(6) 金融资产转移

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，

并相应确认有关负债。

6. 长期股权投资

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益。

7. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的建筑物及相应的土地使用权。

本公司投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能对投资性房地产的公允价值进行估计，故本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。确定投资性房地产的公允价值时，本公司参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。公允价值的增减变动均计入当期损益。

8. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，如果满足上述确认条件，并终止确认被替换部分的账面价值，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	40年	5%	2.375%
电子及通讯设备	5-10年	5%	9.50-19.00%
办公及其他设备	8-12年	5%	7.92-11.88%
运输设备	6年	5%	15.83%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

9. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

10. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且成本能够可靠计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

11. 长期待摊费用

长期待摊费用包括装修费，按预计收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，尚未摊销的该项目的摊余价值予以全部转入当期损益。

12. 资产减值

本公司对除金融资产和递延所得税以外的资产减值，按以下方法确定。

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在减值迹象，本公司估计其可收回金额，进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

13. 保户储金及投资款

保户储金业务，是本公司收到保户缴存的储金，以用以支付保险风险成本的风险保障费

作为保费，在合同期满时向保户返回储金本金并支付合同确定的增值金（非保费部分）的业务。保户投资款主要为本公司保险混合合同中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等。

14. 保险合同

本公司与投保人签订的合同（以下简称“保险保单”或“保单”），如本公司承担了保险风险，则属于保险合同；如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同。如果本公司与投保人签订的合同使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，则按下列情况对保险混合合同进行处理：

- (1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- (2) 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够单独计量的，需要进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为原保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确认为原保险合同。

15. 重大保险风险测试

本公司在与投保人签订合同的初始确认日，以单项合同为基础进行重大保险风险测试。本公司将同一产品下的所有保单归为一组，按合同组合进行重大保险风险测试，并在之后年度的财务报告日进行必要的复核。在进行重大保险风险测试时，本公司需要对本公司与投保人签订的合同是否转移保险风险、保险保单的保险风险转移是否具有商业实质、以及保险保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

16. 保险合同准备金

本公司的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。非寿险的未到期责任准备金和未决赔款准备金在未到期责任准备金和未决赔款准备金报表科目中列示，寿险责任准备金和长期健康险责任准备金科目分别包括了寿险和长期健康险的各自的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

(1) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

(2) 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险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及理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生并已向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计提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是指本公司为非寿险保险事故已发生、尚未向本公司提出

索赔的赔案提取的准备金。本公司按照资产负债表日最近12个月实际赔款支出的一定比例作为最终赔付的合理估计金额，并以此为基础，同时考虑边际因素，计提已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，采用比率分摊法计提该项准备金。

(3) 寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金，包括相关的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

寿险和长期健康险未到期责任准备金由合理估计负债、风险边际和剩余边际构成。合理估计负债即未来净现金流出的现值，它反映预期未来为履行保险合同义务相关的现金流入和流出。寿险和长期健康险未决赔款准备金计算方法同非寿险未决赔款准备金。

(4) 负债充足性测试

本公司在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基础进行充足性测试。若有不足，将调整相关保险合同准备金。

17. 保险保障基金

本公司根据《保险保障基金管理办法》（保监会令[2008]第2号）及《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》（保监会令[2008]116号）的有关规定缴纳保险保障基金，并缴纳到保监会设立的保险保障基金专门账户，具体计提比例如下：

(1) 短期健康保险按照保费收入的0.8%缴纳，长期健康保险按照保费收入的0.15%缴纳；

(2) 有保证收益的人寿保险，按业务收入的0.15%缴纳；无保证收益的人寿保险，按业务收入的0.05%缴纳；及

(3) 非投资型意外伤害保险，按照保费收入的0.8%缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的0.08%缴纳，无保证收益的，按业务收入的0.05%缴纳。

本公司保险保障基金余额达到本公司总资产的1%时，不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金和投资款。

18. 存出资本保证金

存出资本保证金是指本公司按照中华人民共和国保险法的有关规定按注册资本总额的20%提取并存放于保监会指定银行的款项。该保证金除保险公司清算时用于偿还外，不得动用。

19. 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司，且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

保险业务收入

保费收入及分保费收入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，且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

投资合同管理费收入

投资合同收入包括保单管理费、投资管理费、退保收益等多项收费，该等收费按固定金额收取或根据投资合同账户余额的一定比例收取。除与提供未来服务有关的收费应予递延并在服务提供时确认外，投资合同收入应在收到的当期确认为收入。本公司对以摊余成本计量的投资合同收取的初始费用等前期费用按实际利率法摊销计入损益。投资合同收入在其他业务收入中列示。

利息收入

利息收入按存出资金的时间和实际利率确认。

20. 保单红利支出

保单红利支出是本公司在报告期内按公司宣告的分红方案支付给保户的红利支出。

21. 职工薪酬

职工薪酬指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的员工主要参加由政府机构设立及管理的社会保障体系，如养老和医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。本公司对上述社会保障的义务仅限于定期缴纳款项，这些款项于发生时计为费用。部分员工还得到本公司提供的意外险，但涉及金额并不重大。除此之外，本公司对员工没有其他重大福利承诺。

22. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基

础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

III 税项

本公司的主要税项及其税率列示如下：

所得税	— 按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的25%计缴。
营业税（注）	— 按应税收入的5%计缴营业税。
城市维护建设税	— 按实际缴纳的营业税的1%—7%计缴。
教育费附加	— 按实际缴纳的营业税的3%计缴。

IV 财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2011 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币
现金:			
-人民币	174,710.72	1.0000	174,710.72
银行存款:			
-人民币	34,419,841,954.61	1.0000	34,419,841,954.61
-美元	159,069,712.37	6.3009	1,002,282,350.67
-港币	164,573,944.66	0.8107	<u>133,420,096.94</u>
银行存款小计			<u>35,555,544,402.22</u>
结算备付金			
-人民币	86,114,766.47	1.0000	<u>86,114,766.47</u>
合计			<u>35,641,833,879.41</u>
	2010 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币
现金:			
-人民币	53,228.56	1.0000	53,228.56
银行存款:			
-人民币	17,588,741,489.04	1.0000	17,588,741,489.04
-美元	31,689.55	6.6227	209,870.39
-港币	11,053,401.69	0.85093	<u>9,405,671.10</u>
银行存款小计			<u>17,598,357,030.53</u>
结算备付金			
-人民币	54,935,564.10	1.0000	<u>54,935,564.10</u>
合计			<u>17,653,345,823.19</u>

