

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下是本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

以下載列我們就中國再保險(集團)股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的財務資料編製的報告，其中包括於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日 貴集團的合併資產負債表及 貴公司的資產負債表以及 貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月(「有關期間」)的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表連同相關附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司於2015年[●]月[●]日刊發的本文件(「本文件」)內。

貴公司的前身中保再保險有限公司源於1949年10月成立的中國人民保險公司。1999年3月23日，經中華人民共和國(「中國」)國務院批准，中國保險監督管理委員會(「保監會」)同意，中保再保險有限公司更名為中國再保險公司。2003年6月20日，經保監會批准，中國再保險公司更名為中國再保險(集團)公司。

2007年10月9日，經有關部門批准，中國再保險(集團)公司改制為股份有限公司，並更名為中國再保險(集團)股份有限公司。改制完成後， 貴公司按比例向其股東中央匯金有限公司(「中央匯金」)及中國財政部(「財政部」)發行36,408百萬股面值人民幣1元的股份。

貴公司所有子公司均採納12月31日為其財政年度結算日。於有關期間須進行審計的貴公司主要子公司的詳情及其各自審計師名稱載於下文B章節附註1。該等公司的法定財務報表根據其設立註冊地所屬國家適用的相關會計準則與規定編製。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製 貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則審計了截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月的相關財務報表。

財務資料系由 貴公司董事基於未經作出調整之相關財務報表及根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文編製，以供載入有關 貴公司[編纂]於 [編纂][編纂]的本文件。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及上市規則的適用披露條文編製真實而公允的財務資料，並負責實施 貴公司董事認為必要之內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們負責基於我們根據香港會計師公會頒佈的審計指引「本文件與申報會計師」（第3.340條）所執行的程序，就財務資料發表意見。我們並未審計 貴公司、 貴公司的子公司或 貴集團於2015年6月30日後任何期間的任何財務報表。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料真實而公允地反映了 貴集團及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的財務狀況以及 貴集團於該等日期止的有關期間的業績及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，我們亦已按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱 貴集團的未經審計相應中期財務資料，其中包括截至2014年6月30日止六個月的合併利潤表及合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同相關附註（「相應財務資料」），而董事需對相應財務資料負責。

貴公司董事負責根據財務資料所採納的相同基準編製相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，就相應財務資料發表結論。

審閱主要包括向負責財務及會計事宜的人士做出詢問，以及執行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠少於根據國際審計準則所進行的審計，我們因而不能保證可知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，我們不會對相應財務資料發表審計意見。

根據我們的審閱，就本報告而言，我們沒有注意到任何事宜使我們相信相應財務資料沒有在所有重大方面根據財務資料所採納的相同基準編製。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

A 財務資料

1 合併利潤表

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年	
				(未經審計)		
總保費收入	5	59,299,007	67,375,055	73,752,706	34,964,079	43,047,730
減：分出保費及轉分出保費 ..	5	(2,428,655)	(3,557,874)	(4,191,500)	(2,515,167)	(3,912,769)
淨保費收入	5	56,870,352	63,817,181	69,561,206	32,448,912	39,134,961
未到期責任準備金淨額變動 ..	6	(1,577,193)	(2,705,079)	(708,798)	(789,604)	(1,309,730)
已賺保費淨額		55,293,159	61,112,102	68,852,408	31,659,308	37,825,231
攤回分保費用		458,082	541,616	786,632	428,700	292,102
投資收益	7	4,116,954	5,990,711	7,633,167	4,075,581	9,257,466
其中：						
於聯營企業的投資						
重分類產生的負商譽		—	—	2,066,311	2,066,311	—
匯兌損益淨額		15,699	38,696	(93,391)	19,463	(69,096)
其他收入	8	666,879	618,016	620,314	299,990	262,484
收入合計		60,550,773	68,301,141	77,799,130	36,483,042	47,568,187
給付及賠款	9	(37,760,083)	(41,535,240)	(50,377,066)	(22,975,201)	(27,259,291)
— 已發生淨賠款		(25,463,312)	(30,096,568)	(34,143,650)	(16,750,877)	(16,408,409)
— 人身再保險死亡和						
其他給付		(5,936,096)	(7,729,262)	(11,297,780)	(6,530,924)	(3,694,459)
— 長期人身再保險合同						
負債變動		(6,360,675)	(3,709,410)	(4,935,636)	306,600	(7,156,423)
手續費和佣金	10	(13,636,010)	(15,799,100)	(13,226,446)	(6,003,777)	(7,184,277)
財務費用	11	(243,269)	(208,690)	(130,311)	(50,873)	(74,997)
其他營業及管理費用	12	(5,978,185)	(6,467,230)	(7,952,399)	(3,370,395)	(4,996,198)
給付、賠款及費用合計		(57,617,547)	(64,010,260)	(71,686,222)	(32,400,246)	(39,514,763)
對聯營企業的投資收益		—	—	893,860	339,336	685,429
稅前利潤	13	2,933,226	4,290,881	7,006,768	4,422,132	8,738,853
所得稅	16	(615,548)	(895,346)	(1,531,205)	(940,786)	(2,057,261)
本年／期淨利潤		2,317,678	3,395,535	5,475,563	3,481,346	6,681,592
歸屬於：						
母公司股東		2,262,487	3,373,200	5,404,320	3,433,049	6,577,796
少數股東權益		55,191	22,335	71,243	48,297	103,796
本年／期淨利潤		2,317,678	3,395,535	5,475,563	3,481,346	6,681,592
每股盈利(人民幣元)	17					
— 基本		0.06	0.09	0.15	0.09	0.18
— 稀釋		0.06	0.09	0.15	0.09	0.18

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2 合併綜合收益表

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
					(未經審計)	
本年／期淨利潤		2,317,678	3,395,535	5,475,563	3,481,346	6,681,592
本年／期其他綜合收益的 稅後淨額 以後將重新分類進損益的 其他綜合收益：						
應佔聯營企業						
其他綜合收益		—	—	102,605	50,970	36,756
可供出售金融資產		1,338,582	(1,682,223)	3,587,290	462,849	(1,016,755)
因折算海外業務產生的 匯兌差額		(564)	717	(5,617)	(868)	527
本年／期其他綜合收益的 稅後淨額	18	<u>1,338,018</u>	<u>(1,681,506)</u>	<u>3,684,278</u>	<u>512,951</u>	<u>(979,472)</u>
本年／期綜合收益總額		<u>3,655,696</u>	<u>1,714,029</u>	<u>9,159,841</u>	<u>3,994,297</u>	<u>5,702,120</u>
歸屬於：						
母公司股東		3,592,366	1,710,069	9,036,536	3,935,853	5,608,509
少數股東權益		63,330	3,960	123,305	58,444	93,611
本年／期綜合收益總額		<u>3,655,696</u>	<u>1,714,029</u>	<u>9,159,841</u>	<u>3,994,297</u>	<u>5,702,120</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

3 合併資產負債表

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
資產					
貨幣資金	19	2,739,288	7,324,966	7,904,122	8,531,890
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20	5,142,984	2,641,443	2,538,290	2,631,202
買入返售金融資產	21	150,000	236,120	1,155,100	799,000
應收保費	22	439,919	470,688	589,138	1,196,766
應收分保賬款	23	11,768,966	14,902,833	11,733,594	22,886,492
再保險人應佔保險合同負債份額	24	2,192,190	3,993,992	5,058,427	7,709,977
定期存款	25	35,778,045	30,698,215	31,961,589	33,243,717
可供出售金融資產	26	41,861,291	41,730,934	45,933,623	53,124,972
持有至到期投資	27	17,039,303	17,890,502	18,186,456	19,025,040
貸款及應收款項類投資	28	2,960,000	7,380,000	12,945,000	14,040,000
保戶質押貸款		153,092	180,308	235,269	240,796
於聯營企業的投資	30	6,247	6,247	7,708,646	8,098,310
存出資本保證金	31	11,810,291	12,980,316	12,180,351	12,454,769
投資性房地產	32	486,521	459,808	433,094	419,738
物業及設備	33	2,360,310	2,418,956	2,564,604	2,530,674
無形資產	34	296,380	314,279	313,868	306,335
商譽	35	1,188,538	1,188,538	1,188,538	1,188,538
遞延所得稅資產	36	493,252	500,249	441,955	432,790
其他資產	37	11,162,079	9,510,199	26,603,514	41,933,349
資產合計		148,028,696	154,828,593	189,675,178	230,794,355
負債和權益					
負債					
賣出回購金融資產款	38	12,742,200	3,480,880	2,308,800	7,377,370
應付分保賬款		7,713,329	8,792,288	4,697,941	8,012,123
應交所得稅		212,826	79,086	659,950	794,296
保戶儲金		1,196,896	965,529	950,745	872,750
投資合同負債	39	1,961,397	5,017,345	21,192,010	37,650,705
保險合同負債	40	76,130,098	86,997,610	97,245,538	108,502,472
遞延所得稅負債	36	470,163	321,087	1,403,586	1,323,391
其他負債	41	3,332,484	3,286,853	6,581,900	6,654,351
負債合計		103,759,393	108,940,678	135,040,470	171,187,458
權益					
股本	42	36,407,611	36,407,611	36,407,611	36,407,611
儲備	43	2,949,871	1,809,473	6,167,430	5,197,268
未分配利潤	43	4,317,116	7,077,683	11,318,253	17,167,897
歸屬於母公司股東權益		43,674,598	45,294,767	53,893,294	58,772,776
少數股東權益		594,705	593,148	741,414	834,121
權益合計		44,269,303	45,887,915	54,634,708	59,606,897
負債和權益合計		148,028,696	154,828,593	189,675,178	230,794,355

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

4 資產負債表

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
資產					
貨幣資金	19	1,619,194	3,725,353	2,065,448	2,355,260
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20	742,868	519,221	605,745	939,626
買入返售金融資產	21	—	—	16,000	430,000
應收分保賬款	23	1,475,800	959,844	1,196,056	2,178,730
再保險人應佔保險合同負債份額	24	52,518	57,455	45,489	57,054
定期存款	25	2,863,036	56,215	462,826	1,353,590
可供出售金融資產	26	11,718,201	8,869,787	5,502,050	5,752,172
持有至到期投資	27	1,831,251	1,830,558	1,829,587	1,497,502
貸款及應收款項類投資	28	139,000	489,000	276,593	276,593
保戶質押貸款		—	—	11,718	14,646
於子公司的投資	29	20,219,206	22,222,025	24,610,592	24,610,592
於聯營企業的投資	30	6,247	6,247	3,641,446	3,369,767
存出資本保證金	31	7,503,000	7,703,000	7,403,000	7,403,000
投資性房地產	32	486,521	459,808	433,094	419,738
物業及設備	33	793,675	759,821	739,009	723,290
無形資產	34	13,845	12,587	9,752	8,747
其他資產	37	1,147,291	754,676	1,870,998	2,136,585
資產合計		50,611,653	48,425,597	50,719,403	53,526,892
負債和權益					
負債					
賣出回購金融資產款	38	2,185,400	628,000	939,800	900,471
應付分保賬款		776,997	563,104	465,499	494,917
應交所得稅		—	70,025	—	89,726
保險合同負債	40	7,776,457	6,586,538	6,338,889	7,570,467
遞延所得稅負債	36	191,569	158,612	626,697	593,046
其他負債	41	414,919	329,308	575,702	1,925,909
負債合計		11,345,342	8,335,587	8,946,587	11,574,536
權益					
股本	42	36,407,611	36,407,611	36,407,611	36,407,611
儲備	43	1,628,339	1,418,826	2,071,688	1,942,384
未分配利潤	43	1,230,361	2,263,573	3,293,517	3,602,361
權益合計		39,266,311	40,090,010	41,772,816	41,952,356
負債和權益合計		50,611,653	48,425,597	50,719,403	53,526,892

5 合併權益變動表
(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	權益合計		
	附註	股本	資本儲備	盈餘儲備	儲備		公允價值儲備	匯兌儲備			未分配利潤	小計
					一般風險儲備	公允價值儲備						
於2012年1月1日		36,407,611	1,138,150	380,100	590,017	(740,611)	—	2,351,965	40,127,232	476,415	40,603,647	
的結餘		—	—	—	—	—	—	—	2,262,487	55,191	2,317,678	
年內權益變動		—	—	—	—	1,330,443	(564)	—	—	8,139	1,338,018	
本年淨利潤		—	—	—	—	—	—	—	2,262,487	—	2,262,487	
其他綜合收益	18	—	—	—	—	1,330,443	(564)	—	—	—	1,329,879	
綜合收益總額		—	—	—	—	1,330,443	(564)	—	2,262,487	63,330	3,655,696	
子公司少數股東注資		—	—	—	—	—	—	—	—	54,960	54,960	
提取盈餘儲備		—	—	19,956	—	—	—	(19,956)	—	—	—	
提取一般風險儲備		—	—	—	232,380	—	—	(232,380)	—	—	—	
本年分配股息		—	—	—	—	—	—	(45,000)	(45,000)	—	(45,000)	
於2012年12月31日		36,407,611	1,138,150	400,056	822,397	589,832	(564)	4,317,116	43,674,598	594,705	44,269,303	
的結餘												

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	權益合計	
	附註	股本	儲備				未分配利潤			小計
			資本儲備	盈餘儲備	風險儲備	公允價值儲備				
於2013年1月1日		36,407,611	1,138,150	400,056	822,397	589,832	(564)	43,674,598	594,705	44,269,303
的結餘		-	-	-	-	-	-	3,373,200	22,335	3,395,535
年內權益變動		-	-	-	-	(1,663,848)	717	-	(18,375)	(1,681,506)
本年淨利潤	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益		-	-	-	-	(1,663,848)	717	3,373,200	3,960	1,714,029
綜合收益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司少數股東注資 ..		-	-	-	-	-	-	-	4	4
提取盈餘儲備		-	-	140,389	-	-	-	(140,389)	-	-
提取一般風險儲備		-	-	-	382,344	-	-	(382,344)	-	-
本年分配股息		-	-	-	-	-	-	(48,000)	(5,521)	(53,521)
轉撥至國家社會保障基金		-	-	-	-	-	-	(41,900)	-	(41,900)
於2013年12月31日		36,407,611	1,138,150	540,445	1,204,741	(1,074,016)	153	7,077,683	593,148	45,887,915
的結餘										

附錄一

會計師報告

歸屬於母公司股東權益

附註	股本	儲備					公允價值儲備	匯兌儲備	未分配利潤	小計	少數股東權益	權益合計
		資本儲備	盈餘儲備	一般風險儲備	農險巨災損失儲備	公允價值儲備						
於2014年1月1日	36,407,611	1,138,150	540,445	1,204,741	—	(1,074,016)	153	7,077,683	45,294,767	593,148	45,887,915	
的結餘												
年內權益變動	—	—	—	—	—	—	—	5,404,320	5,404,320	71,243	5,475,563	
本年淨利潤												
其他綜合收益	18	—	—	—	—	3,637,833	(5,617)	—	3,632,216	52,062	3,684,278	
綜合收益總額												
對子公司注資												
收購少數股東權益			(26,333)	—	—	—	—	—	(26,333)	26,333	—	
提取盈餘儲備			183,715	—	—	—	—	(183,715)	—	(64)	(64)	
提取一般風險儲備			—	540,259	—	—	—	(540,259)	—	—	—	
本年分配股息			—	—	—	—	—	(436,891)	(436,891)	(1,308)	(438,199)	
轉撥至國家社會保障基金			—	—	—	—	—	(2,885)	(2,885)	—	(2,885)	
提取農險巨災損失儲備			—	—	—	3,164	—	(3,164)	—	—	—	
使用農險巨災損失儲備			—	—	—	(3,164)	—	3,164	—	—	—	
其他		28,100	—	—	—	—	—	—	28,100	—	28,100	
於2014年12月31日	36,407,611	1,166,250	697,827	1,745,000	—	2,563,817	(5,464)	11,318,253	53,893,294	741,414	54,634,708	
的結餘												

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	權益合計				
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般風險儲備	農業巨災損失儲備	公允價值儲備	匯兌儲備			未分配利潤	小計		
截至2014年6月30日止六個月(未經審計)	附註												
於2014年1月1日		36,407,611	1,138,150	540,445	1,204,741	—	(1,074,016)	153	7,077,683	45,294,767	593,148	45,887,915	
的結餘													
期內權益變動													
本期淨利潤													
(未經審計)									3,433,049	3,433,049	48,297	3,481,346	
其他綜合收益													
(未經審計)	18						503,672	(868)		502,804	10,147	512,951	
綜合收益總額													
(未經審計)							503,672	(868)	3,433,049	3,935,853	58,444	3,994,297	
轉撥至國家社會保障基金													
(未經審計)									(2,885)	(2,885)		(2,885)	
分派予股東									(436,891)	(436,891)		(436,891)	
其他			11,907							11,907		11,907	
於2014年6月30日的結餘													
(未經審計)		36,407,611	1,150,057	540,445	1,204,741		(570,344)	(715)	10,070,956	48,802,751	651,592	49,454,343	

附註	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	權益合計		
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般風險儲備	農業巨災損失儲備	公允價值儲備	匯兌儲備			未分配利潤	小計
截至2015年6月30日止六個月	36,407,611	1,166,250	697,827	1,745,000	—	2,563,817	(5,464)	11,318,253	53,893,294	741,414	54,634,708
於2015年1月1日	—	—	—	—	—	—	—	6,577,796	6,577,796	103,796	6,681,592
的結餘	—	—	—	—	—	(969,814)	527	—	(969,287)	(10,185)	(979,472)
期內權益變動											
本期淨利潤											
其他綜合收益											
18											
綜合收益總額											
分派予股東											
其他		(875)							(875)		(875)
於2015年6月30日的結餘	36,407,611	1,165,375	697,827	1,745,000	—	1,594,003	(4,937)	17,167,897	58,772,776	834,121	59,606,897

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

6 合併現金流量表

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
					(未經審計)	
經營活動						
經營活動產生的現金	45(a)	11,434,894	10,024,208	9,991,360	4,563,942	747,266
已付的所得稅款項		(299,118)	(798,919)	(1,241,189)	(775,855)	(1,444,370)
經營活動產生／(使用) 的現金淨額		11,135,776	9,225,289	8,750,171	3,788,087	(697,104)
投資活動						
已收利息		3,308,690	4,347,863	5,282,086	1,865,057	1,915,528
已收股息		714,033	846,126	630,169	235,504	731,379
用於購買物業及設備、 投資物業及無形資產款項 ..		(333,361)	(289,568)	(2,609,005)	(1,387,808)	(410,663)
出售物業及設備及無形資產 所得款項		94,689	5,540	3,425	25,029	3,329
用於投資資產款項		(52,277,324)	(30,350,354)	(49,846,835)	(12,815,227)	(77,444,513)
出售投資資產所得款項		31,775,133	30,425,273	38,669,670	10,385,470	71,212,343
出售聯營企業所得款項		—	—	—	—	831,533
用於購入聯營企業款項		—	—	(100,000)	—	(601,818)
投資活動(使用)／產生 現金淨額		(16,718,140)	4,984,880	(7,970,490)	(1,691,975)	(3,762,882)
融資活動						
少數股東對子公司的 注資款項		54,962	4	—	—	—
已支付利息		(231,449)	(227,593)	(131,867)	(52,456)	(69,363)
向母公司股東支付之股息		(45,000)	(48,000)	(436,891)	—	—
子公司向少數股東權益 支付之股息		—	(5,521)	(1,308)	—	—
用於收購少數股東權益款項 ..		—	—	(64)	—	—
賣出回購金融資產款淨額		4,741,600	(9,261,320)	(1,172,080)	(975,880)	5,068,570
融資活動產生／(使用) 現金淨額		4,520,113	(9,542,430)	(1,742,210)	(1,028,336)	4,999,207
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額		(1,062,251)	4,667,739	(962,529)	1,067,776	539,221
加：年／期初現金及 現金等價物		3,847,461	2,788,934	7,395,518	7,395,518	6,370,718
匯率變動的影響		3,724	(61,155)	(62,271)	55,895	(11,500)
年／期末現金及 現金等價物	45(b)	2,788,934	7,395,518	6,370,718	8,519,189	6,898,439

B 財務資料附註

(除另有列明外，金額均以人民幣千元列示)

1 企業資料和集團架構

貴公司的前身中保再保險有限公司源於1949年10月成立的中國人民保險公司。1999年3月23日，經中國國務院批准，保監會同意，中保再保險有限公司更名為中國再保險公司。2003年6月20日，經保監會批准，中國再保險公司更名為中國再保險(集團)公司。貴公司註冊地址位於中國北京市西城區金融大街11號，郵編為：100033。

2007年10月9日，經有關部門批准，中國再保險(集團)公司改制為股份有限公司，並更名為中國再保險(集團)股份有限公司。改制完成後，貴公司按比例向其股東中央匯金及財政部發行36,408百萬股面值人民幣1元的股份。

於有關期間，貴公司主要通過子公司提供整合的金融產品和服務，從事包括財產再保險、人身再保險、財產直保、資產管理及其他業務。

貴公司的主要子公司於2015年6月30日之詳情如下：

名稱	成立/ 註冊地點	註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要活動/營運地點
			直接	間接	
中國財產再保險有限責任公司 (「中再產險」) (i)(a)	北京	人民幣 10,032,250,000元	100	—	財產再保險，中國
中國人壽再保險有限責任公司 (「中再壽險」) (i)(b)	北京	人民幣 6,720,000,000元	100	—	人身再保險，中國
中國大地財產保險股份 有限公司(「中國 大地保險」) (i)(c)	上海	人民幣 7,302,077,123元	93.18	—	財產直保，中國
中再資產管理股份有限公司 (「中再資產」) (i)(d)	北京	人民幣 500,000,000元	70	29.318	保險投資管理，中國
華泰保險經紀有限公司 (「華泰保險經紀」) (i)	北京	人民幣 50,000,000元	52.50	—	保險經紀，風險評估及 管理，中國
中再英國有限責任公司 (「中再UK」) (ii)	倫敦	300,000英鎊	100	—	財產再保險，英國
中再承保代理有限公司(iii)	倫敦	18,000,000英鎊	100	—	承保代理，英國

- (i) 根據中國企業會計準則編製的截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的該等實體的法定財務報表已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (ii) 根據英國公認會計準則編製的截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的該實體的法定財務報表由畢馬威會計師事務所審計。
- (iii) 於2014年8月8日(註冊成立之日)至2014年12月31日期間，因為不受註冊成立之司法管轄區相關法律及法規項下的法定審計規定之規限，中再承保代理有限公司未編製任何經審計的法定財務報表。

貴集團架構的主要變動如下：

- (a) 中再產險成立時的註冊資本為人民幣800百萬元，其中 貴公司持有45%直接股權。於2005年10月12日，中再產險的註冊資本增至人民幣1,450百萬元，其中 貴公司新增注資人民幣360百萬元， 貴公司持有直接股權增至49.66%。 貴公司於2007年6月28日及8月28日向中再產險其他股東收購股權，將其於中再產險持有的直接股權增至82.75%。2008年11月28日， 貴公司向中再產險注資人民幣4,882百萬元，將其於中再產險持有的直接股權增至96.05%。 貴公司於2009年4月17日進一步收購中再產險的少數股東權益，將其於中再產險的直接股權增至99.9998%。由於 貴公司及少數股東於2011年1月10日、2012年6月6日及2013年12月30日按比例注資，中再產險的註冊資本累計增至人民幣9,532百萬元。 貴公司於2014年9月26日收購中再產險的少數股東權益，將其於中再產險的直接股權增至100%。 貴公司於2014年12月31日向中再產險注資人民幣500百萬元。
- (b) 中再壽險成立時的註冊資本為人民幣800百萬元，其中 貴公司持有45.1%直接股權。 貴公司於2007年與中再壽險的五位其他股東簽署股權轉讓協議，使 貴公司於中再壽險的股權增至90%。2008年11月26日， 貴公司向中再壽險注資人民幣3,420百萬元，將其於中再壽險的直接股權增至98.1%。 貴公司於2009年4月17日進一步收購中再壽險的少數股東權益，將其於中再壽險的直接股權增至99.9998%。由於 貴公司及少數股東於2012年3月19日和2013年4月9日按比例注資，中再壽險的註冊資本累計增至人民幣6,720百萬元。 貴公司於2014年10月23日收購中再壽險的少數股東權益，將其於中再壽險的直接股權增至100%。

- (c) 中國大地保險成立時的註冊資本為人民幣1,000百萬元，其中 貴公司持有60%直接股權。中國大地保險的註冊資本於2006年12月31日增加人民幣720百萬元，其中 貴公司注資人民幣600百萬元，將其於中國大地保險的直接股權增至69.77%。 貴公司於2008年10月20日向中國大地保險注資人民幣2,093百萬元，將其於中國大地保險的直接股權增至86.363%。 貴公司於2009年6月22日進一步收購中國大地保險的少數股東權益，將其於中國大地保險的直接股權增至96.5%。中國大地保險的註冊資本於2009年9月2日增加人民幣907百萬元，其中 貴公司注資人民幣675百萬元， 貴公司於中國大地保險的直接股權被稀釋至92.26%。由於 貴公司及少數股東於2011年12月21日和2012年6月30日按比例注資，中國大地保險的註冊資本累計增至人民幣6,430百萬元。中國大地保險的註冊資本於2014年12月19日增至人民幣7,302百萬元， 貴公司於中國大地保險的直接股權增至93.18%。
- (d) 中再資產成立時的註冊資本為人民幣200百萬元，其中 貴公司注資人民幣100.2百萬元，持有50.1%的直接股權；中再產險、中再壽險、中國大地保險及瑞士再保資產管理(亞洲)有限公司分別注資人民幣20百萬元，均持有10%的直接股權；福禧投資控股有限公司注資人民幣19.8百萬元，持有9.9%的直接股權。 貴公司分別於2007年6月22日及2010年5月20日收購福禧投資控股有限公司及瑞士再保資產管理(亞洲)有限公司於中再資產的股權，將其於中再資產的直接股權增至70%。於2014年3月28日， 貴公司、中再產險、中再壽險及中國大地保險按比例分別向中再資產注資人民幣210百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元和人民幣30百萬元，中再資產註冊資本增至人民幣500百萬元。

2 重大會計政策

(1) 合規聲明

本報告所載財務資料按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括國際會計準則及相關詮釋)編製。所採納重大會計政策的更多詳情載於本B章節其餘部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂立及經修訂國際財務報告準則。為編製財務資料，除於2015年1月1日開始的會計年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋外，貴集團於有關期間已採納所有適用新訂立及經修訂國際財務報告準則。已頒佈但於2015年1月1日開始之會計年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋載於附註52。

本財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。

下文載列的會計政策已於本財務資料所呈列的所有期間貫徹採用。

截至2014年6月30日止六個月的相應財務資料已根據財務資料所採納的相同基準及會計政策編製。

(2) 計量基準

除另有列明外，財務資料以人民幣呈列，並約整至最接近的千位數，人民幣是貴公司的記帳本位幣。

財務資料以歷史成本為編製基準，惟下列資產及負債按照會計政策所闡述列示：

- 列為可供出售或交易性的金融工具（見附註2(9)）。
- 按精算方法計量的再保險人應佔保險合同負債份額及保險合同負債（見附註2(19)）。

(3) 估計及判斷的運用

按照國際財務報告準則編製財務資料要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和所呈報資產、負債、收入及費用金額。此等估計與相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下認為合理的各項其他因素，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產與負債賬面值的依據。實際結果或會有別於此等估計。

貴公司會持續審閱此等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對作出修訂的期間及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源載述於附註3。

(4) 子公司及少數股東權益

子公司指 貴集團控制之實體。當 貴集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且有能力利用對實體的權力影響該等回報時，即 貴集團控制該實體。評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮 貴集團及其他方所持實質權利。

於子公司的投資自取得控制權當日併入合併財務資料，直至控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘、交易和集團內公司間交易所產生的現金流量及任何未實現收益，於編製合併財務資料時全額抵銷。集團內公司間交易所產生之未實現虧損則僅在並無證據顯示出現減值的情況下以與未實現收益相同的抵銷方法予以抵銷。

少數股東權益指並非 貴公司直接或間接應佔之子公司權益，而 貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體就該等符合金融負債定義的權益承擔的合同責任。

少數股東權益於合併資產負債表內的權益與 貴公司股東應佔權益分開呈列。少數股東權益應佔 貴集團業績按報告期內損益總額及綜合收益總額在少數股東權益與 貴公司股東之間進行分配，並在合併利潤表及合併綜合收益表呈列。

貴集團於子公司的權益如發生變動但不會造成失去控制權，則該變動乃按權益交易的方式入帳，即僅調整在合併權益內的控股及少數股東權益金額，以反映其相關權益的變動，但不調整商譽也不確認收益或損失。

倘 貴集團失去子公司控制權，則按出售於該子公司的全部權益入帳，並確認相關損益。失去控制權當日所保留的前子公司權益按公允價值確認，所確認金額視為初始確認的金融資產(見附註2(9))公允價值，或初始確認的投資聯營企業或合營企業(見附註2(5))的成本(如適用)。

於 貴公司的資產負債表內，於子公司之投資按成本減減值準備列示（見附註2(16)(b)），除非有關投資分類為持有待售（或計入分類為持有待售之出售組別）。

(5) 聯營企業及合營企業

聯營企業指 貴集團或 貴公司擁有重大影響力，但並無單獨或共同控制其管理事宜（包括參與財務及運營政策決策）之實體。

合營企業指 貴集團或 貴公司及其他訂約方以合同形式同意分享安排事項的控制權並享有有關安排事項的淨資產的權利。

除非有關投資分類為持有待售（或計入分類為持有待售之出售組別），於聯營企業或合營企業的投資按權益法於財務資料入賬。根據權益法，投資初始按成本入賬，並就 貴集團應佔被投資公司收購當日可識別淨資產之公允價值超出投資成本的部分（如有）作出調整。此後，該投資就 貴集團應佔被投資公司淨資產於收購後的變動及與投資有關之任何減值損失作出調整（見附註2(6)及(16)(b)）。收購當日超出成本的任何部分、 貴集團應佔被投資公司收購後的稅後業績以及任何減值損失於合併利潤表確認，而 貴集團應佔被投資公司收購後的稅後其他綜合收益項目於合併綜合收益表內確認。

