

利安人寿保险股份有限公司 2019 年度信息披露报告

2020 年 4 月 24 日

目录

- 一、公司简介
- 二、财务会计信息
- 三、保险责任准备金信息
- 四、风险管理状况信息
- 五、保险产品经营信息
- 六、偿付能力信息
- 七、其他信息

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

中文全称：利安人寿保险股份有限公司

中文简称：利安人寿

英文全称：Lian Life Insurance Company Limited

英文简称：Lian Life

（二）注册资本

人民币4,579,384,709元

（三）注册地

江苏省南京市建邺区江东中路235号雨润国际广场B1楼
8-13层、15-16层

（四）成立时间

2011年7月14日

（五）经营范围和经营区域

经营范围：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等人身保险业务，上述业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务，经中国银保监会批准的其他业务。

经营区域：江苏省、安徽省、河南省、北京市、四川省、山东省、河北省、上海市、湖南省。

（六）法定代表人

祝义财

（七）客服电话和投诉电话

956009

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

利安人寿保险股份有限公司

2019年12月31日合并及公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2019年 12月31日 合并	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
货币资金	7	2,187,589,440	1,250,571,331	425,880,094
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	8	4,002,658,999	4,002,658,999	1,986,782,075
衍生金融资产		-	-	-
买入返售金融资产	9	340,000,170	340,000,170	897,850,359
应收利息	10	584,003,808	584,003,808	616,710,242
应收保费	11	40,315,552	40,315,552	40,363,515
应收代位追偿款		-	-	-
应收分保账款	12	20,072,256	20,072,256	26,537,009
应收分保未到期责任准备金		2,258,985	2,258,985	1,997,517
应收分保未决赔款准备金		656,180	656,180	1,092,530
应收分保寿险责任准备金		2,296,655	2,296,655	3,952,905
应收分保长期健康险责任准备金		2,952,044	2,952,044	4,048,348
保户质押贷款	13	320,732,587	320,732,587	258,532,046
定期存款	14	549,503,027	549,503,027	577,676,110
可供出售金融资产	15	19,024,647,362	19,024,647,362	15,683,703,410
持有至到期投资	16	1,601,417,113	1,601,417,113	2,001,006,939
归入贷款及应收款的投资	17	8,969,200,000	8,969,200,000	2,456,000,000
长期股权投资	18	240,000	1,080,240,000	240,000
存出资本保证金	19	944,112,242	944,112,242	944,112,242
投资性房地产	20	3,119,662,520	2,004,436,712	1,928,130,000
固定资产	21	187,553,175	187,553,175	185,131,952
在建工程		-	-	-
无形资产	22	31,999,319	31,999,319	32,624,178
独立账户资产	23	-	-	1,166,684
递延所得税资产	34	-	-	-
其他资产	24	427,268,772	1,105,314,864	386,968,525
资产总计		42,359,140,206	42,064,942,381	28,460,506,680

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第4页至第73页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

精算负责人：

会

计机构负责人：

利安人寿保险股份有限公司
2019年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2019年 12月31日 合并	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
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	25	1,814,314,975	1,814,314,975	99,999,900
预收保费		1,158,985,233	1,158,985,233	81,881,107
应付手续费及佣金		47,260,600	47,260,600	31,019,163
应付分保账款		28,313,576	28,313,576	52,783,556
应付职工薪酬	26	213,006,096	213,006,096	193,868,431
应交税费	27	5,510,241	5,510,241	3,744,447
应付赔付款		205,566,776	205,566,776	194,929,828
应付保单红利	28	105,556,903	105,556,903	20,199,665
保户储金及投资款	29	1,961,294,060	1,961,294,060	2,805,977,346
未到期责任准备金	30	62,792,218	62,792,218	60,964,818
未决赔款准备金	31	178,836,929	178,836,929	114,616,377
寿险责任准备金	32	28,483,704,180	28,483,704,180	17,603,387,073
长期健康险责任准备金	33	191,060,027	191,060,027	121,053,344
长期借款		-	-	-
应付债券		-	-	-
独立账户负债	23	-	-	1,166,684
递延所得税负债	34	59,846,287	-	-
其他负债	35	308,792,394	253,979,716	359,142,485
负债合计		34,824,840,495	34,710,181,530	21,744,734,224
股东权益:				
股本	36	4,579,384,709	4,579,384,709	4,579,384,709
资本公积		3,326,403,023	3,326,403,023	3,326,403,023
减: 库存股		-	-	-
其他综合收益/(损失)	55	246,005,891	246,005,891	(391,891,275)
盈余公积		17,953,886	-	-
一般风险准备		-	-	-
累计亏损		(635,447,798)	(797,032,772)	(798,124,001)
归属于母公司股东权益合计		7,534,299,711	7,354,760,851	6,715,772,456
少数股东权益		-	-	-
股东权益合计		7,534,299,711	7,354,760,851	6,715,772,456
负债和股东权益总计		42,359,140,206	42,064,942,381	28,460,506,680