2. 交易性金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
债券:		
企业债	33,895,652.70	33,893,302.50
金融债	554,761,500.00	1,577,612,620.00
债券小计	588,657,152.70	1,611,505,922.50
权益工具:		
基金	2,836,284,752.77	337,669,804.34
股票	311,850,666.49	692,602,192.42
权益工具小计	3,148,135,419.26	1,030,271,996.76

合计 3,736,792,571.96 2,641,777,919.26

3. 衍生金融资产/负债

本公司全部衍生金融资产均为利率互换。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值
衍生金融资产				
利率互换				
-非套期工具	1,180,000,000.00	19,751,521.00	1,230,000,000.00	39,783,579.00
-套期工具	<u>5,230,000,000.00</u>	<u>113,030,857.64</u>	-	-
衍生金融资产合计	<u>6,410,000,000.00</u>	<u>132,782,378.64</u>	<u>1,230,000,000.00</u>	<u>39,783,579.00</u>
衍生金融负债				
利率互换				
-套期工具	-	-	4,670,000,000.00	(127,214,073.23)
衍生金融负债合计	-	-	<u>4,670,000,000.00</u>	<u>(127,214,073.23)</u>

4. 应收利息

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收银行存款利息	1,325,215,732.84	469,324,688.06
应收债券利息	1,613,737,999.14	1,568,340,790.59
应收贷款和应收款类投资利息	234,991,448.04	147,292,465.72
其他	<u>128,538,422.97</u>	<u>63,638,544.82</u>
合计	<u>3,302,483,602.99</u>	<u>2,248,596,489.19</u>

5. 应收保费

账龄	2011年12月31日	2010年12月31日
3个月以内	<u>250,409,531.99</u>	<u>176,202,164.50</u>

6. 应收分保账款

于2011年12月31日，本公司的应收分保账款的账龄均在3个月以内，无需计提坏账准备。

7. 保户质押贷款

本公司的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，且贷款金额通常不超过投保人保单现金价值的80%。本公司的保户质押贷款的年利率为5.95%（2010年12月31日：5.5%）。

8. 定期存款

到期期限	2011年12月31日	2010年12月31日
3个月以内	1,102,608,162.54	-
3个月至1年	189,027,000.00	432,454,000.00
1至5年	600,000,000.00	500,000,000.00
5年以上	<u>47,435,819,873.60</u>	<u>28,212,728,370.17</u>
合计	<u>49,327,455,036.14</u>	<u>29,145,182,370.17</u>

9. 可供出售金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
债券	<u>32,679,408,787.50</u>	<u>42,068,397,357.01</u>
权益工具	<u>39,509,934,357.03</u>	<u>21,209,506,828.45</u>
合计	<u>72,189,343,144.53</u>	<u>63,277,904,185.46</u>

10. 持有至到期投资

	2011年12月31日	2010年12月31日
债券		
国债	2,812,750,194.04	2,812,568,248.68
金融债	45,350,941,844.30	31,698,829,354.07
企业债	<u>22,578,402,360.40</u>	<u>22,511,047,218.12</u>
合计	<u>70,742,094,398.74</u>	<u>57,022,444,820.87</u>

11. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	2011年12月31日	2010年12月31日
西长安街八十八号发展有限公司 （“八十八号发展公司”）	权益法	<u>1,564,610,898.34</u>	<u>1,500,799,419.88</u>

12. 存出资本保证金

银行名称	存放形式	存放期限	2011年12月31日	2010年12月31日
民生银行	协议存款	6年	500,000,000.00	500,000,000.00
民生银行	协议存款	1年	-	42,000,000.00

交通银行	定期存款	5年	3,500,000,000.00	542,000,000.00
渤海银行	协议存款	5年	<u>677,000,000.00</u>	<u>677,000,000.00</u>
合计			<u>4,677,000,000.00</u>	<u>1,761,000,000.00</u>

13. 投资性房地产

公允价值计量模式变动明细

2011年12月31日

成本

年初余额	-
固定资产转入	1,883,454,389.72
本年购置	347,800.00
转出至固定资产	(13,282,872.54)
年末余额	<u>1,870,519,317.18</u>

转换日公允价值调整

年初余额	-
转入至投资性房地产时点资本公积评估增值	<u>338,191,720.11</u>
年末余额	<u>338,191,720.11</u>

公允价值变动

年初余额	-
公允价值变动损益	582,837,066.64
转出至固定资产	(132,777.66)
年末余额	<u>582,704,288.98</u>

年末余额合计 2,791,415,326.27

年初余额合计 =

14. 固定资产

	房屋及 建筑物	电子及 通讯设备	办公及 其它设备	运输设备	在建工程	合计
原价						
2011年1月1日	315,353,319.31	120,062,233.18	39,761,394.20	91,052,644.60	851,939,099.87	1,418,168,691.16
本年购置	63,228,996.77	54,711,694.06	8,364,563.84	16,918,514.19	2,004,354,434.71	2,147,578,203.57
在建工程结转入 固定资产	2,751,861,950.16	-	-	-	(2,751,861,950.16)	-
出售及报废 转出至投资性房 地产	-	(4,316,150.12)	(1,646,137.00)	(4,642,126.58)	-	(10,604,413.70)
	(1,886,694,468.49)	=	=	=	=	(1,886,694,468.49)
2011年12月31 日	<u>1,243,749,797.75</u>	<u>170,457,777.12</u>	<u>46,479,821.04</u>	<u>103,329,032.21</u>	<u>104,431,584.42</u>	<u>1,668,448,012.54</u>
累计折旧						
2011年1月1日	3,654,665.06	37,962,438.50	8,079,575.25	35,548,749.24	-	85,245,428.05
本年计提	16,865,087.89	20,671,717.46	4,557,838.11	16,594,942.84	-	58,689,586.30
本年转销	-	(835,611.01)	(157,086.86)	(139,257.86)	-	(1,131,955.73)
转出至投资性房 地产	(3,240,078.77)	=	=	=	=	(3,240,078.77)
2011年12月31 日	<u>17,279,674.18</u>	<u>57,798,544.95</u>	<u>12,480,326.50</u>	<u>52,004,434.22</u>	=	<u>139,562,979.85</u>
账面价值						
2011年12月31 日	<u>1,226,470,123.57</u>	<u>112,659,232.17</u>	<u>33,999,494.54</u>	<u>51,324,597.99</u>	<u>104,431,584.42</u>	<u>1,528,885,032.69</u>
2010年12月31	<u>311,698,654.25</u>	<u>82,099,794.68</u>	<u>31,681,818.95</u>	<u>55,503,895.36</u>	<u>851,939,099.87</u>	<u>1,332,923,263.11</u>

