

ICS

备案号:

JR

中 华 人 民 共 和 国 金 融 行 业 标 准

JR/T 0047—2009

保 险 公 司 统 计 分 析 指 标  
体 系 规 范

IndicatorSystem Regulation For Statistics Analysis Of Insurance Company

2009-03-02 发布

2009-03-02 实施

中 国 保 险 监 督 管 理 委 员 会 发 布



目 次

前 言..... II

引 言..... III

保险公司统计分析指标体系规范..... 1

1 范围..... 1

2 规范性引用文件..... 1

3 术语和定义..... 1

4 统计分析指标..... 2

4.1 业务发展类指标..... 2

4.2 成本费用类指标..... 7

4.3 资金运用类指标..... 9

4.4 盈利能力类指标..... 10

4.5 风险管理类指标..... 12

附 录 A..... 15

（资料性附录）..... 15

汉语拼音索引..... 15

附 录 B..... 18

（资料性附录）..... 18

英文对应词索引..... 18

参考文献..... 21

## 前 言

本标准为首次制定。

本标准附录 A、附录 B 为资料性附录。

本标准由全国保险业标准化技术委员会提出并归口管理。

本标准起草单位：中国人民保险集团公司，中国再保险(集团)股份有限公司。

本标准主要起草人：中国人民保险集团公司丁运洲、赵军、封建强、姜杰、崔浩、杨妍、魏巍、封军等；中国再保险(集团)股份有限公司张泓、沈喜忠、王丽艳、敦浩、刘晔、刘波、任昕、郑婕霞、迟莫、王永强、顾树华等。



## 引 言

本标准主要以《中华人民共和国保险法》为依据，总结归纳了保险业的实践和可借鉴经验，参考国际、国内有关标准、分析惯例和相关文献，按照重要性、数据可获得原则，用历史数据验证方法，筛选代表性较强的指标，并对指标进行具体定义和界定。

本标准的制定有利于加强中国保险监督管理委员会对各商业保险公司的监管，统一保险公司统计分析指标口径，提高统计信息一致性、可比性，规范保险业的统计分析与信息披露，提高保险业的治理和经营管理水平。

本标准所选统计分析指标解释和计算公式充分参考了国家有关部门已下发的指标口径要求，并依次按照中国保险监督管理委员会保险统计指标体系、企业会计准则相关规定、保险公司偿付能力和精算相关规定三个层次的优先顺序进行定义。

在按系统方式编排的标准中，可以按照大类-小类-指标语的方式进行检索；此外，您可以通过汉语拼音索引来检索某个中文指标的编号，也可以通过英文对应词索引的方式来检索某个英文指标的编号，然后通过该编号来查询该指标的中文名称、英文对应词名称、解释、适用范围等详细内容。

本标准在编制过程中，考虑到部分指标难以统一和规范，故暂未将其纳入，留待以后在标准维护工作中补充和修订。



# 保险公司统计分析指标体系规范

## 1 范围

本标准规定了中华人民共和国境内的保险业务常用的统计分析指标。  
本标准适用于全国保险企业的各类保险业务活动和管理。

## 2 规范性引用文件

下列文件中的条款通过本标准的引用而成为本标准的条款。凡是注日期的引用文件，其随后所有的修改单（不包括勘误的内容）或修订版均不适用于本标准，然而，鼓励根据本标准达成协议的各方研究是否可使用这些文件的最新版本。凡是不注日期的引用文件，其最新版本适用于本标准。

- GB/T 1.1—2000 标准化工作导则 第1部分：标准的结构和编写规则
- GB/T 1.2—2002 标准化工作导则 第2部分：标准中规范性技术要素内容的确定方法
- GB/T 20000.1—2002 标准化工作指南 第1部分：标准化和相关活动的通用词汇
- GB/T 20000.2—2001 标准化工作指南 第2部分：采用国际标准的规则
- GB/T 20000.3—2003 标准化工作指南 第3部分：引用文件
- GB/T 20001.1—2001 标准编写规则 第1部分：术语
- GB/T 20001.2—2001 标准编写规则 第2部分：符号
- GB/T 20001.3—2001 标准编写规则 第3部分：信息分类编码
- GB/T 15496—2003 企业标准体系要求
- JR/T 0030—2007 保险术语
- JR/T 0032—2007 保险术语（修订版）
- JR/T 0038—2007 保险标准化工作指南
- JR/T 0033—2007 保险基础数据元目录

## 3 术语和定义

### 3.1

标准 standard

为了在一定的范围内获得最佳秩序，经协商一致制定并经一个公认机构的批准，共同使用和重复使用的一种规范性文件。

注：标准宜以科学、技术和经验的综合成果为基础，以促进最佳的共同效益为目的。

[GB/T 20000.1 2.3.2]

### 3.2

行业标准 industry standard

由行业标准归口管理机构通过并公开发布的标准。

注：由行业主管部门编制计划，统一审批、编号、发布，并报国务院标准化行政主管部门备案。适用于在没有国家标准而又需要在全国某个行业范围内统一的技术要求和管理要求。分为强制性标准和推荐性标准。

### 3.3

保险公司 insurance company

经保险监管机构批准设立，并依法登记注册、经营商业保险业务的企业。

[JR/T 0030—2007]

### 3.4

保险企业(同保险经营机构) insurance business organization

保险机构、保险中介机构、再保险机构和保险资产管理机构等经营保险或再保险以及资产管理业务的机构统称。

[JR/T 0030—2007]

### 3.5

统计分析 statistics analysis

统计分析是指运用统计方法及与分析对象有关的知识，从定量与定性的结合上进行的研究活动。通过统计分析，达到对研究对象更为深刻的认识。

### 3.6

指标 indicator

指标是实体的可评测属性。指标分为计算指标和基础指标，其中基础指标是指原始数据项，计算指标由基础指标计算得来。计算指标的具体描述包括中英文名称、计算公式、解释和适用范围。

### 3.7

业务类型 business type

业务类型是按照保险公司不同保险业务性质，将指标适用范围划分为财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务。

## 4 统计分析指标

### 4.1 业务发展类指标

#### 4.1.1

原/分保费收入增长率 growth rate of premium income

原/分保费收入增长率= (报告期原/分保费收入-基期原/分保费收入) ÷ 基期原/分保费收入 × 100 %

解释：原/分保费收入增长率是指报告期原/分保费收入相对于基期的增长额与基期原/分保费收入的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.2

**自留保费增长率 growth rate of retained premium**

自留保费增长率 = (报告期自留保费 - 基期自留保费) ÷ 基期自留保费 × 100%

其中, 自留保费 = 原保费收入 + 分保费收入 - 分出保费

解释: 自留保费增长率是指报告期自留保费相对于基期的增长额与基期自留保费的比率。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.1.3

