复星保德信人寿保险有限公司2014年年度信息披露报告

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

中文：复星保德信人寿保险有限公司（缩写：复星保德信人寿）

英文：Pramerica Fosun Life Insurance Co., Limited（英文缩写：PFL）

（二）注册资本

人民币500,000,000元

（三）注册地址

上海市浦东新区芳甸路1155号浦东嘉里城办公楼36层3601-3605室（201204）

（四）成立时间

2012年9月21日

（五）经营范围和经营区域

在上海市行政辖区内经营下列业务（法定保险业务除外）：

一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务

二、上述业务的再保险业务（涉及行政许可的凭许可证经营）

（六）法定代表人

汪群斌

（七）客服电话和投诉电话

400 821 6808

二、财务会计信息

（一）资产负债表

复星保德信人寿保险有限公司

2014年12月31日资产负债表

（除特别注明外、金额单位为人民币元）

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
资产：			
货币资金	28,712,302	9,827,860	293,534,677
拆出资金	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产	–	–	–
衍生金融资产	–	–	–
买入返售金融资产	–	1,000,000	–
应收利息	7,864,249	3,303,954	405,031
应收保费	3,066,062	639,501	5,552
应收代位追偿款	–	–	–
应收分保账款	137,890	81,036	3,151
应收分保未到期责任准备金	–	–	–
应收分保未决赔款准备金	11,199	719	–
应收分保寿险责任准备金	–	–	–
应收分保长期健康险责任准备金	13,325	–	–
保户质押贷款	420,900	–	–
定期存款	47,028,400	137,365,325	20,000,000
可供出售金融资产	132,702,227	32,930,483	–
持有至到期投资	–	–	–
贷款及应收款项	150,834,862	40,000,000	–
长期股权投资	–	–	–
存出资本保证金	122,904,000	107,550,400	100,568,000
投资性房地产	–	–	–
固定资产	10,301,679	10,244,550	11,908,904
无形资产	30,610,493	22,689,079	16,003,716
独立账户资产	–	–	–
递延所得税资产	–	–	–
其他资产	23,763,124	8,503,631	13,363,885
资产总计	558,370,712	374,136,538	455,792,916

复星保德信人寿保险有限公司

2014年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外、金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
负债：			
短期借款	–	–	–
拆入资金	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	–	–	–
衍生金融负债	–	–	–
卖出回购金融资产款	–	–	–
预收保费	277,742	5,765	–
应付手续费及佣金	2,187,158	763,967	232,894
应付分保账款	618,883	192,621	7,016
应付职工薪酬	18,466,934	12,572,141	10,542,152
应交税费	1,563,605	1,250,771	560,730
应付赔付款	406,698	4,509	3,165
应付保单红利	156,395	13,912	–
保户储金及投资款	264,948,027	2,496,455	–
未到期责任准备金	335,192	172,088	36,124
未决赔款准备金	25,855	1,459	–
寿险责任准备金	20,177,525	6,047,465	430,776
长期健康险责任准备金	1,420,952	(85,351)	39,208
长期借款	–	–	–
应付债券	–	–	–
独立账户负债	–	–	–
递延所得税负债	3,302,053	–	–
其他负债	6,881,723	7,424,552	11,584,073
负债合计	320,768,742	30,860,354	23,436,138
所有者权益：			
实收资本	500,000,000	500,000,000	500,000,000
资本公积	–	–	–
减:库存股	–	–	–
其他综合收益	9,906,160	–	–
盈余公积	–	–	–
一般风险准备	–	–	–
累计亏损	(272,304,190)	(156,723,816)	(67,643,222)
所有者权益合计	237,601,970	343,276,184	432,356,778
负债及所有者权益总计	558,370,712	374,136,538	455,792,916