日

14. 固定资产（续）

	房屋及 建筑物	电子及 通讯设备	办公及 其它设备	运输设备	在建工程	合计
原价						
2010年1月1日	43,752,733.80	99,621,433.16	32,299,211.80	77,833,762.18	-	253,507,140.94
本年购置	271,600,585.51	20,566,927.23	7,465,862.40	14,327,687.42	851,939,099.87	1,165,900,162.43
出售及报废	-	(126,127.21)	(3,680.00)	(1,108,805.00)	-	(1,238,612.21)
2010年12月31日	<u>315,353,319.31</u>	<u>120,062,233.18</u>	<u>39,761,394.20</u>	<u>91,052,644.60</u>	<u>851,939,099.87</u>	<u>1,418,168,691.16</u>
累计折旧						
2010年1月1日	259,781.85	23,334,990.72	4,565,645.02	22,755,357.65	-	50,915,775.24
本年计提	3,394,883.21	14,669,621.36	3,514,192.43	13,323,050.86	-	34,901,747.86
本年转销	-	(42,173.58)	(262.20)	(529,659.27)	-	(572,095.05)
2010年12月31日	<u>3,654,665.06</u>	<u>37,962,438.50</u>	<u>8,079,575.25</u>	<u>35,548,749.24</u>	-	<u>85,245,428.05</u>
账面价值						
2010年12月31日	<u>311,698,654.25</u>	<u>82,099,794.68</u>	<u>31,681,818.95</u>	<u>55,503,895.36</u>	<u>851,939,099.87</u>	<u>1,332,923,263.11</u>
2009年12月31日	<u>43,492,951.95</u>	<u>76,286,442.44</u>	<u>27,733,566.78</u>	<u>55,078,404.53</u>	-	<u>202,591,365.70</u>

15. 无形资产

	软件使用权	
	2011 年度	2010 年度
<u>原值</u>		
年初余额	29,324,341.20	26,389,242.20
本年增加	<u>2,717,755.00</u>	<u>2,935,099.00</u>
年末余额	<u>32,042,096.20</u>	<u>29,324,341.20</u>
<u>累计摊销</u>		
年初余额	15,442,930.04	10,490,386.05
本年提取	<u>4,854,401.20</u>	<u>4,952,543.99</u>
年末余额	<u>20,297,331.24</u>	<u>15,442,930.04</u>
<u>账面价值</u>		
年末余额	<u>11,744,764.96</u>	<u>13,881,411.16</u>
年初余额	<u>13,881,411.16</u>	<u>15,898,856.15</u>

16. 递延所得税资产/负债

	2011 年度		2010 年度	
	递延所得税资产	递延所得税负债	递延所得税资产	递延所得税负债
年初余额	807,177,962.27	10,776,199.06	507,491,286.50	106,065,766.92
本年计入损益	179,988,762.04	145,760,860.40	(181,728,448.58)	(11,488,442.44)
本年直接计入 股东权益	<u>109,018,963.36</u>	<u>112,805,644.44</u>	<u>481,415,124.35</u>	<u>(83,801,125.42)</u>
年末余额	<u>1,096,185,687.67</u>	<u>269,342,703.90</u>	<u>807,177,962.27</u>	<u>10,776,199.06</u>

17. 其他资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
其它应收款	1,618,143,070.20	992,409,659.76
长期待摊费用	24,607,578.03	24,680,769.70
待摊费用	47,985,138.41	42,375,587.17
存出交易保证金	3,967,301.05	5,505,044.94
归入贷款及应收款的投资	18,060,000,000.00	6,745,000,000.00
其他	<u>35,085,655.19</u>	<u>31,343,973.81</u>
合计	<u>19,789,788,742.88</u>	<u>7,841,315,035.38</u>

18. 卖出回购金融资产款

	2011年12月31日	2010年12月31日
债券		
银行间	35,421,425,000.00	22,550,163,000.00
交易所	<u>4,016,300,000.00</u>	<u>2,630,000,000.00</u>
合计	<u>39,437,725,000.00</u>	<u>25,180,163,000.00</u>

19. 应付职工薪酬

	2011年1月1日	本年增加额	本年减少额	2011年12月31日
工资、奖金、 津贴和补贴	574,046,612.31	1,248,247,983.54	(1,356,828,518.58)	465,466,077.27
社会保险费	31,027,273.23	196,179,166.36	(199,275,570.01)	27,930,869.58
住房公积金	15,109,658.97	52,614,666.39	(53,009,654.58)	14,714,670.78
工会经费及职工 教育经费	39,000,484.98	33,260,450.05	(21,268,800.57)	50,992,134.46
补充养老保险	65,000,000.00	57,500,000.00	(65,000,000.00)	57,500,000.00
其他	<u>5,307,401.14</u>	<u>1,397,161.14</u>	<u>(1,357,242.85)</u>	<u>5,347,319.43</u>
合计	<u>729,491,430.63</u>	<u>1,589,199,427.48</u>	<u>(1,696,739,786.59)</u>	<u>621,951,071.52</u>
	2010年1月1日	本年增加额	本年减少额	2010年12月31日
工资、奖金、 津贴和补贴	404,825,282.07	1,176,194,463.93	(1,006,973,133.69)	574,046,612.31
社会保险费	23,948,867.44	156,197,425.94	(149,119,020.15)	31,027,273.23
住房公积金	11,177,959.20	84,424,506.41	(80,492,806.64)	15,109,658.97
工会经费及职工 教育经费	29,914,891.74	25,034,300.30	(15,948,707.06)	39,000,484.98
补充养老保险	55,100,000.00	65,000,000.00	(55,100,000.00)	65,000,000.00
其他	<u>5,499,157.76</u>	<u>1,118,450.26</u>	<u>(1,310,206.88)</u>	<u>5,307,401.14</u>
合计	<u>530,466,158.21</u>	<u>1,507,969,146.84</u>	<u>(1,308,943,874.42)</u>	<u>729,491,430.63</u>