當 貴集團應佔聯營企業或合營企業的虧損超出應佔權益時， 貴集團的權益將調減至零，並且不再確認其他虧損，除非 貴集團須承擔法定或推定責任，或代表被投資公司付款。就此而言， 貴集團的權益是按權益法計算的投資賬面值加上實質上屬於 貴集團對聯營企業或合營企業投資淨額一部分的 貴集團長期權益。

貴集團與聯營企業及合營企業交易所產生的未實現損益，以 貴集團所佔被投資公司的權益為限抵銷，除非有證據顯示未實現虧損是由於所轉讓資產出現減值所致，則該等未實現虧損會即時於損益確認。

如果於聯營企業的投資轉為於合營企業的投資，則保留權益不會重新計量。反之亦然，該投資將繼續按權益法列賬。

在所有其他情況下，當 貴集團不再對聯營企業擁有重大影響或對合營企業擁有共同控制權，則視作出售被投資公司全部權益，因此而產生的收益或損失於損益中確認。在喪失重大影響或共同控制權當日保留的前述被投資公司任何權益按公允價值確認，所確認金額視為初始確認的金融資產（見附註2(9)）的公允價值。

於 貴公司的資產負債表內，於聯營企業的投資按權益法計量，除非其分類為持有待售（或計入分類為持有待售之出售組別）。

(6) 商譽

商譽指以下各項的差額

(a) 轉讓對價的公允價值、所持被收購方任何少數股東權益金額及 貴集團以往持有被收購方股本權益的公允價值總額；及

(b) 於收購日期計量的被收購方可識別資產及負債的公允價值淨額。

當(b)大於(a)時，則差額直接於損益確認為負商譽。

商譽按成本減累計減值損失列賬。來自企業合併之產生的商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益的各現金產生單位或現金產生單位組合，並每年進行減值測試（見附註2(16)(b)）。

年內出售現金產生單位時，任何應佔所購買商譽的金額會計入出售損益。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及短期定期存款，於銀行及其他金融機構之活期存款及流動性強的投資，此等投資期限不超過三個月，可隨時轉化為既定金額之現金，且其價值變動風險有限。

(8) 外幣折算

報告期內之外幣交易以交易當日的匯率或近似匯率折算。以外幣計值之貨幣性資產及

負債按報告期末的匯率折算。匯兌損益於損益中確認。

按歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣性資產及負債均使用交易日的匯率折算。按公允價值列賬並以外幣計值的非貨幣性資產及負債均按計量公允價值當日之匯率折算。

境外業務的經營業績按與交易日即期匯率的近似匯率折算為人民幣。資產負債表項目按報告期末即期匯率折算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認並於權益中列為匯兌儲備。

出售境外業務時，與該境外業務相關的累計匯兌儲備於確認出售損益時自權益重新分類為損益。

(9) 其他債權及權益證券投資

貴集團關於債權及權益證券投資（於子公司、聯營企業及合營企業的投資除外）的政策如下：

債權及權益證券投資初始按公允價值列賬，即按交易價計算，除非確定初始確認之公允價值不同於交易價及該公允價值可從相同資產或負債於活躍市場上的報價得出，或僅使用可觀察市場數據之估值方法。成本包括應佔的交易成本，下文另有指明者除外。該等投資其後視其類別按下列方式列賬：

持作交易之證券投資歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。相關交易成本於產生時於損益確認。公允價值於各報告期末重新計量，由此產生的任何收益或損失於損益中確認。該等投資所賺取之股息或利息根據附註2(21)(c)所載政策確認。

貴集團有明確的能力及意願持有至到期之有期債權證券歸類為持有至到期投資。持有至到期投資按攤餘成本減去減值損失（見附註2(16)(a)）列賬。

歸類為貸款及應收款項的債權證券為於活躍市場並無報價而附帶固定或可確定付款金額之非衍生金融資產。於初始確認後，歸類為貸款及應收款項的債權證券以實際利率法按攤餘成本減去減值損失（見附註2(16)(a)）計量。

未有分類為以上類別的投資，歸類為可供出售金融資產。在各報告期末，公允價值會重新計量，由此產生的任何收益或損失於其他綜合收益中確認，並於權益中的公允價值儲備單獨累計。例外情況是，當權益證券投資並無相同工具在活躍市場的報價，並且不能可靠地計量公允價值時，以成本減去減值損失（見附註2(16)(a)）後在資產負債表中確認。以實際利率法計算得出的權益證券股息收入和債權證券利息收入，會按照附註2(21)(c)所載列的政策於損益中確認。此外，債權證券的攤餘成本變動所產生的匯兌收益與虧損也於損益中確認。

終止確認這些投資或投資減值（見附註2(16)(a)）時，在權益中確認的累計收益或損失會重新分類至損益。在 貴集團承諾購入／出售投資或投資到期當日，有關投資會被確認／終止確認。

(10) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

買入返售金融資產，是指 貴集團按返售協議先買入再於未來日期按固定價格返售的金融資產所融出的資金。賣出回購金融資產款，是指 貴集團按回購協議先賣出再於未來日期按固定價格回購的金融資產所融入的資金。

買入返售金融資產或賣出回購金融資產款按業務發生時實際支付或收到的款項入帳並在資產負債表中確認。買入返售的已購入標的資產在表外作備查登記；賣出回購的標的資產仍在資產負債表中確認。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，分別確認為利息收入和利息開支。

(11) 應收分保賬款及其他應收款項

應收分保賬款為應收再保險合同項下款項。

應收分保賬款及其他應收款項初始按公允價值確認，隨後採用實際利率法按攤餘成本減減值準備（見附註2(16)(a)）列賬。當貼現影響不重大時應收款項按成本減去減值準備後淨額列賬。

(12) 投資合同負債、再保險及其他應付款項

合同下並無轉移重大保險風險的合同作為投資合同。再保險應付款項主要指再保險合同的應付保費、給付及賠款，並在到期時確認為開支。

投資合同負債、再保險及其他應付款項初始按公允價值確認，隨後按攤餘成本列賬，除非貼現影響不重大時，則按成本列賬。

(13) 投資性房地產

貴集團的投資性房地產是指為賺取租金收入（而非用於提供服務或作行政用途）而持有的樓宇。

投資性房地產初始按成本（包括交易費用）計量。初始確認後，投資性房地產即以成本減累計折舊及減值損失列賬。

使用直線法就預計使用年限計算折舊。投資性房地產的預計使用年限為15至35年。

貴集團會在有關期間結束時對預計淨殘值價值、使用年限及折舊方法進行覆核，以確保該折舊方法及期間符合投資性房地產的預期經濟利益模式。

投資性房地產於出售後或在投資性房地產永久不再使用及預期出售該等物業不會產生未來經濟利益時終止確認。因投資性房地產報廢或出售而產生的任何收益或損失於報廢或出售期間在利潤表中確認。當且僅當有證據表明用途改變時，方視為已轉入至投資性房地產或已從投資性房地產中轉出。

(14) 物業及設備

除在建工程以外，物業及設備按成本減累計折舊和減值損失（見附註2(16)(b)）計量。物業及設備項目的成本包括其購買價格及任何使該項資產達至運作狀態及運抵指定地點作原定用途而產生之直接應佔成本。物業及設備項目投入運行後發生的支出，比如維修和保養支出，通常在費用發生當期的利潤表中扣除。倘清楚顯示後續支出使預期從使用物業及設備項目取得的未來經濟利益增加，以及該支出的成本可以可靠計量，則該支出予以資本化為該資產的額外成本或部分重置成本。

報廢或出售物業及設備項目的收益或損失為出售所得款項淨額與資產賬面值兩者之差額，並於報廢或出售日期於利潤表中確認。

物業及設備項目的折舊乃按成本或估值減去預計殘值(如有)，再按估計使用年限以直線法計算如下：

房屋及建築物	15至35年
機械及設備	3至11年
汽車	5至8年
辦公及電子設備	3至8年
租賃改良	租賃期

如果物業及設備項目的組成部分有不同的使用年限，有關項目的成本或估值會按照合理的基準分配至各個部分，而且每個部分會分開計提折舊。貴集團會每年審閱資產的使用年限和殘值(如有)。

在建工程指在建的房屋及建築物及其他物業項目的成本以及安裝中的設備的成本。在建工程按成本減去任何減值損失(見附註2(16)(b))計量且不計提折舊，並將於竣工且可供使用時分類至物業及設備的適當類別。

(15) 無形資產(商譽除外)

無形資產主要為獲取的有效業務價值及外購的計算機軟件系統。

獲取的有效業務價值(「VOBA」)

通過企業合併而獲得的長期險合同相關的保險合同負債在滿足貴集團會計政策的前提下仍以其在併購日之前賬面價值列示，該賬面價值與其公允價值之間的差異代表所收購的有效保險業務在購買時點的未來利潤貼現後的現值，即獲取的有效業務價值。對未來利潤的貼現值的計算基於在購買日時點的預測並結合精算假設而進行，同時考慮了在購買日的資本成本以及使用了考慮風險溢價的折現率。

獲取的有效業務價值在資產負債表上被確認為一項資產科目，並按照預計將在合同期限內實現的預期毛利現值在預計剩餘的相關有效保險合同期限內進行攤銷，預期毛利包括死差、費差、利差及退保收益。

在進行保險合同負債充足性測試的同時，也需要根據相關有效保險業務的實際經驗以及主要假設的預期變化對獲取的有效業務價值進行年度的可收回性測試。在相關的保險合同結清或被處置時，獲取的有效業務價值也同時終止確認。

軟件

購入的軟件以成本減累計攤銷(如估計使用年限有限)及減值損失(見附註2(16)(b))列賬。

有限使用年限的無形資產之攤銷於資產的估計使用年限內以直線法於損益內扣除。以下有限使用年限的無形資產自其可供使用日期起攤銷，其估計使用年限如下：

軟件 3至10年

攤銷期間及方法均按年進行覆核。

(16) 資產減值

(a) 金融資產減值

貴集團會於有關期末審閱除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值，以確定是否有客觀證據證明該金融資產出現減值。倘存在任何有關證據，則會計提減值準備。金融資產減值的客觀證據指在金融資產初始確認後發生並對該資產的估計未來現金流量造成不利影響(能可靠計量)的事件。

金融資產減值的客觀證據包括但不限於：

- 發行人或債務人發生嚴重財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對借款人不利的重大變化；及
- 權益工具投資的公允價值發生嚴重下跌或非暫時性下跌等。

歸類為持有至到期之投資及貸款與應收款項、應收分保賬款及其他應收款項

減值損失按資產賬面值超出預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值的部分計算，所有減值損失均於損益中確認。

如在後續期間，減值損失金額減少，而該減少在客觀上與確認減值損失後發生之一項事件有關，則該減值損失通過損益予以轉回。該轉回後的金融資產賬面值不超過倘不確認減值時該金融資產在撥回之日的攤餘成本。

可供出售金融資產

可供出售金融資產的減值損失通過將權益中投資重估儲備的累計損失重新分類至損益予以確認。從權益中重新分類至損益的累計損失等於該金融資產的收購成本扣除已收回本金和已攤銷金額後與當期公允價值之間的差額，減去原已計入損益的任何減值損失後的餘額。應用實際利率法所導致的累計減值損失的變化表示為利息收入的一部分。

如在後續期間，已減值可供出售債權投資的公允價值增加，而該增加客觀上與確認減值損失後發生之一項事件有關，則減值損失將予轉回，轉回金額於損益中確認。然而，已減值可供出售權益投資的公允價值的任何後續轉回將於其他綜合收益中確認。

對於以成本計量的權益工具投資，任何減值損失金額均按該金融資產的賬面價值與預計未來現金流量按類似金融資產現時市場收益率折現的現值之間的差額計算，並於損益中確認。按成本列賬的可供出售權益投資的任何減值損失均不可轉回。

(b) 非金融資產減值

貴公司會於各報告期末對內部及外部資料進行覆核，以確定以下資產是否存在減值跡象，或以往確認的減值損失不再存續或已經減少：

- 物業及設備；
- 投資性房地產；
- 無形資產；

- 於子公司及聯營企業的投資；及
- 商譽。

如存在任何有關跡象，則將對資產之可收回金額進行估計。此外，對於商譽、尚未達到可使用狀態的無形資產以及具有無限使用年期的無形資產，不論是否存在減值跡象，都將在每年度預估可收回金額。

資產或現金產生單位的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值與公允價值減去處置費用後的淨額兩者之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會按稅前折現率(其反映了當時市場對資金時間價值及該資產或現金產生單位的特定風險的評估)折現至其現值。對於減值測試，資產被納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。根據經營分部上限測試，商譽會分配至現金產生單位並匯總至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要而監察商譽之最低水平。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位。

減值損失於損益中確認。在確認現金產生單位減值損失時，先抵減分攤至該現金產生單位或現金產生單位組合的商譽的賬面價值，再根據現金產生單位或現金產生單位組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

有關商譽的減值損失不得轉回。就其他資產而言，轉回之減值損失只限於該資產的賬面值不超過假設以往並無確認減值損失而釐定之賬面值(扣除折舊或攤銷)之數。

(17) 保險合同

倘若未來特定的不確定事件(「承保事件」)對保單持有人或其他受益人有不利影響，而貴集團通過合同接受來自該保單持有人或其他受益人的重大保險風險並同意賠償該保單持有人或其他受益人，該等合同歸類為保險合同。保險風險為由合同持有人轉移至發行人的金融風險以外之風險。金融風險指特定利率、證券價格、商品價格、外匯匯率、價格或利率指數、信貸評級或信貸指數或其他變量等的其中一項或多項將來可能出現變動的風險，如果為非金融變量，則需為並非專門針對合同的某一訂約方的變量。

貴集團的保險合同包括原保險合同及再保險合同。

(18) 重大保險風險測試

貴集團對既承擔保險風險又承擔非保險風險，且保險風險部分和非保險風險部分能夠區分並單獨計量的合同，將保險風險部分和非保險風險部分進行分拆。保險風險部分確定為保險合同；非保險風險部分確定為非保險合同。保險風險部分和非保險風險部分不能夠區分，或者雖能夠區分但不能夠單獨計量的，如果保險風險重大，貴集團將整個合同確定為保險合同；如果保險風險不重大，貴集團將整個合同確定為非保險合同。

就貴集團需要進行重大保險風險測試的合同而言，應在初始確認該等合同之時進行測試。

對於再保險合同，貴集團原則上以合同(或臨分合同)作為重大保險風險測試的基本單位。對於業務規模較小的合同或臨分業務，可以合併測試。對於在條款中明確指明某個合同規定的賠付責任隨另一個合同賠付結果變化的多個合同，合併進行重大保險風險測試。貴集團對財產原保險合同以產品作為重大保險風險測試單位。如測試結果表明發生合同約定的保險事故可能導致貴集團支付重大額外利益的，則該合同確認為保險合同，但不具有商業實質的除外。其中，額外利益指保險人在發生保險事故時的支付額超過不發生保險事故時的支付額的金額。倘若合同對貴集團或交易對方的經濟利益並無可識別的影響，則該合同並無商業實質。

貴集團簽訂的不符合保險合同定義的其他合同(下文稱「投資合同」)，按金融資產或負債的相關會計政策進行確認和計量。

測試重大保險風險所使用的假設主要包括賠付率、死亡率及發病率、損失分佈等。貴集團根據歷史經驗及對未來發展趨勢的估計確定該等假設，以此反映貴集團的產品特性及實際賠付情況。

(19) 保險合同負債

貴集團的保險合同負債包括未到期責任準備金、未決賠款準備金及長期人身險合同準備金。貴集團於各有關期限末計量保險合同準備金。

當計量保險合同準備金時，原則上將具有同質保險風險的保險合同組合作為一個計量單元。

貴集團以保險合同產生的未來預期的現金流量淨額為基礎，並考慮貨幣時間價值的影響確定保險合同準備金。未來現金流入主要指未來的保費、追償款及損餘物資變現款項收入。未來現金流出主要包括保險公司支付被保險人的賠付、退保金及相關的理賠費用等，再保險合同還應考慮調整和純益手續費。貨幣時間價值影響重大的，貴集團對相關未來現金流量進行折現。貴集團以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定計量貨幣時間價值所採用的折現率。

貴集團在確定保險合同準備金時考慮邊際因素並單獨計量。貴集團在保險期間內，採用系統、合理的方法將邊際計入當期損益。貴集團在保險合同初始確認日不確認首日利得，但發生首日損失時，貴集團予以確認並計入當期損益。

在提取各項保險合同準備金的當期，貴集團按照相關分出再保險合同的約定，分別估計保險合同現金流量和與其相關的再保險合同現金流量，並將從再保險分入人和轉分保接收人攤回的保險合同準備金確認為相應的應收分保準備金資產。

未到期責任準備金

貴集團以以下兩者之較大者作為財產保險、意外保險及短期人身險合同的未到期責任準備金：

- (i) 對再保險合同，以分保費收入為基礎，扣除首日費用後根據八分之一法、二十四分之一法或三百六十五分之一法提取的準備金；對原保險合同，以保費收入為基礎，扣除首日費用後根據三百六十五分之一法提取的準備金。
- (ii) 考慮賠款支出、保單維持費用、保單理賠費用等未來淨現金流出現值和相應的風險邊際計算提取準備金。邊際率根據貴集團的經驗數據採用75%分位數法和資本成本法，並參考相關的行業基準釐定。

貴集團再保險合同的首日費用主要包括分保費用以及保險監管費。貴集團原保險合同的首日費用主要包括手續費支出、營業稅金及附加、保險保障基金、保險監管費以及支付給以銷售代理方式管理的內部員工的手續費和佣金。

貴集團在計量未到期責任準備金時預測未來淨現金流出的期間為整個保險期間。

未決賠款準備金

未決賠款準備金是指 貴集團作為原保險保險人或再保險接收人為已發生財產保險、意外險及短期人身險事故而提取的準備金，包括已發生已報案未決賠款準備金、已發生未報案未決賠款準備金及理賠費用準備金。

已發生已報案未決賠款準備金是指為已發生並已向 貴集團提出索賠但尚未結案的賠案提取的準備金。對於原保險合同， 貴集團採用逐案估計法、案均賠款法等方法，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量已發生已報案未決賠款準備金。對於再保險合同， 貴集團依據分出人所提供的金額確認已發生已報案未決賠款準備金。

已發生未報案未決賠款準備金是指為已發生、尚未向 貴集團提出索賠的賠案提取的準備金。 貴集團根據保險風險的性質和分佈、賠款進展、最新賠款信息等因素，採用普遍認可的精算方法，例如鏈梯法、案均賠款法、頻率－強度法、B-F法等，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮貨幣的時間價值和風險邊際因素，計量已發生未報案未決賠款準備金。

理賠費用準備金指就保險事故造成的相關賠款費用(例如理賠費、律師費、索賠調查成本及理賠人員薪資)而提取的準備金。 貴集團主要採用比率分攤法計量理賠費用準備金。

長期人身險合同準備金

貴集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎對長期人身險合同準備金進行計量。 貴集團履行保險合同相關義務所需支出指由保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額，即預期未來淨現金流出。其中，預期未來現金流出指 貴集團為履行保險合同相關義務所必需的合理現金流出，主要包括：(i)根據保險合同承諾的保證利益，包括死亡給付、殘疾給付、疾病給付、生存給付、滿期給付等；(ii)非保證利益，包括保單紅利給付等；及(iii)管理保險合同或理賠所發生的費用，包括理賠費用等。預計未來現金流入包括承擔保險義務產生的現金流入，包括保費及其他費用。

貴集團在確定長期人身險合同準備金時所考慮邊際因素包括風險邊際和剩餘邊際。風險邊際是指為應對預期未來現金流的不確定性而提取的準備金；剩餘邊際是為了不確認首日利得而確認的邊際準備金，於保險合同初始確認日確定，在整個保險期間內攤銷。剩餘

邊際的後續計量與預計未來現金流合理估計相關的準備金和風險邊際相對獨立，有關假設變化不影響剩餘邊際後續計量。

貴集團以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎，確定未到期責任準備金計量的各種假設。

對於未來保險利益不受對應資產組合投資收益影響的保險合同，貴集團根據與負債現金流出期限和風險相當的市場利率確定用於計算未到期責任準備金的折現率。對於未來保險利益隨對應資產組合投資收益變化的保險合同，貴集團根據對應資產組合預期產生的未來投資收益率確定用於計算未到期責任準備金的折現率。

根據以往經驗及未來發展趨勢，貴集團確定合理估計值，例如死亡率、發病率、退保率及費用。未來費用水平對通貨膨脹反應敏感的，貴集團在確定費用假設時考慮通貨膨脹因素以及貴集團費用控制的影響。

對於包含可續保選擇權的保險合同，如果保單持有人很可能執行續保選擇權並且保險人不具有重新釐定保險費權利，貴集團在計量其準備金時將預測未來淨現金流出的期間為整個保險期間。

負債充足性測試

在資產負債表日，貴集團對未到期責任準備金及長期人身險合同準備金進行負債充足性測試。如果評估確定的相關準備金金額超過充足性測試日已提取的相關準備金餘額的，按照其差額補提相關準備金，其中與通過企業合併而獲得的長期險合同相關的部分首先沖減獲取的有效業務價值，不足部分補提相關準備金；評估確定的相關準備金金額小於充足性測試日已提取的相關準備金餘額的，不調整相關準備金。

(20) 再保險

貴集團在日常業務運作過程中會分出保險／再保險，旨在通過分散風險以限制其潛在淨額損失。已分出的保險／再保險合同所產生的資產、負債、收入及開支與有關保險合同所產生的相關資產、負債、收入及開支分開呈列，原因是再保險安排並無解除貴集團對其保單持有人的直接責任。

(21) 收入確認

貴集團於經濟利益很可能流向 貴集團及當收入能可靠計量時按以下基準確認收入：

(a) 總保費收入

財產原保險合同的總保費於金額可以確定時(一般為開始承擔風險之時) 確認為收入。

再保險合同的總保費反映有關期間承保的業務。保費包括當期應收保費預估及對過往年度承保保費估計作出的調整。

(b) 服務費收入

向保險及投資合同保單持有人收取的保單管理服務費、投資管理服務費、退保費及其他合同費，於提供相關服務期間確認為收入。

(c) 投資收益

利息收入於利潤表內確認，並採用實際利率法計算。構成金融資產或負債有效收益不可或缺的一部分的費用及佣金作為對金融工具實際利率的調整。

投資收益亦包括股息收入。股息收入於確定有權收取時確認，就上市證券而言，為除權日。

(d) 政府補助

當可以合理確定 貴集團將會收取補助並會履行該補助的附帶條件時，便會初次於合併資產負債表中確認政府補助。用於補償 貴集團開支的補助，會於開支產生的同一期間系統地於損益中確認為收入。用於補償 貴集團資產成本的補助自資產賬面值扣除，其後則按該資產的可使用年限通過抵減折舊開支於損益內確認。

(22) 僱員福利

(a) 短期僱員福利及設定提存計劃

工資、年度獎金、帶薪年假、設定提存計劃供款及非貨幣福利的成本，均在僱員提供相關服務的期間內計提。倘遞延支付或結算款項，且影響重大，則按現值將該等款項入賬。

設定提存計劃為離職福利計劃，實體根據該計劃向獨立實體支付固定供款，且並無法定或推定義務作出進一步供款。對供款計劃的義務於損益內確認為僱員提供相關服務期間內的僱員福利開支。

(b) 設定受益計劃

貴集團的設定受益計劃是離退休人員統籌外福利計劃，包括各項退休補貼及醫療費用。統籌外福利計劃的供款由貴集團在考慮核准的計劃政策後作出。

貴集團根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，然後將其予以折現後的現值確認為一項設定受益計劃淨負債。

貴集團將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，對屬於服務成本和設定受益計劃負債的利息費用計入當期損益或相關資產成本，對屬於重新計量設定受益計劃負債所產生的變動計入其他綜合收益。

(23) 經營租賃

(a) 經營租賃費用

因經營租賃產生的租金支付於租期內以直線法確認為成本或開支。或有租金支付在其產生之會計期間內確認為開支。

(b) 按經營租賃出租之資產

按經營租賃出租之物業及設備根據附註2(14)所述貴集團之折舊政策予以折舊。減值損失根據附註2(16)(b)所述之會計政策確認。因經營租賃產生的收入於租期內以直線法於損

益中確認。倘出租的資產引致重大初始直接成本，則成本將會初始予以資本化，其後則於租期內以直線法於損益中攤銷。否則，成本將立即於損益內扣除。或有租金在其賺取之會計期間內確認為收入。

(24) 所得稅

所得稅包括當期所得稅及遞延所得稅資產與負債之變動。當期所得稅及遞延所得稅資產與負債之變動於損益中確認，惟倘與於其他綜合收益或直接於權益確認的項目有關，則作別論（在該等情況下，相關稅款分別於其他綜合收益或直接於權益確認）。

當期所得稅為報告期間內的應課稅所得，按報告期末已生效或實際已生效之稅率計算的預期應付所得稅，以及就過往年度的應付所得稅作出的任何調整。

遞延所得稅資產及負債分別源自可抵扣及應課稅暫時性差異，即用作財務報告之資產及負債的賬面值與其稅基之間的差異。未動用所得稅虧損及未動用所得稅抵免亦可產生遞延所得稅資產。

除某些有限的例外情況外，所有遞延所得稅負債及所有遞延所得稅資產均會確認，惟所確認之遞延所得稅資產，應能以其未來應課稅利潤抵銷其可使用部分為限。可支持確認可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產之未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時性差異所產生者，惟該等差異必須與同一稅務當局及同一課稅實體有關，並預期會在預期撥回可抵扣暫時性差異之同一期間或遞延所得稅資產所產生之所得稅虧損可向後期或前期結轉之期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差異是否支持確認未動用所得稅虧損及抵免所產生之遞延所得稅資產時，會採用上述同一標準，即倘該等差異與同一稅務當局及同一課稅實體有關，並預期會在可使用上述所得稅虧損或抵免之期間內撥回，則需考慮該等差異。

確認遞延所得稅資產及負債之有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減的商譽所產生的暫時性差異，由不影響會計或應課稅利潤之資產或負債的初始確認（惟須不構成業務合併之一部分）所產生的暫時性差異。對於有關於子公司投資的暫時性差異，如果本集團能夠控制應納稅暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的，不予確認遞延所得稅資產及負債。

已確認的遞延所得稅數額乃根據資產及負債賬面值的預期實現或清償方式，以於報告期末已生效或實際已生效之稅率計算。遞延所得稅資產及負債均無須折現。

遞延所得稅資產的賬面值於各報告期末進行檢查，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益為止。該扣減數額可在可能有足夠應課稅利潤時撥回。

由分派股息所產生之額外所得稅於支付相關股息之責任確認時予以確認。

當期所得稅結餘和遞延所得稅結餘及其變動，均各自分開列示且不會互相抵銷。當期所得稅資產及遞延所得稅資產只會在 貴集團有合法強制執行權利以當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債，並且符合以下附帶條件之情況下才可分別抵銷當期所得稅負債及遞延所得稅負債：

- 當期所得稅資產和負債： 貴集團計劃按淨額結算，或在實現資產之同時清償負債；或
- 遞延所得稅資產和負債：倘該等資產和負債與同一稅務當局就以下其中一項徵收之所得稅有關：
 - 同一課稅實體；或
 - 不同課稅實體；這些實體計劃在預期有大額遞延所得稅負債需要清償或遞延所得稅資產可以收回之每個未來期間，按淨額實現當期所得稅資產和清償當期所得稅負債，或在實現資產之同時清償負債。

(25) 或有負債

倘若 貴集團須就已發生之事件承擔法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟利益之流出，並可作出可靠估計，便會就不確定之時間或數額之其他負債確認撥備。倘貨幣之時間價值重大，則按為履行責任之預期支出之現值作出撥備。

倘若不大可能涉及經濟利益之流出，或無法對有關數額作出可靠估計，便會將責任披露為或有負債；但如流出經濟利益之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之可能責任，亦會披露為或有負債；但流出經濟利益之可能性極低則除外。

(26) 股息

董事建議的年度股息作為在合併資產負債表權益部分內對留存利潤的分配單獨列示，直至股東在股東大會上予以批准。當此等股息經股東批准及宣派後，則確認為負債。

(27) 關聯方

(a) 倘某人士符合下列任何條件，該人士或其近親成員則被視為 貴集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之關鍵管理人員。

(b) 倘某實體符合下列任何條件，該實體則被視為 貴集團的關聯方：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體的聯營企業或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司的聯營企業或合營企業)；
- (iii) 兩家實體皆為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營企業；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；或
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)關鍵管理層人員。

任何人士的近親成員是指當其與有關實體交易時，預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(28) 分部報告

經營分部及財務資料內報告各分部項目之金額，乃取自向 貴集團主要高級管理層定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績使用之財務資料。

個別重大經營分部並不合併披露，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產過程的性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務的方式，以及監管環境性質。個別非重大經營分部倘符合上述大多數特徵可予合計。

3 會計判斷及估計

(1) 應用 貴集團會計政策之關鍵會計判斷

在應用 貴集團的會計政策的過程中，管理層已作出下列會計判斷：

(a) 金融資產分類

貴集團將其金融資產分類如下：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項及可供出售金融資產。該等分類需要管理層作出判斷。在作出判斷時， 貴集團會考慮持有該等金融資產的意圖、國際會計準則第39號的規定及其對財務資料中呈列信息之影響。

(b) 合同的分拆、分類及重大風險測試

貴集團根據保險合同是否同時包含保險風險部分和非保險風險部分，以及保險風險部分和非保險風險部分是否能夠區分及單獨計量，以作出重要判斷。該等判斷的結果將影響保險合同的分拆。此外，在進行重大保險風險測試時， 貴集團根據合同是否轉移保險風險、保險風險轉移是否具有商業實質以及轉移的保險風險是否重大，以作出重要判斷。該等判斷的結果將影響保險合同的分類。是否分拆合同以及不同的合同分類將影響會計處理以及 貴集團的財務狀況及經營業績。