（二）利润表

复星保德信人寿保险有限公司

2014年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2014年度	2013年度
一、营业收入	64,785,636	17,229,999
已赚保费	39,690,463	16,032,397
保险业务收入	41,730,359	16,483,576
其中:分保费收入	–	–
减:分出保费	–1,876,792	–315,215
提取未到期责任准备金	–135,964	–36,124
投资收益	22,841,324	8,071,041
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–
公允价值变动收益	–	–
汇兑损失	1,780,196	–7,464,213
其他业务收入	473,653	590,774
二、营业支出	–184,498,148	–111,187,464
退保金	–1,500,424	–106,372
赔付支出	–2,134,581	–14,027
减:摊回赔付支出	262,176	7,013
提取保险责任准备金	–15,660,759	–5,493,589
减:摊回保险责任准备金	23,805	719
保单红利支出	–151,039	–14,058
分保费用	–	–
营业税金及附加	–886,061	–199,402
手续费及佣金支出	–13,529,762	–5,088,690
业务及管理费	–133,159,798	–100,378,602
减:摊回分保费用	186,276	129,249
其他业务成本	–17,947,981	–29,705
资产减值损失	–	–
三、营业亏损	–119,712,512	–93,957,465
加:营业外收入	4,167,013	4,876,871
减:营业外支出	–34,875	–
四、亏损总额	–115,580,374	–89,080,594
减:所得税费用	–	–
五、净亏损	–115,580,374	–89,080,594
六、其他综合收益的税后金额	9,906,160	–
以后将重分类进损益的其他综合收益		
可供出售金融资产公允价值变动	9,906,160	–
七、综合损失总额	–105,674,214	–89,080,594

（三）现金流量表

复星保德信人寿保险有限公司

2014年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	39,575,775	15,855,392
保户储金及投资款净增加额	254,795,854	2,496,455
收到其他与经营活动有关的现金	292,856,894	604,273,498
经营活动现金流入小计	587,228,523	622,625,345
支付原保险合同赔付款项的现金	(3,232,816)	(119,055)
支付再保险务现金净额	(1,058,932)	(71,233)
支付手续费及佣金的现金	(12,080,440)	(4,492,588)
支付保单红利的现金	(8,556)	(146)
支付给职工以及为职工支付的现金	(81,778,951)	(62,175,143)
支付的各项税费	(16,504,832)	(932,644)
支付其他与经营活动有关的现金	(334,300,350)	(620,647,689)
经营活动现金流出小计	(448,964,877)	(688,438,498)
经营活动产生的现金流量净额	138,263,646	(65,813,153)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	260,881,122	260,881,122
取得投资收益收到的现金	5,625,925	5,625,925
收到的其它与投资活动有关的现金	375,200,000	
投资活动现金流入小计	1,055,904,192	266,507,047
投资支付的现金	(784,580,451)	(460,974,605)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金	(18,030,649)	(17,777,168)
支付其它与投资活动有关的现金	(374,200,000)	
投资活动现金流出小计	(1,176,811,100)	(478,751,773)
投资活动产生的现金流量净额	(120,906,908)	(212,244,726)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	–	–
筹资活动现金流入小计	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–
筹资活动现金流出小计	–	–
筹资活动产生的现金流量净额	–	–
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	1,527,704	(5,648,938)
五、现金及现金等价物净增加额	18,884,442	(283,706,817)
加:年/期初现金及现金等价物余额	9,827,860	293,534,677
六、年/期末现金及现金等价物余额	28,712,302	9,827,860

（四）所有者权益变动表

复星保德信人寿保险有限公司

复星保德信人寿保险有限公司

2014 年度所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	累计亏损	所有者权益合计
一、2013年1月1日年初余额	500,000,000	– – – – – – –	–	(67,643,222)	432,356,778
二、2013年增减变动金额					
(一)净亏损	–	–	–	(89,080,594)	(89,080,594)
(二)其他综合收益	–	–	–	–	–
三、2013年12月31日年末余额	500,000,000	–	–	(156,723,816)	343,276,184
一、2014年1月1日年初余额	500,000,000	–	–	(156,723,816)	343,276,184
二、2014年增减变动金额					
(一)净亏损	–	–	–	(115,580,374)	(115,580,374)
(二)其他综合收益	–	–	9,906,160	–	9,906,160
三、2014年12月31日年末余额	500,000,000	–	9,906,160	(272,304,190)	237,601,970