20. 应交税费

	2011年12月31日	2010年12月31日
营业税金及附加	967,992,794.62	34,372,367.13
代扣代缴个人所得税	13,392,617.02	11,821,630.09
企业所得税	(51,068,242.30)	-
其他	<u>4,018,320.01</u>	<u>1,870,649.38</u>
合计	<u>934,335,489.35</u>	<u>48,064,646.60</u>

21. 应付利息

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付次级债利息	85,728,222.21	85,728,222.21

应付卖出回购债券利息	<u>14,042,375.36</u>	<u>16,803,366.32</u>
合计	<u>99,770,597.57</u>	<u>102,531,588.53</u>

22. 应付债券

经保监会《关于募集次级定期债务的批复》（保监财会[2008]835号）核准，本公司于2008年9月完成向北京银行、中国太平洋人寿保险股份有限公司等8家公司定向发行共四期、面值总额为人民币22.5亿元的十年期可赎回定期次级债务。

经保监会《关于募集次级定期债务的批复》（保监财会[2010]787号）核准，本公司于2010年7月完成向中国民生银行、泰康人寿保险股份有限公司等8家公司定向发行共两期、面值总额为人民币25亿元的十年期可赎回定期次级债务。

23. 保户储金及投资款

本公司保户储金及投资款中，经过合同分拆及重大保险风险测试后，未确认为保险合同的重大合同相关信息如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
年初余额	28,969,072,927.60	21,691,598,620.39
已收保费	15,035,178,925.99	12,124,575,880.84
保户利益增加	1,169,418,383.10	908,194,059.85
赔付及退保费用	<u>(12,817,491,146.20)</u>	<u>(5,755,295,633.48)</u>
年末余额	<u>32,356,179,090.49</u>	<u>28,969,072,927.60</u>
按合同到期期限	2011年12月31日	2010年12月31日
3个月以内（含3个月）	244,986,487.43	625,990,412.53
3个月至1年（含1年）	449,529,130.94	76,372,627.88
1年至5年（含5年）	463,580,517.70	949,805,531.64
5年以上	7,477,864,125.43	7,049,620,662.48
不定期	<u>23,720,218,828.99</u>	<u>20,267,283,693.07</u>
合计	<u>32,356,179,090.49</u>	<u>28,969,072,927.60</u>

24. 保险合同准备金

本公司保险合同准备金均为原保险合同准备金。

	2011年度					年末余额
	年初余额	本年增加	赔付相关	提前解除相关	其他相关	
未到期责任准备金	523,013,225.00	682,440,696.00	(132,525.00)	-	(522,880,700.00)	682,440,696.00
未决赔款准备金	131,106,589.00	249,981,270.00	(25,160,783.00)	-	-	355,927,076.00
寿险责任准备金	116,222,116,429.00	65,353,725,417.00	(281,848,376.00)	(5,814,077,834.00)	-	175,479,915,636.00
长期健康险责任准备金	<u>357,292,111.00</u>	<u>40,466,232.00</u>	<u>(2,137,209.00)</u>	<u>(17,839,605.00)</u>		<u>377,781,529.00</u>
合计	<u>117,233,528,354.00</u>	<u>66,326,613,615.00</u>	<u>(309,278,893.00)</u>	<u>(5,831,917,439.00)</u>	<u>(522,880,700.00)</u>	<u>176,896,064,937.00</u>
	2010年度					年末余额
	年初余额	本年增加	赔付相关	提前解除相关	其他相关	
未到期责任准备金	291,009,622.00	523,013,225.00	(100,964.00)	-	(290,908,658.00)	523,013,225.00
未决赔款准备金	60,112,260.00	83,842,673.00	(12,848,344.00)	-	-	131,106,589.00
寿险责任准备金	49,415,811,568.00	68,246,439,295.00	(56,655,014.00)	(1,383,479,420.00)	-	116,222,116,429.00
长期健康险责任准备金	<u>146,903,141.00</u>	<u>218,356,627.00</u>	<u>(522,411.00)</u>	<u>(7,445,246.00)</u>		<u>357,292,111.00</u>
合计	<u>49,913,836,591.00</u>	<u>69,071,651,820.00</u>	<u>(70,126,733.00)</u>	<u>(1,390,924,666.00)</u>	<u>(290,908,658.00)</u>	<u>117,233,528,354.00</u>

25. 其他负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
其它应付款	598,617,295.43	291,842,463.71
预提费用	13,531,290.29	19,936,300.83
合计	<u>612,148,585.72</u>	<u>311,778,764.54</u>

26. 股本

截至2011年12月31日，股本为人民币201.33亿元。

	2011年12月31日			
	注册资本		股本	
	比例	人民币	比例	人民币
人保集团	71.08%	10,756,358,724.00	71.08%	14,310,204,878.00
人保财险公司	8.62%	1,303,801,057.00	8.62%	1,734,570,288.00
人保资产管理公司	0.31%	46,564,323.00	0.31%	61,948,938.00
生命保险公司	10%	1,513,340,513.00	10%	2,013,340,513.00
亚洲金融公司	5%	756,670,257.00	5%	1,006,670,257.00
泰国盘古银行	5%	<u>756,670,257.00</u>	5%	<u>1,006,670,257.00</u>
合计	<u>100%</u>	<u>15,133,405,131.00</u>	<u>100%</u>	<u>20,133,405,131.00</u>

	2010年12月31日			
	注册资本		股本	
	比例	人民币	比例	人民币
人保集团	71.08%	6,256,358,724.00	71.08%	6,256,358,724.00
人保财险公司	8.62%	758,346,512.00	8.62%	758,346,512.00
人保资产管理公司	0.31%	27,083,804.00	0.31%	27,083,804.00
生命保险公司	10%	880,223,630.00	10%	880,223,630.00
亚洲金融公司	5%	440,111,815.00	5%	440,111,815.00
泰国盘古银行	5%	<u>440,111,815.00</u>	5%	<u>440,111,815.00</u>
合计	<u>100%</u>	<u>8,802,236,300.00</u>	<u>100%</u>	<u>8,802,236,300.00</u>