(c) 保險合同的計量單位

貴集團須根據一組保險合同是否擁有相同性質的保險風險而作出判斷。不同的計量單位會影響保險合同負債的計算結果。

(d) 可供出售權益金融工具的減值

貴集團於可供出售權益金融工具之公允價值發生嚴重下跌或非暫時性下跌時釐定其出現減值。確定何為嚴重或非暫時性需管理層作出判斷。在作出該等判斷時， 貴集團會考

慮證券價格的正常波動、公允價值低於成本的持續時間、公允價值下跌的幅度以及被投資公司的財務狀況等。

(e) 持有少於20%表決權的重大影響

貴集團於確定能否對其直接或間接通過子公司持有被投資公司少於20%表決權的被投資公司實施影響時，需滿足以下一項或多項指標：

- 在被投資公司的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 參與政策制定過程，包括參與有關股息或其他分派的決策；
- 投資公司與被投資公司之間進行重大交易；
- 管理人員交換；或
- 提供關鍵技術資料。

根據國際會計準則第39號的規定，若可認定 貴集團對某被投資公司實施重大影響，則該被投資公司被列為聯營企業，否則即被列為金融資產。對被投資公司存在重大影響(即使 貴集團持有的表決權少於20%)的原因刊載於財務資料附註30。

(2) 估計的不確定性

以下為有關未來的關鍵假設以及有關期間末估計不確定性的其他關鍵來源，該等假設及來源將具有導致未來財政年度內資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

(a) 重大保險風險測試

貴集團在保單初始確認日對簽發的保單進行重大保險風險測試，並在財務報告日進行必要的覆核。

貴集團在全面理解原保險和再保險保單的實質及其他相關合同和協議的基礎上判斷原保險和再保險合同是否能夠分拆，對於能夠分拆的合同將其拆分為保險部分和非保險部分。對於不能進行分拆的合同， 貴集團判斷合同是否轉移重大保險風險且是否具有商業

實質。對於顯而易見滿足轉移重大保險風險條件的原保險和再保險保單，直接判定為保險合同；對於其他原保險和再保險保單，以保險風險比例來衡量保險風險轉移的顯著程度。貴集團判斷原保險和再保險保單轉移的保險風險是否重大的方法和標準如下：

(i) 財產再保險合同

貴集團根據保監會所發佈的「重大保險風險測試實施指引」相關要求，將再保險保單保險風險比例大於1%的確認為再保險合同。當計算再保險保單保險風險比例時，貴集團根據自身的歷史賠款經驗及隨機模擬方法選擇適合的損失概率分佈。

(ii) 人身再保險合同

貴集團在簽訂再保險合同(或臨分合同)時，基於定性分析或定量測算判斷合同(或臨分合同)是否轉移重大保險風險。轉移重大保險風險的，確認為再保險合同；否則，確認為投資合同。貴集團在財務報告日對上述測試進行校驗。

貴集團對人身再保險業務重大保險風險測試採用以下步驟：

首先，判斷再保險業務是否轉移全部保險風險。對於原始業務為保險業務，同時分出公司轉移全部保險風險的長期險業務，判定為再保險合同。

第二，對於沒有轉移全部保險風險的人身再保險業務，判定是否顯而易見明顯地滿足重大保險風險條件。對於顯而易見地滿足重大保險風險條件的業務，判定為再保險合同。該等條件包括：i) 該類業務具有明顯地轉移保險風險特徵，即分出公司將原保險業務的主要保險風險分出給再保險公司；及ii) 合同中沒有明顯的損失分攤條款，比如損失補償、損失比例分攤等。滿足顯而易見的條件原則上需要每年進行回顧，以保證該等條件的合理性。

第三，對於沒有轉移全部保險風險且不符合顯而易見地滿足重大保險風險的壽險再保險業務，貴集團採用情境測試法對該等合同進行風險重大性測試。

(iii) 財產原保險合同

若原保險保單所轉讓保險風險比例大於5%的，確認為保險合同；否則被確認為非保險合同。

鑒於財產及責任保單通常滿足上述風險重大性測試，貴集團可直接將大多數財產及責任保單視為保險合同。

(b) 再保險保費

對於再保險業務，貴集團根據有關期間再保險合同項下分出人相應原保險合同保費收入的估計，及再保險合同的約定計算確認本期的分保費收入。貴集團的這項估計是參考了分出人提供的信息以及歷史發展趨勢進行的，預估方法的變化將影響貴集團的財務狀況和經營成果。

(c) 保險合同負債

(i) 財產再保險合同準備金

- 風險邊際

根據保監會發佈的「關於保險公司實施企業會計準則解釋第2號的通知」([2010年]6號)，適用於未來現金流量現值無偏估計的最終風險邊際比率通常應介於2.5%至15%。

在計量財產再保險合同的準備金時，參考相關行業基準，採用75%分位數法及資本成本法計算風險邊際。

- 貼現率

在釐定準備金時，貨幣時間價值影響重大的，應當對相關未來現金流量進行折現。貨幣時間價值影響程度視保險責任的「久期」而定。當保險負債的久期超過1年時，需考慮貨幣時間價值的影響，否則無需考慮負債的貨幣時間價值在立定準備金時的影響。貴集團在考慮貨幣時間價值的影響時，根據中國債券信息網(chinabond.com.cn)發佈的「保險合同準備金收益曲線」為參照，暫未考慮流動性風險、稅收效應、信用風險等因素。貴集團的財產再保險業務於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日所採用的貼現率假設分別為2.6%至3.1%、3.1%至3.7%、3.1%至4.6%及3.2%至3.4%。

(ii) 人身再保險合同準備金

人身再保險合同準備金依據本集團對於未來給付、保費、相關費用的合理估計並考慮風險邊際而確定。合理估計所採用的死亡率、發病率、退保率、折現率和理賠費用等假設

根據最新的經驗分析以及當前和未來的預期而確定。對於由於未來給付、保費、相關費用等現金流的不確定性而帶來的負債的不確定性，通過風險邊際進行反映。

- 貼現率

對於未來保險利益不受分入人對應資產組合投資收益影響的再保險合同，貴集團採用中國債券信息網(chinabond.com.cn)發佈的「保險合同準備金收益曲線」為基礎，同時考慮流動性溢價等因素確定折現率假設。

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日所採用的貼現率(包括流動性風險保費)分別為3.1%至5.6%、3.6%至5.8%、3.7%至6.1%及3.7%至6.1%。

對於未來保險利益受分入人對應資產組合投資收益影響的再保險合同，貴集團以投資收益率假設為折現率考慮貨幣時間價值對準備金的影響。投資收益率假設基於對本集團未來投資收益的估計，並應用於對未來現金流和風險邊際的合理估計。

- 保險事故發生率

貴集團根據業務經驗及未來的發展變化趨勢確定保險事故發生率。就死亡率作出合理估計時，貴集團根據業務經驗，同時參考保監會發佈的「中國人壽保險業經驗生命表」。對於其他保險事故發生率，貴集團主要參考其業務經驗、定價假設或行業基準。

- 費用假設

貴集團根據其歷史經驗及未來的發展變化趨勢確定費用假設。未來費用水平對通貨膨脹反應敏感的，貴集團在確定費用假設時將考慮通貨膨脹因素的影響。

貴集團根據過去可信賴的經驗、當前狀況和對未來的預期確定退保率和有關準備金計提的其他假設。

(iii) 財產原保險合同準備金

- 風險邊際

根據保監會發佈的「關於保險公司實施企業會計準則解釋第2號的通知」([2010年]6號)，適用於未來現金流量現值無偏估計的最終風險邊際比率通常應介於2.5%至15%。

在計量財產原保險合同的準備金時，貴集團參考行業基準，採用75%分位數法計算風險邊際。

- 貼現率

貴集團在釐定貨幣的時間價值時，採用中國債券信息網(chinabond.com.cn)發佈的「保險合同準備金收益曲線」，而無需考慮流動性風險、稅收效應、信用風險等。貴集團的財產原保險業務於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日所採用的貼現率假設分別為2.5%-2.7%、3.0%-3.2%、3.1%-3.3%及3.2%-3.3%。

(d) 金融工具的公允價值

貴集團主要投資於債權投資、權益投資、定期存款、買入返售金融資產等。貴集團關於投資的主要會計估計及判斷都與金融資產減值的確認及公允價值的釐定有關。貴集團在評估減值時考慮各種因素(見附註2(16)(a))。有活躍交易市場的金融工具的公允價值乃基於當前買入價。公允價值指在公平交易而非被迫或清算時，熟悉情況的交易雙方，自願進行交易的金額。

貴集團在估計金融工具的公允價值時所採取的方法和假設為：

- 債權投資：通常其公允價值以其最近的市場報價為基礎來確定。如果沒有最近的市場報價可供參考，公允價值可根據觀察到的最近發生的交易價格或者可比較投資的最近的市場報價或當市場不活躍時通過估值方法確定。
- 權益投資：其公允價值以其最近的市場報價為基礎來確定。如果沒有最近的市場報價可供參考，公允價值可根據估值方法來確定。
- 定期存款、債權投資計劃、信託計劃、理財產品、買入返售金融資產及賣出回購金融資產款：合併資產負債表上的賬面值近似為公允價值。

(e) 商譽減值

貴集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽資產組和資產組組合的可收回金額按照使用價值確定，使用價值的計算需要採用會計估計，包括業務增長率、投資收益率、費用率、保險責任假設和風險折現率等。管理層依據歷史表現及其對市場前景的預期估計經營

活動預計產生的盈利。保費增長率通常與對整個行業的市場預期一致。貼現率稅前折現率，並反映相關資產組和資產組合的相關特別風險。

(f) 遞延所得稅資產

在很有可能會有應課稅利潤可用於抵銷已動用所得稅虧損及可扣減暫時性差異時，遞延所得稅資產會就所有未動用所得稅虧損及可扣減暫時性差異確認。確定可確認的遞延所得稅資產需要管理層根據未來應課稅利潤的可能時間及水平、適用稅率作出判斷。

由於估計未來應課稅利潤涉及對未來交易的多項估計（包括精算假設及實際經驗是否統一、未來投資市場的表現及稅法變動的影響），故存在一定不確定性。

(g) 退休福利計劃

當部分僱員的退休福利計劃滿足國際會計準則第19號中設定福利計劃的定義時，貴集團使用預期累計福利單位法計量該部分僱員退休福利。該等負債的賬面值和計量時所採用的主要假設載於財務資料附註41。

(h) 持有至到期投資、貸款及應收款項類投資、應收分保賬款及其他應收款項的減值

當有客觀證據表明上述投資及應收款項存在減值時，貴集團會評估風險程度及每個項目的收款能力。如估計未來現金流量的現值低於這些資產的賬面值，則貴集團須在利潤表中確認減值損失。貴集團主要考慮債務人的財務狀況與信貸評級，以及資本市場的變化。

除個別應收款項減值外，貴集團亦整體評估應收款項減值。該整體評估乃針對具有相似信貸風險特徵的一組應收款項進行。減值程度依未來現金流量的時間及金額而定。

貴集團於各報告期結束時判斷是否有跡象顯示除金融資產外的非流動資產減值。存在減值跡象時，貴集團須就資產或資產組執行減值測試，並估計可收回金額。當資產的賬面值超過其可收回金額時，該資產視為已減值並撇減至其可收回金額。貴集團根據公允價值減處置成本與估計未來現金流量現值二者之間較高者釐定可收回金額。公允價值減處

置成本乃參考銷售協議中的價格或公平交易中類似資產的可觀察市場價格釐定。使用估計未來現金流量現值時，管理層須使用資產或資產組估計未來現金流量，並選擇適當貼現比率確定未來現金流量現值。

4 分部資料

貴集團經營分部的呈報方式與向管理層提供內部管理報告供其決策資源分配及業績評價所用的方式一致。

出於管理目的，貴集團根據其產品及服務劃分業務單位，並分為以下呈報經營報告分部：

- 財產再保險分部主要包括 貴集團提供的各種財產再保險業務，包括機動車輛險、財產險、農業險和責任險等。
- 人身再保險分部主要包括 貴集團提供的各種人身再保險業務，包括壽險、健康險及意外險等。
- 財產險直保分部主要包括 貴集團為公司及個人客戶提供的各種財產保險業務，包括機動車輛險、財產保險及責任保險等。
- 資產管理分部主要包括 貴集團提供的各種資產管理服務。
- 其他分部主要包括通過戰略、風險管理、精算、財務、法律、人力資源等職能為本集團的業務發展提供管理和支持的總部；及 貴集團提供的保險經紀業務及其他業務。

管理層通過分別監控 貴集團各業務經營分部的業績，來幫助決策資源分配和業績評價。分部業績的評價主要是以呈報分部的利潤／(虧損)。

由於中國大陸以外地區的經營收入、淨利潤、資產與負債僅佔財務資料中合併金額的1%左右，因此未呈列地區分部資料。

分部間交易根據相關方在 貴集團內協商一致的條款及條件進行交易。

附錄一

會計師報告

截至2012年12月31日止年度

	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
總保費收入	26,209,500	16,056,660	17,940,114	—	—	(907,267)	59,299,007
減：分出保費及轉分出保費	(592,688)	(900,228)	(1,844,659)	—	—	908,920	(2,428,655)
淨保費收入	25,616,812	15,156,432	16,095,455	—	—	1,653	56,870,352
未到期責任準備金淨額變動	(964,942)	8,301	(616,010)	—	—	(4,542)	(1,577,193)
已賺保費淨額	24,651,870	15,164,733	15,479,445	—	—	(2,889)	55,293,159
攤回分保費用	75,653	130,133	629,604	—	—	(377,308)	458,082
投資收益	1,416,625	1,472,200	739,064	10,509	788,088	(309,532)	4,116,954
匯兌損益淨額	15,569	598	(1,055)	(153)	828	(88)	15,699
其他收入	3,278	362,486	111,447	100,563	222,604	(133,499)	666,879
收入合計	26,162,995	17,130,150	16,958,505	110,919	1,011,520	(823,316)	60,550,773
— 對外收入	25,243,035	17,130,112	17,501,594	10,528	665,504	—	60,550,773
— 分部間收入	919,960	38	(543,089)	100,391	346,016	(823,316)	—
給付及賠款	(14,332,049)	(14,113,354)	(9,314,007)	—	—	(673)	(37,760,083)
— 已發生淨賠款	(14,332,049)	(1,816,583)	(9,314,007)	—	—	(673)	(25,463,312)
— 人身再保險死亡及其他給付	—	(5,936,096)	—	—	—	—	(5,936,096)
— 長期人身再保險合同負債變動	—	(6,360,675)	—	—	—	—	(6,360,675)
手續費和佣金	(9,860,494)	(2,393,115)	(1,763,120)	—	—	380,719	(13,636,010)
財務費用	(63,435)	(69,598)	(48,066)	(1,525)	(60,645)	—	(243,269)
其他業務及管理費用	(453,018)	(214,042)	(4,871,395)	(107,962)	(476,600)	144,832	(5,978,185)
給付、賠款及費用合計	(24,708,996)	(16,790,109)	(15,996,588)	(109,487)	(537,245)	524,878	(57,617,547)
對聯營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—
稅前利潤	1,453,999	340,041	961,917	1,432	474,275	(298,438)	2,933,226
所得稅費用	(309,315)	(63,249)	(253,783)	(1,136)	3,861	8,074	(615,548)
淨利潤	1,144,684	276,792	708,134	296	478,136	(290,364)	2,317,678

附錄一

會計師報告

截至2013年12月31日止年度

	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
總保費收入	30,085,935	18,394,305	19,909,200	—	—	(1,014,385)	67,375,055
減：分出保費及轉分出保費	(488,499)	(2,035,686)	(2,045,831)	—	—	1,012,142	(3,557,874)
淨保費收入	29,597,436	16,358,619	17,863,369	—	—	(2,243)	63,817,181
未到期責任準備金淨額變動	(1,794,516)	(55,025)	(853,538)	—	—	(2,000)	(2,705,079)
已賺保費淨額	27,802,920	16,303,594	17,009,831	—	—	(4,243)	61,112,102
攤回分保費用	41,262	238,608	629,378	—	—	(367,632)	541,616
投資收益	1,855,101	2,299,348	896,529	11,665	1,379,559	(451,491)	5,990,711
匯兌損益淨額	4,754	34,853	(181)	(32)	(9,430)	8,732	38,696
其他收入	5,228	291,102	89,270	172,237	245,308	(185,129)	618,016
收入合計	29,709,265	19,167,505	18,624,827	183,870	1,615,437	(999,763)	68,301,141
— 對外收入	28,733,635	19,167,446	19,228,639	39,192	1,132,229	—	68,301,141
— 分部間收入	975,630	59	(603,812)	144,678	483,208	(999,763)	—
給付及賠款	(16,743,040)	(13,796,110)	(10,991,845)	—	—	(4,245)	(41,535,240)
— 已發生淨賠款	(16,743,040)	(2,357,438)	(10,991,845)	—	—	(4,245)	(30,096,568)
— 人身再保險死亡及其他給付	—	(7,729,262)	—	—	—	—	(7,729,262)
— 長期人身再保險合同負債變動	—	(3,709,410)	—	—	—	—	(3,709,410)
手續費和佣金	(10,510,391)	(3,702,902)	(1,957,243)	—	—	371,436	(15,799,100)
財務費用	(60,753)	(56,058)	(40,518)	(889)	(50,472)	—	(208,690)
其他營業及管理費用	(227,293)	(395,417)	(5,349,975)	(169,799)	(508,772)	184,026	(6,467,230)
給付、賠款及費用合計	(27,541,477)	(17,950,487)	(18,339,581)	(170,688)	(559,244)	551,217	(64,010,260)
對聯營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—
稅前利潤	2,167,788	1,217,018	285,246	13,182	1,056,193	(448,546)	4,290,881
所得稅費用	(444,457)	(268,938)	(46,906)	(4,924)	(136,718)	6,597	(895,346)
淨利潤	1,723,331	948,080	238,340	8,258	919,475	(441,949)	3,395,535

附錄一

會計師報告

截至2014年12月31日止年度

	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
總保費收入	31,134,519	21,080,581	22,458,973	—	—	(921,367)	73,752,706
減：分出保費及轉分出保費	(631,405)	(2,532,385)	(1,942,551)	—	—	914,841	(4,191,500)
淨保費收入	30,503,114	18,548,196	20,516,422	—	—	(6,526)	69,561,206
未到期責任準備金淨額變動	482,826	(112,714)	(1,082,674)	—	—	3,764	(708,798)
已賺保費淨額	30,985,940	18,435,482	19,433,748	—	—	(2,762)	68,852,408
攤回分保費用	80,004	462,000	618,083	—	—	(373,455)	786,632
投資收益	2,228,226	2,921,473	1,160,327	23,132	1,304,407	(4,398)	7,633,167
匯兌損益淨額	(101,281)	8,136	(1,549)	30	1,105	168	(93,391)
其他收入	3,650	210,561	125,923	276,086	260,466	(256,372)	620,314
收入合計	33,196,539	22,037,652	21,336,532	299,248	1,565,978	(636,819)	77,799,130
— 對外收入	32,287,449	22,037,596	21,876,382	79,586	1,518,117	—	77,799,130
— 分部間收入	909,090	56	(539,850)	219,662	47,861	(636,819)	—
給付及賠款	(19,818,605)	(19,086,167)	(11,472,532)	—	—	238	(50,377,066)
— 已發生淨賠款	(19,818,605)	(2,852,751)	(11,472,532)	—	—	238	(34,143,650)
— 人身再保險死亡及其他給付	—	(11,297,780)	—	—	—	—	(11,297,780)
— 長期人身再保險合同負債變動	—	(4,935,636)	—	—	—	—	(4,935,636)
手續費和佣金	(10,382,893)	(989,836)	(2,232,209)	—	—	378,492	(13,226,446)
財務費用	(42,662)	(23,288)	(41,983)	(477)	(21,901)	—	(130,311)
其他營業及管理費用	(257,215)	(598,801)	(6,449,875)	(280,561)	(630,147)	264,200	(7,952,399)
給付、賠款及費用合計	(30,501,375)	(20,698,092)	(20,196,599)	(281,038)	(652,048)	642,930	(71,686,222)
對聯營企業的投資收益	5,675	474,242	6,075	—	425,292	(17,424)	893,860
稅前利潤	2,700,839	1,813,802	1,146,008	18,210	1,339,222	(11,313)	7,006,768
所得稅	(557,963)	(398,573)	(272,773)	(5,407)	(299,613)	3,124	(1,531,205)
淨利潤	2,142,876	1,415,229	873,235	12,803	1,039,609	(8,189)	5,475,563

附錄一

會計師報告

	截至2014年6月30日止六個月(未經審計)						
	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
總保費收入	15,587,117	8,774,476	11,094,271	—	—	(491,785)	34,964,079
減：分出保費及轉分出保費	(306,348)	(1,579,915)	(1,116,013)	—	—	487,109	(2,515,167)
淨保費收入	15,280,769	7,194,561	9,978,258	—	—	(4,676)	32,448,912
未到期責任準備金淨額變動	37,757	(80,276)	(750,763)	—	—	3,678	(789,604)
已賺保費淨額	15,318,526	7,114,285	9,227,495	—	—	(998)	31,659,308
攤回分保費用	48,387	228,843	356,720	—	—	(205,250)	428,700
投資收益	1,071,128	1,441,477	456,513	8,119	1,100,104	(1,760)	4,075,581
匯兌損益淨額	9,500	7,230	2,693	528	2,795	(3,283)	19,463
其他收入	1,394	136,722	34,284	86,763	127,677	(86,850)	299,990
收入合計	16,448,935	8,928,557	10,077,705	95,410	1,230,576	(298,141)	36,483,042
— 對外收入	15,970,103	8,928,526	10,350,478	27,868	1,206,067	—	36,483,042
— 分部間收入	478,832	31	(272,773)	67,542	24,509	(298,141)	—
給付及賠款	(9,763,557)	(7,732,432)	(5,478,162)	—	—	(1,050)	(22,975,201)
— 已發生淨賠款	(9,763,557)	(1,508,108)	(5,478,162)	—	—	(1,050)	(16,750,877)
— 人身再保險死亡及其他給付	—	(6,530,924)	—	—	—	—	(6,530,924)
— 長期人身再保險合同負債變動	—	306,600	—	—	—	—	306,600
手續費和佣金	(5,031,754)	(57,725)	(1,104,194)	—	—	189,896	(6,003,777)
財務費用	(19,282)	(3,600)	(12,515)	(329)	(15,147)	—	(50,873)
其他營業及管理費用	(154,318)	(241,015)	(2,752,799)	(93,871)	(216,053)	87,661	(3,370,395)
給付、賠款及費用合計	(14,968,911)	(8,034,772)	(9,347,670)	(94,200)	(231,200)	276,507	(32,400,246)
對聯營企業的投資收益	—	177,014	—	—	162,322	—	339,336
稅前利潤	1,480,024	1,070,799	730,035	1,210	1,161,698	(21,634)	4,422,132
所得稅	(317,521)	(211,621)	(170,850)	(913)	(241,506)	1,625	(940,786)
淨利潤	1,162,503	859,178	559,185	297	920,192	(20,009)	3,481,346

附錄一

會計師報告

截至2015年6月30日止六個月

	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
總保費收入	14,813,430	15,543,026	13,290,818	—	—	(599,544)	43,047,730
減：分出保費及轉分出保費	(316,189)	(2,978,155)	(1,216,825)	—	—	598,400	(3,912,769)
淨保費收入	14,497,241	12,564,871	12,073,993	—	—	(1,144)	39,134,961
未到期責任準備金淨額變動	30,554	(205,176)	(1,171,561)	—	—	36,453	(1,309,730)
已賺保費淨額	14,527,795	12,359,695	10,902,432	—	—	35,309	37,825,231
攤回分保費用	35,438	106,322	378,795	—	—	(228,453)	292,102
投資收益	2,832,611	3,717,858	1,784,331	18,956	906,186	(2,476)	9,257,466
匯兌損益淨額	(63,365)	(9,061)	(996)	149	(270)	4,447	(69,096)
其他收入	2,179	66,477	44,919	118,043	148,944	(118,078)	262,484
收入合計	17,334,658	16,241,291	13,109,481	137,148	1,054,860	(309,251)	47,568,187
— 對外收入	16,820,625	16,241,239	13,418,460	51,497	1,036,366	—	47,568,187
— 分部間收入	514,033	52	(308,979)	85,651	18,494	(309,251)	—
給付及賠款	(8,951,341)	(12,261,353)	(6,043,689)	—	—	(2,908)	(27,259,291)
— 已發生淨賠款	(8,951,341)	(1,410,471)	(6,043,689)	—	—	(2,908)	(16,408,409)
— 人身再保險死亡及其他給付	—	(3,694,459)	—	—	—	—	(3,694,459)
— 長期人身再保險合同負債變動	—	(7,156,423)	—	—	—	—	(7,156,423)
手續費和佣金	(5,185,328)	(926,616)	(1,303,220)	—	—	230,887	(7,184,277)
財務費用	(14,952)	(36,837)	(9,913)	(271)	(13,024)	—	(74,997)
其他營業及管理費用	(276,222)	(456,239)	(3,812,660)	(124,534)	(443,515)	116,972	(4,996,198)
給付、賠款及費用合計	(14,427,843)	(13,681,045)	(11,169,482)	(124,805)	(456,539)	344,951	(39,514,763)
對聯營企業的投資收益	5,153	393,246	793	—	288,616	(2,379)	685,429
稅前利潤	2,911,968	2,953,492	1,940,792	12,343	886,937	33,321	8,738,853
所得稅	(666,821)	(699,443)	(471,991)	(4,409)	(207,688)	(6,909)	(2,057,261)
淨利潤	2,245,147	2,254,049	1,468,801	7,934	679,249	26,412	6,681,592

附錄一

會計師報告

於2012年12月31日							
	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
分部資產	45,806,488	55,528,573	24,888,355	352,355	42,492,638	(21,039,713)	148,028,696
分部負債	(34,994,290)	(48,865,460)	(18,083,746)	(111,126)	(3,779,585)	2,074,814	(103,759,393)
其他分部資料							
資本性支出	(6,369)	(7,146)	(297,893)	(3,263)	(18,690)	—	(333,361)
折舊和攤銷	(2,182)	(35,101)	(144,250)	(3,916)	(76,799)	—	(262,248)
利息收入	1,193,135	1,526,674	751,449	11,717	930,451	—	4,413,426
資產減值損失	(52,243)	(23,581)	(17,328)	—	(123,882)	—	(217,034)
於2013年12月31日							
	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
分部資產	48,361,832	61,428,424	25,506,273	380,669	41,670,102	(22,518,707)	154,828,593
分部負債	(36,172,972)	(53,425,124)	(18,762,590)	(135,088)	(1,976,317)	1,531,413	(108,940,678)
其他分部資料							
資本性支出	(3,919)	(7,410)	(254,291)	(10,547)	(13,401)	—	(289,568)
折舊和攤銷	(4,252)	(29,711)	(140,134)	(5,629)	(79,680)	—	(259,406)
利息收入	1,325,819	2,009,193	802,338	10,765	803,068	—	4,951,183
資產減值損失轉回／(計提)	2,740	13,284	(18,678)	—	(7,229)	—	(9,883)

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日							
	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
分部資產	52,035,193	87,119,292	30,348,713	788,962	44,323,718	(24,940,700)	189,675,178
分部負債	(36,784,022)	(76,098,732)	(20,560,249)	(220,909)	(2,841,068)	1,464,510	(135,040,470)
其他分部資料							
資本性支出	(617,796)	(862,995)	(451,895)	(6,156)	(670,163)	—	(2,609,005)
折舊和攤銷	(4,432)	(26,069)	(150,365)	(5,895)	(79,324)	—	(266,085)
利息收入	1,516,615	2,214,049	932,789	17,468	779,747	—	5,460,668
資產減值損失轉回 / (計提)	1,031	14,877	(4,990)	—	460	—	11,378
於2014年6月30日(未經審計)							
	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
分部資產	50,544,735	63,365,851	28,723,586	641,527	42,922,398	(23,443,292)	162,754,805
分部負債	(37,370,916)	(54,199,699)	(21,290,975)	(91,040)	(2,344,874)	1,997,042	(113,300,462)
其他分部資料							
資本性支出	(382,090)	(536,606)	(49,692)	(2,729)	(416,691)	—	(1,387,808)
折舊和攤銷	(2,146)	(12,983)	(71,763)	(2,828)	(39,771)	—	(129,491)
利息收入	737,624	1,037,607	433,240	8,112	411,784	—	2,628,367
資產減值損失	—	—	(7,334)	—	(521)	—	(7,855)

附錄一

會計師報告

於2015年6月30日

	財產再保險	人身再保險	財產險直保	資產管理	其他	抵銷金額	合計
分部資產	58,554,054	118,665,070	34,903,983	760,820	45,782,796	(27,872,368)	230,794,355
分部負債	(41,404,328)	(105,810,387)	(23,796,061)	(180,997)	(4,302,451)	4,306,766	(171,187,458)
其他分部資料							
資本性支出	(81,456)	(108,913)	(127,155)	(4,703)	(88,436)	—	(410,663)
折舊和攤銷	(2,405)	(11,553)	(82,574)	(3,319)	(40,165)	—	(140,016)
利息收入	771,650	1,220,608	521,670	8,625	331,689	—	2,854,242
資產減值損失	—	—	(21,647)	—	2,538	—	(19,109)

附錄一

會計師報告

5 總保費收入及淨保費收入

(a) 總保費收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
長期人身再保險	12,300,448	13,553,510	15,220,825	6,019,602	12,944,629
短期人身再保險	3,756,212	4,840,795	5,859,756	2,754,874	2,598,397
財產再保險	25,341,208	29,135,839	30,316,219	15,150,427	14,279,715
財產原保險	17,901,139	19,844,911	22,355,906	11,039,176	13,224,989
合計	<u>59,299,007</u>	<u>67,375,055</u>	<u>73,752,706</u>	<u>34,964,079</u>	<u>43,047,730</u>