（五）财务报表附注

1 财务报表的编制基础

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

2 重要会计政策和会计估计变更的说明

重要会计政策变更如下：

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号－公允价值计量》、《企业会计准则第40号－合营安排》、《企业会计准则第41号－在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号－长期股权投资》、《企业会计准则第9号－职工薪酬》、《企业会计准则第30号－财务报表列报》、《企业会计准则第33号－合并财务报表》以及《企业会计准则第37号－金融工具列报》，要求除《企业会计准则第37号－金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。

本公司已采用上述准则编制2014年度财务报表，对本公司财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2013年12月31日	2013年1月1日
若干与公允价值有关的披露信息已根据《企业会计准则第39号－公允价值计量》编制，比较财务报表中的相关信息根据该准则未进行调整。	不适用	不适用	
若干与本公司在其他主体中权益有关的披露信息已根据《企业会计准则第41号－在其他主体中权益的披露》编制。除有关未纳入合并财务报表范围的结构化主体的披露外，比较财务报表信息已相应调整。	不适用	不适用	
若干与应付职工薪酬有关的披露信息已根据《企业会计准则第9号－职工薪酬》编制，比较财务报表中的相关信息根据该准则未进行调整。	不适用	不适用	

重要会计估计变更如下：

本报告期会计估计变更除精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本公司2014年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。会计估计变更减少2014年12月31日寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未到期责任准备金合计约人民币3万元，减少税前亏损合计约人民币3万元。

3重大会计差错更正的说明

本报告期无重大会计差错更正。

4合并财务报表合并范围变化的说明

本报告期无合并财务报表合并范围变化事项。

注：财务报表附注完整内容参见复星保德信人寿保险有限公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.pflife.com.cn。

三、风险管理状况信息

（一）风险识别和评价

根据中国保监会人身保险公司全面风险管理实施指引的要求，结合公司的特点，我们将经营过程中的风险分为市场风险、信用风险、流动性风险、保险风险、操作风险、战略风险和声誉风险七大类。并在此基础上进一步细分，定期进行风险识别、定性和定量的评估和风险控制。

市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。公司面临的市场风险主要来自权益市场的不稳定性、债券价格的不利变动、再保险价格的升高以及通货膨胀带来的成本上升。我公司2014年投资了流动性资产、固定收益资产、上市权益类资产以及其他金融资产四大类，未投资股权类资产。我公司投资的固定收益资产，未在公开市场交易，所以不承担因市场价格波动而带来的风险。公司通过努力结汇行动，2014年年底持有的外汇资产比前一年有较大降低，外汇风险暴露大大降低，截止2014年12月底，本公司已结汇1588万美元。年底银行间外汇市场人民币兑美元汇率中间价为6.1190元，本年度汇兑收益为人民币178万元。2015年预计通过持续结汇行动将外汇风险暴露进一步降低。公司2014年年底资产久期为1.4年，负债久期为5.8年，资产负债久期匹配存在一定差异，根据2015年资产配置计划，预计资产负债匹配差距将缩小，资产负债匹配风险有所降低。