27. 资本公积

	2011年12月31日	2010年12月31日
可供出售金融资产公允价值变动	(8,601,330,946.72)	(1,798,446,424.16)
套期工具公允价值变动	113,030,857.64	(127,214,073.23)
递延所得税影响	477,628,443.27	481,415,124.35
转换日投资性房地产公允价值调整	338,191,720.11	-
其他	(27,339,772.81)	(27,339,772.81)
合计	<u>(7,699,819,698.51)</u>	<u>(1,471,585,145.85)</u>

28. 保险业务收入

1) 保险业务收入按险种划分的明细如下:

	2011年度	2010年度
寿险		
个险	241,158,040.08	180,634,832.36
团险	129,766,683.46	56,335,053.78
兼业代理险	<u>2,082,207.76</u>	<u>243,998.00</u>
寿险小计	<u>373,006,931.30</u>	<u>237,213,884.14</u>
健康险		
个险	561,073,010.71	392,975,037.30
团险	533,853,346.46	370,143,753.88
兼业代理险	<u>4,050.00</u>	<u>10.53</u>
健康险小计	<u>1,094,930,407.17</u>	<u>763,129,321.18</u>
意外伤害险		
个险	256,142,215.47	133,818,616.09
团险	544,803,601.78	431,654,152.70
兼业代理险	<u>69,678,319.07</u>	<u>28,898,157.67</u>
意外伤害险小计	<u>870,624,136.32</u>	<u>594,370,926.46</u>
分红保险		
个险	7,975,523,214.59	6,891,529,801.09
团险	4,692,815.51	2,563,242.58
兼业代理险	<u>59,966,748,528.00</u>	<u>63,575,879,788.00</u>
分红保险小计	<u>67,946,964,558.10</u>	<u>70,469,972,831.67</u>
万能险		
个险	74,913,644.83	62,610,618.43
团险	<u>1,034,628.58</u>	<u>-</u>
万能险小计	<u>75,948,273.41</u>	<u>62,610,618.43</u>
合计	<u>70,361,474,306.30</u>	<u>72,127,297,581.88</u>

2) 保险业务收入按缴费年期划分的明细如下:

	2011年度	2010年度
趸缴业务	63,800,353,347.54	67,190,908,758.74
期缴业务首年	1,965,924,705.09	2,709,147,235.72
期缴业务续期	<u>4,595,196,253.67</u>	<u>2,227,241,587.42</u>
合计	<u>70,361,474,306.30</u>	<u>72,127,297,581.88</u>

29. 投资收益

	2011年度	2010年度
利息收入	<u>7,616,670,303.26</u>	<u>4,319,764,910.09</u>
股息收入	<u>661,606,027.91</u>	<u>338,942,779.45</u>
价差收益	<u>340,185,982.80</u>	<u>3,018,711,929.83</u>
享有联营公司净利润	<u>63,811,478.46</u>	-
可供出售金融资产-信托收益	<u>266,301,369.86</u>	-
合计	<u>8,948,575,162.29</u>	<u>7,677,419,619.37</u>

30. 公允价值变动损益

	2011年度	2010年度
交易性金融资产		
基金	13,593,437.30	7,648,025.98
股票	(274,336,359.35)	8,848,356.04
债券	<u>(110,474,887.79)</u>	<u>(10,023,789.40)</u>
小计	<u>(371,217,809.84)</u>	<u>6,472,592.62</u>
投资性房地产	582,837,066.64	
衍生金融工具	<u>(20,032,058.00)</u>	<u>(49,274,986.99)</u>
合计	<u>191,587,198.80</u>	<u>(42,802,394.37)</u>

31. 赔付支出

	2011年度	2010年度
赔款支出	591,193,577.27	341,406,107.39
年金给付	330,652,521.10	4,167,356.22
满期给付	137,768,018.91	27,531,787.16
死伤医疗给付	<u>63,177,061.49</u>	<u>153,751,059.58</u>
合计	<u>1,122,791,178.77</u>	<u>526,856,310.35</u>

32. 提取保险责任准备金

2011年度	2010年度
--------	--------

提取未决赔款准备金	224,820,487.00	70,994,329.00
提取寿险责任准备金	59,257,799,207.00	66,806,304,861.00
提取长期健康险责任准备金	<u>20,489,418.00</u>	<u>210,388,970.00</u>
合计	<u>59,503,109,112.00</u>	<u>67,087,688,160.00</u>

33. 摊回保险责任准备金

	2011年度	2010年度
摊回寿险责任准备金	(14,626,750.00)	(54,952.00)
摊回长期健康险责任准备金	(55,175.00)	-
合计	<u>(14,681,925.00)</u>	<u>(54,952.00)</u>

34. 营业税金及附加

	2011年度	2010年度
营业税	89,394,772.06	214,860,091.09
城市维护建设税	6,687,817.35	2,683,954.72
教育费附加	<u>5,014,316.60</u>	<u>1,429,796.73</u>
合计	<u>101,096,906.01</u>	<u>218,973,842.54</u>

35. 手续费及佣金支出

	2011年度	2010年度
手续费支出	2,483,518,425.70	2,400,470,873.27
佣金支出		
直接佣金	<u>523,974,689.33</u>	<u>492,326,307.29</u>
间接佣金	<u>397,511,810.54</u>	<u>268,501,992.58</u>
佣金支出合计	<u>921,486,499.87</u>	<u>760,828,299.87</u>
合计	<u>3,405,004,925.57</u>	<u>3,161,299,173.14</u>

36. 业务及管理费

业务及管理费按内容划分的明细如下：

	2011 年度	2010 年度
工资及福利费	1,436,588,428.50	1,355,251,151.61
社会统筹保险	152,610,998.98	151,843,811.83
办公及差旅费	72,529,751.54	81,517,469.91
业务招待及宣传费	463,049,394.05	397,265,149.98
固定资产折旧费	58,708,934.10	34,901,747.86
无形资产摊销	4,854,401.20	4,952,543.99
保险保障基金	135,828,467.51	130,560,388.10
保险业务监管费	75,315,175.20	73,721,752.10
会议费	229,163,539.42	258,668,025.70
公杂费	120,687,932.45	149,049,311.53
其他	795,958,803.97	722,267,411.26
合计	<u>3,545,295,826.92</u>	<u>3,359,998,763.87</u>