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(二) 利润表

利安人寿保险股份有限公司

2019年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2019年度 合并	2019年度 公司	2018年度 公司
一、营业收入		15,251,506,978	15,012,121,083	12,796,267,483
已赚保费		13,127,625,378	13,127,625,378	11,053,884,375
保险业务收入	37	13,137,170,201	13,137,170,201	11,096,532,047
其中：分保费收入		-	-	-
减：分出保费	38	(7,978,891)	(7,978,891)	(25,274,981)
提取未到期责任准备金	39	(1,565,932)	(1,565,932)	(17,372,691)
其他收益	40	1,945,542	1,945,542	6,503,581
投资收益	41	1,697,733,698	1,697,733,698	1,195,876,469
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		-	-	(160,000)
公允价值变动收益	42	341,149,462	101,288,567	502,985,648
汇兑收益		598,263	598,263	1,781,408
其他业务收入	43	82,458,676	82,933,676	35,235,407
资产处置收益/(损失)	44	(4,041)	(4,041)	595
二、营业支出		(15,090,494,537)	(15,090,493,789)	(12,706,905,563)
退保金	45	(965,878,967)	(965,878,967)	(4,919,872,663)
赔付支出	46	(809,680,288)	(809,680,288)	(1,110,515,302)
减：摊回赔付支出		7,529,574	7,529,574	10,645,509
提取保险责任准备金	47	(11,014,544,342)	(11,014,544,342)	(4,853,057,566)
减：摊回保险责任准备金		(3,188,904)	(3,188,904)	1,050,660
保单红利支出	48	(106,386,741)	(106,386,741)	(16,265,319)
税金及附加		(4,833,073)	(4,833,073)	(2,871,845)
手续费及佣金支出	49	(997,369,127)	(997,369,127)	(741,545,026)
业务及管理费	50	(957,660,537)	(957,617,085)	(801,905,933)
减：摊回分保费用		6,607,726	6,607,726	5,086,776
其他业务成本	51	(115,746,282)	(115,788,986)	(162,600,521)
资产减值损失	52	(129,343,576)	(129,343,576)	(115,054,333)
三、营业利润/(亏损)		161,012,441	(78,372,706)	89,361,920
加：营业外收入		169,191	169,191	36,507
减：营业外支出	53	(2,707,220)	(2,707,220)	(2,315,804)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

利安人寿保险股份有限公司
2019 年度合并及公司利润表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2019 年度 合并	2019 年度 公司	2018 年度 公司
四、利润/(亏损)总额		158,474,412	(80,910,735)	87,082,623
减：所得税费用	54	22,155,677	82,001,964	-
五、净利润		180,630,089	1,091,229	87,082,623
按经营持续性分类				
持续经营净利润		180,630,089	1,091,229	87,082,623
终止经营净利润		-	-	-
按所有者归属分类				
归属于母公司股东的净利润		180,630,089	1,091,229	87,082,623
少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益/(损失)的税后净额	55	637,897,166	637,897,166	(72,160,630)
归属于母公司股东的其他综合收益/(损失)的 税后净额		637,897,166	637,897,166	(72,160,630)
将重分类进损益的其他综合收益/(损失)				
可供出售金融资产重分类为持有至 到期投资收益		(1,134,468)	(1,134,468)	17,589,866
可供出售金融资产公允价值变动		639,031,634	639,031,634	(89,750,496)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额		818,527,255	638,988,395	14,921,993
归属于母公司股东的综合收益总额		818,527,255	638,988,395	14,921,993
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(三) 所有者权益变动表

利安人寿保险股份有限公司

2019 年度合并及公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2019 年(合并)						少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益					小计		
	股本	资本公积	其他综合收益/(损失)	盈余公积	累计亏损			
一、2018 年 1 月 1 日年初余额	4,720,561,209	3,326,403,023	(319,730,645)	-	(885,206,624)	6,842,026,963	-	6,842,026,963
二、2018 年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	-	87,082,623	87,082,623	-	87,082,623
(二) 其他综合损失	-	-	(72,160,630)	-	-	(72,160,630)	-	(72,160,630)
(三) 股东转出资本(附注 36)	(141,176,500)	-	-	-	-	(141,176,500)	-	(141,176,500)
三、2018 年 12 月 31 日年末余额	4,579,384,709	3,326,403,023	(391,891,275)	-	(798,124,001)	6,715,772,456	-	6,715,772,456
一、2019 年 1 月 1 日年初余额	4,579,384,709	3,326,403,023	(391,891,275)	-	(798,124,001)	6,715,772,456	-	6,715,772,456
二、2019 年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	-	180,630,089	180,630,089	-	180,630,089
(二) 提取盈余公积	-	-	-	17,953,886	(17,953,886)	-	-	-
(三) 其他综合收益	-	-	637,897,166	-	-	637,897,166	-	637,897,166
三、2019 年 12 月 31 日年末余额	4,579,384,709	3,326,403,023	246,005,891	17,953,886	(635,447,798)	7,534,299,711	-	7,534,299,711

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

利安人寿保险股份有限公司
2019 年度合并及公司股东权益变动表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2019 年(公司)				
	股本	资本公积	其他综合收益/(损失)	累计亏损	股东权益合计
一、2018 年 1 月 1 日年初余额	4,720,561,209	3,326,403,023	(319,730,645)	(885,206,624)	6,842,026,963
二、2018 年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	87,082,623	87,082,623
(二) 其他综合损失	-	-	(72,160,630)	-	(72,160,630)
(三) 股东转出资本(附注 36)	(141,176,500)	-	-	-	(141,176,500)
三、2018 年 12 月 31 日年末余额	4,579,384,709	3,326,403,023	(391,891,275)	(798,124,001)	6,715,772,456
一、2019 年 1 月 1 日年初余额	4,579,384,709	3,326,403,023	(391,891,275)	(798,124,001)	6,715,772,456
二、2019 年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,091,229	1,091,229
(二) 其他综合收益	-	-	637,897,166	-	637,897,166
三、2019 年 12 月 31 日年末余额	4,579,384,709	3,326,403,023	246,005,891	(797,032,772)	7,354,760,851