信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。公司可能面临的信用风险主要有以下几个方面：公司资产投资标的发生违约行为，投资交易对手破产而不能履行合同，与公司有再保险安排的再保险公司不能履行合同以及保单贷款违约风险。我公司2014年存放存款的银行各项风险指标均符合监管机构要求，均具有国内AAA评级，因此信用风险很小。我公司2014年新增包括了信托、债权投资等固定收益类投资产品，这些产品均经过谨慎的评估，本身具备一定信用评级，以及一定的信用风险控制和保障措施。公司尚无保户进行保单质押贷款，没有保户质押贷款相关的信用风险。截至2014年底，根据目前的资产组合情况，公司现有2600万不动产类债权投资计划、8483万信托计划、2167万企业债和1857万公司债的投资，我司投资的太平洋－复地集团债权投资计划国内评级AA+，丰华57号集合资金信托计划和启东城投中延工程贷款集合资金信托计划一期)国内评级为AA+、外贸信托2德邦创新星光耀集合资金信托计划和汇金2号消费信贷集合资金信托计划5)国内评级AA，华泰债权收益权—号第57期、华泰债权收益权—号第26期及泰康稳健9号债权收益权无国内评级，11南钢值国内评级AA+，14宏桥债01国内评级AA，具备多层级的风控和保障措施，虽然发生违约可能性很小，但2014年公司仍需承担一定的信用风险，风险处于可以接受的程度。根据目前的投资计划，2015年公司的信用风险处于相对稳定的状态。2015年我公司计划投资境内外公司债和更多境内包括信托在内的企融产品，所以信用风险可能有所增加。公司应对此风险的原则为"分类管理，授信控制，定期报告，持续监控"。在此原则下公司将对各投资和再保交易对手进行信用评估，选取信用较高的合作方作为交易对手。同时公司将完善投资和再保政策，对不同风险品种设定风险限额，并且持续监控各合作方的信用评级和财务状况是否稳定，以及公司的现金流动性是否能够满足未来的负债。公司建立了存款银行的标准和再保险合作伙伴的选择标准，并通过投资风险月度监控报表，定期监控相应的合作伙伴的信用等级变化情况。公司建立了固定收益产品信用风险投后管理制度，建立了交易对手和标的信用风险定期识别、评估和预警的机制。

流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。公司成立还不到三年，业务规模比较小，除万能险外的长期人身险负债仅占公司总资产4%，所以基于保险给付要求带来的流动性风险很小。而公司万能账户资金专项运作，当前资产配置有较好的流动性以满足未来几年到期给付的需要。目前公司当前面临的流动性风险主要来自于日常经营现金流不足风险，公司通过密切监控短期现金流入和流出，预留足够资金用于营运需要，使得该风险得到有效缓解。公司将主要采取以下措施应对流动性风险：对于短期内的流动性风险，公司将预留足够的人民币流动性资产以应对现金净流出。财务部定期进行资金预测，预测未来一到两个月的营运资金需求。并在财务管理制度中要求大额资金支付需要提前告知财务部，特定费用项目发生前，需要获得事前审批授权等措施保证资金流动性满足营运需求；对于长期资产和负债不匹配带来的流动性风险，公司定期对公司的资产及负债状况进行跟踪分析，匹配资产及负债的现金流，并适当考虑久期的匹配。公司建立相关的制度对长期流动性风险进行定期监控，定期测试资产和负债在不同情景下变化所导致的流动性变化，通过加强资产负债匹配的合理性，来确保公司的现金流动性能够满足未来的负债。

保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。公司面临的保险风险主要来自定价的风险、准备金不足的风险、产品退保的风险、核保不合理的风险，以及新业务带来的资本需求过高的风险。公司保险风险暴露将随着业务量增加而增加。而公司开业时间比较短，以死亡和疾病责任为主的人身险长期险责任准备金占公司总资产的比例仅有4%，相对较小，根据公司精算部对保险风险相关假设死亡率、利率、费用率等进行的敏感性测试，目前公司面临的保险风险不显著。公司将主要通过以下措施减轻和缓解保险风险：公司将在开发新产品时，使用最新的精算假设并加强与销售渠道的沟通，力求产品的定价和利润测试结果与实际的销售情况更接近。公司保险定价假设依据行业经验设定，公司将定期回顾精算假设，将最新的经验分析结果反映进去。精算假设还经外部咨询机构进行了行业对标，经外部审计进行了审阅，水平合理。公司通过对寿险业务中的不同风险因素，例如死亡率、重大疾病发生率、退保率、费用率、投资收益率（贴现率）等定期进行情景分析和敏感性测试，评估保险产品的承保风险。公司将采用再保险安排来有效转移公司所承担的部分或全部保险风险。另外，还将通过提升承保和理赔管理的效率来减轻保险风险。公司将及时了解监管最新要求和公司最新业务形态，定期回顾准备金评估方法，建立完整的准备金评估制度和流程，并严格执行，确保准备金水平合规合理。