37. 其他业务收入/成本

其他业务收入	2011年度	2010年度
保单初始费用及账户管理费收入	523,043,453.88	576,502,735.95
退保费用及部分领取手续费	53,650,963.07	37,755,961.64
活期存款利息收入	55,668,766.60	43,872,013.82
委托投资管理费收入	34,820,468.84	40,688,554.80
交叉销售及证券返还手续费收入	90,177,155.83	64,621,630.77
其他	22,668,041.18	5,922,258.17
合计	<u>780,028,849.40</u>	<u>769,363,155.15</u>

其他业务成本	2011年度	2010年度
投资合同结算利息	1,169,418,383.31	958,461,797.96
投资合同手续费和佣金支出	313,617,725.65	386,645,458.02
次级债利息支出	291,902,949.59	232,190,927.70
卖出回购证券利息支出	328,266,619.82	140,071,772.48
其他	42,674,426.21	19,292,100.90
合计	<u>2,145,880,104.58</u>	<u>1,736,662,057.06</u>

38. 营业外收入/支出

	2011年度	2010年度
营业外收入：		
政府补助	7,846,493.90	947,400.00
资金占用费（附注五、17）	-	113,339,712.85
其他	2,032,945.25	1,222,015.06

合计	<u>9,879,439.15</u>	<u>115,509,127.91</u>
营业外支出：		
亚运会赞助款	10,407,398.72	-
其他	<u>6,414,805.86</u>	<u>9,346,927.36</u>
合计	<u>16,822,204.58</u>	<u>9,346,927.36</u>

39. 所得税费用

	2011年度	2010年度
递延所得税费用	<u>(34,227,901.64)</u>	<u>170,240,006.14</u>

40. 其他综合收益

	2011年度	2010年度
可供出售金融资产产生的利得/（损失）	(6,769,560,073.45)	727,392,823.60
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(140,822,481.67)	(533,412,731.46)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>33,324,449.11</u>	<u>2,861,043,749.44</u>
小计	<u>(6,662,062,040.89)</u>	<u>(1,600,238,194.38)</u>
现金流量套期工具产生的损失	240,244,930.87	(127,214,073.22)
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	<u>60,061,232.72</u>	<u>(31,803,518.31)</u>
小计	<u>180,183,698.15</u>	<u>(95,410,554.91)</u>
投资性房地产产生的利得	338,191,720.11	-
减 投资性房地产产生的所得税影响	<u>84,547,930.03</u>	<u>-</u>
小计：	<u>253,643,790.08</u>	<u>-</u>
合计	<u>(6,228,234,552.66)</u>	<u>(1,695,648,749.29)</u>

41. 现金流量补充资料

1.将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2011 年度	2010 年度
净利润	550,627,957.38	737,047,691.87
加：资产减值准备	223,931,564.78	220,001,751.37
固定资产折旧	58,708,934.10	34,901,747.86
无形资产摊销	4,854,401.20	4,952,543.99
长期待摊费用摊销	14,947,438.76	17,927,649.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	154,005.85	86,081.27
与投资活动相关的违约金收入	-	(113,339,712.85)
公允价值变动损益	(191,587,198.80)	42,802,394.37
利息支出	620,169,569.41	372,262,700.18
投资收益	(8,948,575,162.29)	(7,677,419,619.37)

投资费用	157,494,182.23	131,997,784.09
汇兑损失	84,200,213.92	31,852,742.81
提取各项保险准备金	59,647,850,644.00	67,319,636,811.00
递延所得税资产		
及负债净额的变动	(34,227,901.64)	170,240,006.14
经营性应收项目的增加	(3,928,228,558.89)	(878,587,621.68)
经营性应付项目的增加/ (减少)	<u>6,473,016,389.17</u>	<u>9,182,191,357.11</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>54,733,336,479.18</u>	<u>69,596,554,308.00</u>

2. 现金及现金等价物净变动情况:

	2011年度	2010年度
现金的年末余额	35,641,833,879.41	17,653,345,823.19
减: 现金的年初余额	(17,653,345,823.19)	(6,932,671,338.27)
加: 现金等价物的年末余额	2,813,408,162.54	20,000,000.00
减: 现金等价物的年初余额	(<u>20,000,000.00</u>)	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>20,781,896,218.76</u>	<u>10,740,674,484.92</u>

42. 现金及现金等价物

	2011年12月31日	2010年12月31日
现金		
其中: 库存现金	174,710.72	53,228.56
可随时用于支付的银行存款	35,555,544,402.22	17,598,357,030.53
结算备付金	86,114,766.47	54,935,564.10
现金等价物		
其中: 买入返售金融资产	1,710,800,000.00	20,000,000.00
三个月以内定期存款	<u>1,102,608,162.54</u>	<u>-</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>38,455,242,041.95</u>	<u>17,673,345,823.19</u>

于2011年12月31日, 本公司不存在使用受限制的现金及现金等价物。

(六) 财务会计审计报告摘要

1、主要审计意见

安永华明会计师事务所认为, 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, 公允地反映了中国人民人寿保险股份有限公司 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。

2、审计意见说明

无特别需要说明的审计意见。

三、 风险管理状况

本公司风险管理的目标是在系统的风险管理体系下，通过对风险的全面评估、分析和监控，实现降低风险，提高收益。本公司制定风险管理政策，通过相关的信息系统来分析、识别、监控和报告风险情况。董事会是本公司营运管理架构及风险管理架构的最终负责机构，负责制订经营管理战略、审定经营目标及风险偏好、审批经营管理政策及监督战略、目标和政策的实施。风险管理委员会根据董事会的总体战略，负责了解公司面临的各项重大风险及其管理状况，监督风险管理体系运行的有效性。