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(四) 现金流量表

利安人寿保险股份有限公司 2019 年度合并及公司现金流量表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2019 年度 合并	2019 年度 公司	2018 年度 公司
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	14,226,175,325	14,226,175,325	10,970,707,878
收到的税费返还	-	-	202
收到其他与经营活动有关的现金	390,085,584	389,493,828	29,757,812
经营活动现金流入小计	14,616,260,909	14,615,669,153	11,000,465,892
支付原保险合同赔付款项的现金	(946,668,095)	(946,668,095)	(1,160,504,597)
支付再保业务现金净额	(11,846,818)	(11,846,818)	-
支付手续费及佣金的现金	(981,127,690)	(981,127,690)	(806,928,859)
保户储金及投资款净减少额	(928,808,862)	(928,808,862)	(1,083,511,821)
支付保单红利的现金	(21,029,503)	(21,029,503)	(37,164,280)
支付给职工以及为职工支付的现金	(579,152,064)	(579,152,064)	(506,897,001)
支付的各项税费	(60,988,893)	(60,988,893)	(24,773,501)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,584,029,145)	(1,584,025,149)	(5,062,773,438)
经营活动现金流出小计	(5,113,651,070)	(5,113,647,074)	(8,682,553,497)
经营活动产生的现金流量净额	9,502,609,839	9,502,022,079	2,317,912,395
二、投资活动产生/(使用)的现金流量			
收回投资收到的现金	184,357,725,045	184,357,725,045	128,083,298,079
取得投资收益所收到的现金	1,784,394,683	1,784,394,683	1,212,893,648
处置固定资产收回的现金	-	-	9,000
投资活动现金流入小计	186,142,119,728	186,142,119,728	129,296,200,727
投资支付的现金	195,478,728,024)	195,695,158,373)	129,112,181,074)
购建固定资产、无形资产、投资性房地			
产和其他长期资产支付的现金	(51,323,430)	(51,323,430)	(819,295,649)
质押贷款净增加额	(62,200,541)	(62,200,541)	(31,194,159)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(720,000,000)	-
投资活动现金流出小计	195,592,251,995)	196,528,682,344)	129,962,670,882)
投资活动使用的现金流量净额	(9,450,132,267)	(10,386,562,616)	(666,470,155)
三、筹资活动产生/(使用)的现金流量			
收到其他与筹资活动有关的现金	6,171,295,130	6,171,295,130	24,968,407,154
筹资活动现金流入小计	6,171,295,130	6,171,295,130	24,968,407,154
支付其他与筹资活动有关的现金	(4,462,063,356)	(4,462,063,356)	(27,237,252,391)
筹资活动现金流出小计	(4,462,063,356)	(4,462,063,356)	(27,237,252,391)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	1,709,231,774	1,709,231,774	(2,268,845,237)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,761,709,346	824,691,237	(617,402,997)
加: 年初现金及现金等价物余额	425,880,094	425,880,094	1,043,283,091
六、年末现金及现金等价物余额	2,187,589,440	1,250,571,331	425,880,094

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

（五）财务报表附注

利安人寿保险股份有限公司

财务报表附注

（金额单位：人民币元）

1. 公司基本情况

利安人寿保险股份有限公司(以下简称“本公司”)是经原中国保险监督管理委员会(以下简称“原中国保监会”)批准设立的一家全国性人身保险公司。本公司于2010年9月3日经原中国保监会(保监发改〔2010〕1067号)批复同意发起筹建，并于2011年7月14日领取了原江苏省工商行政管理局颁发的913200005781849851号企业法人营业执照。本公司成立时注册资本为人民币10亿元，经过历次增资和股权变更，本公司注册资本变更为人民币45.79亿元，本公司总部位于南京。

根据本公司营业执照的规定，本公司经营期限不约定。本公司经原中国保监会批准，可以经营人寿保险、健康保险、意外伤害保险等人身保险业务，上述人身保险业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务，以及经原中国保监会批准的其他业务。本公司及下属子公司(以下合称“本集团”)主要的经营业务为：按有关法律法规的规定经营人身保险、自有房屋租赁、停车场(库)经营，并从事资金运用业务等。

截至2019年12月31日止，本公司设立了江苏、安徽、河南、北京、四川、山东、河北、上海、湖南9家分公司。上述分公司系本公司的分支机构。

本财务报表经本集团董事会于2020年4月24日批准报出。

本年纳入合并范围的主要子公司详见附注 6。

2. 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

3. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

4. 重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币和外币折算

记账本位币为人民币，本财务报表以人民币列示。

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(c) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持

有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(d) 金融工具

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产和本集团直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在资产负债表中，除衍生金融工具所产生资产以衍生金融资产单列，投资连结产品相关资产以独立账户资产单列外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各类应收款项、保户质押贷款、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产、归入贷款及应收款的投资等。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(iii) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定，回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(iv) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类别的金融资产。