**原/分保费收入市场份额 premium market share**

原/分保费收入市场份额 = 公司原/分保费收入 ÷ 保险市场原/分保费收入 × 100%

解释: 原/分保费收入市场份额是指某公司原/分保费收入占保险市场原/分保费收入总额的比重。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.1.4

**原/分保费收入增量市场份额 premium increment market share**

原/分保费收入增量市场份额 = (公司报告期原/分保费收入 - 公司基期原/分保费收入) ÷ (保险市场报告期原/分保费收入 - 保险市场基期原/分保费收入) × 100%

解释: 原/分保费收入增量市场份额是指某公司原/分保费收入比基期增量占保险市场原/分保费收入比基期增量的比重。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.1.5

**发展系数 development index**

发展系数 = 原/分保费收入增量市场份额 ÷ 原/分保费收入市场份额

解释: 发展系数是指某公司原/分保费收入增量市场份额与原/分保费收入市场份额的比值。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.1.6

**首年保费与保费收入比 proportion of first year premium to total premium**

首年保费与保费收入比 = (新单首年期缴原/分保费收入 + 趸缴原/分保费收入) ÷ 原/分保费收入 × 100%

解释: 首年保费与保费收入比是指首年原/分保费收入在总原/分保费收入中所占比重。

适用范围: 人身险业务、再保人身险业务

## 4.1.7

**13个月续保率 13 month persistence ratio**

13个月续保率 = (第1个月末的长期人身险有效保单在第13个月末仍然有效的保单数量 ÷ 第1个月末的长期人身险有效保单数量) × 100%

解释: 13个月续保率是指第1个月末的长期人身险有效保单在第13个月末仍然有效的保单数量占第1个月末的长期人身险有效保单数量的比重。

适用范围: 人身险业务

## 4.1.8

**个人营销渠道的件均保费 premium per policy of individual marketing channel**

个人营销渠道的件均保费 = 个人营销渠道的首年原保费收入 ÷ 个人营销渠道的新单件数

其中, 个人营销渠道的首年原保费收入 = 个人营销渠道的新单首年期缴原保费收入 + 个人营销渠道的趸缴原保费收入

解释: 个人营销渠道的件均保费是指个人营销渠道的首年原保费收入与新单件数的比值。

适用范围: 人身险业务

## 4.1.9



**标准保费增长率** growth rate of standard premium

标准保费增长率= (报告期标准保费-基期标准保费) ÷ 基期标准保费 × 100%

其中, 标准保费是指将报告期内不同类别的新业务按对公司利润或价值的贡献度大小设置一定系数进行折算后加总形成的原/分保费收入, 折算方法参照《关于在寿险业建立标准保费行业标准的通知》(保监发[2004]102号)和《关于〈关于在寿险业建立标准保费行业标准的通知〉的补充通知》(保监发[2005]25号)等有关规定

解释: 标准保费增长率是指报告期标准保费相对于基期的增长额与基期标准保费的比率。

适用范围: 人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.10

**人均保费** premium per sale

人均保费=报告期个人营销渠道的首年标准保费 ÷ [(期初营销员数量+期末营销员数量) ÷ 2]

解释: 人均保费是指营销员平均首年标准保费。

适用范围: 人身险业务

#### 4.1.11

**营销员脱落率** ratio of falling sales force

营销员脱落率=报告期离职的营销员数量 ÷ (期初营销员数量+报告期内招聘的营销员数量) × 100%

解释: 营销员脱落率是指报告期内离职营销员的数量占比。

适用范围: 财险业务、人身险业务

#### 4.1.12

**新单保额与新单保费比** ratio of sum assured to new business premium

新单保额与新单保费比=新单保险金额 ÷ 新单原保费收入

解释: 新单保额与新单保费比是指新单保险金额与新单原保费收入的比值。

适用范围: 财险业务

#### 4.1.13

**分险种保费占比** premium percentage by class

分险种保费占比=各险种原/分保费收入 ÷ 各险种原/分保费收入之和 × 100%

解释: 分险种保费占比是指各险种原/分保费收入与各险种原/分保费收入之和的比率。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.14

**险种组合变化率** change of proportion of different lines

险种组合变化率=各险种原/分保费收入占比变动的绝对值之和 ÷ 险种类别数 × 100%。

其中, 各险种原/分保费收入占比变动的绝对值之和 =  $\sum (| \text{某险种报告期原/分保费收入} \div \text{各险种报告期原/分保费收入之和} - \text{某险种基期原/分保费收入} \div \text{各险种基期原/分保费收入之和} |)$

解释: 险种组合变化率是指各险种原/分保费收入占比变动绝对值的平均值。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.15

**分渠道保费占比** premium percentage by channel

分渠道保费占比=各渠道原/分保费收入 ÷ 各渠道原/分保费收入之和 × 100%

解释: 分渠道保费占比是指各渠道原/分保费收入与各渠道原/分保费收入之和的比率。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.16

**业务来源集中度** business source concentration ratio

业务来源集中度=来源于分保费收入占比前 n 个分出公司的分保费收入÷分保费收入×100%

解释:业务来源集中度是指来源于分保费收入占比前 n 个分出公司的分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.17

非关联交易保费占比 non-affiliated transaction premium percentage

非关联交易保费占比=非关联交易分保费收入÷分保费收入×100%

解释:非关联交易保费占比是指非关联交易的分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.18

境内/境外保费占比 domestic/international premium percentage

境内/境外保费占比=境内/境外分保费收入÷分保费收入×100%

解释:境内/境外保费占比是指来源于境内/境外的分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.19

临分/合同保费占比 facultative/treaty premium percentage

临分/合同保费占比=临时分保/合同分保分保费收入÷分保费收入×100%

解释:临分/合同保费占比是指临时分保/合同分保的分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.20

比例/非比例保费占比 proportional/non-proportional premium percentage

比例/非比例保费占比=比例合同/非比例合同的分保费收入÷分保费收入×100%

解释:比例/非比例保费占比是指比例合同/非比例合同分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.21

做首席再保人或非首席再保人的合同数量占比 treaty number of contracts as leader or follower

做首席再保人或非首席再保人的合同数量占比=做首席再保人或非首席再保人的合同数量÷合同总量×100%

解释:做首席再保人或非首席再保人的合同数量占比是指作为首席再保人或非首席再保人的合同数量占总合同数量的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.22