操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。公司面临的内部操作流程上的风险包括公司各种制度和流程的健全性、合理性和有效性。人员风险包括所聘任的员工的能力和技能不胜任的风险，同时公司也要面对市场上同业间对营有经验的代理人、销售人员和内勤员工的竞争，即关键人才流失的风险。公司面临的法律及监管风险主要来自公司销售违规行为和销售误导可能导致监管不利处罚，并引起声誉风险。系统风险主要来自于系统安全性风险，安全性包括三个方面的内容，即物理安全、安全管理和逻辑安全。

本公司依据《保险公司内部控制基本准则》等法规的要求，在各个职能和业务单位建立了一套完整的内部控制制度和流程。由于开业时间短，部分制度和流程所规定的事项没有发生，其有效性还有待于实践的检验。另外随着公司业务快速发展，部分流程和制度的有效性也需要及时审查。公司现有一般员工的能力与技能不胜任的风险相对较低。公司尚处于创业初期，团队向心力尚佳，公司目前人才流失的风险尚未凸显。随着监管对销售行为合规性检查力度加大，以及公司销售队伍的不断增大，如果重要的销售环节疏于管理，发生销售误导行为，可能带来监管处罚风险。公司已经建立了运营所需要的业务系统、财务系统和投资系统等，系统运行情况良好。现有机房建设也达到监管机构所要求的标准，同时公司还为防备意外突发事件可能造成系统中断而建设了备用机房并于2014年扩展了数据中心机房的容量。2015年由于互联网电子商务相关业务系统功能增多，网络恶意攻击，由于系统漏洞插件植入等情况将带来一定的客户信息安全防护风险。

本公司定期组织开展全面风险评估和内控自评工作，持续识别监控操作风险变化，提升公司操作风险管控水平及内部控制有效性。公司2014年对部分重要的流程和制度进行了修订和调整。公司将建立完善的合规管理机制，及时识别和管控公司面临的合规风险。公司加强对销售行为的管控，特别是对市场材料、产品说明会、承保等重要销售环节严格要求，严格遵循和贯彻落户销售误导综合治理的相关监管规定、同业公会自律公约以及公司的内控制度。公司将加强对前线和后台人员的培训，提升员工销售和管理技能，要求加强合规意识，严格依法运作，特别是要加强对销售人员的职业道德教育和销售行为管理培训。公司将通过建立以绩效为导向的激励机制，将资源集中向关键人才和绩优人才进行倾斜。同时通过企业文化的比能量传递，从核心价值观进行引导，加强沟通，提升企业凝聚力和员工归属感。公司将严格按照保监会《人身保险公司风险排查管理规定》，建立风险排查长效工作机制，针对公司经营过程中可能导致司法案件、群体性事件以及其他损害保险消费者合法权益等系统性风险的业务环节、操作流程、内控管理等活动进行排查和整改。2014年已经完成数据中心机房的迁移，实现基础环境的高可用性，解决机房容量和扩展性问题。公司将通过引入外部测试资源，逐步加强互联网应用系统性能和安全的测试完备性，增强互联网电子商务交易安全性。

声誉风险

声誉风险是指公司品牌或声誉出现负面事件而使公司遭受损失的风险。公司面临的声誉风险暴露将随着公司整体规模的不断增大，分支机构数量增加而增加。除此之外，互联网平台正处于快速发展阶段，各类社交网站及自媒体拥有大量的个人用户，消费者可以通过这些平台和渠道自由发表观点，这使得负面消息的传播更加迅速和广泛。公司需要更多关注此类社交媒体和平台，进行监控，了解市场动向和消费者喜好习惯等，更好地为消费者服务，并及时处理可能引致声誉风险的消费者投诉。公司建立了声誉风险管理体系，及时识别、预防和控制可能的声誉风险事件，截止目前没有出现有关公司的负面报道，总体上面临的声誉风险可以接受。公司主要通过以下措施来管理声誉风险：公司制定各种相关制度来控制风险，要求全体员工严格执行。相关制度如：声誉风险管理办法，社交网络行为管理办法、新闻传播管理规定。公司加强对声誉风险的识别和管理，对各种可能发生的声誉风险事件及时汇报和处置。公司建立了社交媒体管理和新闻传播统一管理制度，所有对外的宣传资料等均需要经过公司审核后才能发布，并建立了新闻发言人机制。公司已建立了日常新闻的监测机制，定期监控各种新闻媒体有关公司的负面言论，一旦发现对公司有重大影响的负面新闻，或者发生可能导致声誉风险的负面事件，由专门的品牌危机管理小组采取相应措施，将影响降到最低。根据保监会下发的《保险公司声誉风险管理指引》(保监发【2014】15号)要求，公司已经初步建立声誉风险体系，并将根据偿二代第二支柱要求进一步优化和完善声誉风险体系。