(2) 金融资产确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益；待该金融资产终止确认时，原直接计入股东权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

(4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(i)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(ii)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(iii)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(5) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要包括保户储金及投资款、独立账户负债、卖出回购金融资产款等。

(i) 保户储金及投资款

除投资连结保险合同外，本集团与投保人签订的合同中分拆出的其他风险部分形成的相关负债计入保户储金及投资款。保户储金及投资款

按照公允价值进行初始确认，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

(ii) 独立账户负债

投资连结保险合同中分拆出的投资合同部分形成的相关负债计入独立账户负债。独立账户负债按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，并按照公允价值进行后续计量。

(iii) 当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式按一定的价格买入金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格卖出该批金融资产以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入某种金融资产成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售金融资产收入在金融资产持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额计入投资收益。

卖出回购金融资产款为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式按一定的价格卖出金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格买入该批金融资产以获取卖出该批金融资产后的资金使用权的业务。卖出回购金融资产款支出在回购期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额计入其他业务成本。

(e) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等，以公允价值作为初始确认金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证

据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

(f) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业的长期股权投资。

(1) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(2) 合营企业

合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。

对合营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销；然后在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(g) 投资性房地产

投资性房地产包括以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(h) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、电子设备、交通运输设备和办公及电器设备。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠地计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	5%	2.71%
电子设备	3 年	5%	31.67%
交通运输设备	4 年	5%	23.75%
办公及电器设备	5 年	5%	19.00%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(i) 无形资产

无形资产包括软件使用权，以成本减去累计摊销后的净额列示。

(1) 软件使用权

购入的软件按实际支付的价款入账，确认为无形资产的软件开发阶段的支出按实际开发支出入账。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

(2) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(j) 其他资产

其他资产包括其他应收款、长期待摊费用、待摊费用、应收股利等。其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(e)。

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(k) 长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

（1）职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和股票增值权等。

（1）短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险和失业保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳养老保险费和失业保险费。职工退休或失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工或已失业员工支付社会基本养老金或失业保险金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 股票增值权

股票增值权计划是以本集团股票价格为标的的现金激励计划，按照本集团应承担的以股票价格为基础计算确定的股票增值权负债的公允价值计量。股票增值权的确认基于已发生负债的公允价值并按待行权期计入相关期间损益。相关负债的公允价值是通过包括期权定价模型在内的估值技术估计确定。在每个资产负债表日，相关负债按公允价值进行重新估值，将所有估计影响值计入业务及管理费中，相关负债计入应付职工薪酬。股票增值权待行权期满后，相关负债的公允价值变动计入公允价值变动损益。

(m) 保险合同准备金

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本集团对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确认为非保险合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将整个合同确定为非保险合同。

(1) 计量原则

本集团在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

(i) 计量单元

本集团的寿险保险合同准备金及非寿险保险合同准备金以产品作为计量单元，将同一产品下的所有保单视为具有同质保险风险的保单，并以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(2)保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；(3)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(iii) 边际因素

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定，在整个保险期间内摊销。剩余边际的后续计量与预计未来现金流合理估计相关的准备金和风险边际相对独立，有关假设变化不影响剩余边际后续计量。

(iv) 货币时间价值

本集团在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本集团对相关未来现金流量进行折现。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取各项原保险合同准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

（2）未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团对非寿险保险业务为承担未来保险责任而提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

（3）未决赔款准备金

未决赔款准备金指本集团为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金及理赔费用准备金于资产负债表日按估计保险赔款额及理赔费用入账。已发生未报案未决赔款准备金于资产负债表日考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用链梯法等方法计量。

（4）寿险责任准备金

寿险责任准备金指本集团为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

（5）长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本集团为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。长期健康险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

（6）保险责任准备金充足性测试

本集团于每年年度终了对保险合同准备金进行充足性测试。

本集团按照充足性测试重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；本集团按照充足性测试重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(n) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

(o) 其他负债

其他负债包括其他应付款、预提费用、应付利息和保险保障基金等。保险保障基金指本集团按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本集团提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、统筹使用。

(p) 收入确认

(1) 保费收入

保费收入在满足下列所有条件时确认：

- (i) 原保险合同成立并承担相应保险责任；
- (ii) 与原保险合同相关的经济利益很可能流入；
- (iii) 与原保险合同相关的收入能够可靠地计量。

(2) 其他业务收入

其他业务收入包括投资性房地产租金收入、银行存款利息收入、万能险保单管理费和投连险资产管理费等。投资性房地产租金收入是指本集团出租投资性房地产向承租方收取的租金，按租赁合同约定确认为其他业务收入。银行存款利息收入金额按存款存续时间和实际利率计算确定；万能险保单管理费是指本集团为管理万能险合同所收取的包括保单管理费等费用，于本集团提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。投连险资产管理费是指本集团根据投资连结保险的保单条款向保户收取的资产管理费。

(q) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(r) 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，应当优先使用相关可观察输入值。只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(s) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(t) 企业合并

同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(u) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按母公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(v) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(w) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

(1) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

(i) 原保险合同

本集团对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本集团支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本集团和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

本集团在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。本集团对原保险合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

首先，根据产品特征判断产品是否能够分拆。对于能够分拆的产品将其拆分为保险部分和非保险部分。其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