做首席再保人或非首席再保人的保费收入占比 reinsurance premium percentage as leader or follower

做首席再保人或非首席再保人的保费收入占比=做首席再保人或非首席再保人的分保费收入÷分保费收入×100%

解释:做首席再保人或非首席再保人的保费收入占比是指作为首席再保人或非首席再保人的合同的分保费收入占总分保费收入的比重。

适用范围:再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.23

长/短期险保费增长率 growth rate of long/short term premium

长/短期险保费增长率 = (报告期长/短期险原/分保费收入 - 基期长/短期险原/分保费收入) ÷ 基期长/短期险原/分保费收入 × 100%

解释：长/短期险保费增长率是指报告期长/短期险原/分保费收入相对于基期的增长额与基期长/短期险原/分保费收入的比率。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.24

长/短期险保费占比 *proportion of long/short term premium*

长/短期险保费占比 = 长/短期险原/分保费收入 ÷ 原/分保费收入 × 100%

解释：长/短期险保费占比是指长/短期险原/分保费收入占总原/分保费收入的比重。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.25

团/个险保费占比 *proportion of group/individual premium*

团/个险保费占比 = 团/个险原/分保费收入 ÷ 原/分保费收入 × 100%

解释：团/个险保费占比是指团/个险原/分保费收入占原/分保费收入的比重。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.26

首年期/趸缴保费占比 *proportion of single/regular premium*

首年期/趸缴保费占比 = 新单首年期/趸缴原/分保费收入 ÷ 新单首年原/分保费收入 × 100%

解释：首年期/趸缴保费占比是指新单首年期/趸缴原/分保费收入占新单首年原/分保费收入的比重。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.27

10年期及以上期缴保费占比 *proportion of regular premium of ten-year or longer*

10年期及以上期缴保费占比 = 10年期及以上首年期缴原/分保费收入 ÷ 首年期缴原/分保费收入 × 100%

解释：10年期及以上期缴保费占比是指10年期及以上首年期缴原/分保费收入占首年期缴原/分保费收入的比重。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.1.28

犹豫期保费退保率 *surrender rate in cooling-off period*

犹豫期保费退保率 = 犹豫期撤单保费 ÷ (新单原保费收入 + 犹豫期撤单保费) × 100%

解释：犹豫期保费退保率是指报告期犹豫期撤单保费占报告期新单原保费收入与犹豫期撤单保费之和的比重。

适用范围：人身险业务

#### 4.1.29

新单业务价值占比 *proportion of new business embedded value*

新单业务价值占比 = 新单业务价值 ÷ 有效业务价值 × 100%

解释：新单业务价值占比是指报告期新单的有效业务价值占总有效业务价值的比重。其中，有效业务价值是指现有有效业务对应的资产所产生的未来股东现金流的现值。

适用范围：人身险公司、再保人身险业务

#### 4.1.30

资产增量保费比 *asset-gross premium ratio*

资产增量保费比 = (期末总资产 - 期初总资产) ÷ 报告期保险业务收入 × 100%



其中：保险业务收入=原保费收入+分保费收入

解释：资产增量保费比是指报告期内总资产增量与保险业务收入的比率，反映报告期内保险业务收入变化对总资产变化的影响程度。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.1.31

**保费预估差异率** accuracy of premium estimation

保费预估差异率=(业务年度预估分保费收入-业务年度实际分保费收入)÷业务年度实际分保费收入×100%

解释：保费预估差异率是指业务年度预估分保费收入和业务年度实际分保费收入的差额与业务年度实际分保费收入的比率。

适用范围：再保财险业务、再保人身险业务

### 4.2 成本费用类指标

#### 4.2.1

**综合赔付率** loss ratio

综合赔付率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取未决赔款准备金-摊回未决赔款准备金)÷已赚保费×100%

其中：已赚保费=原保费收入+分保费收入-分出保费-提取未到期责任准备金

解释：综合赔付率是指分保后的综合赔付支出与已赚保费的比率，常用于短期险。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.2

**综合费用率** commission and expense ratio

综合费用率=(业务及管理费+手续费及佣金+分保费用+保险业务营业税金及附加-摊回分保费用)÷已赚保费×100%

解释：综合费用率是指综合费用支出与已赚保费的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.3

**综合成本率** combined ratio

综合成本率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取未决赔款准备金-摊回未决赔款准备金+业务及管理费+手续费及佣金+分保费用+保险业务营业税金及附加-摊回分保费用)÷已赚保费×100%

解释：综合成本率是指分保后的综合赔付支出和综合费用支出之和与已赚保费的比率，常用于短期险。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.4

**保费费用率** expense ratio

保费费用率=业务及管理费÷原/分保费收入×100%

解释：保费费用率是指业务及管理费与原/分保费收入的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.5

**手续费及佣金比率** commission ratio

手续费及佣金比率=手续费及佣金÷原/分保费收入×100%

解释：手续费及佣金比率是指手续费及佣金与原/分保费收入的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.6

**分保费用比率** reinsurance commission ratio

分保费用比率=分保费用÷分保费收入×100%

解释：分保费用比率是指分保费用与分保费收入的比率。

适用范围：再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.7

**退保率** **surrender rate**

退保率=报告期退保金÷(期初长期险责任准备金+报告期长期险原/分保费收入)×100%

其中，期初长期险责任准备金=期初寿险责任准备金+期初长期健康险责任准备金

解释：退保率是指报告期退保金支出与期初长期险责任准备金余额和报告期长期险原/分保费收入之和的比率。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.2.8

**未决赔款准备金与赔款支出比** **ratio of outstanding claims reserve to loss**

未决赔款准备金与赔款支出比=(提取未决赔款准备金-摊回未决赔款准备金)÷(赔付支出-摊回赔付支出)×100%

解释：未决赔款准备金与赔款支出比是指报告期内分保后的未决赔款准备金与分保后赔付支出的比率，常用于短期险。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.2.9

**已付赔款赔付率(业务年度)** **paid loss ratio for underwriting year**

已付赔款赔付率(业务年度)=业务年度已付赔款÷业务年度已赚保费×100%

解释：已付赔款赔付率(业务年度)是指业务年度已付赔款与业务年度已赚保费的比率。

适用范围：财险业务、再保财险业务

#### 4.2.10

**已报告赔款赔付率(业务年度)** **reported loss ratio for underwriting year**

已报告赔款赔付率(业务年度)=(业务年度已决赔款+业务年度已发生已报告未决赔款准备金)÷业务年度已赚保费×100%

解释：已报告赔款赔付率(业务年度)是指业务年度已报告赔款与业务年度已赚保费的比率，业务年度已报告赔款包括业务年度已决赔款和业务年度已发生已报告未决赔款准备金。

适用范围：财险业务、再保财险业务

#### 4.2.11

**业务年度赔付率** **combined loss ratio for underwriting year**

业务年度赔付率=(业务年度已决赔款+业务年度已发生已报告未决赔款准备金+业务年度已发生未报告未决赔款准备金)÷业务年度已赚保费×100%

解释：业务年度赔付率是指业务年度所有发生赔款与业务年度已赚保费的比率，业务年度所有发生赔款包括业务年度已决赔款、业务年度已发生已报告未决赔款准备金和业务年度已发生未报告未决赔款准备金。