战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施流程无效或经营环境的变化而导致战略与市场环境和能力不匹配的风险。目前处于移动互联网时代，创新的业务模式层出不穷，市场和客户行为模式日新月异；与此同时包括新偿二代监管规则在内的监管新政不断出台；这些都对公司的现有的经营模式和规则带来一定挑战，公司在2014年和2015年面临的总体战略风险处于上升的趋势。尽管目前监管环境和消费者行为改变很快，但国内市场对于保险的基本需求没有改变。目前互联网金融创新迅猛发展，给新的营销模式带来了一定的战略机会。公司有很强的创新能力和团队执行力，对市场动态拥有敏锐的反应力，能够及时应变，抓住市场变化带来的业务机会，同时公司股东在战略决策、创新发展上给与很大的支持与督促，因此公司有快速的市场反应能力，能及时进行战略调整，保持市场竞争能力并实现业务成长。目前总体来看公司面临战略风险可接受。

公司将紧密关注监管最新动向，及时组织公司相关部门研究及解读新政策对公司的影响，并制定应对措施和进行战略调整。紧密关注市场最新动态以及客户消费行为模式的变迁，及时了解行业创新发展模式，持续进行产品、营销模式、销售渠道的创新，以更好的把握市场机会，实现业务增长。建立问题或者战略机会识别后快速协调资源和响应的机制，经过公司管理委员会审议并决定确认后制定出相应行动计划，并追踪快速落地执行。必要时上报董事会审议确认后推进。

（二）风险控制

1. 风险管理组织体系

公司建立了董事会负有最终责任、管理层直接领导，以风险管理委员会、风险管理部为依托、相关职能部门密切配合、覆盖所有业务单位的全面风险管理体系。董事会是全面风险管理的最高决策机构，对全面风险管理有效性负责。公司在董事会下设立了风险管理委员会，风险管理委员会负责协助董事会建立和实施有效的全面风险管理体系。根据监管机构的要求，公司指定高管负责全面风险管理工作，同时公司设立了独立于财务、投资、渠道和精算的风险管理部。

公司建立了董事会领导下的三道防线的全面风险管理治理架构。第一道防线是各业务和职能部门，他们是日常风险管理的直接责任人和实施者。第一道防线的主要责任是负责识别、评估、应对、监控与报告各自领域的风险。第二道防线是董事会风险管理委员会、风险管理部以及法务合规部，负责建立与维护全面风险管理体系，并且组织整个公司进行风险识别、评估和报告的各项工作。第三道防线是董事会审计委员会和审计部，公司在董事会下设立了审计委员会以及向董事会报告的内部审计部，负责监督风险管理流程和制度实施以及各项内部控制活动的有效性。