(b) 分出保費及轉分出保費

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
長期人身再保險	—	930,492	1,018,065	995,489	2,499,536
短期人身再保險	900,228	1,105,261	1,514,319	584,426	478,619
財產再保險	589,449	486,163	630,219	305,256	316,189
財產原保險	938,978	1,035,958	1,028,897	629,996	618,425
合計	<u>2,428,655</u>	<u>3,557,874</u>	<u>4,191,500</u>	<u>2,515,167</u>	<u>3,912,769</u>

(c) 淨保費收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
淨保費收入	<u>56,870,352</u>	<u>63,817,181</u>	<u>69,561,206</u>	<u>32,448,912</u>	<u>39,134,961</u>

6 未到期責任準備金淨額變動

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
短期人身再保險	(8,301)	55,025	112,714	80,276	205,176
財產再保險	974,757	1,806,436	(474,548)	(31,398)	(59,521)
財產原保險	610,737	843,618	1,070,632	740,726	1,164,075
合計	<u>1,577,193</u>	<u>2,705,079</u>	<u>708,798</u>	<u>789,604</u>	<u>1,309,730</u>

7 投資收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
利息、股息及租金收入(a).....	4,861,942	5,429,055	5,816,444	2,885,507	3,265,115
已實現(虧損)/收益(b)	(588,175)	623,566	(304,647)	(1,009,224)	5,800,645
未實現收益/(虧損)(c).....	98,971	(51,443)	55,059	132,987	122,803
於聯營企業的投資					
重分類產生的負商譽.....	—	—	2,066,311	2,066,311	—
於聯營企業的投資產生的負商譽.....	—	—	—	—	68,903
減值損失(d)	(255,784)	(10,467)	—	—	—
合計	<u>4,116,954</u>	<u>5,990,711</u>	<u>7,633,167</u>	<u>4,075,581</u>	<u>9,257,466</u>

附錄一

會計師報告

(a) 利息、股息及租金收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
利息收入					
活期及定期存款	2,400,510	2,554,696	2,593,148	1,308,138	1,238,730
債權證券					
— 持有至到期投資	658,958	859,122	955,578	470,002	472,984
— 可供出售金融資產	1,205,503	1,161,995	1,162,668	576,149	657,959
— 持作交易用途的金融資產	44,960	36,152	48,194	26,323	15,703
— 貸款及應收款項類投資	91,452	243,561	671,313	238,572	456,280
買入返售金融資產	9,221	93,076	25,400	8,379	11,537
保戶質押貸款	2,822	2,581	4,367	804	1,049
小計	4,413,426	4,951,183	5,460,668	2,628,367	2,854,242
股息收入					
權益證券					
— 可供出售金融資產	371,776	403,733	284,718	222,377	360,750
— 持作交易用途的金融資產	46,938	39,636	30,222	15,479	28,991
小計	418,714	443,369	314,940	237,856	389,741
投資性房地產的租金收入	29,802	34,503	40,836	19,284	21,132
合計	4,861,942	5,429,055	5,816,444	2,885,507	3,265,115

上市權益證券與非上市權益證券的股息收入分析如下：

股息收入					
上市權益證券	312,436	327,678	241,607	197,630	279,191
非上市權益證券	106,278	115,691	73,333	40,226	110,550
合計	418,714	443,369	314,940	237,856	389,741

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 已實現(虧損)/收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
債權證券					
— 可供出售金融資產	46,810	(53,766)	5,317	(6,527)	5,021
— 持作交易用途的金融資產	(35,927)	30,924	348,479	1,134	(189)
— 持有至到期投資	(7,429)	—	—	—	—
權益證券					
— 可供出售金融資產	(537,399)	671,080	(677,832)	(956,340)	5,163,155
— 持作交易用途的金融資產	(54,230)	(24,672)	19,389	(47,491)	443,774
— 於聯營企業的投資	—	—	—	—	188,884
合計	<u>(588,175)</u>	<u>623,566</u>	<u>(304,647)</u>	<u>(1,009,224)</u>	<u>5,800,645</u>

(c) 未實現收益/(虧損)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
債權證券					
— 持作交易用途的金融資產	22,749	(63,720)	47,292	142,010	4,562
權益證券					
— 持作交易用途的金融資產	76,222	12,277	7,767	(9,023)	118,241
合計	<u>98,971</u>	<u>(51,443)</u>	<u>55,059</u>	<u>132,987</u>	<u>122,803</u>

(d) 減值損失

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
權益證券					
— 可供出售金融資產	(255,784)	(10,467)	—	—	—
合計	<u>(255,784)</u>	<u>(10,467)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
存出分保保證金利息收入	363,286	293,523	206,363	135,841	59,928
保險經紀業務收入	119,575	136,914	147,509	75,472	87,162
代扣代繳車船稅手續費收入	47,254	60,029	72,079	30,194	36,989
管理費收入	5,454	33,011	54,548	19,479	28,244
政府補助	3,184	2,730	41,277	227	2,813
出售物業及設備及無形 資產所得收益	58,855	2,723	8,543	665	717
擔保費收入	6,829	12,671	7,188	1,166	1,709
其他	62,442	76,415	82,807	36,946	44,922
合計	<u>666,879</u>	<u>618,016</u>	<u>620,314</u>	<u>299,990</u>	<u>262,484</u>

9 給付及賠款

	截至2012年12月31日止年度		
	總額	分出	淨額
已發生淨賠款	26,901,904	(1,438,592)	25,463,312
— 短期人身再保險	2,545,892	(729,309)	1,816,583
— 財產再保險	14,032,908	(193,306)	13,839,602
— 財產原保險	10,323,104	(515,977)	9,807,127
人身再保險死亡和其他給付	5,936,096	—	5,936,096
長期人身再保險合同負債變動	6,360,675	—	6,360,675
合計	<u>39,198,675</u>	<u>(1,438,592)</u>	<u>37,760,083</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至2013年12月31日止年度		
	總額	分出	淨額
已發生淨賠款	31,995,481	(1,898,913)	30,096,568
－短期人身再保險	3,183,890	(827,009)	2,356,881
－財產再保險	16,413,564	(301,414)	16,112,150
－財產原保險	12,398,027	(770,490)	11,627,537
人身再保險死亡和其他給付	7,736,643	(7,381)	7,729,262
長期人身再保險合同負債變動	4,661,098	(951,688)	3,709,410
合計	44,393,222	(2,857,982)	41,535,240

	截至2014年12月31日止年度		
	總額	分出	淨額
已發生淨賠款	36,697,453	(2,553,803)	34,143,650
－短期人身再保險	3,834,986	(982,235)	2,852,751
－財產再保險	19,621,842	(186,516)	19,435,326
－財產原保險	13,240,625	(1,385,052)	11,855,573
人身再保險死亡和其他給付	11,583,114	(285,334)	11,297,780
長期人身再保險合同負債變動	5,699,417	(763,781)	4,935,636
合計	53,979,984	(3,602,918)	50,377,066

	截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)		
	總額	分出	淨額
已發生淨賠款	17,580,539	(829,662)	16,750,877
－短期人身再保險	1,828,835	(320,727)	1,508,108
－財產再保險	9,688,075	(95,592)	9,592,483
－財產原保險	6,063,629	(413,343)	5,650,286
人身再保險死亡和其他給付	6,678,835	(147,911)	6,530,924
長期人身再保險合同負債變動	580,455	(887,055)	(306,600)
合計	24,839,829	(1,864,628)	22,975,201

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至2015年6月30日止六個月		
	總額	分出	淨額
已發生淨賠款	17,174,495	(766,086)	16,408,409
— 短期人身再保險	1,752,798	(342,327)	1,410,471
— 財產再保險	8,805,267	(70,827)	8,734,440
— 財產原保險	6,616,430	(352,932)	6,263,498
人身再保險死亡和其他給付	4,093,022	(398,563)	3,694,459
長期人身再保險合同負債變動	9,369,891	(2,213,468)	7,156,423
合計	<u>30,637,408</u>	<u>(3,378,117)</u>	<u>27,259,291</u>

10 手續費和佣金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
長期人身再保險	1,386,760	2,362,868	(577,583)	(643,228)	389,052
短期人身再保險	1,005,958	1,340,031	1,567,419	700,953	537,564
財產再保險	9,490,725	10,155,833	10,031,734	4,856,213	4,974,004
財產原保險	1,752,567	1,940,368	2,204,876	1,089,839	1,283,657
合計	<u>13,636,010</u>	<u>15,799,100</u>	<u>13,226,446</u>	<u>6,003,777</u>	<u>7,184,277</u>

11 財務費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
利息支出					
賣出回購金融資產款	<u>243,269</u>	<u>208,690</u>	<u>130,311</u>	<u>50,873</u>	<u>74,997</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

12 其他營業及管理費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
僱員成本	1,964,869	2,109,929	2,765,331	1,130,753	1,512,249
營業稅金及附加	1,035,095	1,131,020	1,269,318	596,040	1,054,276
辦公及差旅費用	548,722	597,710	777,956	329,937	416,808
廣告宣傳費用	403,841	549,395	760,863	266,099	587,076
保戶儲金投資款利息支出	75,646	197,885	279,722	126,963	190,226
租金	192,032	231,691	266,201	133,410	156,321
折舊和攤銷	205,192	215,967	223,561	108,424	111,361
保險保障基金	143,218	158,768	178,864	88,317	105,804
監管費	64,440	68,046	83,602	37,288	37,445
非流動資產處置損失	9,473	2,457	2,577	948	1,122
減值損失	(38,750)	(584)	(11,378)	7,855	19,109
其他	1,374,407	1,204,946	1,355,782	544,361	804,401
合計	5,978,185	6,467,230	7,952,399	3,370,395	4,996,198

13 稅前利潤

稅前利潤乃扣除／(轉回)下列各項後達成：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
僱員成本(包括董事及監事酬金)					
(a) (附註)	2,297,917	2,488,427	3,140,184	1,311,881	1,721,633
物業及設備折舊(附註)	181,758	179,330	185,002	89,763	100,390
投資性房地產折舊(附註)	26,714	26,713	26,714	13,356	13,356
無形資產攤銷(附註)	53,776	53,363	54,369	26,372	26,270
租金(附註)	229,904	281,261	324,111	161,549	190,872
審計費	3,300	3,400	3,100	—	—
可供出售金融資產減值損失	255,784	10,467	—	—	—
應收保費減值(轉回)／損失	(3,099)	11,988	(5,766)	7,334	21,854
應收分保賬款減值損失／(轉回)	19,724	(1,819)	9,513	570	(2,538)
其他資產減值轉回	(55,375)	(10,753)	(15,125)	(49)	(207)

(a) 僱員成本(包括董事及監事酬金)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
薪金、津貼及業績獎金	1,775,584	1,924,281	2,455,711	1,036,745	1,247,282
設定提存計劃供款	522,333	564,146	684,473	275,136	353,501
設定受益計劃供款	—	—	—	—	120,850
合計	2,297,917	2,488,427	3,140,184	1,311,881	1,721,633

附註：某些僱員成本、折舊、攤銷及租金記為理賠費用，不納入其他營業及管理費用。

14 董事及監事薪酬

	截至2012年12月31日止年度				合計
	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	酌情獎金	設定提存 計劃供款	
執行董事					
李培育先生	—	511	799	206	1,516
張泓先生(i)	—	451	683	187	1,321
王平生先生(i)	—	438	670	187	1,295
任小兵先生(i)	—	181	279	86	546
吳高連先生(ii)	—	385	464	169	1,018
龐繼英先生(ii)	—	382	445	158	985
獨立非執行董事					
李曉英先生	200	—	—	—	200
李秀芳女士	200	—	—	—	200
王珺女士	200	—	—	—	200
監事					
王永剛先生	—	443	686	190	1,319
魏世平先生	—	—	—	—	—
歐陽金保先生	—	—	—	—	—
秦泓波先生	—	583	406	164	1,153
范國勝先生	—	489	211	144	844
合計	600	3,863	4,643	1,491	10,597

(i) 張泓先生、王平生先生及任小兵先生自2012年8月23日起獲委任為執行董事。

(ii) 吳高連先生及龐繼英先生卸任執行董事，自2012年8月23日起生效。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至2013年12月31日止年度

	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	酌情獎金	設定提存 計劃供款	合計
執行董事					
李培育先生	—	508	874	219	1,601
張泓先生	—	467	768	195	1,430
王平生先生	—	444	733	193	1,370
任小兵先生	—	444	733	192	1,369
獨立非執行董事					
李曉英先生	200	—	—	—	200
李秀芳女士	200	—	—	—	200
王瑀女士	200	—	—	—	200
監事					
王永剛先生	—	455	751	197	1,403
魏世平先生	—	—	—	—	—
歐陽金保先生	—	—	—	—	—
秦泓波先生	—	583	434	203	1,220
范國勝先生	—	489	267	171	927
合計	600	3,390	4,560	1,370	9,920

附錄一

會計師報告

截至2014年12月31日止年度

	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	酌情獎金	設定提存 計劃供款	合計
執行董事					
李培育先生	—	467	962	261	1,690
張泓先生	—	431	844	236	1,511
王平生先生	—	409	807	233	1,449
任小兵先生	—	409	807	232	1,448
非執行董事					
路秀麗女士(iii)	—	—	—	—	—
申書海先生(iii)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李曉英先生(iv)	200	—	—	—	200
李秀芳女士(iv)	200	—	—	—	200
王瑀女士	200	—	—	—	200
郝演蘇先生(v)	—	—	—	—	—
李三喜先生(v)	—	—	—	—	—
監事					
王永剛先生	—	419	826	237	1,482
魏世平先生	—	—	—	—	—
歐陽金保先生(vi)	—	—	—	—	—
秦泓波先生(vi)	—	625	649	226	1,500
范國勝先生(vi)	—	479	359	185	1,023
朱永先生(vii)	—	—	—	—	—
曹順明先生(vii)	—	625	649	214	1,488
林偉先生(vii)	—	601	494	215	1,310
合計	600	4,465	6,397	2,039	13,501

(iii) 路秀麗女士及申書海先生自2014年12月29日起獲委任為非執行董事。

(iv) 李曉英先生及李秀芳女士卸任獨立非執行董事，自2014年12月29日起生效。

(v) 郝演蘇先生及李三喜先生自2014年12月29日起獲委任為獨立非執行董事。

(vi) 歐陽金保先生、秦泓波先生及范國勝先生卸任監事，自2014年12月29日起生效。

(vii) 朱永先生、曹順明先生及林偉先生自2014年12月29日起獲委任為監事。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至2014年6月30日止六個月(未經審計)

	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	酌情獎金	設定提存 計劃供款	合計
執行董事					
李培育先生	—	234	481	121	836
張泓先生	—	213	422	109	744
王平生先生	—	204	403	107	714
任小兵先生	—	204	403	107	714
獨立非執行董事					
李曉英先生	100	—	—	—	100
李秀芳女士	100	—	—	—	100
王瑀女士	100	—	—	—	100
監事					
王永剛先生	—	209	413	109	731
魏世平先生	—	—	—	—	—
歐陽金保先生	—	—	—	—	—
秦泓波先生	—	296	324	106	726
范國勝先生	—	242	180	87	509
合計	300	1,602	2,626	746	5,274

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至2015年6月30日止六個月

	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	酌情獎金	設定提存 計劃供款	合計
執行董事					
李培育先生	—	153	179	124	456
張泓先生	—	153	179	112	444
王平生先生	—	140	161	110	411
任小兵先生	—	140	161	110	411
非執行董事					
路秀麗女士	—	—	—	—	—
申書海先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
王珺女士	100	—	—	—	100
郝演蘇先生	100	—	—	—	100
李三喜先生	100	—	—	—	100
監事					
王永剛先生	—	153	179	112	444
魏世平先生	—	—	—	—	—
朱永先生	—	—	—	—	—
曹順明先生	—	308	292	106	706
林偉先生	—	295	222	102	619
合計	300	1,342	1,373	776	3,791

15 最高酬金人士

在五位最高酬金人士中，於截至2012年12月31日止年度一位為董事，有關詳情載於附註14。剩餘人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
薪金、津貼及實物福利.....	2,776	2,764	4,944	1,956	1,770
酌情獎金.....	3,484	5,910	8,144	4,373	4,774
設定提存計劃供款.....	800	1,067	951	489	502
合計.....	7,060	9,741	14,039	6,818	7,046

酬金在以下範圍內的非董事／監事，最高酬金人士的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
人民幣零元至人民幣500,000元.....	—	—	—	—	—
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元....	—	—	—	—	—
人民幣1,000,001元至					
人民幣1,500,000元.....	—	—	—	4	4
人民幣1,500,001元至					
人民幣2,000,000元.....	4	4	—	1	—
人民幣2,000,001元至					
人民幣2,500,000元.....	—	1	2	—	1
人民幣2,500,001元至					
人民幣3,000,000元.....	—	—	2	—	—
人民幣3,000,001元至					
人民幣3,500,000元.....	—	—	—	—	—
人民幣3,500,001元至					
人民幣4,000,000元.....	—	—	1	—	—
合計.....	4	5	5	5	5

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16 所得稅

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
當期所得稅					
本年／期所得稅費用	130,635	513,654	1,623,347	633,267	1,796,026
以往年度所得稅調整	5,474	(15,990)	(1,143)	(4,229)	5,525
遞延所得稅	479,439	397,682	(90,999)	311,748	255,710
合計	<u>615,548</u>	<u>895,346</u>	<u>1,531,205</u>	<u>940,786</u>	<u>2,057,261</u>

所得稅費用與會計利潤按適用稅率計算之對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
稅前利潤	2,933,226	4,290,881	7,006,768	4,422,132	8,738,853
按適用稅率計算的所得稅					
(附註)	733,478	1,074,175	1,750,699	1,104,868	2,186,598
不可抵扣的費用的稅務影響	33,214	31,997	26,750	8,892	48,138
免稅收入的稅務影響	(165,524)	(193,528)	(263,136)	(164,622)	(213,300)
未確認未動用稅項虧損的					
稅務影響	8,906	31	118	7	7,675
使用未確認稅項虧損的					
稅務影響	—	(1,339)	(33)	(4,130)	(3)
以往年度撥備不足／(超額)	5,474	(15,990)	(1,143)	(4,229)	5,525
股息預扣所得稅	—	—	17,950	—	22,628
所得稅	<u>615,548</u>	<u>895,346</u>	<u>1,531,205</u>	<u>940,786</u>	<u>2,057,261</u>

附註：貴公司及其中國大陸子公司於有關期間適用的所得稅稅率為25%。海外子公司的稅項則按有關司法管轄區適用之現行稅率計算。

17 每股盈利

每股基本盈利乃根據有關期間 貴公司普通股股東應佔利潤及已發行普通股加權平均數計算如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,262,487	3,373,200	5,404,320	3,433,049	6,577,796
已發行普通股加權平均數(千股)	36,407,611	36,407,611	36,407,611	36,407,611	36,407,611
母公司股東應佔每股基本及 稀釋盈利(每股人民幣元)	0.06	0.09	0.15	0.09	0.18

由於 貴集團於有關期間並無潛在稀釋已發行普通股，概無就有關期間呈列的每股基本盈利進行有關稀釋的調整。

18 本年／期其他綜合收益稅後淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
以後將重新分類進					
損益的其他綜合收益					
應佔聯營企業其他綜合收益	—	—	136,807	67,959	49,083
所得稅	—	—	(34,202)	(16,989)	(12,327)
小計	—	—	102,605	50,970	36,756
可供出售金融資產公允價值					
變動利得／(損失)	1,038,405	(1,629,131)	4,103,555	(352,721)	3,812,502
減：重新分類至損益金額					
— 出售損益	490,589	(617,314)	672,515	962,867	(5,168,176)
— 減值損失	255,784	10,467	—	—	—
所得稅	(446,196)	553,755	(1,188,780)	(147,297)	338,919
小計	1,338,582	(1,682,223)	3,587,290	462,849	(1,016,755)
因折算海外業務產生的匯兌差額	(564)	717	(5,617)	(868)	527
合計	<u>1,338,018</u>	<u>(1,681,506)</u>	<u>3,684,278</u>	<u>512,951</u>	<u>(979,472)</u>
歸屬於：					
母公司股東	1,329,879	(1,663,131)	3,632,216	502,804	(969,287)
少數股東權益	8,139	(18,375)	52,062	10,147	(10,185)
合計	<u>1,338,018</u>	<u>(1,681,506)</u>	<u>3,684,278</u>	<u>512,951</u>	<u>(979,472)</u>

19 貨幣資金

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
活期存款及庫存現金	924,202	3,103,427	6,136,102	7,435,936
原始期限不超過三個月之				
定期存款	1,717,755	4,111,722	1,502,539	446,549
其他貨幣基金	97,331	109,817	265,481	649,405
合計	<u>2,739,288</u>	<u>7,324,966</u>	<u>7,904,122</u>	<u>8,531,890</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
活期存款及庫存現金	204,212	922,002	1,854,015	2,165,367
原始期限不超過三個月之				
定期存款	1,401,985	2,784,233	175,452	137,332
其他貨幣基金	12,997	19,118	35,981	52,561
合計	<u>1,619,194</u>	<u>3,725,353</u>	<u>2,065,448</u>	<u>2,355,260</u>

20 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
債權證券				
政府債券	—	77	82	—
公司債券	396,381	989,640	—	—
權益證券				
投資基金	53,335	231,476	4,567	—
股票	109,581	365,605	540,914	1,544,170
小計	<u>559,297</u>	<u>1,586,798</u>	<u>545,563</u>	<u>1,544,170</u>
非上市				
債權證券				
政府債券	—	18,240	19,113	19,426
金融債券	587,358	547,308	583,606	587,282
公司債券	19,290	66,932	69,405	20,044
權益證券				
投資基金	<u>3,977,039</u>	<u>422,165</u>	<u>1,320,603</u>	<u>460,280</u>
小計	<u>4,583,687</u>	<u>1,054,645</u>	<u>1,992,727</u>	<u>1,087,032</u>
合計	<u><u>5,142,984</u></u>	<u><u>2,641,443</u></u>	<u><u>2,538,290</u></u>	<u><u>2,631,202</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
債權證券				
政府債券	—	77	82	—
公司債券	118,446	149,837	—	—
權益證券				
股票	12,846	55,617	74,171	607,634
小計	131,292	205,531	74,253	607,634
非上市				
債權證券				
政府債券	—	18,240	19,113	19,426
金融債券	311,576	290,792	310,476	312,566
權益證券				
投資基金	300,000	4,658	201,903	—
小計	611,576	313,690	531,492	331,992
合計	742,868	519,221	605,745	939,626

21 買入返售金融資產

貴集團及 貴公司根據返售協議持有的金融資產僅包含買入返售證券，有關詳情如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
證券－債券				
交易所	150,000	7,800	1,155,100	799,000
銀行同業市場	—	228,320	—	—
	150,000	236,120	1,155,100	799,000

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
證券－債券				
交易所	—	—	16,000	430,000

22 應收保費

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收保費	529,024	552,815	644,234	1,272,848
減：減值準備	(89,105)	(82,127)	(55,096)	(76,082)
賬面淨額	439,919	470,688	589,138	1,196,766

(a) 賬齡分析

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
三個月以內(含三個月)	385,723	426,044	490,228	1,041,601
三個月至一年(含一年)	54,196	44,644	98,910	155,165
一年至兩年(含兩年)	82,981	82,127	55,096	29,634
兩年以上	6,124	—	—	46,448
小計	529,024	552,815	644,234	1,272,848
減：減值準備	(89,105)	(82,127)	(55,096)	(76,082)
合計	439,919	470,688	589,138	1,196,766

附錄一

會計師報告

(b) 應收保費之減值準備

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期初結餘	128,099	89,105	82,127	55,096
年／期內(轉回)／計提	(3,099)	11,988	(5,766)	21,854
核銷	(35,895)	(18,966)	(21,265)	(868)
年／期末結餘	89,105	82,127	55,096	76,082

23 應收分保賬款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收分保賬款	11,858,987	14,988,874	11,829,418	22,979,717
減：減值準備	(90,021)	(86,041)	(95,824)	(93,225)
賬面淨額	11,768,966	14,902,833	11,733,594	22,886,492

(a) 賬齡分析

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
三個月以內(含三個月)	11,071,976	14,194,714	11,357,027	22,471,657
三個月至一年(含一年)	455,973	508,358	237,851	333,482
一年至兩年(含兩年)	116,420	80,736	39,552	33,207
兩年以上	214,618	205,066	194,988	141,371
小計	11,858,987	14,988,874	11,829,418	22,979,717
減：減值準備	(90,021)	(86,041)	(95,824)	(93,225)
合計	11,768,966	14,902,833	11,733,594	22,886,492

附錄一

會計師報告

(b) 應收分保賬款之減值準備

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期初結餘	70,445	90,021	86,041	95,824
年／期內計提／(轉回)	19,724	(1,819)	9,513	(2,538)
匯兌損益	(148)	(2,161)	270	(61)
年／期末結餘	90,021	86,041	95,824	93,225

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收分保賬款	1,546,888	1,028,336	1,262,805	2,242,888
減：減值準備	(71,088)	(68,492)	(66,749)	(64,158)
賬面淨額	1,475,800	959,844	1,196,056	2,178,730

(a) 賬齡分析

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
三個月以內(含三個月)	1,037,166	681,342	1,006,352	1,987,796
三個月至一年(含一年)	227,638	87,847	52,908	119,001
一年至兩年(含兩年)	95,547	69,744	22,637	5,049
兩年以上	186,537	189,403	180,908	131,042
小計	1,546,888	1,028,336	1,262,805	2,242,888
減：減值準備	(71,088)	(68,492)	(66,749)	(64,158)
合計	1,475,800	959,844	1,196,056	2,178,730

附錄一

會計師報告

(b) 應收分保賬款之減值準備

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期初結餘	56,480	71,088	68,492	66,749
年／期內計提／(轉回)	14,734	(752)	(1,979)	(2,538)
匯兌損益	(126)	(1,844)	236	(53)
年／期末結餘	71,088	68,492	66,749	64,158

24 再保險人應佔保險合同負債份額

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
再保險人應佔未 到期責任準備金	583,939	595,378	633,949	808,663
再保險人應佔未決 賠款準備金	1,608,251	2,446,926	2,709,009	2,972,377
再保險人應佔長期 人身險合同準備金	—	951,688	1,715,469	3,928,937
合計	2,192,190	3,993,992	5,058,427	7,709,977

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
再保險人應佔未 到期責任準備金	9,219	18,543	7,423	43,711
再保險人應佔未決 賠款準備金	43,299	38,912	38,066	13,343
合計	52,518	57,455	45,489	57,054

25 定期存款

定期存款剩餘到期情況如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
三個月以內(含三個月)	903,874	70,106	75,263	1,424,605
三個月至一年(含一年)	3,001,171	205,109	1,863,326	5,316,112
一年至兩年(含兩年)	200,000	1,400,000	13,703,000	17,703,000
兩年至三年(含三年)	2,200,000	13,703,000	13,820,000	6,500,000
三年至四年(含四年)	13,703,000	13,820,000	1,500,000	1,000,000
四年至五年(含五年)	14,270,000	1,500,000	1,000,000	1,300,000
五年以上	1,500,000	—	—	—
合計	<u>35,778,045</u>	<u>30,698,215</u>	<u>31,961,589</u>	<u>33,243,717</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
三個月以內(含三個月)	482,674	56,106	—	—
三個月至一年(含一年)	1,880,362	109	462,826	53,590
兩年至三年(含三年)	500,000	—	—	—
四年至五年(含五年)	—	—	—	1,300,000
合計	<u>2,863,036</u>	<u>56,215</u>	<u>462,826</u>	<u>1,353,590</u>

26 可供出售金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
可供出售債權證券				
公司債券	7,721,096	8,389,775	7,306,821	7,383,303
次級債券	—	—	—	500,000
可供出售權益證券				
基金	5,281,914	5,045,957	6,197,268	9,351,807
股票	8,790,638	10,390,422	8,813,224	8,336,050
小計	<u>21,793,648</u>	<u>23,826,154</u>	<u>22,317,313</u>	<u>25,571,160</u>
非上市				
可供出售債權證券				
政府債券	20,392	38,465	40,305	40,965
金融債券	6,454,045	5,579,930	5,069,298	5,765,956
公司債券	8,024,238	6,568,611	10,626,301	13,458,371
次級債券	2,337,148	2,730,122	2,273,277	1,331,286
理財產品	—	70,970	126,089	94,960
可供出售權益證券				
投資基金	2,931,820	2,616,682	5,181,040	6,261,974
權益投資	300,000	300,000	300,000	600,300
小計	<u>20,067,643</u>	<u>17,904,780</u>	<u>23,616,310</u>	<u>27,553,812</u>
合計	<u><u>41,861,291</u></u>	<u><u>41,730,934</u></u>	<u><u>45,933,623</u></u>	<u><u>53,124,972</u></u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
可供出售債權證券				
公司債券	1,169,789	1,442,346	842,252	825,264
可供出售權益證券				
投資基金	878,167	631,923	358,357	435,477
股票	6,130,490	4,380,131	1,752,954	1,616,901
小計	<u>8,178,446</u>	<u>6,454,400</u>	<u>2,953,563</u>	<u>2,877,642</u>
非上市				
可供出售債權證券				
政府債券	—	38,465	40,305	40,965
金融債券	1,521,141	1,453,915	1,335,087	1,509,285
公司債券	823,627	437,627	430,741	536,236
次級債券	542,040	—	—	—
可供出售權益證券				
投資基金	352,947	185,380	442,354	487,744
權益投資	300,000	300,000	300,000	300,300
小計	<u>3,539,755</u>	<u>2,415,387</u>	<u>2,548,487</u>	<u>2,874,530</u>
合計	<u><u>11,718,201</u></u>	<u><u>8,869,787</u></u>	<u><u>5,502,050</u></u>	<u><u>5,752,172</u></u>

附錄一

會計師報告

27 持有至到期投資

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
政府債券	13,206	13,261	13,317	13,346
公司債券	4,021,167	4,380,970	4,116,267	4,986,066
小計	4,034,373	4,394,231	4,129,584	4,999,412
非上市				
政府債券	94,101	93,800	108,684	108,920
金融債券	1,308,127	1,255,917	1,261,744	929,992
公司債券	3,409,911	3,955,738	5,184,343	5,484,293
次級債券	8,142,791	8,145,399	7,470,768	7,471,090
債權投資計劃	50,000	45,417	31,333	31,333
小計	13,004,930	13,496,271	14,056,872	14,025,628
合計	17,039,303	17,890,502	18,186,456	19,025,040