适用范围：财险业务、再保财险业务

#### 4.2.12

**综合资本成本率** **WACC (Weighted Average Cost of Capital)**

综合资本成本率=Σ(广义资本来源占比×资本成本率)=保险负债所占比率×保险负债成本率+运营类负债所占比率×运营类负债成本率+金融负债所占比率×金融负债成本率+所有者权益所占比率×所有者权益成本率。

其中，保险负债=存入保证金+预收保费+保险保障基金+未到期责任准备金+寿险责任准备金+长期健康险责任准备金+应付赔付款+应付保单红利+未决赔款准备金+应付分保账款+保户储金及投资款+卫星

发射保险基金。运营类负债=应付薪酬+应付手续费及佣金+应付营销费用（养老）+应交税费+其他应付款+递延所得税负债+系统往来（贷项）+内部往来（贷项）+其他负债。金融负债=短期借款+拆入资金+卖出回购金融资产款+长期借款+应付债券+交易性金融负债+衍生金融负债。各类资本成本率可以根据市场情况取值。

解释：综合资本成本率是指加权平均资本成本率，即按照所有广义资本来源的比重对各自成本率进行加权平均。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.3 资金运用类指标

#### 4.3.1

**投资类资产占比** proportion of investment assets

投资类资产占比=投资类资产÷总资产×100%

其中，投资类资产=交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+定期存款+可供出售金融资产+持有至到期投资+长期股权投资+投资性房地产+拆出资金+贷款。

解释：投资类资产占比是指保险公司为获取投资性收益而持有的资产占总资产的比重。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.3.2

**财务收益率** accounting return on investment assets

财务收益率=（投资收益+公允价值变动收益-投资类资产的资产减值损失）÷投资类资产平均资金占用×100%

其中，投资类资产的资产减值损失是指可供出售金融资产、持有至到期投资、长期股权投资、投资性房地产和贷款产生的资产减值损失。投资类资产平均资金占用是指报告期内投资类资产占用的保险资金的算术平均余额，可选用月或日计算算术平均余额。

解释：财务收益率是指保险公司投资类资产在报告期内产生的财务口径收益与投资类资产平均资金占用的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.3.3

**综合收益率** total return on investment assets

综合收益率=（投资收益+公允价值变动收益+可供出售类金融资产的公允价值变动额-投资类资产的资产减值损失）÷投资类资产平均资金占用×100%

解释：综合收益率是指保险公司投资类资产在报告期内产生的总收益与投资类资产平均资金占用的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.3.4

**运营类资产占比** proportion of operating assets

运营类资产占比=运营类资产÷总资产×100%

其中，运营类资产=货币资金+应收利息+应收保费+应收管理费（养老）+应收资产管理费+应收代位追偿款+应收分保账款+应收分保未到期责任准备金+应收分保未决赔款准备金+应收分保寿险责任准备金+应收分保长期健康险责任准备金+保户质押贷款+存出保证金+存出资本保证金+固定资产+无形资产+递延所得税资产+系统往来（借项）+内部往来（借项）+其他资产。

解释：运营类资产占比是指保险公司为维持正常运营而持有的资产占总资产的比重。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.3.5



**投资收益充足率 investment income adequacy ratio**

投资收益充足率 = (投资收益 + 公允价值变动收益 + 可供出售类金融资产的公允价值变动额 - 投资类资产的资产减值损失) ÷ 有效寿险和长期健康险业务准备金要求的投资收益 × 100%

其中, 有效寿险和长期健康险业务准备金要求的投资收益 =  $\Sigma$  (不同评估利率的有效寿险和长期健康险的期末责任准备金 × 相应的评估利率), 有效寿险和长期健康险的责任准备金按照认可负债表中寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的相同口径计算, 不包括计为独立账户负债的那部分准备金。

解释: 投资收益充足率是指保险资金运用净收益与最低应有收益的比率, 衡量保险公司的资金运营收益是否足以支付与保单有关的各种利息支出需求。

适用范围: 人身险业务、再保人身险业务

## 4.3.6

**现金和投资资产组合变化率 change of proportion of investment asset**

现金和投资资产组合变化率 = 现金和投资资产中各项目净认可价值的占比变动的绝对值之和 ÷ 现金和投资资产的项目种类数 × 100%

其中, 现金和投资资产中各项目净认可价值的占比变动的绝对值之和 =  $\Sigma$  (|某资产项目的报告期净认可价值 ÷ 现金和投资资产报告期价值 - 某资产项目的基期净认可价值 ÷ 现金和投资资产基期价值|); 按照现行认可资产表, 现金和投资资产包括银行存款、政府债券、金融债券、企业债券、股权投资、证券投资基金、保单质押贷款、买入返售证券、现金、其他投资资产; 现金和投资资产报告期/基期价值等于认可资产表中现金和投资资产小计项中的报告期/基期“净认可价值”金额加上非认可的融资资产风险扣减额。

解释: 现金和投资资产组合变化率是指现金和投资资产中各项目净认可价值的占比变动绝对值的平均值。

适用范围: 人身险业务、再保人身险业务

## 4.3.7

**Sharpe指数 Sharpe ratio**

Sharpe 指数 =  $(R_t - R_f) / \sigma_t$

其中,  $R_t$  是指在报告期内资产投资收益率的均值, 即报告期内平均收益率。 $R_f$  为报告期内的无风险利率, 可取同期一年期的定期储蓄存款利率。 $\sigma_t$  为投资收益率的标准差, 即总风险。

解释: Sharpe 指数是指平均风险溢价与投资收益率标准差的比值, 即在对总风险进行调整的基础上, 进行绩效评估。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.3.8

**投资收益率波动系数 volatility of return on investment**

投资收益率波动系数 =  $\sqrt{\text{var } X} / EX$

其中,  $X$  是指报告期内各期投资收益率, 可选用季或月作为一个期间。

解释: 投资收益率波动系数是指报告期内投资收益率的标准差与投资收益率均值的比值。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

**4.4 盈利能力类指标**

## 4.4.1

**净资产收益率 return on equity**

净资产收益率 = 报告期净利润 ÷ [(期初所有者权益 + 期末所有者权益) ÷ 2] × 100%

解释: 净资产收益率是指报告期净利润与所有者权益平均余额的比率。

适用范围: 财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.4.2

**总资产收益率 return on total assets**

总资产收益率 = 报告期净利润 ÷ [(期初总资产 + 期末总资产) ÷ 2] × 100%

解释：总资产收益率是指报告期净利润与总资产平均余额的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.4.3