2. 公司的总体风险战略

复星保德信风险管理的最终目标是在管理公司与潜在收益、资本充足性、合规、声誉方面相关风险的同时，将公司利益相关者价值最大化。公司风险管理的主要原则和策略是：

1）一致性：公司风险管理目标与公司战略发展目标一致。风险管理是战略管理的重要一环，战略决策要建立在对潜在风险和回报进行充分评估的基础上；

2）全面性：公司对包括现有风险和潜在风险在内的每一类风险进行全面识别、分析，并对关键风险进行严格管理和控制；

3）全员参与：风险管理是董事会领导的、管理层负责实施和所有员工参与执行的活动。风险管理是公司每一个人的职责；

4）关注第一线：公司着重在第一线的风险管理以便把风险有效管控在发生的地方。

3. 风险管理总体策略的执行状况

根据公司风险管理的总体目标和策略，公司正在逐步建设全面风险管理体系。公司已经建立了公司层面的风险管理政策，即《复星保德信风险与内部控制政策》，这个政策作为公司风险和内控管理的指导性文件，对公司风险管理和内部控制的原则、目标、管理体系作出了阐述。公司针对重要风险建立了相关的风险管理制度，其中包括：反洗钱风险管理、反欺诈管理、保险资金运用风险管理、股票投资风险控制、境外投资风险管理等。2014 年在风险管理方面，我们新建立了2 个风险管理制度（包括声誉风险管理制度以及风险排查制度）和2 个风险管理流程（包括重大风险事件识别和报告流程、资产配置风险管理流程）。在内控方面，结合工作重点我们建立了内控问责管理办法并修订了内部控制文件管理办法。公司建立了自下而上全面风险评估流程。风险管理部设定了风险分类标准以及风险识别和评估方法，从风险的发生频率和风险发生后对公司的影响程度两个维度来评估风险的等级。在风险管理部的组织下，各个部门就各自领域面临的风险定期进行风险识别和评估，进而整理和汇总识别和评估结果，形成公司的风险库和全面风险轮廓地图。对于各个部门识别出的高风险等级的风险，风险管理部和相关部门一起对具体风险发生原因、背景以及可能的缓解方案进行进一步分析，形成关键风险评估报告呈交管理层进行讨论和决策。对于识别出的重大风险还将呈送给董事会风险管理委员会进行讨论和决策。2015年公司将在新偿付能力管理规则的指引下，重新修订和建立各类风险管理制度，完善公司风险管理体系，提高公司风险管理能力。

四、保险产品经营信息

2014年，公司经营的所有保险产品中，保费收入居前5位的保险产品是：复星保德信保得福B款年金保险、复星保德信保得福两全保险（分红型）、复星保德信爱满溢两全保险（分红型）、复星保德信健康e守护重大疾病保险、复星保德信爱享一生两全保险（分红型）。

2014年度保费收入居前5位的保险产品经营情况如下：

单位:人民币元

保费收入排名	保险产品名称	保费收入	新单标准保费收入
1	复星保德信保得福B款年金保险	8,811,600	7,451,800
2	复星保德信保得福两全保险（分红型）	6,615,306	4,050,608
3	复星保德信爱满溢两全保险（分红型）	3,092,037	53,434
4	复星保德信健康e守护重大疾病保险	2,787,875	2,787,875
5	复星保德信爱享一生两全保险（分红型）	2,659,860	1,331,303

五、偿付能力信息

本公司偿付能力指标如下：

指标	2014年12月31日	2013年12月31日
实际资本（万元）	18,999.99	31,287.15
最低资本（万元）	1,272.02	93.68
偿付能力溢额（万元）	17,727.96	31,193.47
偿付能力充足率（%）	1494%	33398%

2014年末，我公司的偿付能力充足率为1494%，相比2013年末下降31,905个百分点，其主要原因在于以下两个方面：

(1) 由于公司业务规模持续扩大，本年末最低资本由上年末的94万元增长到1,272万元，增长幅度为1253%。

(2) 由于业务开展初期的业务投入，本年度实际资本下降为19,000万元，比上年度末减少12,288万元。

六、其他信息

无。

证券简称：北方国际　证券代码：000065　公告编码：2015-020

北方国际合作股份有限公司 股票交易异常波动公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况介绍

2015年4月22日、2015年4月23日、2015年4月24日，北方国际合作股份有限公司（以下简称"公司"）股票"北方国际"(证券代码:000065)连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到20%，根据《深圳证券交易所交易规则》，属于股票异常波动情况。