风险比例=(保险事故发生情景下保险人支付的金额-保险事故不发生情景下保险人支付的金额)/保险事故不发生情景下保险人支付的金额×100%

如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于5%，则确认为保险合同。

对于年金保单，转移了长寿风险的确认为保险合同。

如果同一险种的不同性别、投保年龄的重大保险风险测试结果不同，本集团在确定该险种重大保险风险测试结果时考虑保单的分布状况，如果保单合同数占比一半以上保单通过测试，则该险种通过重大保险风险测试。

(ii) 再保险合同

对于再保险保单，本集团在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，直接判定为再保险合同；对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

(2) 重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本集团对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设根据最新的经验分析以及当前和未来的预期而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，以保单生效年度的假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设确定，在预期保险期间内摊销。本集团每年均会进行经验分析，并对所采用的的假设进行回顾。最佳估计假设变化形成的准备金变动计入当期损益。

(i) 死亡率、发病率和退保率

死亡率和发病率的假设是根据本集团签发的保单死亡率经验和发病率经验确定。死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

本集团根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本集团长期的历史死亡率经验和对未来的预期。寿险合同死亡率的不确定性主要来自流行病以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长也对本集团提供年金类给付的保险合同带来长寿风险。

本集团基于再保险公司提供的重疾发生率假设，并结合公司及市场状况作适当调整以反映本集团长期的历史发病率经验和对未来的预期。不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本集团考虑风险边际因素，根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

(ii) 折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。

在确定折现率假设时，本集团考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和本集团投资策略的预期，最近2年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2018年12月31日	5.60%
2019年12月31日	5.60%

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团在考虑货币时间价值的影响时，以750天移动平均国债到期收益率为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。最近2年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2018年12月31日	3.47%~6.63%
2019年12月31日	3.57%~6.24%

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险资金投资渠道等因素影响，存在不确定性。本集团考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。

(iii) 费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对实际经验的分析和未来的预期。单位成本因素以每份保单、保额和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本集团考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

(iv) 保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本集团有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的70%，或按照保单约定的更高比例。

(v) 风险边际

本集团以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度方法的一致性。

(3) 金融工具的公允价值确定

本集团在估计金融工具公允价值时所采取的方法和假设为：

- 债权投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。估值方法包括参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时，该等工具应具有相似的信用评级。
- 权益工具投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。对于长期停牌的股票，使用可比公司法，即选出与该股票上市公司可比的其他可以取得合理市场价格的本集团，在估值日以可比本集团的股票平均收益率作为该股票的收益率比进行估值。
- 以公允价值进行后续计量的债权投资计划：不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

- 定期存款、保户质押贷款、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款：资产负债表上账面价值近似公允价值。

(4) 可供出售金融资产的减值

当可供出售金融资产公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，本集团即判断其价值已发生减值。鉴定较大幅度及非暂时性下降需要作出判断。在作出此类判断时，本集团评估因素包括：股价的日常波动、被投资公司的财务稳健程度、行业及类别表现、技术、营运及融资现金流量。若股价异常波动，被投资公司的财务稳健程度、行业及类别表现恶化，或技术、营运及融资现金流量出现变动时，可能适当作出减值。

(5) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(6) 对结构化主体具有控制的判断

结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的决定因素的主体，比如表决权仅与行政工作相关，而相关运营活动通过合同约定来安排。本集团决定未由本集团控制的所有信托计划、债权投资计划、股权投资计划和资产管理产品均为未合并的结构化主体。信托计划、债权投资计划、股权投资计划和资产管理产品由关联方的或无关联的资产管理人管理，并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。信托计划、债权投资计划、股权投资计划和资产管理产品通过发行受益凭证授予持有人按约定分配相关信托计划、债权投资计划、股权投资计划和资产管理产品收益的权利来为其运营融资。本集团持有信托计划、债权投资计划、股权投资计划和资产管理产品的受益凭证。

在判断本集团是否控制结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本集团是否以主要责任人的身份行使决策权。如果本集团是主要责任人，那么对结构化主体具有控制。在判断本集团是否为主要责任人时，考虑的因素包括对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

(7) 投资性房地产的公允价值的确定

确定投资性房地产的公允价值时，本集团参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，本集团参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；本集团也可以基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

投资性房地产的估值过程会使用到众多的假设和模型，使用不同的假设和模型可能导致公允价值估计结果存在较大差异。

(x) 重大会计估计变更

如附注4(w)(2)所述，本集团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。本集团2019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。此项会计估计变更减少2019年12月31日寿险责任准备金和长期健康险责任准备金合计人民币20,762万元，增加税前利润合计人民币20,762万元(2018年12月31日：减少准备金和长期健康险责任准备金合计人民币4,065万元，增加税前利润合计人民币4,065万元)。

5. 主要税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	6%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市维护建设税	7%	实际缴纳的增值税额
教育费附加	3%	实际缴纳的增值税额
地方教育费附加	2%	实际缴纳的增值税额

6. 子公司

	经营范围及 主要业务	成立及 注册地	注册 资本	本公司 表决权比例
上海安民企业发展 有限公司(i)	自有房 屋租赁	上海市	1,080,000,000	100%

- (i) 于2019年9月10日，本公司发起成立了上海安民发展有限公司(以下简称“安民发展”)，注册资本人民币10.8亿元。本次交易完成后，本公司持有安民发展100%的表决权比例。截至2019年12月31日止，上述注册资本已实际出资人民币10.8亿元。