**总资产周转率** total assets turnover

总资产周转率=报告期营业收入÷[(期初总资产+期末总资产)÷2]×100%

其中，营业收入=已赚保费+投资收益+公允价值变动收益+汇兑收益+其他业务收入

解释：总资产周转率是指营业收入与总资产平均余额的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.4.4

**应收保费率** premium receivable ratio

应收保费率=账龄不长于1年的应收保费÷滚动12个月的原保费收入×100%

解释：应收保费率是指账龄不长于1年的应收保费余额与滚动12个月的原保费收入的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务

#### 4.4.5

**应收保费周转率** premium receivable turnover

应收保费周转率=报告期原保费收入÷[(期初应收保费+期末应收保费)÷2]×100%

解释：应收保费周转率是指报告期内原保费收入与应收保费平均余额的比率，反映应收保费在报告期内的周转次数。

适用范围：财险业务、人身险业务

#### 4.4.6

**内含价值** embedded value

内含价值=所有者权益+有效业务价值

解释：内含价值是指适用业务对应的资产未来产生的收益中可以分配给股东的利益的现值，是寿险公司所有者权益和现有业务所产生的价值（有效业务价值）的总和。有效业务价值是指现有有效业务对应的资产所产生的未来股东现金流的现值。

适用范围：人身险业务、再保人身险业务

#### 4.4.7

**总资产增长率** growth rate of total assets

总资产增长率=(期末总资产-期初总资产)÷期初总资产×100%

解释：总资产增长率是指报告期间总资产增长额与期初总资产的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.4.8

**净资产增长率** growth rate of equity

净资产增长率=(期末所有者权益-期初所有者权益)÷期初所有者权益×100%

解释：净资产增长率是指报告期间所有者权益增长额与期初所有者权益的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.4.9

**承保利润率** underwriting profit ratio

承保利润率=承保利润÷已赚保费×100%

承保利润=已赚保费-赔付支出+摊回赔付支出-提取保险责任准备金+摊回保险责任准备金-分保费用+摊回分保费用-手续费及佣金-业务及管理费-保险业务营业税金及附加

解释：承保利润率是指承保利润与已赚保费的比率，反映每元已赚保费所带来的承保利润，常用于短期险。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.5 风险管理类指标

### 4.5.1

**自留保费占净资产比** ratio of retained premium to equity

自留保费占净资产比=报告期自留保费÷[(期初所有者权益+期末所有者权益)÷2]×100%

解释:自留保费占净资产比是指报告期自留保费与所有者权益平均余额的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.2

**自留比率** retained premium ratio

自留比率=自留保费÷保险业务收入×100%

其中,自留保费=原保费收入+分保费收入-分出保费,保险业务收入=原保费收入+分保费收入

解释:自留比率是指自留保费占保险业务收入的比重。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.3

**未决赔款准备金对净资产比率** ratio of outstanding claims reserve to equity

未决赔款准备金对净资产比率=未决赔款准备金÷所有者权益

解释:未决赔款准备金对净资产比率是指未决赔款准备金与所有者权益的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.4

**保险负债占比** proportion of insurance liability

保险负债占比=保险负债÷负债与所有者权益合计×100%

其中,保险负债=存入保证金+预收保费+保险保障基金+未到期责任准备金+寿险责任准备金+长期健康险责任准备金+应付赔付款+应付保单红利+未决赔款准备金+应付分保账款+保户储金及投资款+卫星发射保险基金。

解释:保险负债占比是指保险公司对保单持有人的负债占负债与所有者权益合计的比重。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.5

**偿付能力充足率** solvency ratio

偿付能力充足率=实际资本÷最低资本×100%

其中,实际资本=认可资产-认可负债

解释:偿付能力充足率即资本充足率,是指保险公司的实际资本与最低资本的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.6

**实际资本变化率** actual capital movement

实际资本变化率=(期末实际资本-期初实际资本)÷期初实际资本×100%

解释:实际资本变化率是指报告期间实际资本变化额与期初实际资本的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.7

**认可资产负债率** ratio of admitted liability to admitted asset

认可资产负债率=认可负债÷认可资产×100%

解释:认可资产负债率是指认可负债与认可资产的比率。其中,认可资产、认可负债是保险公司在评估偿付能力时依据中国保险监督管理委员会的规定所确认的资产、负债。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

### 4.5.8



**保险业务收入规模率** ratio of gross premium to actual capital

保险业务收入规模率=(原保费收入+分保费收入)÷实际资本×100%

解释:保险业务收入规模率是指保险业务收入与实际资本的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.9

**资产减值准备比率** non-performing assets ratio

资产减值准备比率=(坏账准备+减值准备)÷总资产×100%

解释:资产减值准备比率是指资产减值准备与总资产的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.10

**速动比率** quick ratio

速动比率=速动资产÷认可负债×100%

其中,速动资产为认可资产表中的“现金和投资资产小计”项的净认可价值。

解释:速动比率是指速动资产与认可负债的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.11

**现金盈余保障倍数** ratio of net operating cash flow to surplus

现金盈余保障倍数=经营活动净现金流÷净利润

解释:现金盈余保障倍数是指报告期经营现金净流量与净利润的比值,反映报告期净利润中现金收益的保障程度。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.12

**资产认可率** proportion of admitted asset

资产认可率=认可资产÷总资产×100%

解释:资产认可率是指认可资产与总资产的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.13

**现金流缺口率** ratio of cash flow gap

现金流缺口率=(负债现金流净值-资产现金流净值)÷负债现金流净值×100%

解释:现金流缺口率是指保险公司报告期内负债产生现金流与资产产生现金流的差额与负债现金流的比率。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

#### 4.5.14

**期限缺口** term gap

期限缺口=负债平均期限-投资类资产平均期限

其中,负债平均期限= $\sum(\text{各负债余额} \times \text{剩余期限}) \div \sum \text{各负债余额} \times 100\%$ ;投资类资产平均期限= $\sum(\text{各投资类资产余额} \times \text{剩余期限}) \div \sum \text{各投资类资产余额} \times 100\%$ 。剩余期限是指从统计日至资产或负债到期的时间长度(以年表示),无期限资产按如下原则计算剩余期限:有锁定期的按锁定期计算剩余期限;无锁定期的按会计分类计算剩余期限——交易类资产的剩余期限按3个月计算,可供出售类资产的剩余期限按2年计算;股权投资的剩余期限按5年计算。