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
上市				
公司債券	—	25,125	25,072	25,049
小計	—	25,125	25,072	25,049
非上市				
金融債券	596,469	595,739	594,990	263,275
公司債券	389,886	364,798	364,629	364,296
次級債券	844,896	844,896	844,896	844,882
小計	1,831,251	1,805,433	1,804,515	1,472,453
合計	1,831,251	1,830,558	1,829,587	1,497,502

28 貸款及應收款項類投資

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
債權投資計劃	2,765,000	4,985,000	9,210,000	10,390,000
信託計劃	—	1,500,000	2,585,000	2,300,000
次級債務	—	200,000	1,000,000	1,200,000
政府債券	195,000	195,000	150,000	150,000
理財產品	—	500,000	—	—
合計	<u>2,960,000</u>	<u>7,380,000</u>	<u>12,945,000</u>	<u>14,040,000</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
債權投資計劃	80,000	430,000	222,593	222,593
政府債券	59,000	59,000	54,000	54,000
合計	<u>139,000</u>	<u>489,000</u>	<u>276,593</u>	<u>276,593</u>

29 於子公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
非上市投資，按成本	<u>20,219,206</u>	<u>22,222,025</u>	<u>24,610,592</u>	<u>24,610,592</u>

貴公司主要子公司的詳情載於附註1。

30 於聯營企業的投資

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
享有淨資產				
— 上市股份	—	—	7,605,127	7,989,580
— 非上市股份	6,247	6,247	103,519	108,730
合計	6,247	6,247	7,708,646	8,098,310

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
享有淨資產				
— 上市股份	—	—	3,637,927	3,365,395
— 非上市股份	6,247	6,247	3,519	4,372
合計	6,247	6,247	3,641,446	3,369,767

(a) 有關 貴集團之重要聯營企業的詳情如下：

聯營企業名稱	註冊地及經營地	註冊資本 (人民幣百萬元)	主要業務	持有權益比例		
				貴集團的 有效權益	貴公司持有	子公司持有
中國光大銀行股份有限公司 (「中國光大銀行」)	中國	46,679	商業銀行業務			
2014年12月31日		4.28%	2.05%	2.23%		
2015年6月30日		4.28%	1.80%	2.48%		

附錄一

會計師報告

貴集團考慮以下因素以得出對中國光大銀行實施重大影響，該等因素包括：貴集團提名代表擔任中國光大銀行董事參與中國光大銀行包括股利分配政策等在內的政策制定過程；集團公司和包括中再產險、中再壽險、中國大地保險及中再資產主要子公司與中國光大銀行簽署全面戰略合作協議，基於該協議，貴集團和中國光大銀行將開展全面金融合作；貴集團合計持有中國光大銀行發行股份的4.28%，根據中國光大銀行公開披露信息，於2014年3月31日，貴集團合計為中國光大銀行的第三大股東。因此，貴集團將其對中國光大銀行的投資重分類為於聯營企業的投資，並按權益法入帳。

於2014年12月31日和2015年6月30日，貴集團對中國光大銀行的投資的市價分別為人民幣8,126百萬元和人民幣8,650百萬元。

下表載列貴集團之重要聯營企業的重要財務資料，按收購之時的公允價值調整及貴集團所採用會計政策之差異進行調整。

	中國光大銀行 (人民幣百萬元)	
	截至2014年 12月31日 止年度	截至2015年 6月30日 止六個月
聯營企業總額		
經營收入	78,531	45,538
稅前利潤	38,554	21,490
淨利潤(i)	28,883	16,241
其他綜合收益(i)	4,052	1,426
綜合收益總額(i)	32,935	17,667
	於2014年 12月31日	於2015年 6月30日
總資產	2,735,729	2,999,055
總負債	2,557,527	2,791,880
淨資產(ii)	177,694	186,679
少數股東權益	508	531

附錄一

會計師報告

	於2014年 12月31日	於2015年 6月30日
於聯營企業的投資和 貴集團應佔聯營企業之 淨資產的調節過程		
聯營企業之淨資產總額(ii)	177,694	186,679
貴集團的有效權益	4.28%	4.28%
貴集團應佔聯營企業之淨資產	7,605	7,990
於財務資料之賬面值	7,605	7,990
年／期內已收聯營企業之股息	343	372
於聯營企業的投資和 貴公司應佔聯營企業之 淨資產的調節過程		
聯營企業之淨資產總額(ii)	177,694	186,679
貴公司的有效權益	2.05%	1.80%
貴公司應佔聯營企業之淨資產	3,638	3,365
於財務資料之賬面值	3,638	3,365
年／期內已收聯營企業之股息	164	156

(i) 聯營企業股東應佔金額。

(ii) 不計聯營企業優先股東應佔金額

(b) 以權益法入帳之非重要聯營企業匯總信息如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
投資賬面價值合計	6,247	6,247	103,519	108,730
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
應佔總金額：				
－淨(虧損)／利潤	—	—	(2,276)	5,866
－其他綜合收益	—	—	(16)	(224)
－資本儲備變動	—	—	1,673	(431)
合計	—	—	(619)	5,211

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
投資賬面價值合計	6,247	6,247	3,519	4,372
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
應佔總金額：				
－淨(虧損)/利潤	—	—	(2,276)	1,508
－其他綜合收益	—	—	(16)	(224)
－資本儲備變動	—	—	1,673	(431)
合計	—	—	(619)	853

31 存出資本保證金

依據《中華人民共和國保險法》的有關規定，貴公司、中再產險、中再壽險、中國大地保險及華泰保險經紀應分別將其已發行股本的20%作為受限制存出資本保證金。

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，有關貴集團之存出資本保證金的詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
貴公司	7,503,000	7,703,000	7,403,000	7,403,000
中再產險	1,740,000	1,740,000	1,940,000	2,040,000
中再壽險	1,280,000	2,250,000	1,550,000	1,550,000
中國大地保險	1,285,997	1,285,997	1,285,997	1,460,415
華泰保險經紀	1,294	1,319	1,354	1,354
合計	11,810,291	12,980,316	12,180,351	12,454,769

附錄一

會計師報告

32 投資性房地產

貴集團及 貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日 六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
成本				
年／期初餘額	647,310	647,310	647,310	647,310
年／期內增加	—	—	—	—
年／期末餘額	647,310	647,310	647,310	647,310
累計折舊				
年／期初餘額	(134,075)	(160,789)	(187,502)	(214,216)
年／期內計提	(26,714)	(26,713)	(26,714)	(13,356)
年／期末餘額	(160,789)	(187,502)	(214,216)	(227,572)
賬面值				
年／期初餘額	513,235	486,521	459,808	433,094
年／期末餘額	486,521	459,808	433,094	419,738

根據仲量聯行企業評估及諮詢有限公司出具的資產評估報告，於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日投資性房地產的公允價值分別為人民幣777百萬元、人民幣799百萬元、人民幣822百萬元及人民幣832百萬元。

33 物業及設備

貴集團

	房屋及建築物	機械及設備	汽車	辦公及電子設備	在建工程	租賃改良	合計
成本							
於2012年1月1日	2,043,254	61,400	339,736	462,575	147,645	35,528	3,090,138
年內增加	175,415	4,796	29,440	63,146	159,571	30,800	463,168
年內處置／轉撥	(50,209)	(4,890)	(21,655)	(56,742)	(177,322)	—	(310,818)
於2012年12月31日	2,168,460	61,306	347,521	468,979	129,894	66,328	3,242,488

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	房屋及建築物	機械及設備	汽車	辦公及電子設備	在建工程	租賃改良	合計
年內增加	42,408	5,400	31,388	47,540	132,978	26,039	285,753
年內處置/轉撥	(841)	(3,218)	(24,719)	(17,882)	(46,638)	(2,788)	(96,086)
於2013年12月31日	2,210,027	63,488	354,190	498,637	216,234	89,579	3,432,155
年內增加	256,186	7,426	33,044	67,898	183,872	34,976	583,402
年內處置/轉撥	(933)	(2,705)	(21,813)	(21,540)	(249,004)	—	(295,995)
於2014年12月31日	2,465,280	68,209	365,421	544,995	151,102	124,555	3,719,562
期內增加	—	2,658	9,819	35,765	7,664	16,295	72,201
期內處置/轉撥	—	(2,547)	(22,411)	(13,497)	(1,868)	—	(40,323)
於2015年6月30日	2,465,280	68,320	352,829	567,263	156,898	140,850	3,751,440
減：累計折舊							
於2012年1月1日	(223,319)	(36,623)	(244,419)	(272,788)	—	(11,153)	(788,302)
年內計提	(66,485)	(6,613)	(31,008)	(59,939)	—	(17,713)	(181,758)
處置	15,100	4,642	16,726	51,414	—	—	87,882
於2012年12月31日	(274,704)	(38,594)	(258,701)	(281,313)	—	(28,866)	(882,178)
年內計提	(71,082)	(6,685)	(17,851)	(62,036)	—	(21,676)	(179,330)
處置	57	2,893	23,035	19,536	—	2,788	48,309
於2013年12月31日	(345,729)	(42,386)	(253,517)	(323,813)	—	(47,754)	(1,013,199)
年內計提	(74,530)	(6,857)	(22,192)	(58,269)	—	(23,154)	(185,002)
處置	106	2,571	20,108	20,458	—	—	43,243
於2014年12月31日	(420,153)	(46,672)	(255,601)	(361,624)	—	(70,908)	(1,154,958)
期內計提	(40,145)	(3,503)	(11,452)	(32,418)	—	(12,872)	(100,390)
處置	—	2,029	22,001	10,552	—	—	34,582
於2015年6月30日	(460,298)	(48,146)	(245,052)	(383,490)	—	(83,780)	(1,220,766)
賬面值							
於2012年12月31日	1,893,756	22,712	88,820	187,666	129,894	37,462	2,360,310
於2013年12月31日	1,864,298	21,102	100,673	174,824	216,234	41,825	2,418,956
於2014年12月31日	2,045,127	21,537	109,820	183,371	151,102	53,647	2,564,604
於2015年6月30日	2,004,982	20,174	107,777	183,773	156,898	57,070	2,530,674

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團正就賬面淨值分別為人民幣141百萬元、人民幣175百萬元、人民幣344百萬元及人民幣338百萬元的若干房屋及建築物辦理所有權文件。管理層認為貴集團有權合法及實際佔用或使用上述房屋及建築物。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	房屋及建築物	機械及設備	汽車	辦公及電子設備	在建工程	合計
成本						
於2012年1月1日	968,717	25,084	12,251	29,269	—	1,035,321
年內增加	—	1,281	1,475	3,977	—	6,733
年內處置/轉撥	(3,860)	(110)	(544)	(138)	—	(4,652)
於2012年12月31日	964,857	26,255	13,182	33,108	—	1,037,402
年內增加	—	1,209	1,204	4,136	—	6,549
年內處置/轉撥	—	—	(606)	(1,424)	—	(2,030)
於2013年12月31日	964,857	27,464	13,780	35,820	—	1,041,921
年內增加	—	2,278	—	11,849	5,477	19,604
年內處置/轉撥	—	(138)	(673)	(209)	—	(1,020)
於2014年12月31日	964,857	29,604	13,107	47,460	5,477	1,060,505
期內增加	—	113	—	2,725	4,733	7,571
期內處置/轉撥	—	(8)	—	(107)	(1,868)	(1,983)
於2015年6月30日	964,857	29,709	13,107	50,078	8,342	1,066,093
減：累計折舊						
於2012年1月1日	(161,599)	(14,072)	(7,390)	(23,051)	—	(206,112)
年內計提	(32,868)	(2,438)	(1,370)	(2,390)	—	(39,066)
處置	696	101	527	127	—	1,451
於2012年12月31日	(193,771)	(16,409)	(8,233)	(25,314)	—	(243,727)
年內計提	(32,796)	(2,574)	(1,558)	(3,394)	—	(40,322)
處置	—	—	588	1,361	—	1,949
於2013年12月31日	(226,567)	(18,983)	(9,203)	(27,347)	—	(282,100)
年內計提	(32,795)	(2,784)	(1,122)	(3,678)	—	(40,379)
處置	—	131	653	199	—	983
於2014年12月31日	(259,362)	(21,636)	(9,672)	(30,826)	—	(321,496)
期內計提	(16,398)	(1,422)	(456)	(3,152)	—	(21,428)
處置	—	20	—	101	—	121
於2015年6月30日	(275,760)	(23,038)	(10,128)	(33,877)	—	(342,803)
賬面值						
於2012年12月31日	771,086	9,846	4,949	7,794	—	793,675
於2013年12月31日	738,290	8,481	4,577	8,473	—	759,821
於2014年12月31日	705,495	7,968	3,435	16,634	5,477	739,009
於2015年6月30日	689,097	6,671	2,979	16,201	8,342	723,290

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴公司正就賬面淨值分別為人民幣7百萬元、人民幣7百萬元、人民幣6百萬元及人民幣6百萬元的若干房屋及建築物辦理所有權文件。管理層認為貴公司有權合法及實際佔用或使用上述房屋及建築物。

附錄一

會計師報告

34 無形資產

貴集團

	獲取的有效 業務價值	軟件	合計
成本			
於2012年1月1日	420,059	175,537	595,596
年內增加	—	47,406	47,406
年內處置	—	(730)	(730)
於2012年12月31日	420,059	222,213	642,272
年內增加	—	73,504	73,504
年內處置	—	(6,663)	(6,663)
於2013年12月31日	420,059	289,054	709,113
年內增加	—	54,493	54,493
年內處置	—	(865)	(865)
於2014年12月31日	420,059	342,682	762,741
期內增加	—	18,737	18,737
期內處置	—	—	—
於2015年6月30日	420,059	361,419	781,478
減：累計攤銷			
於2012年1月1日	(231,186)	(61,110)	(292,296)
年內計提	(30,872)	(22,904)	(53,776)
處置	—	180	180
於2012年12月31日	(262,058)	(83,834)	(345,892)
年內計提	(24,388)	(28,975)	(53,363)
處置	—	4,421	4,421
於2013年12月31日	(286,446)	(108,388)	(394,834)
年內計提	(20,350)	(34,019)	(54,369)
處置	—	330	330
於2014年12月31日	(306,796)	(142,077)	(448,873)
期內計提	(8,469)	(17,801)	(26,270)
處置	—	—	—
於2015年6月30日	(315,265)	(159,878)	(475,143)
賬面值			
於2012年12月31日	158,001	138,379	296,380
於2013年12月31日	133,613	180,666	314,279
於2014年12月31日	113,263	200,605	313,868
於2015年6月30日	104,794	201,541	306,335

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件	合計
成本		
於2012年1月1日	24,992	24,992
年內增加	5,687	5,687
年內處置	—	—
於2012年12月31日	30,679	30,679
年內增加	6,338	6,338
年內處置	—	—
於2013年12月31日	37,017	37,017
年內增加	4,114	4,114
年內處置	—	—
於2014年12月31日	41,131	41,131
期內增加	1,940	1,940
期內處置	—	—
於2015年6月30日	43,071	43,071
減：累計攤銷		
於2012年1月1日	(10,241)	(10,241)
年內計提	(6,593)	(6,593)
處置	—	—
於2012年12月31日	(16,834)	(16,834)
年內計提	(7,596)	(7,596)
處置	—	—
於2013年12月31日	(24,430)	(24,430)
年內計提	(6,949)	(6,949)
處置	—	—
於2014年12月31日	(31,379)	(31,379)
期內計提	(2,945)	(2,945)
處置	—	—
於2015年6月30日	(34,324)	(34,324)
賬面值		
於2012年12月31日	13,845	13,845
於2013年12月31日	12,587	12,587
於2014年12月31日	9,752	9,752
於2015年6月30日	8,747	8,747

附錄一

會計師報告

35 商譽

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
成本				
— 中再產險	650,529	650,529	650,529	650,529
— 中再壽險	463,630	463,630	463,630	463,630
— 中國大地保險	74,379	74,379	74,379	74,379
合計	1,188,538	1,188,538	1,188,538	1,188,538
減：減值準備	—	—	—	—
賬面淨額	<u>1,188,538</u>	<u>1,188,538</u>	<u>1,188,538</u>	<u>1,188,538</u>

36 遞延所得稅資產與負債

(a) 遞延所得稅資產與負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
遞延所得稅資產	493,252	500,249	441,955	432,790
遞延所得稅負債	(470,163)	(321,087)	(1,403,586)	(1,323,391)
	<u>23,089</u>	<u>179,162</u>	<u>(961,631)</u>	<u>(890,601)</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
遞延所得稅負債	(191,569)	(158,612)	(626,697)	(593,046)
	<u>(191,569)</u>	<u>(158,612)</u>	<u>(626,697)</u>	<u>(593,046)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債變動

貴集團

	截至2012年12月31日止年度			
	2012年 1月1日	計入/ (扣除自)損益	扣除自其他 綜合收益	2012年 12月31日
可供出售金融資產	240,231	6,331	(446,196)	(199,634)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25,680	(24,742)	—	938
減值準備	220,181	(17,360)	—	202,821
可抵稅虧損	31,991	85,981	—	117,972
保費及準備金	396,796	(528,842)	—	(132,046)
其他	33,845	(807)	—	33,038
合計	948,724	(479,439)	(446,196)	23,089
	截至2013年12月31日止年度			
	2013年 1月1日	計入/ (扣除自)損益	計入 其他綜合收益	2013年 12月31日
可供出售金融資產	(199,634)	3,850	553,755	357,971
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	938	12,859	—	13,797
減值準備	202,821	(69,056)	—	133,765
可抵稅虧損	117,972	(117,972)	—	—
保費及準備金	(132,046)	(226,976)	—	(359,022)
其他	33,038	(387)	—	32,651
合計	23,089	(397,682)	553,755	179,162

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至2014年12月31日止年度			
	2014年 1月1日	計入/ (扣除自) 損益	扣除自其他 綜合收益	2014年 12月31日
可供出售金融資產	357,971	(62)	(1,188,780)	(830,871)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	13,797	(13,764)	—	33
減值準備	133,765	(71,853)	—	61,912
可抵稅虧損	—	42	—	42
保費及準備金	(359,022)	640,393	—	281,371
於聯營企業的投資	—	(512,396)	(35,915)	(548,311)
其他	32,651	48,639	(7,097)	74,193
合計	<u>179,162</u>	<u>90,999</u>	<u>(1,231,792)</u>	<u>(961,631)</u>
	截至2015年6月30日止六個月			
	2015年 1月1日	於損益 中扣除	計入/(扣除自) 其他綜合收益	2015年 6月30日
可供出售金融資產	(830,871)	—	338,919	(491,952)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	33	(30,495)	—	(30,462)
減值準備	61,912	(2,361)	—	59,551
可抵稅虧損	42	—	—	42
保費及準備金	281,371	(108,366)	—	173,005
於聯營企業的投資	(548,311)	(28,038)	(12,179)	(588,528)
其他	74,193	(86,450)	—	(12,257)
合計	<u>(961,631)</u>	<u>(255,710)</u>	<u>326,740</u>	<u>(890,601)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	截至2012年12月31日止年度			
	2012年 1月1日	計入/ (扣除自) 損益	於儲備中 扣除	2012年 12月31日
可供出售金融資產	54,037	6,269	(307,118)	(246,812)
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	15,709	(17,108)	—	(1,399)
減值準備	72,923	(11,817)	—	61,106
可抵稅虧損	—	117,907	—	117,907
保費及準備金	(69,746)	(73,518)	—	(143,264)
其他	32,367	(11,474)	—	20,893
合計	105,290	10,259	(307,118)	(191,569)
	截至2013年12月31日止年度			
	2013年 1月1日	計入/ (扣除自) 損益	於儲備中 扣除	2013年 12月31日
可供出售金融資產	(246,812)	3,851	156,443	(86,518)
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	(1,399)	10,860	—	9,461
減值準備	61,106	(21,319)	—	39,787
可抵稅虧損	117,907	(117,907)	—	—
保費及準備金	(143,264)	5,573	—	(137,691)
其他	20,893	(4,544)	—	16,349
合計	(191,569)	(123,486)	156,443	(158,612)

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至2014年12月31日止年度			
	2014年 1月1日	計入/ (扣除自)損益	計入其他 綜合收益	2014年 12月31日
可供出售金融資產	(86,518)	—	(70,418)	(156,936)
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	9,461	(6,176)	—	3,285
減值準備	39,787	(11,391)	—	28,396
保費及準備金	(137,691)	(18,227)	—	(155,918)
於聯營企業的投資	—	(367,135)	(17,187)	(384,322)
其他	16,349	22,449	—	38,798
合計	<u>(158,612)</u>	<u>(380,480)</u>	<u>(87,605)</u>	<u>(626,697)</u>
	截至2015年6月30日止六個月			
	2015年 1月1日	計入/ (扣除自)損益	計入/(扣除自) 其他綜合收益	2015年 6月30日
可供出售金融資產	(156,936)	—	46,222	(110,714)
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	3,285	(11,041)	—	(7,756)
減值準備	28,396	(5,172)	—	23,224
保費及準備金	(155,918)	(3,692)	—	(159,610)
於聯營企業的投資	(384,322)	27,910	(3,338)	(359,750)
其他	38,798	(17,238)	—	21,560
合計	<u>(626,697)</u>	<u>(9,233)</u>	<u>42,884</u>	<u>(593,046)</u>

附錄一

會計師報告

37 其他資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收利息	2,336,466	2,214,185	2,471,128	3,244,813
應收漢唐證券				
有限責任公司款項	197,123	181,591	—	—
存出分保保證金	7,562,339	6,185,160	6,102,758	6,548,075
投資性房地產預付款	—	—	2,233,359	2,512,531
預付賠款	358,436	537,711	287,462	338,187
遞延費用	123,943	152,280	167,607	166,817
非保險合同應收款項(a)	218,730	80,830	14,592,612	28,618,725
應收投資清算款	314,780	—	227,948	—
預繳稅款	36,227	162,538	282,928	—
其他	229,026	198,637	256,960	523,273
合計	11,377,070	9,712,932	26,622,762	41,952,421
減：減值準備	(214,991)	(202,733)	(19,248)	(19,072)
賬面淨額	11,162,079	9,510,199	26,603,514	41,933,349

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收利息	479,270	460,440	450,574	546,635
應收股息	300,000	—	—	—
存出分保保證金	317,104	285,715	298,055	824,399
投資性房地產預付款	—	—	644,483	725,044
應收投資清算款	—	—	227,948	—
預繳稅款	36,227	—	238,600	—
其他	30,053	23,739	26,573	55,737
合計	1,162,654	769,894	1,886,233	2,151,815
減：減值準備	(15,363)	(15,218)	(15,235)	(15,230)
賬面淨額	1,147,291	754,676	1,870,998	2,136,585

附錄一

會計師報告

(a) 非保險合同應收款項

非保險合同應收款項指應向不符合保險合同定義而被歸為投資合同的再保險合同分出人收取的款項。

38 賣出回購金融資產款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
賣出回購金融資產款				
— 交易所	2,942,000	3,480,880	1,600,900	5,472,471
— 銀行同業市場	9,800,200	—	707,900	1,904,899
合計	<u>12,742,200</u>	<u>3,480,880</u>	<u>2,308,800</u>	<u>7,377,370</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團將賬面值為人民幣22,022百萬元、人民幣12,624百萬元、人民幣12,146百萬元及人民幣13,645百萬元的債權證券作為貴集團賣出回購資產的抵押物。賣出回購金融資產款一般自售出證券之日起3個月內予以回購。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
賣出回購金融資產款				
— 交易所	830,600	628,000	531,900	700,471
— 銀行同業市場	1,354,800	—	407,900	200,000
合計	<u>2,185,400</u>	<u>628,000</u>	<u>939,800</u>	<u>900,471</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴公司將賬面值為人民幣2,679百萬元、人民幣1,467百萬元、人民幣1,279百萬元及人民幣1,063百萬元的債權證券作為貴公司賣出回購資產的抵押物。賣出回購金融資產款一般自售出證券之日起3個月內予以回購。

39 投資合同負債

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日 六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期初餘額	569,717	1,961,397	5,017,345	21,192,010
增加	1,419,645	7,307,197	37,029,450	23,344,185
賠付／退保	(3,906)	(4,307,678)	(21,194,169)	(6,979,180)
扣減費用	(69,301)	(94,628)	89,512	(84,160)
應計利息	45,242	151,057	249,872	177,850
年／期末餘額	<u>1,961,397</u>	<u>5,017,345</u>	<u>21,192,010</u>	<u>37,650,705</u>

40 保險合同負債

貴集團

	2012年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	34,261,581	—	34,261,581
短期人身再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	1,664,385	(740,676)	923,709
— 未到期責任準備金	677,473	(166,278)	511,195
財產再保險合同(c)			
— 未決賠款準備金	18,128,793	(237,031)	17,891,762
— 未到期責任準備金	8,457,926	(122,106)	8,335,820
財產原保險合同(d)			
— 未決賠款準備金	5,660,483	(630,544)	5,029,939
— 未到期責任準備金	7,279,457	(295,555)	6,983,902
保險合同負債總額	<u>76,130,098</u>	<u>(2,192,190)</u>	<u>73,937,908</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	2013年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	38,898,291	(951,688)	37,946,603
短期人身再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	2,080,961	(1,171,091)	909,870
— 未到期責任準備金	749,795	(183,574)	566,221
財產再保險合同(c)			
— 未決賠款準備金	19,767,089	(405,125)	19,361,964
— 未到期責任準備金	10,227,304	(145,256)	10,082,048
財產原保險合同(d)			
— 未決賠款準備金	7,145,614	(870,710)	6,274,904
— 未到期責任準備金	8,128,556	(266,548)	7,862,008
保險合同負債總額	<u>86,997,610</u>	<u>(3,993,992)</u>	<u>83,003,618</u>
	2014年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	44,575,619	(1,715,469)	42,860,150
短期人身再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	2,736,423	(845,218)	1,891,205
— 未到期責任準備金	861,694	(182,846)	678,848
財產再保險合同(c)			
— 未決賠款準備金	22,383,680	(414,410)	21,969,270
— 未到期責任準備金	9,775,402	(142,739)	9,632,663
財產原保險合同(d)			
— 未決賠款準備金	7,697,908	(1,449,381)	6,248,527
— 未到期責任準備金	9,214,812	(308,364)	8,906,448
保險合同負債總額	<u>97,245,538</u>	<u>(5,058,427)</u>	<u>92,187,111</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	2015年6月30日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	53,937,912	(3,928,937)	50,008,975
短期人身再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	2,736,108	(1,087,402)	1,648,706
— 未到期責任準備金	1,095,511	(211,287)	884,224
財產再保險合同(c)			
— 未決賠款準備金	22,095,601	(276,631)	21,818,970
— 未到期責任準備金	9,741,524	(200,395)	9,541,129
財產原保險合同(d)			
— 未決賠款準備金	8,388,148	(1,608,344)	6,779,804
— 未到期責任準備金	10,507,668	(396,981)	10,110,687
保險合同負債總額	<u>108,502,472</u>	<u>(7,709,977)</u>	<u>100,792,495</u>
(a) 長期人身再保險合同			
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	27,931,780	—	27,931,780
增加	10,918,089	—	10,918,089
賠付	(1,975,694)	—	(1,975,694)
退保	(3,946,688)	—	(3,946,688)
其他	1,334,094	—	1,334,094
於2012年12月31日	34,261,581	—	34,261,581
增加	11,190,782	(923,040)	10,267,742
賠付	(1,906,231)	310	(1,905,921)
退保	(5,816,509)	7,071	(5,809,438)
其他	1,168,668	(36,029)	1,132,639
於2013年12月31日	38,898,291	(951,688)	37,946,603
增加	15,796,926	(960,475)	14,836,451
賠付	(1,434,003)	4,314	(1,429,689)
退保	(10,149,110)	281,020	(9,868,090)
其他	1,463,515	(88,640)	1,374,875
於2014年12月31日	44,575,619	(1,715,469)	42,860,150
增加	12,558,755	(2,494,649)	10,064,106
賠付	(2,698,989)	107,792	(2,591,197)
退保	(1,387,215)	290,770	(1,096,445)
其他	889,742	(117,381)	772,361
於2015年6月30日	<u>53,937,912</u>	<u>(3,928,937)</u>	<u>50,008,975</u>

附錄一

會計師報告

(b) 短期人身再保險合同

(i) 未決賠款準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	1,523,722	(364,725)	1,158,997
已發生淨賠款	2,560,397	(729,308)	1,831,089
已支付賠款	(2,419,734)	353,357	(2,066,377)
於2012年12月31日	1,664,385	(740,676)	923,709
已發生淨賠款	3,181,782	(827,009)	2,354,773
已支付賠款	(2,765,206)	396,594	(2,368,612)
於2013年12月31日	2,080,961	(1,171,091)	909,870
已發生淨賠款	3,826,278	(982,236)	2,844,042
已支付賠款	(3,170,816)	1,308,109	(1,862,707)
於2014年12月31日	2,736,423	(845,218)	1,891,205
已發生淨賠款	1,764,572	(342,327)	1,422,245
已支付賠款	(1,764,887)	100,143	(1,664,744)
於2015年6月30日	2,736,108	(1,087,402)	1,648,706

(ii) 未到期責任準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	665,689	(146,193)	519,496
承保保費	3,756,212	(900,228)	2,855,984
已賺保費	(3,744,428)	880,143	(2,864,285)
於2012年12月31日	677,473	(166,278)	511,195
承保保費	4,840,797	(1,105,260)	3,735,537
已賺保費	(4,768,475)	1,087,964	(3,680,511)
於2013年12月31日	749,795	(183,574)	566,221
承保保費	5,859,755	(1,514,319)	4,345,436
已賺保費	(5,747,856)	1,515,047	(4,232,809)
於2014年12月31日	861,694	(182,846)	678,848
承保保費	2,598,397	(478,619)	2,119,778
已賺保費	(2,364,580)	450,178	(1,914,402)
於2015年6月30日	1,095,511	(211,287)	884,224