7. 货币资金

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
库存现金	8,272	8,272	5,823
活期存款	2,171,705,405	1,234,687,296	418,692,172
其他货币资金	15,875,763	15,875,763	7,182,099
	<u>2,187,589,440</u>	<u>1,250,571,331</u>	<u>425,880,094</u>

8. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
债权型投资		
企业债券	115,699,415	89,531,190
股权型投资		

基金	890,450,577	566,514,973
股票	7,368,950	8,484,837
资产管理产品	2,989,140,057	1,322,251,075
小计	3,886,959,584	1,897,250,885
合计	4,002,658,999	1,986,782,075

本集团于2016年4月27日建立稳健型投资连结账户时合计投入人民币7,465,000元作为启动资金。截至2019年12月31日本集团持有份额为7,463,507单位(2018年12月31日: 7,463,507单位), 参见附注23(b)。

9. 买入返售金融资产

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
交易所买入返售证券	340,000,170	398,000,359
银行间买入返售证券	-	499,850,000
	340,000,170	897,850,359

10. 应收利息

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
应收可供出售金融资产利息	364,554,270	376,182,663
应收存出资本金利息	73,930,660	115,278,000
应收持有至到期投资利息	63,908,049	82,029,075
应收归入贷款及应收款的投资利息	63,172,852	26,636,875
应收保户质押贷款利息	13,467,414	10,995,689
应收定期存款利息	2,647,007	3,381,527
应收其他利息	2,323,556	2,206,413
	584,003,808	616,710,242
减: 坏账准备	-	-
	584,003,808	616,710,242

11. 应收保费

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
应收保费	40,315,552	40,363,515

减：坏账准备	-	-
	40,315,552	40,363,515
	40,315,552	40,363,515

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	本集团及本公司							
	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	40,013,480	99%	-	-	40,294,473	100%	-	-
3个月到1年(含1年)	234,556	1%	-	-	69,042	0%	-	-
1年以上	67,516	0%	-	-	-	0%	-	-
	40,315,552	100%	-	-	40,363,515	100%	-	-
	40,315,552	100%	-	-	40,363,515	100%	-	-

12. 应收分保账款

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
应收分保账款	20,072,256	26,537,009
减：坏账准备	-	-
	20,072,256	26,537,009
	20,072,256	26,537,009

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	本集团及本公司							
	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	2,969,270	15%	-	-	-	-	-	-
3个月至1年(含1年)	10,568,030	53%	-	-	17,048,509	64%	-	-
1年至2年(含2年)	6,534,956	32%	-	-	9,488,500	36%	-	-
	20,072,256	100%	-	-	26,537,009	100%	-	-
	20,072,256	100%	-	-	26,537,009	100%	-	-

13. 保户质押贷款

本集团2019年度保户质押贷款的年利率为6%。(2018年度：6%)

14. 定期存款

	本集团及本公司			
	2019年12月31日		2018年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
人民币	511,000,000	511,000,000	541,000,000	541,000,000
美元	5,519,198	38,503,027	5,343,879	36,676,110
		<u>549,503,027</u>		<u>577,676,110</u>

按到期期限划分列示如下:

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内(含1年)	48,503,027	76,676,110
1年至2年(含2年)	1,000,000	-
2年以上	500,000,000	501,000,000
	<u>549,503,027</u>	<u>577,676,110</u>

15. 可供出售金融资产

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
债权型投资		
企业债券	7,605,133,130	8,353,179,284
其他债权投资	1,719,082,745	1,865,027,350
金融债券	59,565,540	60,000,000
	<u>9,383,781,415</u>	<u>10,278,206,634</u>
权益型投资		
基金	5,703,270,872	1,948,011,398
股权投资计划	3,332,562,119	3,059,321,096
资产管理产品	742,744,556	507,218,615
其他权益投资	36,000,000	36,000,000
	<u>9,814,577,547</u>	<u>5,550,551,109</u>
减: 减值准备	(173,711,600)	(145,054,333)
	<u>19,024,647,362</u>	<u>15,683,703,410</u>

16. 持有至到期投资

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
企业债券	1,601,417,113	2,001,006,939

17. 归入贷款及应收款的投资

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
信托计划	7,759,200,000	1,706,000,000
债权投资计划	1,220,000,000	760,000,000
	8,979,200,000	2,466,000,000
减：减值准备	(10,000,000)	(10,000,000)
	8,969,200,000	2,456,000,000

18. 长期股权投资

	2019年(本公司)				
	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
成本法					
子公司					
上海安民企业发展 有限公司	1,080,000,000	-	1,080,000,000	-	1,080,000,000
权益法					
合营企业					
南京利安康乐养老 服务有限公司	160,000	-	-	-	-
南京利安康乐护理 服务有限公司	240,000	240,000	-	-	240,000
					1,080,240,000
合计	1,080,400,000	240,000	1,080,000,000	-	0

截至2019年12月31日止，本公司未从被投资单位分得现金红利。

- (a) 南京利安康乐养老服务有限公司因连续亏损导致净资产为负，本公司对南京利安康乐养老服务有限公司不负有承担额外损失义务，因此在确认其发生的净亏损应由本公司承担的份额时，仅将长期股权投资的账面价值减记为零。本年度未确认的投资损失为人民币10,661元(2018年度：人民币221,183元)，于2019年12月31日，累计未确认的投资损失额为人民币231,844元(2018年12月31日：人民币221,183元)。