解释:期限缺口是指保险公司负债加权平均期限与资产加权平均期限的差额,反映资产负债期限匹配情况。常用于非预定收益投资型保险产品以外的财险业务、投连险以外的人身险业务。

适用范围:财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.5.15

**久期缺口 duration gap**

久期缺口=负债平均久期-投资类资产平均久期

其中，负债平均久期= $\Sigma$ （各负债余额 $\times$ 久期） $\div$   $\Sigma$ 各负债余额；投资类资产平均久期= $\Sigma$ （各固定收益资产余额 $\times$ 久期） $\div$   $\Sigma$ 各固定收益资产余额。久期仅适用于固定收益类资产，计算公式如下：

$$D = \sum_{t_i > t} \frac{C_i}{(1+y)^{t_i-t}} (t_i - t) \bigg/ \sum_{t_i > t} \frac{C_i}{(1+y)^{t_i-t}}$$

其中 $D$ 是久期， $C_i$ 为利息， $y$ 是实际利率， $t$ 是资产或负债已发行时间， $t_i$ 是每次付息时间。

解释：久期缺口是指保险公司负债加权平均久期与资产加权平均久期的差额，反映资产负债利率敏感匹配情况。常用于非预定收益投资型保险产品以外的财险业务、投连险以外的人身险业务。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务

## 4.5.16

**风险损失率 value at risk ratio**

风险损失率=风险损失 $\div$ 账面余额 $\times 100\%$

其中，风险损失（Var值）为95%的置信区间，10天持有期的市场风险值，是指在一个特定时期内，特定可能性（置信区间）下的最大损失，即实际损失只有在一个预先确定的、很小的可能性下才会超过该水平。

解释：风险损失率是指投资类资产的风险损失（Var值）与账面余额的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务。

## 4.5.17

**持仓集中度 concentration risk ratio**

持仓集中度=前 $n$ 支证券市值 $\div$ 资产组合市值 $\times 100\%$

解释：持仓集中度是指某类资产组合中持有市值最大的前 $n$ 支证券的市值与该类资产组合市值的比率。

适用范围：财险业务、人身险业务、再保财险业务、再保人身险业务。



## 附 录 A

(资料性附录)

## 汉语拼音索引

## B

保费费用率	expense ratio	4.2.4
保费预估差异率	accuracy of premium estimation	4.1.31
保险负债占比	proportion of insurance liability	4.5.4
保险业务收入规模率	ratio of gross premium to actual capital	4.5.8
比例/非比例保费占比	proportional/non-proportional premium percentage	4.1.20
标准保费增长率	growth rate of standard premium	4.1.9

## C

财务收益率	accounting return on investment assets	4.3.2
长/短期险保费增长率	growth rate of long/short term premium	4.1.23
长/短期险保费占比	proportion of long/short term premium	4.1.24
偿付能力充足率	solvency ratio	4.5.5
承保利润率	underwriting profit ratio	4.2.12
持仓集中度	concentration risk ratio	4.5.17

## F

发展系数	development index	4.1.5
非关联交易保费占比	non-affiliated transaction premium percentage	4.1.17
分保费用比率	commission ratio	4.2.6
分渠道保费占比	premium percentage by channel	4.1.15
分险种保费占比	premium percentage by class	4.1.13
风险损失率	value at risk ratio	4.5.16

## G

个人营销渠道的件均保费	premium per policy of individual marketing channel	4.1.8
-------------	--	-------

## J

净资产收益率	return on equity	4.4.1
净资产增长率	growth rate of equity	4.4.8
境内/境外保费占比	domestic/international premium percentage	4.1.18
久期缺口	duration gap	4.5.15

## L

临分/合同保费占比	facultative/treaty premium percentage	4.1.19
-----------	---------------------------------------	--------

## N

内含价值	embedded value	4.4.6
------	----------------	-------

## Q

期限缺口	term gap	4.5.14
------	----------	--------

## R

人均保费	premium per sale	4.1.10
认可资产负债率	ratio of admitted liability to admitted asset	4.5.7

## S

Sharpe 指数	Sharpe ratio	4.3.7
实际资本变化率	actual capital movement	4.5.6
手续费及佣金比率	commission rate	4.2.5
首年保费与保费收入比	proportion of first year premium to total premium	4.1.6
首年期/趸缴保费占比	proportion of single/regular premium	4.1.26
10 年期及以上期缴保费占比	proportion of regular premium of ten-year or longer	4.1.27
13 个月续保率	thirteen-month persistence ratio	4.1.7
速动比率	quick ratio	4.5.10
<b>T</b>		
投资类资产占比	proportion of investment assets	4.3.1
投资收益充足率	investment income adequacy ratio	4.3.5
投资收益率波动系数	volatility of return on investment	4.3.8
团/个险保费占比	proportion of group/individual premium	4.1.25
退保率	surrender rate	4.2.7
<b>W</b>		
未决赔款准备金对净资产比率	ratio of outstanding claims reserve to equity	4.5.3
未决赔款准备金与赔款支出比	ratio of outstanding claims reserve to loss	4.2.8
<b>X</b>		
险种组合变化率	change of proportion of different lines	4.1.14
现金和投资资产组合变化率	change of proportion of investment asset	4.3.6
现金流缺口率	ratio of cash flow gap	4.5.13
现金盈余保障倍数	ratio of net operating cash flow to surplus	4.5.11
新单保额与新单保费比	ratio of sum assured to new business premium	4.1.12
新单业务价值占比	proportion of new business embedded value	4.1.29
<b>Y</b>		
业务来源集中度	business source concentration ratio	4.1.16
业务年度赔付率	combined loss ratio for underwriting year	4.2.11
已报告赔款赔付率（业务年度）	reported loss ratio for underwriting year	4.2.10
已付赔款赔付率（业务年度）	paid loss ratio for underwriting year	4.2.9
应收保费率	premium receivable ratio	4.4.4
应收保费周转率	premium receivable turnover	4.4.5
营销员脱落率	ratio of falling sales force	4.1.11
犹豫期保费退保率	surrender rate in cooling-off period	4.1.28
原/分保费收入市场份额	premium market share	4.1.3
原/分保费收入增长率	growth rate of premium income	4.1.1
原/分保费收入增量市场份额	premium increment market share	4.1.4
运营类资产占比	proportion of operating assets	4.3.4
<b>Z</b>		
资产减值准备比率	non-performing assets ratio	4.5.9
资产认可率	proportion of admitted asset	4.5.12
资产增量保费比	asset-gross premium ratio	4.1.30