附錄一

會計師報告

(c) 財產再保險合同

(i) 未決賠款準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	15,826,399	(281,926)	15,544,473
已發生淨賠款	14,011,362	(193,205)	13,818,157
已支付賠款	(11,708,968)	238,100	(11,470,868)
於2012年12月31日	18,128,793	(237,031)	17,891,762
已發生淨賠款	16,246,349	(299,490)	15,946,859
已支付賠款	(14,608,053)	131,396	(14,476,657)
於2013年12月31日	19,767,089	(405,125)	19,361,964
已發生淨賠款	19,650,503	(185,865)	19,464,638
已支付賠款	(17,033,912)	176,580	(16,857,332)
於2014年12月31日	22,383,680	(414,410)	21,969,270
已發生淨賠款	8,792,337	(70,555)	8,721,782
已支付賠款	(9,080,416)	208,334	(8,872,082)
於2015年6月30日	22,095,601	(276,631)	21,818,970

(ii) 未到期責任準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	7,618,572	(220,451)	7,398,121
承保保費	25,495,400	(592,688)	24,902,712
已賺保費	(24,656,046)	691,033	(23,965,013)
於2012年12月31日	8,457,926	(122,106)	8,335,820
承保保費	29,272,985	(486,231)	28,786,754
已賺保費	(27,503,607)	463,081	(27,040,526)
於2013年12月31日	10,227,304	(145,256)	10,082,048
承保保費	30,444,217	(629,884)	29,814,333
已賺保費	(30,896,119)	632,401	(30,263,718)
於2014年12月31日	9,775,402	(142,739)	9,632,663
承保保費	14,280,420	(316,157)	13,964,263
已賺保費	(14,314,298)	258,501	(14,055,797)
於2015年6月30日	9,741,524	(200,395)	9,541,129

附錄一

會計師報告

(d) 財產原保險合同

(i) 未決賠款準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	5,201,320	(494,334)	4,706,986
已發生淨賠款	10,328,568	(516,742)	9,811,826
已支付賠款	(9,869,405)	380,532	(9,488,873)
於2012年12月31日	5,660,483	(630,544)	5,029,939
已發生淨賠款	12,393,975	(768,529)	11,625,446
已支付賠款	(10,908,844)	528,363	(10,380,481)
於2013年12月31日	7,145,614	(870,710)	6,274,904
已發生淨賠款	13,221,284	(1,386,796)	11,834,488
已支付賠款	(12,668,990)	808,125	(11,860,865)
於2014年12月31日	7,697,908	(1,449,381)	6,248,527
已發生淨賠款	6,620,603	(353,113)	6,267,490
已支付賠款	(5,930,363)	194,150	(5,736,213)
於2015年6月30日	8,388,148	(1,608,344)	6,779,804

(ii) 未到期責任準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	6,604,202	(254,864)	6,349,338
承保保費	17,902,223	(935,739)	16,966,484
已賺保費	(17,226,968)	895,048	(16,331,920)
於2012年12月31日	7,279,457	(295,555)	6,983,902
承保保費	19,842,602	(1,035,958)	18,806,644
已賺保費	(18,993,503)	1,064,965	(17,928,538)
於2013年12月31日	8,128,556	(266,548)	7,862,008
承保保費	22,353,261	(1,029,231)	21,324,030
已賺保費	(21,267,005)	987,415	(20,279,590)
於2014年12月31日	9,214,812	(308,364)	8,906,448
承保保費	13,224,846	(618,456)	12,606,390
已賺保費	(11,931,990)	529,839	(11,402,151)
於2015年6月30日	10,507,668	(396,981)	10,110,687

附錄一

會計師報告

貴公司

	2012年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	1,522,070	—	1,522,070
財產再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	5,713,950	(43,299)	5,670,651
— 未到期責任準備金	540,437	(9,219)	531,218
保險合同負債總額	<u>7,776,457</u>	<u>(52,518)</u>	<u>7,723,939</u>
	2013年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	1,596,867	—	1,596,867
財產再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	4,668,766	(38,912)	4,629,854
— 未到期責任準備金	320,905	(18,543)	302,362
保險合同負債總額	<u>6,586,538</u>	<u>(57,455)</u>	<u>6,529,083</u>
	2014年12月31日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	1,637,023	—	1,637,023
財產再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	4,308,735	(38,066)	4,270,669
— 未到期責任準備金	393,131	(7,423)	385,708
保險合同負債總額	<u>6,338,889</u>	<u>(45,489)</u>	<u>6,293,400</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	2015年6月30日		
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
長期人身再保險合同(a)	1,689,140	—	1,689,140
財產再保險合同(b)			
— 未決賠款準備金	4,364,224	(13,343)	4,350,881
— 未到期責任準備金	1,517,103	(43,711)	1,473,392
保險合同負債總額	<u>7,570,467</u>	<u>(57,054)</u>	<u>7,513,413</u>
(a) 長期人身再保險合同			
	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	1,370,127	—	1,370,127
增加	106,459	—	106,459
賠付	(33,091)	—	(33,091)
退保	(14,781)	—	(14,781)
其他	93,356	—	93,356
於2012年12月31日	1,522,070	—	1,522,070
增加	92,951	—	92,951
賠付	(35,724)	—	(35,724)
退保	(20,186)	—	(20,186)
其他	37,756	—	37,756
於2013年12月31日	1,596,867	—	1,596,867
增加	86,203	—	86,203
賠付	(40,503)	—	(40,503)
退保	(19,436)	—	(19,436)
其他	13,892	—	13,892
於2014年12月31日	1,637,023	—	1,637,023
增加	45,311	—	45,311
賠付	(22,725)	—	(22,725)
退保	(9,733)	—	(9,733)
其他	39,264	—	39,264
於2015年6月30日	<u>1,689,140</u>	<u>—</u>	<u>1,689,140</u>

附錄一

會計師報告

(b) 財產再保險合同

(i) 未決賠款準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	5,508,748	(48,498)	5,460,250
已發生淨賠款	1,674,890	4,397	1,679,287
已支付賠款	(1,469,688)	802	(1,468,886)
於2012年12月31日	5,713,950	(43,299)	5,670,651
已發生淨賠款	609,395	4,280	613,675
已支付賠款	(1,654,579)	107	(1,654,472)
於2013年12月31日	4,668,766	(38,912)	4,629,854
已發生淨賠款	683,685	(41,515)	642,170
已支付賠款	(1,043,716)	42,361	(1,001,355)
於2014年12月31日	4,308,735	(38,066)	4,270,669
已發生淨賠款	650,341	(4,336)	646,005
已支付賠款	(594,852)	29,059	(565,793)
於2015年6月30日	4,364,224	(13,343)	4,350,881

(ii) 未到期責任準備金

	保險 合同負債	分出予 再保險公司	淨額
於2012年1月1日	685,533	(23,955)	661,578
承保保費	1,795,276	(95,636)	1,699,640
已賺保費	(1,940,372)	110,372	(1,830,000)
於2012年12月31日	540,437	(9,219)	531,218
承保保費	1,353,338	(50,736)	1,302,602
已賺保費	(1,572,870)	41,412	(1,531,458)
於2013年12月31日	320,905	(18,543)	302,362
承保保費	1,508,147	(76,306)	1,431,841
已賺保費	(1,435,921)	87,426	(1,348,495)
於2014年12月31日	393,131	(7,423)	385,708
承保保費	2,935,143	(73,807)	2,861,336
已賺保費	(1,811,171)	37,519	(1,773,652)
於2015年6月30日	1,517,103	(43,711)	1,473,392

附錄一

會計師報告

41 其他負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應付賠款	185,020	183,787	326,992	106,817
預收保費	658,146	699,211	886,652	797,781
應付薪金及福利	651,276	631,998	977,259	816,277
設定受益計劃(a)	—	—	—	120,850
暫收業務款項	279,525	175,681	349,275	371,314
應付保險保障基金	45,685	51,356	59,788	61,088
應付管理費	3,762	10,293	66,694	103,994
應付物業及設備款項	78,697	84,887	87,445	40,599
存入分保保證金	256,527	256,089	308,118	269,880
應付投資清算款	4,043	59,602	2,496,200	1,872,725
應付手續費及佣金	181,024	210,940	247,291	340,828
應付稅金	263,219	168,072	198,663	286,548
應付股息	—	—	—	729,056
其他	725,560	754,937	577,523	736,594
合計	<u>3,332,484</u>	<u>3,286,853</u>	<u>6,581,900</u>	<u>6,654,351</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應付薪金及福利	85,611	88,384	181,703	153,551
設定受益計劃(a)	—	—	—	120,850
暫收業務款項	265,131	171,072	330,849	347,193
應付保監會管理費	(799)	(456)	1,520	2,561
存入分保保證金	5,619	5,577	5,239	5,025
應付投資清算款	2,171	20,455	—	481,820
應付稅金	26,442	1,009	1,062	12,022
應付股息	—	—	—	728,152
其他	30,744	43,267	55,329	74,735
合計	<u>414,919</u>	<u>329,308</u>	<u>575,702</u>	<u>1,925,909</u>

(a) 離職福利－設定受益計劃

貴公司為離退休及內退員工提供以下兩項設定受益計劃類別的離職後福利：

- (i) 離退休人員享受的養老福利以及內退人員未來退休後享受的養老福利；及
- (ii) 醫療費用。

上述設定受益計劃會給貴公司帶來精算風險，例如長壽風險、通脹風險等。鑒於上述設定受益計劃具有相同的風險和特徵，綜合披露如下：

- 1) 設定受益計劃義務在財務報表中確認的金額及其變動如下：

	截至 2015年 6月30日止 六個月期間
期初結餘	—
計入當期損益的設定受益成本	
— 過去服務成本	120,850
期末結餘	<u>120,850</u>

2) 精算假設及敏感性分析

貴公司在估算設定受益計劃義務現值所採用的重大精算假設 (以加權平均數列示) 如下：

	於2015年 6月30日
折現率	4%
死亡率 (註)	註
預計平均壽命	85
養老福利的年增長率	4%
醫療費用的年增長率	7%

註 死亡率參照保監會於2005年發佈的「中國人壽保險業務經驗生命表－養老金業務男女表(2000-2003)」確定。

報告期末，在保持其他假設不變的情況下，下列可能的精算假設變化將會導致 貴公司的設定受益計劃義務增加或減少的金額列示如下：

	於2015年 6月30日
折現率上升0.25%	(3,951)
折現率下降0.25%	4,166
養老福利的年增長率上升1%	15,897
養老福利的年增長率下降1%	(13,117)

雖然上述分析未能考慮設定受益計劃下的完整的預計現金流量，但其依然提供了上述假設的敏感性的近似估計。

42 股本

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
已發行及已繳足每股面值				
人民幣1元的普通股	36,407,611	36,407,611	36,407,611	36,407,611

43 儲備及未分配利潤

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動呈列於合併權益變動表。

(a) 資本儲備

根據財政部的批准， 貴公司確認重組的資產評估增值作為資本儲備。

(b) 盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》規定， 貴公司需要將10%的淨利潤轉撥至法定盈餘儲備，當法定盈餘儲備的累計額達到其註冊資本的50%以上時，可不再提取。經股東大會批准，法定儲備可被用於彌補累計虧損，或轉增為 貴公司的股本。

(c) 一般風險儲備

根據相關法規，一般風險儲備須用作彌補公司於從事保險業務時所產生的巨災或其他損失。貴公司及子公司需基於按適用的中國相關財務規定釐定的各自的利潤或年末風險資產，在年度財務報表中提取有關儲備。該儲備不能用作利潤分配或轉換至資本。

(d) 農險巨災損失儲備

根據自2014年1月1日起生效的相關法規規定，當農業保險實現承保利潤時，中再產險及中國大地保險須提取農險巨災損失儲備。該儲備不得用於股息分派，但能夠在發生災難損失時使用。倘貴集團停止承保農業保險業務，該儲備可轉撥至一般風險儲備。

(e) 未分配利潤

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團歸屬於母公司股東的未分配利潤中分別包含了貴公司的子公司提取的盈餘儲備人民幣395百萬元、人民幣635百萬元、人民幣994百萬元及人民幣994百萬元。

附錄一

會計師報告

(f) 貴公司權益變動載列如下：

	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般風險儲備	公允價值儲備	未分配利潤	合計
於 2012年1月1日	36,407,611	99,339	380,100	380,100	(192,466)	1,115,714	38,190,398
2012年的權益變動							
年內綜合收益總額	—	—	—	—	921,354	199,559	1,120,913
有關上年度已獲批准之股息 (每股人民幣0.12分)	—	—	—	—	—	(45,000)	(45,000)
提取盈餘儲備	—	—	19,956	—	—	(19,956)	—
提取一般風險儲備	—	—	—	19,956	—	(19,956)	—
於 2012年12月31日	36,407,611	99,339	400,056	400,056	728,888	1,230,361	39,266,311
2013年的權益變動							
年內綜合收益總額	—	—	—	—	(490,291)	1,403,890	913,599
有關上年度已獲批准之股息 (每股面值人民幣0.13分)	—	—	—	—	—	(48,000)	(48,000)
提取盈餘儲備	—	—	140,389	—	—	(140,389)	—
提取一般風險儲備	—	—	—	140,389	—	(140,389)	—
轉撥至國家社會保障基金	—	—	—	—	—	(41,900)	(41,900)
於 2013年12月31日	36,407,611	99,339	540,445	540,445	238,597	2,263,573	40,090,010

附錄一

會計師報告

	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般風險儲備	公允價值儲備	未分配利潤	合計
於 2013年12月31日	36,407,611	99,339	540,445	540,445	238,597	2,263,573	40,090,010
2014年的權益變動							
年內綜合收益總額	—	—	—	—	281,286	1,837,150	2,118,436
有關上年度已獲批准之股息 (每股人民幣1.20分)	—	—	—	—	—	(436,891)	(436,891)
提取盈餘儲備	—	—	183,715	—	—	(183,715)	—
提取一般風險儲備	—	—	—	183,715	—	(183,715)	—
轉撥至國家社會保障基金	—	—	—	—	—	(2,885)	(2,885)
其他	—	4,146	—	—	—	—	4,146
於 2014年12月31日	36,407,611	103,485	724,160	724,160	519,883	3,293,517	41,772,816
截至2015年6月30日							
止六個月的權益變動							
期內綜合收益總額	—	—	—	—	(128,429)	1,036,996	908,567
有關上年度已獲批准之股息 (每股人民幣2分)	—	—	—	—	—	(728,152)	(728,152)
其他	—	(875)	—	—	—	—	(875)
於 2015年6月30日	36,407,611	102,610	724,160	724,160	391,454	3,602,361	41,952,356

44 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中的權益

貴集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。該等結構化主體主要包括投資基金、理財產品、債權投資計劃及信託計劃。貴集團並未合併該等結構化主體。該等結構化主體的性質及目的是通過為投資者提供管理服務而賺取資產管理費。他們通過向投資者發行投資產品籌集資金。

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團及貴公司通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權在資產負債表中的賬面值載列如下：

貴集團

	於2012年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	8,213,734	—	4,030,374
債權投資計劃	50,000	—	2,765,000	—
合計	50,000	8,213,734	2,765,000	4,030,374
	於2013年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	7,662,639	—	653,640
理財產品	—	70,970	500,000	—
債權投資計劃	45,417	—	3,135,000	—
信託計劃	—	—	1,500,000	—
合計	45,417	7,733,609	5,135,000	653,640

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2014年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	11,141,130	—	1,325,170
理財產品	—	126,089	—	—
債權投資計劃	31,333	—	3,570,000	—
信託計劃	—	—	2,585,000	—
合計	<u>31,333</u>	<u>11,267,219</u>	<u>6,155,000</u>	<u>1,325,170</u>
	於2015年6月30日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	15,160,714	—	460,280
理財產品	—	94,960	—	—
債權投資計劃	31,333	—	4,450,000	—
信託計劃	—	—	2,300,000	—
合計	<u>31,333</u>	<u>15,255,674</u>	<u>6,750,000</u>	<u>460,280</u>
貴公司				
	於2012年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	1,231,114	—	300,000
債權投資計劃	—	—	80,000	—
合計	<u>—</u>	<u>1,231,114</u>	<u>80,000</u>	<u>300,000</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2013年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	817,303	—	4,658
債權投資計劃	—	—	80,000	—
合計	—	817,303	80,000	4,658
	於2014年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	765,135	—	201,903
債權投資計劃	—	—	80,000	—
合計	—	765,135	80,000	201,903
	於2015年6月30日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	貸款及應收 款項類投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產
投資基金	—	855,260	—	—
債權投資計劃	—	—	80,000	—
合計	—	855,260	80,000	—

持有第三方機構發起設立之結構化主體的權益的最大損失承擔額為各有關期間期末的賬面值。

(b) 在 貴集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

貴集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括 貴集團發行的項目資產支持計劃和第三方資產受託管理業務產品。該等結構化主體的性質及目的是通過為投資者提供管理服務而賺取資產管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

項目資產支持計劃

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日， 貴集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的項目資產支持計劃於財務資料中的結餘分別為人民幣零元、人民幣18.5億元、人民幣82.5億元及人民幣102.0億元，其中 貴集團分別持有人民幣零元、人民幣18.5億元、人民幣58.8億元及人民幣63.9億元。

第三方資產受託管理業務產品

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日， 貴集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的第三方資產受託管理業務產品於財務資料中的結餘分別為人民幣零元、人民幣532.8億元、人民幣582.8億元及人民幣577.3億元。

(c) 貴集團沒有於2012年、2013年及2014年12月31日止各年度及2015年6月30日止期間內發起及設立並於上述各年度末及期間末已不再享有權益的未納入合併財務報表範圍的結構化主體。

45 合併現金流量表附註

(a) 稅前利潤與經營所得現金之調節：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
稅前利潤	2,933,226	4,290,881	7,006,768	4,422,132	8,738,853
經調整：					
投資收益	(4,116,954)	(5,990,711)	(7,633,167)	(4,075,581)	(9,257,466)
匯兌損益淨額	(15,699)	(38,696)	93,391	(19,463)	69,096
財務費用	243,269	208,690	130,311	50,873	74,997
對聯營企業的投資收益	—	—	(893,860)	(339,336)	(685,429)
減值準備	(38,750)	(584)	(11,378)	7,855	19,109
物業及設備折舊	181,758	179,330	185,002	89,763	100,390
投資性房地產折舊	26,714	26,713	26,714	13,356	13,356
無形資產攤銷	22,904	28,975	34,019	16,196	17,801
處置物業及設備及					
無形資產收益淨額	(49,382)	(266)	(5,966)	283	405
保險合同負債增加	10,841,656	11,086,304	10,231,976	3,149,820	11,081,117
投資合同負債及保戶儲金增加 ..	1,919,849	2,824,581	16,159,881	3,544,379	16,380,700
再保險人應佔保險合同					
負債的份額增加	(466,588)	(1,795,853)	(1,024,946)	(778,413)	(2,475,725)
應收保費增加	(41,190)	(23,791)	(91,419)	(506,268)	(628,614)
應收分保賬款減少／(增加)	185,820	(3,129,887)	3,159,456	3,356,839	(11,150,299)
應付分保賬款增加／(減少)	1,770,414	1,078,959	(4,094,347)	(2,426,224)	3,314,182
其他資產(增加)／減少	(2,005,631)	1,313,848	(14,632,083)	(3,802,220)	(14,559,572)
其他負債增加／(減少)	43,478	(34,285)	1,351,008	1,859,951	(305,635)
經營所得現金	11,434,894	10,024,208	9,991,360	4,563,942	747,266

(b) 現金及現金等價物結餘分析：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
貨幣資金	2,739,288	7,324,966	7,904,122	8,531,890
加：原到期日三個月以內的				
買入返售金融資產	150,000	233,920	1,155,100	799,000
減：受限制銀行現金	(100,354)	(163,368)	(2,688,504)	(2,432,451)
年／期末現金及現金等價物	<u>2,788,934</u>	<u>7,395,518</u>	<u>6,370,718</u>	<u>6,898,439</u>

46 風險管理

(1) 保險風險

每份保單的風險在於保險事故發生的可能性和由此引起的賠付支出的不確定性。從每份保單的根本性質來看，上述風險的發生是隨機的，實際賠付的金額每年都會與基於統計方法的估計結果有所不同。對於按照概率理論進行定價和計提準備的保單組合，貴集團面臨的主要風險是實際賠付超出保險負債的賬面價值。這種情況發生在實際賠付頻率或損失程度超出估計時。這種風險在下列情況下均可能出現：

損失頻率風險－保險事故發生的數量與預期不同的可能性；

損失程度風險－保險事故產生的成本與預期不同的可能性；或

發展性風險－投保人的責任金額在合同期結束時出現變動的可能性。

經驗顯示，同質性保險合同組合越大，預計結果的相關可變性就越小。另外，一個更加分散化的組合受組合中的任何子組合變化影響的可能性較小。貴集團已經建立起了分散承保風險類型的保險承保策略，並在每個類型的保險風險中保持足夠數量的保單總量，從而減少預期結果的不確定性。

就 貴集團經營的財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災、恐怖襲擊及其他因素的影響；就 貴集團經營的健康及意外傷害保險合同而言，傳染病、生活方式的巨大改變、自然災害和意外事故均為可能增加整體賠付率的重要因素，而導致比預期更早或更多的索賠；就 貴集團經營的人壽保險合同而言，不斷改善的醫療水平和社會條件有助於延長壽命，是最重要的影響因素。此外，保險風險也會受保戶終止合同、降低保費或拒絕支付保費影響，即保險風險受保單持有人的行為和決定影響。

貴集團根據風險性質由不同部門及子公司通過確定各類保險產品的承保標準與策略、規定各項保險業務的交易對手風險限額、再保險安排和索賠處理來管理保險風險。在 貴集團所承擔的保險責任中還包括由原中國人民保險(集團)公司所承保的國際業務，其中存在石棉責任、污染責任及健康危害責任等的潛在長尾風險。由於該類業務固有的高度不確定性，包括相關賠付的不穩定性、相關保險責任認定的不確定性等，如同其他具有該類業務的再保險公司， 貴集團無法完全排除這類潛在的石棉責任、污染責任及健康危害責任給 貴集團帶來重大損失的可能性。 貴集團通過積極與分出方聯繫並爭取結清以減少該類業務所帶來的不確定性。

貴集團的保險業務主要來源於中國大陸。 貴集團按主要業務線分析的保險風險集中度於附註5保險及再保險保費收入中反映。

(a) 財產原保險、財產再保險及短期人身再保險業務

貴集團在確定保險合同準備金時，考慮邊際因素，採用75%分位數法測算邊際水平。貴集團最終使用的未決賠款準備金風險邊際介於2.5%-15%的區間，未到期責任準備金的風險邊際介於3.0%-15%的區間。如果 貴集團測出自身的風險邊際水平高於(低於)規定的區間的上(下)限，則選擇區間的上(下)限作為 貴集團的風險邊際值。

評估保險合同準備金時，貨幣時間價值影響重大的，應當對相關未來現金流量進行折現。判斷貨幣時間價值影響是否重大主要看保險負債的久期。當計量單位整體保險負債的久期低於1年時，可不用考慮貨幣時間價值的影響，否則需考慮久期超過1年以上的保險類負債的貨幣時間價值的影響。

敏感度分析

各類財產及短期人身原保險和再保險業務賠款金額等因素的變化，有可能影響未決賠款準備金假設水平的變動，進而影響未決賠款準備金的同步變動。若其他變量不變，平均賠付成本增加1%，會導致2012年度、2013年度、2014年度以及截至2015年6月30日止六個月稅前利潤降低人民幣427百萬元、人民幣485百萬元、人民幣546百萬元以及人民幣274百萬元。

若干變量的敏感性無法量化，如法律變更、估損程度的不確定等。此外，賠案的發生、報案和最終結案之間亦存在時間差異。

索賠進展信息表

根據財產及短期人身原保險和再保險業務的特點，基於原保險事故發生年度及再保險承保年度的賠款進展信息分別披露如下：

(i) 原保險合同(*)

再保前

	2010年 及更早	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年 6月30日	合計
累計賠付款項估計額							
當年／期末	28,622,289	8,317,284	9,705,509	11,641,703	12,351,301	6,463,226	
一年後	28,654,717	8,337,102	9,933,303	11,994,602	12,378,175		
兩年後	28,561,100	8,147,712	9,832,167	11,789,877			
三年後	28,502,014	8,063,761	9,820,224				
四年後	28,467,611	8,060,495					
五年後	28,470,511						
累計賠付款項估計額	28,470,511	8,060,495	9,820,224	11,789,877	12,378,175	6,463,226	76,982,508
減：累計支付的賠付款項	28,365,404	7,912,401	9,597,021	10,700,882	9,552,491	3,066,412	69,194,611
加：以前期間調整額及 間接理賠費用、貼現 影響和風險邊際							627,384
尚未支付的賠付款項							<u>8,415,281</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

再保後

	2010年 及更早	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年 6月30日	合計
累計賠付款項估計額							
當年／期末	20,925,265	7,365,381	8,712,541	10,248,170	11,010,672	5,869,852	
一年後	20,895,105	7,318,713	8,872,824	10,203,235	10,919,212		
兩年後	20,866,851	7,241,686	8,794,129	10,136,617			
三年後	20,817,219	7,200,197	8,782,185				
四年後	20,799,389	7,195,552					
五年後	20,797,056						
累計賠付款項估計額	20,797,056	7,195,552	8,782,185	10,136,617	10,919,212	5,869,852	63,700,474
減：累計支付的賠付款項	20,728,568	7,112,667	8,631,457	9,510,682	8,881,654	2,896,560	57,761,588
加：以前期間調整額及 間接理賠費用、貼現 影響和風險邊際							505,197
尚未支付的賠付款項							6,444,083
減：轉分給集團內部的 尚未支付的賠付款項							(362,852)
集團原保險合同再保後 尚未支付的賠付款項							<u>6,806,935</u>

(*) 上述原保險合同包含中國大地保險的分入再保險業務。

附錄一

會計師報告

(ii) 再保險合同

再保前

	2010年 及更早	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年 6月30日	合計
累計賠付款項估計值							
當年／期末	155,606,291	15,486,103	18,445,759	23,104,937	24,149,283	10,666,497	
一年後	152,354,051	15,555,388	18,739,272	23,071,837	23,724,923		
兩年後	151,717,977	15,231,144	18,127,971	23,205,194			
三年後	150,817,854	14,875,074	18,237,873				
四年後	150,515,061	14,827,589					
五年後	150,251,295						
累計賠付款項估計額	150,251,295	14,827,589	18,237,873	23,205,194	23,724,923	10,666,497	240,913,371
減：累計支付的賠付款項	148,075,438	13,814,368	16,547,353	18,610,317	9,538,233	154,629	206,740,338
未賺賠款	2,177	842	6,878	18,133	2,324,080	7,773,089	10,125,199
加：風險邊際、貼現影響 及間接理賠費用	146,094	85,590	74,994	182,605	550,545	198,085	1,237,913
尚未支付的賠付款項	2,319,774	1,097,969	1,758,636	4,759,349	12,413,155	2,936,864	25,285,747
減：集團內部接受中國大地保險 轉分業務尚未支付 的賠付款項							481,171
再保前尚未支付的賠付款項							<u>24,804,576</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

再保後

	2010年 及更早	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年 6月30日	合計
累計賠付款項估計額							
當年／期末	154,293,769	14,825,849	17,375,110	21,356,260	22,616,450	9,487,224	
一年後	151,098,567	14,953,104	18,433,264	21,965,990	22,013,795		
兩年後	150,609,970	14,594,567	17,632,977	22,279,228			
三年後	149,681,901	14,230,294	17,751,069				
四年後	149,358,853	14,185,635					
五年後	149,403,206						
累計賠付款項估計額	149,403,206	14,185,635	17,751,069	22,279,228	22,013,795	9,487,224	235,120,157
減：累計支付的賠付款項	147,248,044	13,182,219	16,074,495	17,723,370	8,985,726	153,561	203,367,415
未賺賠款	1,980	811	6,852	17,962	2,306,596	6,548,675	8,882,876
加：風險邊際、貼現影響							
及間接理賠費用	136,336	85,332	68,822	170,678	460,704	117,839	1,039,711
尚未支付的賠付款項	2,289,518	1,087,937	1,738,544	4,708,574	11,182,177	2,902,827	23,909,577
減：集團內部接受中國大地保險 轉分業務尚未支付 的賠付款項							469,032
集團再保險合同分保後 尚未支付的賠付款項							23,440,545

(b) 長期人身險合同假設及敏感性分析

主要假設

人身險合同準備金依據 貴集團對於未來給付、保費、相關費用的合理估計並考慮風險邊際而確定。合理估計所採用的死亡率、發病率、退保率、折現率和理賠費用等假設根據最新的經驗分析以及當前和未來的預期而確定。對於由於未來給付、保費、相關費用等現金流的不確定性而帶來的負債的不確定性，通過風險邊際進行反映。

與人身險合同準備金相關的剩餘邊際，以保單生效日的假設，包括折現率、保險事故發生率、退保率、費用假設，在預期保險期間內攤銷。

敏感度分析

涉及準備金計算的重大假設包括死亡率、發病率、退保率、投資收益率及保單管理費等。

假設變動	對稅前利潤的影響			
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
死亡率／發病率..... +10%	(187,503)	(191,032)	(187,519)	(208,270)
死亡率／發病率..... -10%	192,763	195,808	193,033	213,089
退保率..... +10%	38,205	25,578	24,859	27,025
退保率..... -10%	(38,304)	(26,205)	(24,666)	(27,026)
折現率..... 上調50個基點	1,087,522	1,122,536	1,109,984	1,092,632
折現率..... 下降50個基點	(1,192,838)	(1,229,591)	(1,209,930)	(1,191,894)

(2) 金融風險

(a) 信用風險

信用風險是指金融工具的一方因沒有履行其義務而引起另一方財務損失的風險。

貴集團面臨的信用風險主要與商業銀行、債券發行人、應收保費及再保險安排有關。貴集團的大部分金融資產為債權投資，包括政府債券、金融債券、企業債券、次級債券、債權投資計劃、信託計劃、信用評級較高的理財產品及在國有商業銀行的定期存款。