19. 存出资本保证金

2019年12月31日(本集团及本公司)			
	金额	存放形式	存放期限
农业银行	190,000,000	定期存款	3年
建设银行	160,000,000	定期存款	5年
农业银行	150,000,000	定期存款	5年
徽商银行	134,112,242	协议存款	5年零1个月
建设银行	100,000,000	定期存款	3年
工商银行	100,000,000	定期存款	5年
招商银行	10,000,000	定期存款	5年
中国银行	40,000,000	定期存款	5年
邮政储蓄银行	30,000,000	定期存款	5年
中信银行	30,000,000	协议存款	3年
	<u>944,112,242</u>		

2018年12月31日(本公司)			
	金额	存放形式	存放期限
农业银行	370,000,000	定期存款	5年
建设银行	160,000,000	定期存款	5年
工商银行	140,000,000	定期存款	5年
徽商银行	134,112,242	协议存款	5年零1个月
招商银行	40,000,000	定期存款	5年
中国银行	40,000,000	定期存款	5年
平安银行	30,000,000	协议存款	5年零1个月
邮政储蓄银行	30,000,000	定期存款	5年
	<u>944,112,242</u>		

本集团截至2019年12月31日止存出资本保证金均为人民币存款(2018年12月31日:人民币存款)。

20. 投资性房地产

	本集团	房屋建筑物 本公司
2018年12月31日	1,928,130,000	1,928,130,000
本年增加	875,364,913	-
公允价值变动	304,730,566	64,869,671
成本调整	11,437,041	11,437,041
2019年12月31日	<u>3,119,662,520</u>	<u>2,004,436,712</u>

20. 投资性房地产(续)

于2019年12月31日,本集团的投资性房地产所采用的评估方法包括租金收益模型和可比市场法,本集团投资性房地产的公允价值为人民币3,119,662,520元,本公司投资性房地产的公允价值为人民币2,004,436,712元。于2019年度,投资性房地产公允价值变动对本集团当期损益的影响金额为人民币304,730,566元,对本公司当期损益的影响金额为人民币64,869,671元(2018年度:人民币545,426,892元)。

21. 固定资产

本集团及本公司	房屋及建筑物	电子设备	交通运输设备	办公及电器设备	合计
原值:					
2018年12月31日	187,361,670	45,551,867	17,884,440	37,072,152	287,870,129
本年增加	-	16,895,932	1,200,884	-	18,096,816
本年减少	-	(9,000)	(237,147)	(51,440)	(297,587)
2019年12月31日	187,361,670	62,438,799	18,848,177	37,020,712	305,669,358
累计折旧:					
2018年12月31日	27,529,269	38,250,574	13,245,821	23,712,513	102,738,177
本年计提	5,654,558	3,821,335	1,845,565	4,350,094	15,671,552
本年减少	-	(8,766)	(236,697)	(48,083)	(293,546)
2019年12月31日	33,183,827	42,063,143	14,854,689	28,014,524	118,116,183
账面价值:					
2019年12月31日	154,177,843	20,375,656	3,993,488	9,006,188	187,553,175
2018年12月31日	159,832,401	7,301,293	4,638,619	13,359,639	185,131,952

22. 无形资产

	软件使用权 本集团及本公司
原值:	
2018年12月31日	73,992,571
本年增加	9,446,077
2019年12月31日	83,438,648
累计摊销:	
2018年12月31日	41,368,393
本年计提	10,070,936

2019年12月31日	51,439,329
账面价值：	
2019年12月31日	31,999,319
2018年12月31日	32,624,178

23. 独立账户资产与负债

(a) 投资连结产品基本情况

本集团的投资连结保险为多利宝终身寿险(投资连结型)。本集团为上述投资连结保险设置2个投资账户：稳健型投资账户和灵活型投资账户。上述账户是依照原中国保监会发布的《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》、《投资连结保险精算规定》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款，并经向原中国保监会报批后分别于2016年4月27日和2017年1月20日设立。

(b) 投资连结保险账户单位数及单位净资产

		2019年12月31日	
设立时间		单位数	单位净资产
稳健型投资账户	2016年4月27日	7,463,507	1.1457
灵活型投资账户	2017年1月20日	-	-

目前稳健型投资账户内全部为本集团投入的启动资金。

(c) 投资连结保险投资账户组合情况

投资连结保险投资账户资产：	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	417,591	348,345
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	663,660	827,262
买入返售金融资产	7,800,039	8,300,038
应收利息	7,687	15,640
	<u>8,888,977</u>	<u>9,491,285</u>
减：本集团持有的份额对应的资产	(8,888,977)	(8,324,601)

独立账户资产	-	1,166,684
投资连结保险投资账户负债：		
应付资产管理费	331,095	329,372
应付托管费	6,106	9,422
应付交易费用	20	5,450
应付管理人报酬	-	500,354
	<u>337,221</u>	<u>844,598</u>
独立账户持有人权益	7,329,413	7,529,093
累计已实现收益	1,222,343	1,117,594
	<u>8,551,756</u>	<u>8,646,687</u>
独立账户负债	-	1,166,684