自留保费增长率	growth rate of retained premium	4.1.2
自留保费占净资产比	ratio of retained premium to equity	4.5.1
自留比率	retained premium ratio	4.5.2
综合成本率	combined ratio	4.2.3
综合费用率	commission and expense ratio	4.2.2
综合赔付率	loss ratio	4.2.1
综合收益率	total return on investment assets	4.3.3
综合资本成本率	WACC (Weighted Average Cost of Capital)	4.2.12
总资产收益率	return on total assets	4.4.2
总资产增长率	growth rate of total assets	4.4.7
总资产周转率	total assets turnover	4.4.3
做首席再保人或非首席再保人的保费收入占比	reinsurance premium percentage as leader or follower	4.1.22
做首席再保人或非首席再保人的合同数量占比	treaty number of contracts as leader or follower	4.1.21

## 附录 B

(资料性附录)

## 英文对应词索引

	<b>A</b>	
accounting return on investment assets	财务收益率	4.3.2
accuracy of premium estimation	保费预估差异率	4.1.31
actual capital movement	实际资本变化率	4.5.6
asset-gross premium ratio	资产增量保费比	4.1.30
	<b>B</b>	
business source concentration ratio	业务来源集中度	4.1.16
	<b>C</b>	
change of proportion of investment asset	现金和投资资产组合变化率	4.3.6
change of proportion of different lines	险种组合变化率	4.1.14
combined loss ratio for underwriting year	业务年度赔付率	4.2.11
combined ratio	综合成本率	4.2.3
commission and expense ratio	综合费用率	4.2.2
commission ratio	手续费及佣金比率	4.2.5
concentration risk ratio	持仓集中度	4.5.17
	<b>D</b>	
development index	发展系数	4.1.5
domestic/international premium percentage	境内/境外保费占比	4.1.18
duration gap	久期缺口	4.5.15
	<b>E</b>	
embedded value	内含价值	4.4.6
expense ratio	保费费用率	4.2.4
	<b>F</b>	
facultative/treaty premium percentage	临分/合同保费占比	4.1.19
	<b>G</b>	
growth rate of equity	净资产增长率	4.4.8
growth rate of long/short term premium	长/短期险保费增长率	4.1.23
growth rate of retained premium	自留保费增长率	4.1.2
growth rate of premium income	原/分保费收入增长率	4.1.1
growth rate of standard premium	标准保费增长率	4.1.9
growth rate of total assets	总资产增长率	4.4.7
	<b>I</b>	
investment income adequacy ratio	投资收益充足率	4.3.5
	<b>L</b>	
loss ratio	综合赔付率	4.2.1
	<b>N</b>	
non-affiliated transaction premium percentage	非关联交易保费占比	4.1.17
non-performing assets ratio	资产减值准备比率	4.5.9

P		
paid loss ratio for underwriting year	已付赔款赔付率（业务年度）	4.2.9
premium increment market share	原/分保费收入增量市场份额	4.1.4
premium market share	原/分保费收入市场份额	4.1.3
premium per policy of individual marketing channel	个人营销渠道的件均保费	4.1.8
premium per sale	人均保费	4.1.10
premium percentage by channel	分渠道保费占比	4.1.15
premium percentage by class	分险种保费占比	4.1.13
premium receivable ratio	应收保费率	4.4.4
premium receivable turnover	应收保费周转率	4.4.5
proportion of admitted asset	资产认可率	4.5.12
proportion of first year premium to total premium	首年保费与保费收入比	4.1.6
proportion of group/individual premium	团/个险保费占比	4.1.25
proportion of insurance liability	保险负债占比	4.5.4
proportion of investment assets	投资类资产占比	4.3.1
proportion of long/short term premium	长/短期险保费占比	4.1.24
proportion of new business embedded value	新单业务价值占比	4.1.29
proportion of operating assets	运营类资产占比	4.3.4
proportion of regular premium of ten-year or longer	10 年期及以上期缴保费占比	4.1.27
proportion of single/regular premium	首年期/趸缴保费占比	4.1.26
proportional/non-proportional premium percentage	比例/非比例保费占比	4.1.20
Q		
quick ratio	速动比率	4.5.10
R		
ratio of admitted liability to admitted asset	认可资产负债率	4.5.7
ratio of cash flow gap	现金流缺口率	4.5.13
ratio of falling sales force	营销员脱落率	4.1.11
ratio of gross premium to actual capital	保险业务收入规模率	4.5.8
ratio of net operating cash flow to surplus	现金盈余保障倍数	4.5.11
ratio of outstanding claims reserve to equity	未决赔款准备金对净资产比率	4.5.3
ratio of outstanding claims reserve to loss	未决赔款准备金与赔款支出比	4.2.8
ratio of retained premium to equity	自留保费占净资产比	4.5.1
ratio of sum assured to new business premium	新单保额与新单保费比	4.1.12
reinsurance commission ratio	分保费用比率	4.2.6
reinsurance premium percentage as leader or follower	做首席再保人或非首席再保人的保费收入占比	4.1.22
reported loss ratio for underwriting year	已报告赔款赔付率（业务年度）	4.2.10
retained premium ratio	自留比率	4.5.2
return on equity	净资产收益率	4.4.1
return on investment assets	投资类资产收益率	4.3.2
return on total assets	总资产收益率	4.4.2
S		



Sharpe ratio	Sharpe 指数	4.3.7
solvency ratio	偿付能力充足率	4.5.5
surrender rate	退保率	4.2.7
surrender rate in cooling-off period	犹豫期保费退保率	4.1.28
<b>T</b>		
term gap	期限缺口	4.5.14
thirteen-month renewal ratio	13 个月续保率	4.1.7
total assets turnover	总资产周转率	4.4.3
total return on investment assets	综合收益率	4.3.3
treaty number of contracts as leader or follower	做首席再保人或非首席再保人的合同数量占比	4.1.21
<b>U</b>		
underwriting profit ratio	承保利润率	4.4.9
<b>V</b>		
value at risk ratio	风险损失率	4.5.16
volatility of return on investment	投资收益率波动系数	4.3.8
<b>W</b>		
WACC (Weighted Average Cost of Capital)	综合资本成本率	4.2.12

