

中国精算师考试辅导:偿付能力研究比较(1 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/84/2021\\_2022\\_\\_E4\\_B8\\_AD\\_E5\\_9B\\_BD\\_E7\\_B2\\_BE\\_E7\\_c50\\_84338.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/84/2021_2022__E4_B8_AD_E5_9B_BD_E7_B2_BE_E7_c50_84338.htm) 一、关于引言《保险公司偿付能力报告编报规则第8号：实际资本》（以下简称“本规则”）在引言部分指出，其旨在规范保险公司的实际资本在偿付能力报告中的编报，包括实际资本的定义、实际资本表和实际资本变动表的编报要求、有关明细表的披露要求。

保险公司应当通过备查簿记录实际资本增减变动情况，有助于提高偿付能力报告的信息质量和编报效率。二、关于定义（一）实际资本实际资本，指保险公司的认可资产减去认可负债后的余额。实际资本包括投入资本、剩余综合收益和计入实际资本的资本性负债。本规则定义的实际资本，就是《保险公司偿付能力额度及监管指标管理规定》（保监会令〔2003年〕1号）中的实际偿付能力额度。1．实际资本的特征实际资本是认可资产减去认可负债后的余额。这一定义体现了实际资本的以下基本特征：（1）永久的（或长期的）、无限制的。永久的（或长期的），即实际资本没有到期期限（或者期限很长）；无限制的，即没有任何条件或情况（如担保、冻结或其他第三方权益）限制保险公司用实际资本履行对保单持有人的赔付义务。（2）易于吸收风险损失。实际资本应当具有较好的流动性，风险较低。例如，保险公司在国有商业银行存款的风险较低，属于认可资产，应计入实际资本；保险公司在信用社的存款信用风险较高，属于非认可资产，就不能计入实际资本。（3）清偿顺序在保单责任和其它债务之后。保险公司清算时，在履行完对保单持有人的赔

付义务和其他债务（如所欠税款、所欠职工工资）之前，实际资本出资人无权动用实际资本。

## 2. 实际资本与所有者权益的区别

实际资本与通用会计报表中的所有者权益不同。主要表现在以下几方面：

- （1）性质不同。实际资本是保险公司能够履行对保单持有人赔付义务的资本。所有者权益是所有者在企业中享有的经济利益。
- （2）目的不同。评估实际资本的目的是为了衡量保险公司的偿付能力。确认所有者权益的目的是为了衡量所有者在企业中享有的经济利益，评价企业的财务状况和管理者的经营业绩。
- （3）构成不同（详细区别见本指南第三部分关于实际资本的构成）。实际资本包括投入资本、剩余综合收益和计入实际资本的资本性负债，这种构成反映了实际资本的质量和形成原因。所有者权益包括实收资本（或股本）、资本公积、盈余公积和未分配利润，这种构成反映了各所有者享有的权益。
- （4）确认和计量标准不同。实际资本是认可资产与认可负债的差额，所有者权益是资产与负债的差额。由于偿付能力报告的目的和通用会计报表的目的不同，因此，认可资产与资产、认可负债与负债的确认、计量标准不同，所有者权益和实际资本的确认、计量标准也不同。例如，保险公司募集的次级债不确认为所有者权益，但可以按照一定比例确认为实际资本。再如，偿付能力评估时不需要区分盈余公积和未分配利润，因为它们都是保险公司内部资本积累的一部分，在履行对保单持有人赔付义务的能力上没有区别。

（二）资本交易导致实际资本总额增减变动的原因有两种。一种是资本交易，指保险公司与实际资本出资人之间发生的导致实际资本总额增减变动的经济活动。另一种是非资本交易和事项，主要是保险公司在经

营活动中发生的各类交易和事项。因此，实际资本与认可资产、认可负债之间的关系可以表述为下面的等式。期末实际资本 = 期末认可资产 - 期末认可负债 = ( 期初认可资产 - 期初认可负债 ) + 本期资本交易导致的实际资本变动 + 本期非资本交易和事项导致的实际资本变动 ( 即本期综合收益 )

资本交易导致的实际资本变动，反映了外部资本投入对保险公司实际资本的影响；非资本交易和事项导致的实际资本变动，反映了保险公司经营活动对实际资本的影响。本规则主要规范资本交易所导致的实际资本总额的增减变动在偿付能力报告中的编报，非资本交易和事项导致的实际资本总额的增减变动 ( 即综合收益 ) 在偿付能力报告中的编报由《保险公司偿付能力报告编报规则第9号：综合收益》规范。资本交易有两个特点：一是，资本交易是保险公司与实际资本出资人之间的交易，实际资本出资人包括保险公司的所有者 ( 股东 )、向保险公司无偿捐赠财产物资的捐赠人、购买保险公司发行的次级债的债权人等。保险公司与投保人、其他债权人之间发生的销售保单、债务重组等交易不属于资本交易。保险公司与实际资本出资人之间发生的销售保单、提供咨询服务和资产管理服务等交易也不属于资本交易。二是，资本交易会导致保险公司实际资本总额发生增减变动，保险公司与实际资本出资人之间发生的不导致实际资本总额增减的交易不属于资本交易，例如，盈余公积转增资本、资本公积转增资本和分配股票股利等事项不会导致实际资本总额增加或减少，也不会使实际资本内部结构发生变动，因此，不属于资本交易。导致实际资本增加的资本交易包括但不限于：(1) 保险公司接受所有者投入的资本，如公开发行股票；(2) 保险

公司募集资本性负债，如募集次级债；（3）保险公司接受捐赠资产。导致实际资本减少的资本交易包括但不限于：（1）保险公司减少注册资本；（2）保险公司偿还资本性负债，如向次级债债权人偿还次级债；（3）保险公司分配现金股利（或利润）。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)