二、公司关注、核实的情况

经公司核实，对影响公司股票价格异常波动的事项说明如下：

1、 公司于2014年8月29日披露了《北方国际合作股份有限公司非公开发行股票预案》等公告，公司本次非公开发行股票事项的相关工作正在正常进行中，目前，公司非公开发行A股股票的申请已于2015年4月3日经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。公司将根据相关事项的实际进展情况及时履行信息披露义务。

2、公司于2015年4月22日披露了《关于重大合同暨关联交易处于筹划阶段的提示性公告》。公司于2015年4月21日接到实际控制人中国北方工业公司通知，根据通知内容，2015年4月20日，中国北方工业公司和中国铁路总公司组成的联营体与巴基斯坦穷巡普省快速公交公司在巴基斯坦首都伊斯兰堡签订了《巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线设计采购施工总承包合同》，合同金额为1,457,500,000美元。中国北方工业公司拟以代理合同的形式将该合同项目交由北方国际执行，由北方国际承担该合同执行相应的权利和义务，北方公司仅作为北方国际在该合同项目执行过程中的代理人，协助北方国际完成合同项目。自2015年4月21日接到中国北方工业公司通知后，公司计划将根据《中华人民共和国合同法》等相关法律法规，通过双方友好协商的原则尽快与中国北方工业公司签订《巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线项目代理合同》。公司承诺本次筹划的交易事项将严格按照深交所的有关规定，履行相应的审批程序披露义务。

3、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

4、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

5、公司及有关人员无泄漏未公开重大信息的情况。

6、公司近期经营情况及内外部经营环境未发生或将要发生重大变化。

7、股票异常波动期间控股股东、实际控制人未买卖公司股票。

8、除上述已披露事项外，公司及公司控股股东、实际控制人不存在关于公司其他应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项。

三、不存在应披露而未披露信息的声明

公司董事会确认，公司目前没有任何根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉公司有根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应予以披露而未披露的、对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

1、除公司于2014年8月29日披露的非公开发行股票事项外，本公司、控股股东及实际控制人承诺在未来三个月内不筹划与上市公司相关的重大资产重组、收购、发行股份等重大事项。

2、经公司自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。

3、预计公司2015年第一季度归属于上市公司股东的净利润为2,184万元，与上年同期相比增长6.52%。公司将于2015年4月30日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露2015年第一季度报告。

4、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

北方国际合作股份有限公司董事会

二〇一五年四月二十四日

股票简称：北方国际　股票代码：000065　公告编号：2015-021

北方国际合作股份有限公司 关于召开2014年年度股东大会的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司决定于2015年4月28日召开2014年年度股东大会。股东大会会议通知已于2014年3月24日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），现将具体情况再次公告如下：

一、召开会议基本情况

1、会议召集人：

北方国际合作股份有限公司董事会

2、会议召开方式：

本次会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。同一表决权只能选择现场或网络方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

3、会议时间：

现场会议召开时间为：2015年4月28日14:00开始

网络投票时间为：

（1）通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为：2015年4月28日上午9:30至11:30，下午13:00至15:00；

（2）通过深圳证券交易所互联网投票的具体时间为：2015年4月27日15:00 至2015年4月28日15:00期间的任意时间。

4、现场会议召开地点：

北京市石景山区政达路6号北方国际大厦19层公司会议室

5、股权登记日：2015年4月 23 日

6、出席对象：

（1）凡2015年4月 23 日下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东均可出席本次股东大会。自然人股东应本人亲自出席股东大会，本人不能出席的，可委托授权代理人出席；法人股东应由法定代表人亲自出席，法定代表人不能出席的，可委托授权代理人出席。（授权委托书式样附后）；

（2）本公司董事、监事及高管人员；

（3）公司聘请的律师、财务顾问等相关人员。

二、会议主要议题：

1、 关于审议《公司2014年年度报告及摘要》的议案

2、 关于审议《公司2014年董事会工作报告》的议案

3、 关于审议《公司2014年监事会工作报告》的议案

4、 关于审议《公司2014年独立董事工作报告》的议案

5、 关于审议《公司2015年申请综合授信额度》的议案

6、 关于审议《公司续聘会计师事务所》的议