## 参考文献

- [1] 中华人民共和国标准化法, 1998 年 12 月 29 日
- [2] 中华人民共和国保险法, 2002 年 10 月 28 日
- [3] 中华人民共和国保险法(英文版)
- [4] 中华人民共和国合同法, 1999 年 3 月 15 日
- [5] 中华人民共和国海商法, 1992 年 11 月 7 日
- [6] 中国保险监督管理委员会, 保险代理机构管理规定, 2004 年 12 月 1 日发布
- [7] 中国保险监督管理委员会, 保险公估机构管理规定, 2001 年 11 月 16 日发布
- [8] 中国保险监督管理委员会, 保险经纪机构管理规定, 2004 年 12 月 15 日发布
- [9] 中国保险监督管理委员会, 保险营销员管理规定, 2006 年 3 月 13 日发布
- [10] 中国保险监督管理委员会, 保险公司管理规定, 保监会令(2004)3 号
- [11] 中国保险监督管理委员会, 保险资产管理公司管理暂行规定, 保监会令(2004)2 号
- [12] 中国保险监督管理委员会, 保险公司偿付能力额度及监管指标管理规定, 保监会令(2003)1 号
- [13] 中国保险监督管理委员会, 保险公司营销服务部管理办法, 保监会令(2002)1 号
- [14] 中国保险监督管理委员会, 保险公司董事和高级管理人员任职资格管理规定, 保监会令(2006)4 号
- [15] 中国保险监督管理委员会, 保险公司偿付能力管理规定, 保监会令(2008)1 号
- [16] 中国保险监督管理委员会, 人身保险产品定名暂行办法, 保监发(2000)42 号
- [17] 中国保险监督管理委员会, 健康保险管理办法, 2006 年第 8 号, 2006 年 8 月 14 日
- [18] 中国保险监督管理委员会, 养老保险管理办法讨论(修订稿)
- [19] 中国保险监督管理委员会, 分红保险管理暂行办法, 保监发(2000)26 号
- [20] 中国保险监督管理委员会, 关于下发有关精算规定的通知, 保监发(1990)90 号
- [21] 中国保险监督管理委员会, 保险公司非寿险业务准备金管理办法(试行), 保监会令(2004)13 号
- [22] 中国保险监督管理委员会, 关于印发人身保险新型产品精算规定的通知, 保监发(2003)67 号
- [23] 中国保险监督管理委员会, 关于印发机动车交通事故责任强制保险统计制度的通知, 保监统信(2006)636 号
- [24] 中国保险监督管理委员会, 关于印发中国保险统计信息系统对接标准的通知, 保监厅发(2004)48 号
- [25] 中国保险监督管理委员会, 人身保险新型产品信息披露管理暂行办法, 保监会令(2002)6 号
- [26] 中国保险监督管理委员会, 保险公司偿付能力额度及监管指标管理规定, 保监会令(2003)1 号
- [27] 中国保险监督管理委员会, 保险机构投资者股票投资管理暂行办法, 保监会令(2004)12 号
- [28] 中国保险监督管理委员会, 保险资金间接投资基础设施项目试点管理办法, 2006 年 3 月 14 日
- [29] 中国保险监督管理委员会, 关于在寿险业建立标准保费行业标准的通知, 保监发(2004)102 号

- [30] 中国保险监督管理委员会. 关于《关于在寿险业建立标准保费行业标准的通知》的补充通知. 保监发(2005)25号
- [31] 中国保险监督管理委员会网站 <http://www.circ.gov.cn>
- [32] 中国保险监督管理委员会. 保险规章制度汇编(1998—2005). 中国民主法制出版社. 2005年
- [33] 中华人民共和国财政部. 企业会计准则. 2006年
- [34] 中国保险监督管理委员会. 保险公司偿付能力报告编报规则. 中国财政经济出版社. 2007年
- [35] GB/T 1.1-2000 标准化工作导则 第1部分: 标准的结构和起草规则
- [36] GB/T 10112-1999 术语工作 原则与方法
- [37] GB/T 20001.1-2001 标准编写规则 第1部分: 术语
- [38] GB/T 16785-1997 术语工作 概念与术语的协调
- [39] GB/T 15733-1995 金融电子化基本术语
- [40] 白殿一 主编. 标准编写指南——GB/T 1.2—2002 和 GB/T 1.1—2000 应用. 北京. 中国标准出版社. 2002年9月
- [41] 全国保险业标准化技术委员会. 保险术语. 北京. 中国财政经济出版社. 2007年
- [42] 标准普尔公司网站 [www.standardpoors.com](http://www.standardpoors.com)
- [43] A. M. best 公司网站 [www.ambest.com](http://www.ambest.com)
- [44] 穆迪公司网站 [www.moodys.com](http://www.moodys.com)
- [45] 张拴林 主编. 英汉保险词典. 北京. 中国金融出版社. 2000年
- [46] 刘金章 主编. 现代保险辞典. 北京. 中国金融出版. 2004年
- [47] 魏迎宁 主编. 简明保险辞典. 北京. 中国财政经济出版社. 2003年
- [48] 谢盛金 主编. 简明保险词典. 北京. 经济科学出版社. 1986年
- [49] 谢志刚 朱仁栋 主编. 英汉精算学词汇. 上海. 上海科学技术出版社. 2000年
- [50] 英汉金融与投资词典. 北京. 中国金融出版社. 1992年
- [51] 中国出口信用保险公司. 业务术语. 北京. 中国金融出版社. 2005年
- [52] 吴小平 主编. 保险原理与实务. 北京. 中国金融出版社. 2002年
- [53] 陈兵 主编. 保险公司财务管理. 北京. 中国财政经济出版社. 2007年
- [54] 魏华林 林宝清 主编. 保险学. 北京. 高等教育出版社. 2006年
- [55] 孙祁祥 主编. 保险学. 北京. 北京大学出版社. 2003年
- [56] 侯旭华 主编. 保险公司财务报表分析. 上海. 立信会计出版社. 2006年
- [57] 财政部会计准则委员会 主编. 会计准则研究文库. 大连. 大连出版社. 2005年
- [58] 张洪涛等 译. 风险与保险原理. Emmett J. Vaughan/Therese Vaughan. 北京. 中国人民大学出版社. 2008年
- [59] 马永伟 主编. 保险知识读本. 北京. 中国金融出版社. 2000年
- [60] 郑成功 主编. 财产保险. 北京. 中国金融出版社. 2001年
- [61] 廖继全 主编. 银行经济资本管理. 北京. 企业管理出版社. 2008年
- [62] 俞自由 主编. 保险财务会计. 北京. 中国人民大学出版社. 1999年
- [63] 魏迎宁 主编. 中国人身保险精算制度. 北京. 中国财政经济出版社. 2007年
- [64] Robert Carter, Leslie Lucas & Nigel Ralph. Reinsurance. Reactions Publishing Group. 2000年
- [65] Insurance Words & Their Meanings. The Rough Notes Co., Inc. 1996年
- [66] Dictionary Of Insurance Terms. Barron's Educational Series Inc. 1995年
- [67] Barron's Finance & Investment Handbook. Barron's Educational Series Inc. 1998年
- [68] H.L. Müller-Lutz. Insurance Dictionary. 1975年
- [69] 国际保险协会网站 <http://www.iaisweb.org>