貴集團採取定性分析和定量分析相結合的原則，對其投資的信用風險進行評估，包括研究相關行業、企業管理、財務因素、公司發展前景以及使用內部信用模型。貴集團通過採用對交易對手設定信用額度和加強固定收益投資組合的多元化等多種手段以減低信用風險。

附錄一

會計師報告

(i) 信用風險敞口

貴集團的最大信用風險敞口為合併資產負債表中呈列的金融資產的賬面值。除貴集團所作出之財務擔保(如附註50所述)外，貴集團並無提供任何其他擔保而導致貴集團或貴公司承擔任何信用風險。在各有關期間結束時，與該等財務擔保有關的最大信用風險敞口於附註50予以披露。

(ii) 金融資產賬齡分析

貴集團

2012年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	2,739,288	—	—	—	2,739,288
交易性債權證券投資	1,003,029	—	—	—	1,003,029
買入返售金融資產	150,000	—	—	—	150,000
應收保費	388,669	51,250	—	89,105	529,024
應收分保賬款	11,040,941	74,879	85,663	657,504	11,858,987
定期存款	35,778,045	—	—	—	35,778,045
可供出售債權證券	24,556,919	—	—	—	24,556,919
持有至到期投資	17,039,303	—	—	—	17,039,303
貸款及應收款項類投資	2,960,000	—	—	—	2,960,000
保戶質押貸款	153,092	—	—	—	153,092
存出資本保證金	11,810,291	—	—	—	11,810,291
其他金融資產	11,022,334	—	—	213,388	11,235,722
小計	118,641,911	126,129	85,663	959,997	119,813,700
減：減值準備					(394,117)
合計					<u>119,419,583</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2013年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	7,324,966	—	—	—	7,324,966
交易性債權證券投資	1,622,197	—	—	—	1,622,197
買入返售金融資產	236,120	—	—	—	236,120
應收保費	426,044	44,644	—	82,127	552,815
應收分保賬款	14,175,401	67,340	83,398	662,735	14,988,874
定期存款	30,698,215	—	—	—	30,698,215
可供出售債權證券	23,377,873	—	—	—	23,377,873
持有至到期投資	17,890,502	—	—	—	17,890,502
貸款及應收款項類投資	7,380,000	—	—	—	7,380,000
保戶質押貸款	180,308	—	—	—	180,308
存出資本保證金	12,980,316	—	—	—	12,980,316
其他金融資產	9,359,552	—	—	201,100	9,560,652
小計	125,651,494	111,984	83,398	945,962	126,792,838
減：減值準備					(370,901)
合計					126,421,937

2014年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	7,904,122	—	—	—	7,904,122
交易性債權證券投資	672,206	—	—	—	672,206
買入返售金融資產	1,155,100	—	—	—	1,155,100
應收保費	490,228	98,910	—	55,096	644,234
應收分保賬款	11,406,264	82,761	58,477	281,916	11,829,418
定期存款	31,961,589	—	—	—	31,961,589
可供出售債權證券	25,442,091	—	—	—	25,442,091
持有至到期投資	18,186,456	—	—	—	18,186,456
貸款及應收款項類投資	12,945,000	—	—	—	12,945,000
保戶質押貸款	235,269	—	—	—	235,269
存出資本保證金	12,180,351	—	—	—	12,180,351
其他金融資產	24,204,037	—	—	17,759	24,221,796
小計	146,782,713	181,671	58,477	354,771	147,377,632
減：減值準備					(170,168)
合計					147,207,464

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2015年6月30日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	8,531,890	—	—	—	8,531,890
交易性債權證券投資	626,752	—	—	—	626,752
買入返售金融資產	799,000	—	—	—	799,000
應收保費	1,041,601	155,165	—	76,082	1,272,848
應收分保賬款	22,429,348	178,040	73,488	298,841	22,979,717
定期存款	33,243,717	—	—	—	33,243,717
可供出售債權證券	28,574,841	—	—	—	28,574,841
持有至到期投資	19,025,040	—	—	—	19,025,040
貸款及應收款項類投資	14,040,000	—	—	—	14,040,000
保戶質押貸款	240,796	—	—	—	240,796
存出資本保證金	12,454,769	—	—	—	12,454,769
其他金融資產	39,254,001	—	—	19,072	39,273,073
小計	180,261,755	333,205	73,488	393,995	181,062,443
減：減值準備					(188,379)
合計					<u>180,874,064</u>

貴公司

2012年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	1,619,194	—	—	—	1,619,194
交易性債權證券投資	430,022	—	—	—	430,022
應收分保賬款	978,547	100	84,101	484,140	1,546,888
定期存款	2,863,036	—	—	—	2,863,036
可供出售債權證券	4,056,597	—	—	—	4,056,597
持有至到期投資	1,831,251	—	—	—	1,831,251
貸款及應收款項類投資	139,000	—	—	—	139,000
存出資本保證金	7,503,000	—	—	—	7,503,000
其他金融資產	1,147,291	—	—	15,363	1,162,654
小計	20,567,938	100	84,101	499,503	21,151,642
減：減值準備					(86,451)
合計					<u>21,065,191</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2013年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	3,725,353	—	—	—	3,725,353
交易性債權證券投資	458,946	—	—	—	458,946
應收分保賬款	677,537	2,020	79,053	269,726	1,028,336
定期存款	56,215	—	—	—	56,215
可供出售債權證券	3,372,353	—	—	—	3,372,353
持有至到期投資	1,830,558	—	—	—	1,830,558
貸款及應收款項類投資	489,000	—	—	—	489,000
存出資本保證金	7,703,000	—	—	—	7,703,000
其他金融資產	754,676	—	—	15,218	769,894
小計	19,067,638	2,020	79,053	284,944	19,433,655
減：減值準備					(83,710)
合計					<u>19,349,945</u>

2014年12月31日	未逾期	逾期未減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	2,065,448	—	—	—	2,065,448
交易性債權證券投資	329,671	—	—	—	329,671
買入返售金融資產	16,000	—	—	—	16,000
應收分保賬款	1,018,976	4,840	49,082	189,907	1,262,805
定期存款	462,826	—	—	—	462,826
可供出售債權證券	2,648,385	—	—	—	2,648,385
持有至到期投資	1,829,587	—	—	—	1,829,587
貸款及應收款項類投資	276,593	—	—	—	276,593
保戶質押貸款	11,718	—	—	—	11,718
存出資本保證金	7,403,000	—	—	—	7,403,000
其他金融資產	1,226,515	—	—	15,235	1,241,750
小計	17,288,719	4,840	49,082	205,142	17,547,783
減：減值準備					(81,984)
合計					<u>17,465,799</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2015年6月30日	未逾期	逾期末減值金融資產		已減值 金融資產	合計
		1年內	1年後		
貨幣資金	2,355,260	—	—	—	2,355,260
交易性債權證券投資	331,992	—	—	—	331,992
買入返售金融資產	430,000	—	—	—	430,000
應收分保賬款	2,052,189	5,240	49,728	135,731	2,242,888
定期存款	1,353,590	—	—	—	1,353,590
可供出售債權證券	2,911,750	—	—	—	2,911,750
持有至到期投資	1,497,502	—	—	—	1,497,502
貸款及應收款項類投資	276,593	—	—	—	276,593
保戶質押貸款	14,646	—	—	—	14,646
存出資本保證金	7,403,000	—	—	—	7,403,000
其他金融資產	1,411,541	—	—	15,230	1,426,771
小計	20,038,063	5,240	49,728	150,961	20,243,992
減：減值準備					(79,388)
合計					20,164,604

(b) 市場風險

市場風險是金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變化（利率風險）、匯率波動（匯率風險）和市場價格改變（價格風險）而引起的風險。

貴集團採取各種措施管理市場風險，包括採用敏感度分析、風險價值（「風險價值」）、壓力測試、情景分析和其他定量模型分析市場風險；通過多元化的投資組合減低市場風險；根據發展目標確定可接受的風險承受水平及對風險控制結果實施動態跟蹤，將市場風險控制在可承受範圍內。

(i) 利率風險

貴集團之利率風險主要來自於金融工具，包括貨幣資金、定期存款及債權投資。固定利率和浮動利率金融工具分別會使貴集團面臨公允價值利率風險和現金流利率風險。

附錄一

會計師報告

公允價值利率風險

下列敏感度分析顯示，假設於各有關期間結束時利率已經發生變動，並應用於重新計量在各有關期間結束時 貴集團及 貴公司持有的、致使 貴集團及 貴公司面臨公允價值利率風險的該等金融工具，則會對 貴集團及 貴公司之淨利潤和權益造成即時影響。

貴集團

		對權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
利率變動					
以公允價值計量且其 ... 變動計入當期損益 的金融資產	上調50個基點	(27,168)	(21,296)	(10,113)	(8,739)
可供出售金融資產	上調50個基點	(652,661)	(432,174)	(505,676)	(538,092)

		對淨利潤的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
利率變動					
以公允價值計量且其 ... 變動計入當期損益 的金融資產	上調50個基點	(27,168)	(21,296)	(10,113)	(8,739)
可供出售金融資產	上調50個基點	—	—	—	—

貴公司

		對權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
利率變動					
以公允價值計量且其 ... 變動計入當期損益 的金融資產	上調50個基點	(8,282)	(6,365)	(5,321)	(4,695)
可供出售金融資產	上調50個基點	(91,282)	(33,911)	(45,651)	(47,910)

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	利率變動	對淨利潤的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且其 ... 變動計入當期損益 的金融資產	上調50個基點	(8,282)	(6,365)	(5,321)	(4,695)
可供出售金融資產	上調50個基點	—	—	—	—

現金流利率風險

就 貴集團及 貴公司於報告期末持有的浮動利率非衍生金融工具所產生的現金流利率風險敞口而言，對 貴集團及 貴公司淨利潤和權益的影響乃根據該利率變動對利息支出或收入的年化影響進行估計。該分析乃按與各報告日期所用的相同基準進行。

貴集團

	利率變動	對淨利潤／權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
浮動利率債權證券	下降50個基點	(45,583)	(20,190)	(12,037)	(13,272)
浮動利率存款	下降50個基點	(9,464)	(5,000)	(5,000)	(3,500)

貴公司

	利率變動	對淨利潤／權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
浮動利率債權證券	下降50個基點	(5,272)	(4,950)	(1,523)	(1,143)
浮動利率存款	下降50個基點	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

(ii) 匯率風險

貴集團面臨的匯率風險主要來自於持有以外幣計量的金融工具、保險合同負債及再保險人應佔保險合同負債份額，主要包括貨幣資金、定期存款、債權投資、應收分保賬款、應付分保賬款及保險合同負債。

下表詳述 貴集團及 貴公司於各有關期間結束時按主要貨幣(以人民幣等值金額列示)劃分的金融工具、保險合同負債及再保險人應佔保險合同負債份額。

貴集團

2012年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	745,984	1,300,601	202,711	64,556	425,436	2,739,288
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	5,136,830	—	6,154	—	—	5,142,984
買入返售金融資產	150,000	—	—	—	—	150,000
應收保費	380,352	59,683	(165)	—	49	439,919
應收分保賬款	10,241,169	1,552,409	(59,100)	(37,886)	72,374	11,768,966
再保險人應佔保險合同負債份額	1,769,287	373,659	777	46,397	2,070	2,192,190
定期存款	32,870,344	2,450,998	—	86,166	370,537	35,778,045
可供出售金融資產	40,002,783	—	1,858,508	—	—	41,861,291
持有至到期投資	17,039,303	—	—	—	—	17,039,303
貸款及應收款項類投資	2,960,000	—	—	—	—	2,960,000
保戶質押貸款	153,092	—	—	—	—	153,092
存出資本保證金	11,810,291	—	—	—	—	11,810,291
其他金融資產	9,998,036	466,044	4,833	432,872	118,946	11,020,731
合計	<u>133,257,471</u>	<u>6,203,394</u>	<u>2,013,718</u>	<u>592,105</u>	<u>989,412</u>	<u>143,056,100</u>
賣出回購金融資產款	12,742,200	—	—	—	—	12,742,200
應付分保賬款	6,658,963	630,724	21,658	160,046	241,938	7,713,329
保戶儲金	1,196,896	—	—	—	—	1,196,896
投資合同負債	1,961,397	—	—	—	—	1,961,397
保險合同負債	68,972,517	6,524,400	2,070	352,349	278,762	76,130,098
其他金融負債	2,677,540	359,233	(6,381)	21,964	16,909	3,069,265
合計	<u>94,209,513</u>	<u>7,514,357</u>	<u>17,347</u>	<u>534,359</u>	<u>537,609</u>	<u>102,813,185</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2013年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	1,279,180	3,516,023	1,718,876	132,137	678,750	7,324,966
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	2,594,248	—	47,195	—	—	2,641,443
買入返售金融資產	236,120	—	—	—	—	236,120
應收保費	405,478	65,313	(248)	—	145	470,688
應收分保賬款	13,567,850	1,508,736	(81,413)	(47,462)	(44,878)	14,902,833
再保險人應佔保險合同負債份額	3,337,428	585,864	518	68,620	1,562	3,993,992
定期存款	30,642,109	56,106	—	—	—	30,698,215
可供出售金融資產	37,633,090	—	4,097,844	—	—	41,730,934
持有至到期投資	17,890,502	—	—	—	—	17,890,502
貸款及應收款項類投資	7,380,000	—	—	—	—	7,380,000
保戶質押貸款	180,308	—	—	—	—	180,308
存出資本保證金	12,980,316	—	—	—	—	12,980,316
其他金融資產	8,075,471	325,149	5,887	842,487	108,925	9,357,919
合計	<u>136,202,100</u>	<u>6,057,191</u>	<u>5,788,659</u>	<u>995,782</u>	<u>744,504</u>	<u>149,788,236</u>
賣出回購金融資產款	3,480,880	—	—	—	—	3,480,880
應付分保賬款	7,837,672	562,422	14,986	268,418	108,790	8,792,288
保戶儲金	965,529	—	—	—	—	965,529
投資合同負債	5,017,345	—	—	—	—	5,017,345
保險合同負債	80,074,879	5,999,253	1,917	645,925	275,636	86,997,610
其他金融負債	2,853,874	197,929	8,699	43,663	14,616	3,118,781
合計	<u>100,230,179</u>	<u>6,759,604</u>	<u>25,602</u>	<u>958,006</u>	<u>399,042</u>	<u>108,372,433</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2014年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	3,688,508	2,589,333	1,114,976	255,475	255,830	7,904,122
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	2,287,383	—	250,907	—	—	2,538,290
買入返售金融資產	1,155,100	—	—	—	—	1,155,100
應收保費	514,427	73,906	80	—	725	589,138
應收分保賬款	10,293,170	846,071	156,726	20,682	416,945	11,733,594
再保險人應佔保險合同負債份額	4,624,931	316,112	340	116,126	918	5,058,427
定期存款	31,423,611	127,213	8,678	—	402,087	31,961,589
可供出售金融資產	43,999,994	86,521	1,847,108	—	—	45,933,623
持有至到期投資	18,186,456	—	—	—	—	18,186,456
貸款及應收款項類投資	12,945,000	—	—	—	—	12,945,000
保戶質押貸款	235,269	—	—	—	—	235,269
存出資本保證金	12,180,351	—	—	—	—	12,180,351
其他金融資產	22,500,208	312,838	29,997	1,259,661	99,844	24,202,548
合計	<u>164,034,408</u>	<u>4,351,994</u>	<u>3,408,812</u>	<u>1,651,944</u>	<u>1,176,349</u>	<u>174,623,507</u>
賣出回購金融資產款	2,308,800	—	—	—	—	2,308,800
應付分保賬款	3,796,757	404,030	23,204	384,261	89,689	4,697,941
保戶儲金	473,910	38,911	437,924	—	—	950,745
投資合同負債	21,192,010	—	—	—	—	21,192,010
保險合同負債	89,985,560	5,516,262	544,655	934,798	264,263	97,245,538
其他金融負債	5,814,395	496,462	(10,984)	60,786	22,578	6,383,237
合計	<u>123,571,432</u>	<u>6,455,665</u>	<u>994,799</u>	<u>1,379,845</u>	<u>376,530</u>	<u>132,778,271</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2015年6月30日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	5,238,536	704,476	1,918,400	68,253	602,225	8,531,890
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	1,804,618	—	826,584	—	—	2,631,202
買入返售金融資產	799,000	—	—	—	—	799,000
應收保費	1,038,386	155,578	195	—	2,607	1,196,766
應收分保賬款	21,060,695	1,198,435	149,785	(48,385)	525,962	22,886,492
再保險人應佔保險合同負債份額 ...	7,148,677	387,217	285	171,677	2,121	7,709,977
定期存款	32,453,501	588,603	—	183,479	18,134	33,243,717
可供出售金融資產	50,565,702	161,451	2,397,819	—	—	53,124,972
持有至到期投資	19,025,040	—	—	—	—	19,025,040
貸款及應收款項類投資	14,040,000	—	—	—	—	14,040,000
保戶質押貸款	240,796	—	—	—	—	240,796
存出資本保證金	12,454,769	—	—	—	—	12,454,769
其他金融資產	37,225,192	339,287	21,361	1,594,422	73,739	39,254,001
合計	<u>203,094,912</u>	<u>3,535,047</u>	<u>5,314,429</u>	<u>1,969,446</u>	<u>1,224,788</u>	<u>215,138,622</u>
賣出回購金融資產款	7,377,370	—	—	—	—	7,377,370
應付分保賬款	6,621,453	877,296	30,651	371,900	110,823	8,012,123
保戶儲金	491,947	35,624	345,179	—	—	872,750
投資合同負債	37,650,705	—	—	—	—	37,650,705
保險合同負債	100,691,811	5,570,469	715,768	1,254,532	269,892	108,502,472
其他金融負債	5,671,322	423,630	160,101	84,721	28,029	6,367,803
合計	<u>158,504,608</u>	<u>6,907,019</u>	<u>1,251,699</u>	<u>1,711,153</u>	<u>408,744</u>	<u>168,783,223</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

2012年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	75,378	953,581	135,264	64,393	390,578	1,619,194
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	736,714	—	6,154	—	—	742,868
應收分保賬款	711,698	1,106,065	(63,158)	(40,260)	(238,545)	1,475,800
再保險人應佔保險合同負債份額 ...	—	52,518	—	—	—	52,518
定期存款	518,445	1,974,054	—	—	370,537	2,863,036
可供出售金融資產	10,419,649	—	1,298,552	—	—	11,718,201
持有至到期投資	1,831,251	—	—	—	—	1,831,251
貸款及應收款項類投資	139,000	—	—	—	—	139,000
存出資本保證金	7,503,000	—	—	—	—	7,503,000
其他金融資產	760,793	281,314	3,184	(3,092)	105,092	1,147,291
合計	22,695,928	4,367,532	1,379,996	21,041	627,662	29,092,159
賣出回購金融資產款	2,185,400	—	—	—	—	2,185,400
應付分保賬款	252,500	292,863	18,365	14,390	198,879	776,997
保險合同負債	2,674,555	5,101,902	—	—	—	7,776,457
其他金融負債	184,204	197,510	(8,866)	1,768	13,861	388,477
合計	5,296,659	5,592,275	9,499	16,158	212,740	11,127,331
2013年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	88,787	2,216,488	737,058	42,820	640,200	3,725,353
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	472,026	—	47,195	—	—	519,221
應收分保賬款	320,191	1,143,954	(84,678)	(49,602)	(370,021)	959,844
再保險人應佔保險合同負債份額 ...	—	57,455	—	—	—	57,455
定期存款	109	56,106	—	—	—	56,215
可供出售金融資產	8,055,770	—	814,017	—	—	8,869,787
持有至到期投資	1,830,558	—	—	—	—	1,830,558
貸款及應收款項類投資	489,000	—	—	—	—	489,000
存出資本保證金	7,703,000	—	—	—	—	7,703,000
其他金融資產	461,467	193,916	4,432	(3,652)	98,513	754,676
合計	19,420,908	3,667,919	1,518,024	(10,434)	368,692	24,965,109
賣出回購金融資產款	628,000	—	—	—	—	628,000
應付分保賬款	75,964	378,404	12,276	6,785	89,675	563,104
保險合同負債	2,470,050	4,116,488	—	—	—	6,586,538
其他金融負債	200,241	110,238	7,400	389	10,031	328,299
合計	3,374,255	4,605,130	19,676	7,174	99,706	8,105,941

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2014年12月31日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	102,735	1,325,469	411,681	6,482	219,081	2,065,448
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	531,574	—	74,171	—	—	605,745
買入返售金融資產	16,000	—	—	—	—	16,000
應收分保賬款	636,559	392,487	15,614	20,310	131,086	1,196,056
再保險人應佔保險合同負債份額 ...	—	45,489	—	—	—	45,489
定期存款	113	51,948	8,678	—	402,087	462,826
可供出售金融資產	4,110,353	72,690	1,319,007	—	—	5,502,050
持有至到期投資	1,829,587	—	—	—	—	1,829,587
貸款及應收款項類投資	276,593	—	—	—	—	276,593
保戶質押貸款	11,718	—	—	—	—	11,718
存出資本保證金	7,403,000	—	—	—	—	7,403,000
其他金融資產	892,824	213,640	29,975	(2,560)	92,636	1,226,515
合計	<u>15,811,056</u>	<u>2,101,723</u>	<u>1,859,126</u>	<u>24,232</u>	<u>844,890</u>	<u>20,641,027</u>
賣出回購金融資產款	939,800	—	—	—	—	939,800
應付分保賬款	132,752	247,458	17,616	6,558	61,115	465,499
保險合同負債	2,375,391	3,963,498	—	—	—	6,338,889
其他金融負債	359,822	195,924	710	510	17,674	574,640
合計	<u>3,807,765</u>	<u>4,406,880</u>	<u>18,326</u>	<u>7,068</u>	<u>78,789</u>	<u>8,318,828</u>
2015年6月30日	人民幣	美元	港幣	英鎊	其他	合計
貨幣資金	546,637	280,088	941,415	7,177	579,943	2,355,260
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	334,427	—	605,199	—	—	939,626
買入返售金融資產	430,000	—	—	—	—	430,000
應收分保賬款	1,226,727	614,888	39,550	29,795	267,770	2,178,730
再保險人應佔保險合同負債份額 ...	—	57,054	—	—	—	57,054
定期存款	1,300,000	53,590	—	—	—	1,353,590
可供出售金融資產	4,380,238	99,070	1,272,864	—	—	5,752,172
持有至到期投資	1,497,502	—	—	—	—	1,497,502
貸款及應收款項類投資	276,593	—	—	—	—	276,593
保戶質押貸款	14,646	—	—	—	—	14,646
存出資本保證金	7,403,000	—	—	—	—	7,403,000
其他金融負債	1,111,805	218,799	15,742	(1,535)	66,730	1,411,541
合計	<u>18,521,575</u>	<u>1,323,489</u>	<u>2,874,770</u>	<u>35,437</u>	<u>914,443</u>	<u>23,669,714</u>
賣出回購金融資產款	900,471	—	—	—	—	900,471
應付分保賬款	70,721	307,238	24,369	5,506	87,083	494,917
保險合同負債	3,541,094	4,029,373	—	—	—	7,570,467
其他金融負債	1,562,125	228,818	101,069	(70)	21,945	1,913,887
合計	<u>6,074,411</u>	<u>4,565,429</u>	<u>125,438</u>	<u>5,436</u>	<u>109,028</u>	<u>10,879,742</u>

附錄一

會計師報告

敏感度分析

以下分析乃在其他所有變量保持不變的情況下，針對主要變量的合理可能變動而作出，表明對稅後利潤和權益(因對匯率敏感的貨幣性資產和負債的公允價值發生變化)的影響。變量的相關性會對市場風險的最終影響金額產生重大作用，但為了展示變量變動所產生的影響，需要假設該等變量的變動都是獨立的，且該等變量的變動為非線性關係。

貴集團

幣種	匯率變動	對淨利潤／權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
美元	+5%	(49,161)	(26,340)	(78,888)	(126,449)
美元	-5%	49,161	26,340	78,888	126,449
港幣	+5%	74,864	216,115	90,525	152,352
港幣	-5%	(74,864)	(216,115)	(90,525)	(152,352)
英鎊	+5%	2,165	1,417	10,204	9,686
英鎊	-5%	(2,165)	(1,417)	(10,204)	(9,686)

貴公司

幣種	匯率變動	對淨利潤／權益的影響			
		於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
美元	+5%	(45,928)	(35,145)	(86,443)	(121,573)
美元	-5%	45,928	35,145	86,443	121,573
港幣	+5%	51,394	56,188	69,030	103,100
港幣	-5%	(51,394)	(56,188)	(69,030)	(103,100)
英鎊	+5%	183	(660)	644	1,125
英鎊	-5%	(183)	660	(644)	(1,125)

(iii) 價格風險

價格風險是指金融工具未來現金流的公允價值因市場價格變動而發生波動的风险(由利率風險或匯率風險引起的變動除外)，不論該變動是由個別金融工具或其發行人的特定因素引起的，還是某些影響整個交易市場中的所有類似金融工具的因素引起的。

貴集團面臨的價格風險主要來自價值隨市場價格變化而波動的股票及基金投資。

貴集團採用風險價值計算方法來估計各類股票及證券投資基金等權益性工具投資公允價值的潛在損失。貴集團採用1天作為前瞻期間，是因為在持續經營假設的前提下，貴集團著重日常風險價值波動分析。另外，風險價值的估計是在假設正常市場條件並採用95%的置信區間和250個交易日的樣本天數而作出的。

在正常市場條件下，貴集團股票及證券投資基金等權益性工具投資採用風險價值模型估計的1天潛在損失對股東權益的影響(以負數表示)如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
股票	(2,289)	(8,833)	(10,221)	(45,470)
投資基金	(837)	(5,324)	(234)	(172)
小計	<u>(3,126)</u>	<u>(14,157)</u>	<u>(10,455)</u>	<u>(45,642)</u>
可供出售金融資產				
股票	(145,343)	(165,117)	(142,635)	(182,842)
投資基金	(143,613)	(90,446)	(67,744)	(154,389)
小計	<u>(288,956)</u>	<u>(255,563)</u>	<u>(210,379)</u>	<u>(337,231)</u>
合計	<u>(292,082)</u>	<u>(269,720)</u>	<u>(220,834)</u>	<u>(382,873)</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
股票				
投資基金	(325)	(1,130)	(1,952)	(19,609)
小計	(325)	(1,130)	(1,952)	(19,609)
可供出售金融資產				
股票	(99,957)	(103,144)	(32,467)	(36,761)
投資基金	(39,950)	(13,768)	(3,657)	(6,228)
小計	(139,907)	(116,912)	(36,124)	(42,989)
合計	(140,232)	(118,042)	(38,076)	(62,598)

(c) 流動性風險

流動性風險是指 貴集團未能獲得充足資本以償清其到期負債的風險。在正常經營活動期間， 貴集團通過將投資資產的到期日與金融負債和保險負債的到期日匹配，降低流動性風險。

貴集團的相關部門及資產管理公司負責管理及監控每日流動性風險，包括分析流動性比率、確立短期和長期投資策略及建立流動性預警系統，確保流動性安全。

下表概述了 貴集團及 貴公司金融資產和金融負債未經折現的合同現金流量，及 貴集團及 貴公司保險合同負債及再保險人應佔保險合同負債份額的預期現金流量的到期日分析。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團