（一）风险评估

1、风险识别和评价

（1）市场风险

➤ 利率风险

利率风险是指因市场利率变动而使金融工具的价值变动的风险。公司通过调整投资组合的结构和久期来管理利率风险。加息会对存量固定收益类资产市值造成影响，存在资产市值下降风险。一方面，公司采取了积极提高债券资产中持有至到期类资产比重等措施，尽量减小因收益率曲线上移对存量债券资产造成的市值缩水风险；另一方面，随着债券收益率曲线的上移，新增资金的债券投资收益会有所增加，公司会通过积极配置高收益类的债券资产来弥补存量债券资产上述损失。

➤ 汇率风险

为应对汇率风险上，公司坚持积极结汇，减少了一定的汇兑损失。此外，坚持外汇投资多元化，寻求较高投资收益率，以覆盖汇率可能走低带来的损失。

目前，外汇资产占比较小，应对汇率风险措施较为得当，汇率变化不会对公司整体经营直接造成重大经营风险，但应持续关注国家汇率政策对资本市场及实体经济造成的影响。

➤ 权益市场下跌风险

针对权益市场下跌风险，公司执行严格的风险预算管理，积极研究权益投资策略，跟进市场节奏，采取适时低配、不配，适时波段操作等措施，尽量减少公司权益资产面临市场波动时可能遭受的贬值损失。

➤ 资产负债匹配风险

公司通过资产负债久期匹配来评估资产负债的利率敏感性，目前资产负债久期匹配从结果来看趋于合理。

（2）信用风险

➤ **存款信用度**

公司几乎全部存款存在资本充足率大于 8% 的银行中；除少量存款在农村信用社外，其他存款全部存在评级在 AA- 以上的银行中。

➤ **债券信用度**

公司委托人保资产管理公司投资的全部债券均进行了严格的信用风险评估，投资品种较为安全。

为控制信用风险，公司指派专人会同资产委托方和托管方一起，密切跟踪持有债券的相关主体信用情况，一旦发现持有债券可能发生不符合保监会监管规定的情况，将在监管规定范围内，采取择机变现等方法，规避相关信用风险。

(3) 保险风险

保险风险即由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。公司通过产品定价、销售、赔付环节、再保安排等措施来管理保险风险。

- **产品定价阶段风险控制。**定价时公司使用的死亡率、疾病率等各种精算假设都依据中国寿险业经验生命表或再保险公司提供的相应数据同时参照公司经验确定，使得定价假设与未来实际情况吻合的概率较高；产品定价的预定利率严格遵照保监会的监管规定。另外定价时还通过产品利润测试及各种压力测试使得产品定价满足公司制定的各项指标，在源头上控制保险风险。
- **产品销售阶段风险控制。**公司根据实际销售情况定期对公司产品进行定价回顾分析，特别是对短期健康保险产品及不同类型的主要产品进行定价回顾分析，定期对保险风险进行排查和监控。
- **赔付阶段风险控制。**公司业务管理部门严格赔付审核，使赔付范围与产品设计假设相吻合。
- **再保险安排。**对于高额保单，公司采用再保险方式有效降低了高额承保风险过于集中的风险。

为控制保险风险，公司产品开发部每年对产品定价合理性进行测试。此外，还针对保费收入低于 100 万且件数低于 5000 件的产品进行总结，防止产品开发不当、低保费收入险种过多带来的系统和管理成本过高。为了进一步完善产品体系，形成合理的产品结构，公司将从以下几个方面对现有产品体系进行管理完善：**一**是对现有产品进行分析梳理，对部分产品进行升级改造，适时停售老产品。**二**是根据保监会出台的各项产品管理规定，有针对性地升级改造相关产品。**三**是高度关注保费收入较低的产品，深入分析原因，择机停售不适应市场需要的产品。

(4) 操作风险

针对操作风险，2011 年，公司继续对总公司各职能部门和风险管理部门涵盖公司治理、经营和管理的风险事项涉及公司治理、经营决策与执行、组织机构与权责分配、企业文化、人力

资源、风险识别与控制、产品开发、精算管理、销售管理、业务管理、客户管理、财务管理、投资管理、信息技术管理、法律管理、信息与沟通、监督与改进 17 个方面，共 448 个风险点进行评价。

同时，对省级分公司经营决策与执行、组织机构与权责分配、企业文化、人力资源、风险识别与控制、销售管理、业务管理、客户管理、财务管理、法律管理、信息与沟通、监督与改进 12 个方面，290 个风险点进行评估。

此外，公司组织展开风险排查，针对重点风险，明确责任，落实整改。

(5) 战略风险

2011 年，从紧的货币政策、信贷规模控制和商业银行存贷比考核等监管政策导致市场流动性偏紧，银行存款利率上升和银行理财产品的大量发售，以及 2010 年银监会 90 号文、2011 年保监会 10 号文加大对银保渠道监管力度，对寿险产品特别是银行保险渠道产品销售造成较大冲击，全行业人身险保费增速明显放缓。在这种宏观经济形势和监管政策大背景下，公司一方面坚持规模效益化的指导思想，不断改善产品结构，扩大保费规模；另一方面抓住从紧的货币政策带来的固定收益类资产收益率提高机会，防范资金运用风险。

(6) 声誉风险

2011 年，公司荣获了一些权威媒体评出的行业产品、销售、服务等方面最佳奖项。由央视调查公司公布的抽样调查数据显示，2011 年度人保寿险的媒体关注度排名国内保险公司第三位。但同时我们也看到，由于少数机构因存在销售误导、销售人员和代理机构销售资质不合规等违规行为受到行政处罚，随着公司社会影响力不断扩大，出现了一些假冒公司名义销售假保单、侵犯公司合法权益等行为，对公司市场形象造成一定影响。针对此类风险，公司采取各类措施，要求分支机构加强合规管理，切实减少违规行为和司法案件，向保险监管机构报告假冒公司保单案件，积极维护消费者和公司合法权益。

(7) 流动性风险

流动性风险是指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。为防止此风险对公司经营带来影响，公司精算部门定期进行动态现金流测试，对未来现金流状况进行有效的预测，以合理做好资产负债的动态匹配，实现对未来给付金额的及时监控。

对于已确定的大规模现金流出，公司会采取如下措施以防止现金流不足：成立专门的工作小组，组织精算部、计划财务部、IT 部、客户服务部等相关部门以应对未来的给付高峰；提前准备资金来源，确保金额充足；详细安排部署给付准备阶段和资金给付阶段的各项工作，以确保给付及时充分。