於2012年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	2,739,288	—	—	—	2,739,288	2,739,288
交易性債權證券	114,468	43,306	436,216	585,425	1,179,415	1,003,029
交易性權益證券	4,139,955	—	—	—	4,139,955	4,139,955
買入返售金融資產	150,294	—	—	—	150,294	150,000
應收保費	439,919	—	—	—	439,919	439,919
應收分保賬款	11,767,100	1,866	—	—	11,768,966	11,768,966
再保險人應佔保險合同						
負債份額	1,570,388	238,292	134,566	8,084	1,951,330	2,192,190
定期存款	5,092,496	7,023,068	29,391,640	1,506,607	43,013,811	35,778,045
可供出售債權證券	1,580,836	2,928,253	10,473,013	16,598,209	31,580,311	24,556,919
可供出售權益證券	17,304,372	—	—	—	17,304,372	17,304,372
持有至到期投資	636,276	1,211,271	3,561,057	23,025,781	28,434,385	17,039,303
貸款及應收款項類投資	160,856	218,289	1,383,910	2,280,261	4,043,316	2,960,000
保戶質押貸款	153,092	—	—	—	153,092	153,092
存出資本保證金	1,537,739	1,218,111	10,880,866	—	13,636,716	11,810,291
其他資產	10,565,728	17,125	437,243	635	11,020,731	11,020,731
合計	<u>57,952,807</u>	<u>12,899,581</u>	<u>56,698,511</u>	<u>44,005,002</u>	<u>171,555,901</u>	<u>143,056,100</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	12,759,605	—	—	—	12,759,605	12,742,200
應付分保賬款	7,575,391	56	137,882	—	7,713,329	7,713,329
保戶儲金	951,580	240,392	4,924	—	1,196,896	1,196,896
保險合同負債	24,190,044	7,803,577	25,600,095	23,091,677	80,685,393	76,130,098
投資合同負債	—	—	—	1,961,397	1,961,397	1,961,397
其他負債	3,048,139	—	21,126	—	3,069,265	3,069,265
合計	<u>48,524,759</u>	<u>8,044,025</u>	<u>25,764,027</u>	<u>25,053,074</u>	<u>107,385,885</u>	<u>102,813,185</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2013年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	7,324,966	—	—	—	7,324,966	7,324,966
交易性債權證券	26,840	103,773	1,642,719	69,781	1,843,113	1,622,197
交易性權益證券	1,019,246	—	—	—	1,019,246	1,019,246
買入返售金融資產	236,417	—	—	—	236,417	236,120
應收保費	470,688	—	—	—	470,688	470,688
應收分保賬款	14,902,829	4	—	—	14,902,833	14,902,833
再保險人應佔保險合同						
負債份額	2,407,191	503,217	840,790	255,338	4,006,536	3,993,992
定期存款	1,338,851	3,169,751	31,461,945	—	35,970,547	30,698,215
可供出售債權證券	2,660,407	2,058,520	15,174,059	10,588,772	30,481,758	23,377,873
可供出售權益證券	18,353,061	—	—	—	18,353,061	18,353,061
持有至到期投資	827,035	1,355,537	3,326,135	24,057,360	29,566,067	17,890,502
貸款和應收賬款類投資	957,981	1,650,086	3,912,046	2,579,019	9,099,132	7,380,000
保戶質押貸款	180,308	—	—	—	180,308	180,308
存出資本保證金	1,479,683	4,748,555	8,186,840	—	14,415,078	12,980,316
其他資產	8,096,302	56,016	1,205,601	—	9,357,919	9,357,919
合計	<u>60,281,805</u>	<u>13,645,459</u>	<u>65,750,135</u>	<u>37,550,270</u>	<u>177,227,669</u>	<u>149,788,236</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	3,483,490	—	—	—	3,483,490	3,480,880
應付分保賬款	8,533,398	—	258,890	—	8,792,288	8,792,288
保戶儲金	951,748	13,504	277	—	965,529	965,529
保險合同負債	30,493,948	13,554,372	25,127,738	26,350,819	95,526,877	86,997,610
投資合同負債	—	—	—	5,017,345	5,017,345	5,017,345
其他負債	3,074,446	890	43,445	—	3,118,781	3,118,781
合計	<u>46,537,030</u>	<u>13,568,766</u>	<u>25,430,350</u>	<u>31,368,164</u>	<u>116,904,310</u>	<u>108,372,433</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	7,904,465	—	—	—	7,904,465	7,904,122
交易性債權證券	72,044	53,633	648,879	86	774,642	672,206
交易性權益證券	1,866,084	—	—	—	1,866,084	1,866,084
買入返售金融資產	1,155,146	—	—	—	1,155,146	1,155,100
應收保費	589,138	—	—	—	589,138	589,138
應收分保賬款	11,733,191	403	—	—	11,733,594	11,733,594
再保險人應佔保險合同						
負債份額	2,516,824	1,218,747	1,030,544	75,774	4,841,889	5,058,427
定期存款	8,011,935	13,341,588	14,412,134	—	35,765,657	31,961,589
可供出售債權證券	2,419,815	3,850,675	14,296,496	11,110,278	31,677,264	25,442,091
可供出售權益證券	20,491,532	—	—	—	20,491,532	20,491,532
持有至到期投資	985,949	1,538,766	3,917,037	23,157,040	29,598,792	18,186,456
貸款和應收賬款類投資	2,360,430	1,756,781	5,076,422	12,096,062	21,289,695	12,945,000
保戶質押貸款	235,269	—	—	—	235,269	235,269
存出資本保證金	4,777,498	6,630,204	1,740,181	—	13,147,883	12,180,351
其他資產	22,597,149	284,209	1,321,190	—	24,202,548	24,202,548
合計	<u>87,716,469</u>	<u>28,675,006</u>	<u>42,442,883</u>	<u>46,439,240</u>	<u>205,273,598</u>	<u>174,623,507</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	2,310,992	—	—	—	2,310,992	2,308,800
應付分保賬款	4,319,564	958	377,419	—	4,697,941	4,697,941
保戶儲金	863,909	84,527	1,731	578	950,745	950,745
保險合同負債	40,155,892	20,038,376	16,344,386	28,602,619	105,141,273	97,245,538
投資合同負債	14,250,000	—	—	6,942,010	21,192,010	21,192,010
其他負債	6,312,087	926	70,224	—	6,383,237	6,383,237
合計	<u>68,212,444</u>	<u>20,124,787</u>	<u>16,793,760</u>	<u>35,545,207</u>	<u>140,676,198</u>	<u>132,778,271</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2015年6月30日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	8,531,940	—	—	—	8,531,940	8,531,890
交易性債權證券	18,444	70,604	602,944	—	691,992	626,752
交易性權益證券	2,004,450	—	—	—	2,004,450	2,004,450
買入返售金融資產	799,000	—	—	—	799,000	799,000
應收保費	1,196,766	—	—	—	1,196,766	1,196,766
應收分保賬款	22,883,200	2,907	385	—	22,886,492	22,886,492
再保險人應佔保險合同						
負債份額	4,685,476	1,380,488	1,725,080	23,336	7,814,380	7,709,977
定期存款	8,232,478	17,818,711	10,777,839	—	36,829,028	33,243,717
可供出售債權證券	3,805,130	3,245,601	15,411,709	11,226,116	33,688,556	28,574,841
可供出售權益證券	24,550,131	—	—	—	24,550,131	24,550,131
持有至到期投資	1,670,308	1,000,638	4,313,884	22,955,347	29,940,177	19,025,040
貸款和應收賬款類投資	3,104,634	957,208	5,838,721	12,662,204	22,562,767	14,040,000
保戶質押貸款	240,796	—	—	—	240,796	240,796
存出資本保證金	5,292,363	5,836,953	2,097,593	100,353	13,327,262	12,454,769
其他資產	37,493,301	139,741	1,620,959	—	39,254,001	39,254,001
合計	<u>124,508,417</u>	<u>30,452,851</u>	<u>42,389,114</u>	<u>46,967,356</u>	<u>244,317,738</u>	<u>215,138,622</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	7,377,677	—	—	—	7,377,677	7,377,370
應付分保賬款	7,529,585	3,982	478,556	—	8,012,123	8,012,123
保戶儲金	768,040	102,248	2,462	—	872,750	872,750
保險合同負債	54,631,571	17,213,769	15,943,736	29,008,479	116,797,555	108,502,472
投資合同負債	28,442,527	—	88,070	9,120,108	37,650,705	37,650,705
其他負債	6,136,434	6,504	134,505	196,269	6,473,712	6,367,803
合計	<u>104,885,834</u>	<u>17,326,503</u>	<u>16,647,329</u>	<u>38,324,856</u>	<u>177,184,522</u>	<u>168,783,223</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2012年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	1,619,194	—	—	—	1,619,194	1,619,194
交易性債權證券	103,383	15,364	94,143	294,471	507,361	430,022
交易性權益證券	312,846	—	—	—	312,846	312,846
應收分保賬款	1,475,800	—	—	—	1,475,800	1,475,800
再保險人應佔保險						
合同負債份額	28,122	13,055	8,607	—	49,784	52,518
定期存款	2,422,039	22,400	546,683	—	2,991,122	2,863,036
可供出售債權證券	148,028	1,060,967	1,729,255	2,213,528	5,151,778	4,056,597
可供出售權益證券	7,661,604	—	—	—	7,661,604	7,661,604
持有至到期投資	37,997	82,903	534,181	2,034,281	2,689,362	1,831,251
貸款及應收款項類投資	4,681	10,081	161,665	—	176,427	139,000
存出資本保證金	628,617	857,590	7,320,420	—	8,806,627	7,503,000
其他資產	1,143,203	—	4,088	—	1,147,291	1,147,291
合計	<u>15,585,514</u>	<u>2,062,360</u>	<u>10,399,042</u>	<u>4,542,280</u>	<u>32,589,196</u>	<u>29,092,159</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	2,185,400	—	—	—	2,185,400	2,185,400
應付分保賬款	776,997	—	—	—	776,997	776,997
保險合同負債	2,709,317	1,770,103	1,256,486	3,732,078	9,467,984	7,776,457
其他負債	388,477	—	—	—	388,477	388,477
合計	<u>6,060,191</u>	<u>1,770,103</u>	<u>1,256,486</u>	<u>3,732,078</u>	<u>12,818,858</u>	<u>11,127,331</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2013年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	3,725,353	—	—	—	3,725,353	3,725,353
交易性債權證券	11,374	17,870	520,886	2,628	552,758	458,946
交易性權益證券	60,275	—	—	—	60,275	60,275
應收分保賬款	959,844	—	—	—	959,844	959,844
再保險人應佔保險						
合同負債份額	32,160	9,335	12,556	—	54,051	57,455
定期存款	56,235	—	—	—	56,235	56,215
可供出售債權證券	981,954	384,852	1,976,902	694,748	4,038,456	3,372,353
可供出售權益證券	5,497,434	—	—	—	5,497,434	5,497,434
持有至到期投資	37,997	172,903	432,577	1,962,283	2,605,760	1,830,558
貸款及應收款項類投資	28,074	373,507	156,604	—	558,185	489,000
存出資本保證金	683,804	1,670,597	6,292,421	—	8,646,822	7,703,000
其他資產	470,438	22,030	262,208	—	754,676	754,676
合計	<u>12,544,942</u>	<u>2,651,094</u>	<u>9,654,154</u>	<u>2,659,659</u>	<u>27,509,849</u>	<u>24,965,109</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	628,853	—	—	—	628,853	628,000
應付分保賬款	563,104	—	—	—	563,104	563,104
保險合同負債	1,899,551	1,128,618	1,633,853	3,866,084	8,528,106	6,586,538
其他負債	328,299	—	—	—	328,299	328,299
合計	<u>3,419,807</u>	<u>1,128,618</u>	<u>1,633,853</u>	<u>3,866,084</u>	<u>10,048,362</u>	<u>8,105,941</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	2,065,478	—	—	—	2,065,478	2,065,448
交易性債權證券	10,451	15,708	349,985	86	376,230	329,671
交易性權益證券	276,075	—	—	—	276,075	276,074
買入返售金融資產	16,006	—	—	—	16,006	16,000
應收分保賬款	1,196,056	—	—	—	1,196,056	1,196,056
再保險人應佔保險						
合同負債份額	35,327	6,998	2,177	1,083	45,585	45,489
定期存款	464,120	—	—	—	464,120	462,826
可供出售債權證券	192,900	350,625	1,639,563	959,628	3,142,716	2,648,385
可供出售權益證券	2,853,665	—	—	—	2,853,665	2,853,665
持有至到期投資	128,001	289,891	314,029	1,793,150	2,525,071	1,829,587
貸款及應收款項類投資	154,621	65,051	88,997	—	308,669	276,593
保戶質押貸款	11,718	—	—	—	11,718	11,718
存出資本保證金	1,676,510	6,087,074	231,350	—	7,994,934	7,403,000
其他資產	860,736	15,708	349,985	86	1,226,515	1,226,515
合計	<u>9,941,664</u>	<u>6,831,055</u>	<u>2,976,086</u>	<u>2,754,033</u>	<u>22,502,838</u>	<u>20,641,027</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	941,973	—	—	—	941,973	939,800
應付分保賬款	465,499	—	—	—	465,499	465,499
保險合同負債	3,013,718	831,066	511,272	3,819,664	8,175,720	6,338,889
其他負債	574,640	—	—	—	574,640	574,640
合計	<u>4,995,830</u>	<u>831,066</u>	<u>511,272</u>	<u>3,819,664</u>	<u>10,157,832</u>	<u>8,318,828</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2015年6月30日

	1年內/ 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
資產：						
貨幣資金	2,355,310	—	—	—	2,355,310	2,355,260
交易性債權證券	3,862	35,554	328,644	—	368,060	331,992
交易性權益證券	607,634	—	—	—	607,634	607,634
買入返售金融資產	430,000	—	—	—	430,000	430,000
應收分保賬款	2,178,730	—	—	—	2,178,730	2,178,730
再保險人應佔保險						
合同負債份額	48,653	2,730	762	379	52,524	57,054
定期存款	113,557	59,800	1,479,400	—	1,652,757	1,353,590
可供出售債權證券	265,189	250,516	1,684,376	1,193,269	3,393,350	2,911,750
可供出售權益證券	2,840,422	—	—	—	2,840,422	2,840,422
持有至到期投資	348,584	58,737	271,860	1,409,564	2,088,745	1,497,502
貸款及應收款項類投資	147,753	63,404	84,840	—	295,997	276,593
保戶質押貸款	14,646	—	—	—	14,646	14,646
存出資本保證金	2,212,601	5,338,015	252,250	—	7,802,866	7,403,000
其他資產	1,390,855	12,068	8,618	—	1,411,541	1,411,541
合計	<u>12,957,796</u>	<u>5,820,824</u>	<u>4,110,750</u>	<u>2,603,212</u>	<u>25,492,582</u>	<u>23,669,714</u>
負債：						
賣出回購金融資產款	900,778	—	—	—	900,778	900,471
應付分保賬款	494,917	—	—	—	494,917	494,917
保險合同負債	4,261,851	862,403	522,291	3,808,401	9,454,946	7,570,467
其他負債	1,799,627	5,578	18,323	196,269	2,019,797	1,913,887
合計	<u>7,457,173</u>	<u>867,981</u>	<u>540,614</u>	<u>4,004,670</u>	<u>12,870,438</u>	<u>10,879,742</u>

47 公允價值計量

(1) 按公允價值計量之金融資產及金融負債

公允價值層級

下表呈列於各有關期間末，貴集團及貴公司按經常性基準計量的金融工具之公允價值，分類為三級公允價值層級。公允價值計量的層級劃分是參考以下評估技術所用輸入值的可觀察性及重要性釐定：

- 第一層級：僅利用第一層級輸入值(即相同資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價)計算得出的公允價值。
- 第二層級：利用第二層級輸入值(即未能達到第一級及並無利用重大不可觀察參數的可觀察參數)計算得出的公允價值。不可觀察參數為沒有市場數據的參數。
- 第三層級：利用重大不可觀察輸入值計算得出的公允價值。

貴集團

	於2012年 12月31日 之公允價值	於2012年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債權證券	1,003,029	362,542	640,487	—
— 權益證券	4,139,955	4,139,955	—	—
可供出售金融資產				
— 債權證券	24,556,919	3,899,494	20,657,425	—
— 權益證券	17,004,372	17,004,372	—	—
合計	<u>46,704,275</u>	<u>25,406,363</u>	<u>21,297,912</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2013年 12月31日 之公允價值	於2013年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權證券	1,622,197	989,717	632,480	—
— 權益證券	1,019,246	1,019,246	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	23,377,873	2,067,458	21,310,415	—
— 權益證券	18,013,061	18,013,061	—	—
合計	44,032,377	22,089,482	21,942,895	—

	於2014年 12月31日 之公允價值	於2014年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權證券	672,206	82	672,124	—
— 權益證券	1,866,084	1,866,084	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	25,442,091	164,312	25,277,779	—
— 權益證券	19,761,928	19,761,928	—	—
合計	47,742,309	21,792,406	25,949,903	—

	於2015年 6月30日 之公允價值	於2015年6月30日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權證券	626,752	—	626,752	—
— 權益證券	2,004,450	1,884,449	120,001	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	28,574,841	1,116,501	27,458,340	—
— 權益證券	23,185,245	22,409,808	775,437	—
合計	54,391,288	25,410,758	28,980,530	—

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2012年 12月31日 的公允價值	於2012年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債權證券	430,022	118,434	311,588	—
— 權益證券	312,846	312,846	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	4,056,597	1,322,949	2,733,648	—
— 權益證券	7,361,604	7,361,604	—	—
合計	12,161,069	9,115,833	3,045,236	—
	於2013年 12月31日 的公允價值	於2013年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債權證券	458,946	149,914	309,032	—
— 權益證券	60,275	60,275	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	3,372,353	569,101	2,803,252	—
— 權益證券	5,157,434	5,157,434	—	—
合計	9,049,008	5,936,724	3,112,284	—
	於2014年 12月31日 的公允價值	於2014年12月31日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債權證券	329,671	82	329,589	—
— 權益證券	276,074	276,074	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	2,648,385	45,233	2,603,152	—
— 權益證券	2,325,663	2,325,663	—	—
合計	5,579,793	2,647,052	2,932,741	—

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2015年 6月30日 的公允價值	於2015年6月30日 分為以下等級的公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權證券	331,992	—	331,992	—
— 權益證券	607,634	607,634	—	—
可供出售的金融資產				
— 債權證券	2,911,750	15,138	2,896,612	—
— 權益證券	2,173,594	2,141,613	31,981	—
合計	<u>6,024,970</u>	<u>2,764,385</u>	<u>3,260,585</u>	<u>—</u>

第二層級公允價值計量中所採用的估值技術及參數

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，絕大部分從估值服務提供商獲取的債權證券價格是由中國政府和政府控制的機構發佈。這些估值服務提供商利用貼現現金流估值模型採用可觀察的市場參數，主要指利率，來確定證券的公允價值。

由於活躍市場上報價的可獲得性變化，貴集團若干債權證券在第一層級和第二層級發生了轉換。於2012年12月31日，貴集團將賬面值為人民幣3,164百萬元的債權證券從第一層級轉換為第二層級，將賬面值為人民幣1,926百萬元的債權證券從第二層級轉換為第一層級。於2013年12月31日，貴集團將賬面值為人民幣1,793百萬元的債權證券從第一層級轉換為第二層級，將賬面值為人民幣1,296百萬元的債權證券從第二層級轉換為第一層級。於2014年12月31日，貴集團將賬面值為人民幣1,180百萬元的債權證券從第一層級轉換至第二層級，將賬面值為人民幣135百萬元的債權證券從第二層級轉換為第一層級。於2015年6月30日，貴集團將賬面值為人民幣955百萬元的證券從第一層級轉換為第二層級，將賬面值為人民幣2,957百萬元的證券從第二層級轉換為第一層級。

(2) 未以公允價值計量的金融資產及負債

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團及貴公司按攤餘成本列賬之金融工具的賬面值與公允價值並無重大差別，惟以下金融工具除外，其賬面值、公允價值及公允價值層級披露如下：

貴集團

	2012年12月31日		於2012年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	17,039,303	16,788,395	2,094,729	14,693,666	—

	2013年12月31日		於2013年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	17,890,502	16,247,559	9,733	16,237,826	—

	2014年12月31日		於2014年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	18,186,456	18,362,532	2,118,010	16,244,522	—

	2015年6月30日		於2015年6月30日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	19,025,040	19,506,868	3,807,424	15,699,444	—

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	2012年12月31日		2012年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	1,831,251	1,785,714	151,291	1,634,423	—
	2013年12月31日		2013年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	1,830,558	1,681,953	—	1,681,953	—
	2014年12月31日		2014年12月31日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	1,829,587	1,824,110	24,562	1,799,548	—
	2015年6月30日		2015年6月30日 公允價值層級		
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持有至到期投資	1,497,502	1,514,051	25,030	1,489,021	—

計入上述第二層級金融資產之公允價值已根據公認定價模式按貼現現金流量方法釐定，主要輸入參數為反映交易對手方信用風險之貼現率。

48 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團的持續經營，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，確保 貴集團符合外部要求的資本需求和確保 貴集團維持健康的資本比率以達到支持 貴集團的業務和股東利益最大化。

貴集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報最大化。 貴集團考慮的因素包括： 貴集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出等。如果經濟狀況發生改變並影響 貴集團， 貴集團將會調整資本結構。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日， 貴集團完全符合外部要求的資本需求。 貴集團及主要子公司按照保監會相關規定計算的償付能力比率列示如下：

	於2012年12月31日		
	實際資本	最低資本	償付能力充足率
貴集團	33,320,686	8,742,094	381%
貴公司	41,363,794	510,131	8,108%
中再產險	6,845,451	3,799,879	180%
中再壽險	3,959,640	1,955,809	202%
中國大地保險	4,648,367	2,420,709	192%

	於2013年12月31日		
	實際資本	最低資本	償付能力充足率
貴集團	32,534,836	10,048,360	324%
貴公司	42,994,641	390,737	11,003%
中再產險	7,158,863	4,495,883	159%
中再壽險	4,204,638	2,416,921	174%
中國大地保險	4,309,941	2,688,126	160%

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2014年12月31日		
	實際資本	最低資本	償付能力充足率
貴集團	44,296,438	17,846,394	248%
貴公司	51,484,061	315,677	16,309%
中再產險	10,033,241	4,617,053	217%
中再壽險	8,881,376	3,274,724	271%
中國大地保險	7,036,779	3,087,585	228%

	於2015年6月30日		
	實際資本	最低資本	償付能力充足率
貴集團	49,018,257	19,404,053	253%
貴公司	55,340,356	637,279	8,684%
中再產險	12,111,658	4,176,352	290%
中再壽險	10,249,958	4,220,608	243%
中國大地保險	8,125,707	3,383,228	240%

49 重要關聯方關係及關聯交易

(1) 關鍵管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
薪金、津貼及其他福利	4,120	3,652	3,365	1,679	1,161
酌情獎金	6,037	6,058	6,664	3,332	1,344
設定提存計劃供款	1,729	1,573	1,793	874	900
合計	11,886	11,283	11,822	5,885	3,405

(未經審計)

截至2014年12月31日止年度及截至2015年6月30日止六個月，貴公司主要管理層的薪酬待遇總額尚未獲得批准。截至2012年及2013年12月31日止年度的薪酬則已獲相關股東批准。

附錄一

會計師報告

(2) 與關聯方(主要管理層成員除外)的交易：

(a) 貴集團與聯營企業之間的重大關聯方交易如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審計)	
利息收入	—	—	343,643	186,623	170,978
股息收入	—	—	343,269	343,269	371,880
保費收入	—	—	3,414	2,437	2,273
賠款支出	—	—	(4,486)	(2,477)	(10)
手續費及佣金支出	—	—	(1,163)	(915)	(57)

(b) 貴集團與聯營企業之間的重大關聯方交易結餘如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
貨幣資金	—	—	186,398	5,047
定期存款	—	—	1,107,906	1,000,000
存出資本保證金	—	—	4,140,000	4,164,419
應收利息	—	—	203,463	279,395
債權投資	—	—	998,791	999,068

(3) 與中國國有企業的交易

貴公司為為中國政府所轄機構國務院控制的一家國有公司。在 貴集團所處的經濟環境中，由政府通過其各級機關、其子公司和其他機構直接或間接所擁有及／或控制的企業(統稱「國有企業」)佔主導地位。於有關期間， 貴集團的主要業務為直保及再保險相關業務，故與其他國有企業的業務往來主要涉及保險、再保險及投資業務，包括但不限於保險、再保險、提供資產管理或其他服務，銷售、購買和贖回債券或權益工具。

管理層認為，與國有企業的交易於日常業務過程中進行，且 貴集團進行的這些交易不會因為 貴集團和這些國有企業都最終由中國政府控制或擁有而受到重大或不適當的影響。貴集團亦建立了自己的產品和服務的定價政策，並且這些定價政策不會因為客戶是否屬於國有企業而改變或有所區別。

由於股權結構的複雜性，中國政府可能擁有對許多公司的間接權益。某些間接權益本身或與其他間接權益組合形成對於某些公司的控制權益，可能並非為 貴集團所知。

於各有關期間末及於有關期間內， 貴集團的大部分銀行存款均存於國有銀行； 貴集團所持有的公司債券及次級債券的發行人主要為國有企業。於有關期間， 貴集團的大部分再保險業務與國有保險公司進行。

50 或有事項

於各有關期間末， 貴集團已作出以下擔保：

- (1) 於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日， 貴集團為國內及國外船舶互保協會或海外保險機構提供人民幣1,606百萬元、人民幣1,913百萬元、人民幣2,006百萬元及人民幣1,772百萬元的海事擔保，且該等相關機構亦為前述海事擔保提供100%反擔保。
- (2) 貴公司子公司中再UK於2011年底成為英國勞合社會員單位，並設立中再辛迪加，於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日， 貴公司為中再辛迪加出具了英鎊33百萬元、英鎊33百萬元、英鎊80百萬元及英鎊80百萬元的信用證擔保。

51 承擔

(1) 資本承擔

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
已訂約				
— 無形資產承擔	740	617	12,600	11,592
— 投資性房地產承擔	—	—	558,340	279,170
— 物業及設備承擔	46,259	8,955	—	—
— 投資承擔	—	372,907	928,400	806,279
已授權但未訂約				
— 投資承擔	—	—	300,922	200,922
合計	46,999	382,479	1,800,262	1,297,963

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
已訂約				
－投資性房地產承擔	—	—	161,121	80,560
－投資承擔	—	342,907	352,215	228,446
已授權但未訂約				
－投資承擔	—	—	45,138	30,138
合計	—	342,907	558,474	339,144

(2) 經營租賃承擔

貴集團根據經營租賃安排承租若干辦公物業及辦公設備。

於各有關期間末，不可撤銷經營租賃下的未來需支付最低租金總額如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
一年以內	116,913	163,811	167,031	193,164
一年至兩年	61,747	112,225	132,033	160,518
兩年至三年	33,523	57,611	82,057	97,903
三年至五年	29,243	46,529	63,338	77,931
五年以上	2,031	26,421	47,335	44,229
合計	243,457	406,597	491,794	573,745

52 於有關期間已頒佈但尚未生效之修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至本財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干於2015年1月1日起的會計年度尚未生效且於此等財務資料內並未採納的修訂及新準則。其中可能與 貴集團有關的各項修訂及新準則如下：

	於以下日期或之後開始 的會計期適用
國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進	2016年1月1日
國際財務報告準則第14號 監管遞延帳戶	2016年1月1日
國際財務報告準則第11號 (修訂本) 購買共同經營中	2016年1月1日
權益的核算	
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號 (修訂本)	2016年1月1日
澄清折舊和攤銷的可接受方法	
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本)	2016年1月1日
投資企業與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入	
國際會計準則第1號 (修訂本) 披露動議	2016年1月1日
國際財務報告準則第15號 源於客戶合同的收入	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號 金融工具	2018年1月1日

貴集團現正對該等修訂預期於首次應用期間將產生的影響進行評估。現時認為採納該等修訂不大可能對合併財務報表產生重大影響，惟國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號或會對 貴集團之業績及財務狀況產生影響外。

國際財務報告準則第9號 金融工具

於2014年7月24日，國際會計準則理事會頒佈了完整的國際財務報告準則第9號(IFRS 9 (2014))。

金融資產及金融負債之分類及計量

國際財務報告準則第9號簡化了金融工具的分類，就金融資產建立三個主要計量分類：以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益以及以公允價值計量且其變動計入損益，分類基準視乎實體商業模式及金融資產的合同現金流量性質而定。國際財務報告準則第9號引入了一個新的要求，即對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，因其自身信用風險變動導致的收益或虧損應計入其他綜合收益，此外其他的公允價值變動金額將計入損益（「自身信用風險要求」）。

減值

國際會計準則第9號以新的「預期損失」減值模型替代了國際會計準則第39號(IAS39)中的「已發生損失」的減值模型。這意味著，在國際會計準則第9號下，無須再待發生信用事件後確認信用虧損。

由於 貴集團正對國際財務報告準則第9號的整體影響進行評估，鑒於 貴集團的業務性質，預期該準則將對 貴集團的財務報表產生重大影響。例如，在計算應收保費、應收分保賬款、貸款及應收款項類投資及持有至到期投資的減值時， 貴集團將以預期損失模型取代已發生損失模型。 貴集團將會把金融資產的分類由四類改為三類，並改變金融資產的相應計量。由於採用新訂準則需要改變收集所需數據的系統及程序，故在進行詳細的檢討前，對經營業績及財務狀況受到的影響進行合理估計及量化不切實際。

國際財務報告準則第15號，源自客戶合同的收入

國際財務報告準則第15號提供一個單一的、適用於源自客戶收入確認的模型以及兩種收入確認的方法：在某一時間點確認收入或者在一段時間內確認收入。該模型的特點是以合同為基礎、通過五個步驟來分析決定某項交易是否可以確認收入、確認多少收入以及何時確認收入。

國際財務報告準則第15號引入了廣泛的定性及定量披露要求，旨在使財務報表使用者能夠理解源自客戶合同收入的性質、金額、時間和不確定性及現金流。其中某些報告要求既適用於年度財務報表，也同樣適用於按照國際會計準則第34號編製的中期財務報告。企業可以追溯採用國際財務報告準則第15號，也可以採用「累計影響法」，即在首次採用該準則時調整該日留存收益。過渡期的披露要求依企業所選方法而不同。

未來應用國際財務報告準則第15號或會對 貴集團合併財務報表所呈報金額及所作披露產生重大影響。然而，在詳盡審閱完成之前就該影響提供一個合理估計並不可行。

53 資產負債表日後之非調整事項

- (1) 根據2015年6月26日舉行的股東大會上通過的決議， 貴公司將以緊接H股[編纂]前曆月的最後一個曆日(以下簡稱「特別股息分配基準日」，含當日)的公司層面可分配利潤，全部向特別股息分配基準日登記在冊的 貴公司全體股東按其各自的持股比例派發現金股息。上述分配方案分配後的 貴公司結餘的滾存未分配利潤由H股[編纂]後的新老股東按持股比例共享。

- (2) 2015年8月12日，中國天津港區域發生據報導源自危險品倉庫的大型火災及爆炸，導致數百人的人員傷亡和大量財產損失（「2015天津爆炸」）。貴集團通過原保險和再保險安排參與承保2015天津爆炸中有關保險。貴集團目前正在評估2015天津爆炸造成的損失。基於貴集團可得的信息，貴集團預計因2015天津爆炸產生的稅前總損失在扣除再保險和轉分保（包括超賠合同安排）的預計攤回賠款及預計浮動手續費調整後可能在人民幣約900百萬元到人民幣約1,100百萬元之間。

對任何大型巨災造成的損失的估計本質上都具有不確定性，而在本次事件中，由於政府機構、保險人和再保險人持續進行中的查勘和估損、進入部分受影響區域目前所受的限制、受影響區域所承受的損失的範圍和性質、索賠的延遲、相關保單和再保險及轉分保合同條款及條件的適用、解釋及可能的調整、以及再保險和轉分保的可收回性等因素，相關估計更具有挑戰性。此外，對貴集團的財產再保險業務所產生的損失的估計具有較大不確定性，因為貴集團此前的絕大多數財產再保險業務以合約再保險的方式開展，在分出人向貴集團提出索賠前貴集團可能並不知悉合約項下某一特定保單的實際損失，而該等索賠可能在巨災發生一段時間後才被提出。因此，貴集團目前預計的潛在損失可能基於貴集團獲得的新的或經更新的數據而改變。

54 期後財務報表

貴公司及貴公司的子公司於2015年6月30日後未編製任何經審計的財務報表。

此致

中國再保險(集團)股份有限公司 董事台照

中國國際金融香港證券有限公司

瑞銀証券香港有限公司

HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Limited

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港