从整体来讲，公司风险处于可控范围内。公司也在严密监控并采取积极措施防范化解各类

风险，并密切关注、有效防控一些重点风险。

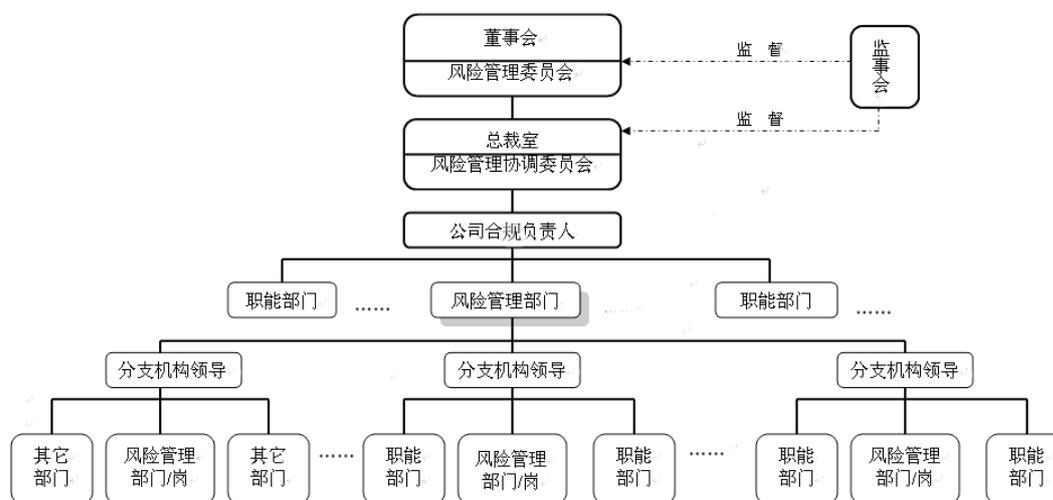
（二）风险控制

1、风险管理组织体系

公司构建了董事会及专业委员会、管理层、各分支机构以及全体员工共同参与、专业风险管理职能部门与业务部门分工协作的风险管理整体组织架构。明确了各级机构合规部门为风险管理的专业管理部门，要求建立省级分公司合规部门，实行了合规部门负责人委派制管理，建立了合规人员信息联络和情况报告制度。2011年，公司在管理层设立了风险管理协调委员会，由公司副总裁、合规负责人担任主任委员，分管内部审计工作的公司领导担任副主任委员，相关部门负责人为成员，建立协调机制，领导公司日常风险管理工作。公司风险管理整体组织架构进一步完善。

详见全面风险管理组织架构图：

公司全面风险管理组织架构图



2、风险管理总体策略

公司风险管理的总体策略是：按照“一级法人，一级核算，两级管理，四级展业”和集中与分级授权相结合的管理思路，强化“主动合规、积极内控、自觉防风险”理念、推动内控合规和风险管理的系统性、融入性和专业性建设，建立健全“全员参与、全流程控制、全方位问责”的风险管理体系，逐步实现从合规型风险管理向价值型风险管理的转变，保障和促进公司持续快速健康发展。

3、风险管理执行情况

2011年，公司根据保监会、集团公司对风险管理工作要求，围绕公司总体策略，推行全面风险管理，在风险管理系统性、融入性和专业性建设方面有所进展：

（一）风险管理系统性建设有所进展。一是健全风险管理组织体系，年内，公司在管理层设立了风险管理协调委员会，设立了风险管理部，公司风险管理组织体系进一步完善。二是制定印发《公司风险管理政策》，形成公司风险管理基本法。三是通过专题会议、业务培训、警示教育、专家辅导、经验交流等多种方式，深入宣导“风险管理人人有责”、“风险管理创造价值”的理念，在全系统营造了良好的风险管理文化氛围。

（二）风险管理融入性建设有所进展。风险管理必须融入公司日常的经营管理活动当中。年内，公司组织开展内控合规风险排查工作。各部门结合日常经营活动对监管检查、合规检查、监察审计和自查发现的150个风险点逐条进行了分析，其中涉及总公司层面的风险点53个，涉及分支机构层面的风险点97个。对于发现的风险点，各部门提出了改进措施，制定了改进时间表逐条落实。

（三）风险管理专业性建设有所进展。年内，在风险评价、风险预警、风险应对方面进行新的探索。一是进一步加强交易对手信用风险评估。根据《公司信用风险管理暂行规定》，参考同业先进做法，公司对8家商业银行、20余个债权投资计划等交易对手开展了信用风险评估并出具评估报告。对个别可能发生违约风险的项目，提出了否决意见。二是继续开展风险预警指标监测，根据集团要求，公司开展季度风险预警指标监测工作，以保监会分类监管指标为主，采取指标分析法评估偿付能力、业务、财务、投资、公司治理与合规等定量指标和定性指标风险状况。三是继续开展风险提示和风险信息报告。2011年编发《风险提示》28期，就监管重点、监管新规、分支机构行政处罚等进行提示，进一步增强《风险提示》的针对性，有效指导分支机构规避类似风险。2011年编发《合规要情》6期，向管理层及时报告公司系统接受监管检查、受到行政处罚和发生司法案件情况。

四、 保险产品经营状况信息报告

公司上一年度保费收入居前5位的保险产品如下表所示：

产品名称	保费收入(人民币亿元)
人保寿险金鼎富贵两全保险(分红型)	254.59
人保寿险金鼎富贵两全保险(B款)(分红型)	197.52
人保寿险金鼎富贵两全保险(分红型)(E款)	136.63
人保寿险盛世富贵两全保险(分红型)(A款)	39.75
人保寿险福满人间两全保险(分红型)	18.22

注：保费收入按照财会[2008]11号《财政部关于印发企业会计准则解释第2号的通知》中会计政策要求进行计量。

五、 偿付能力状况信息报告

公司主要偿付能力指标如下：

指标	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
实际资本（万元）	1,149,701.38	886,990.36
最低资本（万元）	867,819.31	714,840.74
偿付能力溢额（万元）	281,882.07	172,149.62
偿付能力充足率（%）	132	124

2011 年底，本公司偿付能力充足率为 132%，较 2010 年底增加 8 个百分点，主要原因是受股东增资、资本市场波动、公司业务发展以及再保险的综合影响。