(d) 投资连结产品投资账户管理费计提情况

投资连结产品账户每个资产评估日将按照该投资账户资产净值的一定比例收取投资账户资产管理费，多利宝终身寿险(投资连结型)的稳健型投资账户和灵活型投资账户的账户管理费比例目前分别为1%和1.5%。本集团有权对资产管理费收取比例进行调整，但该比例最高不超过2%。投资账户资产管理费将于评估投资账户价值时扣除。

(e) 投资连结产品采用的主要会计政策

多利宝终身寿险(投资连结型)的稳健型投资账户和灵活型投资账户既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理，在保险合同准备金中列示。分拆后的其他风险部分，按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中列示。归属于投保人的投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，在独立账户资产中列示。

(f) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

多利宝终身寿险(投资连结型)稳健型投资账户和灵活型投资账户的各项资产以公允价值计量，采用的估值原则请参见附注4(w)(3)。

24. 其他资产

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
长期待摊费用(a)	253,051,389	253,051,389	268,795,246
其他应收款(b)	148,132,911	826,179,003	94,797,723
待摊费用	20,807,792	20,807,792	20,739,291
应收股利	5,276,680	5,276,680	2,636,265
	<u>427,268,772</u>	<u>1,105,314,864</u>	<u>386,968,525</u>

(a) 长期待摊费用

	本集团及本公司			2019年12月31日
	2018年12月31日	本年增加	本年摊销	
房屋租金	257,111,356	-	(12,709,466)	244,401,890
装修费	10,807,269	4,308,136	(7,244,755)	7,870,650
其他	876,621	-	(97,772)	778,849
	<u>268,795,246</u>	<u>4,308,136</u>	<u>(20,051,993)</u>	<u>253,051,389</u>

(b) 其他应收款

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
预缴税金	101,528,445	59,099,537	52,466,422
押金	16,646,463	16,646,463	21,356,278
应收外部往来款	21,489,270	21,489,270	10,374,482
应收证券清算款	203,044	203,044	329,373
其他(i)	8,265,689	728,740,689	10,271,168
	<u>148,132,911</u>	<u>826,179,003</u>	<u>94,797,723</u>
减：坏账准备	-	-	-
	<u>148,132,911</u>	<u>826,179,003</u>	<u>94,797,723</u>

(i) 于2019年12月26日，本公司与子公司安民发展签订借款合同，向安民发展提供借款人民币720,000,000元，借款用途为支付上海国际广场2号楼购房款及相关税费，借款年利率为4.75%，借款期限为五年，从本公司支付借款之日起计算，经双方协商一致借款期限可展期。本公司已于2019年12月27日支付借款款项。本次关联交易已经本集团第二届董事会第五十六次会议审议表决通过。

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	本集团							
	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	61,432,633	42%	-	-	9,835,793	11%	-	-
3个月至1年(含1年)	9,560,696	6%	-	-	8,806,701	9%	-	-
1年以上	77,139,582	52%	-	-	76,155,229	80%	-	-
	148,132,911	100%	-	-	94,797,723	100%	-	-

账龄	本公司							
	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	739,478,725	90%	-	-	9,835,793	11%	-	-
3个月至1年(含1年)	9,560,696	1%	-	-	8,806,701	9%	-	-
1年以上	77,139,582	9%	-	-	76,155,229	80%	-	-
	826,179,003	100%	-	-	94,797,723	100%	-	-

25. 卖出回购金融资产款

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
交易所卖出回购金融资产款	49,999,975	99,999,900
银行间卖出回购金融资产款	1,764,315,000	-
	1,814,314,975	99,999,900

于2019年12月31日，在证券交易所进行债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款对应的抵押债券的面值为人民币50,000,000元(2018年12月31日：人民币99,999,900元)。该类交易要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

于2019年12月31日，在银行间进行债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款对应的抵押债券的面值为人民币1,764,315,000元(2018年12月31日：人民币0元)。

于2019年12月31日，本集团持有的卖出回购金融资产款到期期限在三个月以内(2018年12月31日：30天以内)。

26. 应付职工薪酬

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
应付短期薪酬(a)	130,631,584	131,657,355
应付设定提存计划		2,225,717
(b)	1,662,953	
股票增值权(c)	80,711,559	59,985,359
	<u>213,006,096</u>	<u>193,868,431</u>

(a) 应付短期薪酬

	本集团及本公司			2019年 12月31日
	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	129,116,228	482,703,136	(483,031,872)	128,787,492
职工福利费	-	14,805,042	(14,805,042)	-
社会保险费	900,359	19,344,168	(20,069,579)	174,948
住房公积金	1,640,768	25,234,520	(25,206,144)	1,669,144
	<u>131,657,355</u>	<u>542,086,866</u>	<u>(543,112,637)</u>	<u>130,631,584</u>

(b) 应付设定提存计划

	本集团及本公司			2019年 12月31日
	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	
养老金	2,308,589	36,115,663	(36,579,585)	1,844,667
失业保险费	(82,872)	1,189,564	(1,288,406)	(181,714)
	<u>2,225,717</u>	<u>37,305,227</u>	<u>(37,867,991)</u>	<u>1,662,953</u>

(c) 股票增值权

本集团董事会于2015年10月、2016年1月、2016年4月、2017年7月、2017年12月、2018年6月、2019年1月和2019年7月分别批准向符合条件的员工授予2,019.73万单位、698.05万单位、708.59万单位、588.26万单位、413.98万单位、455.50万单位、124.81万和202.66万单位的股票增值权。2015年至2018年1月授予的股票增值权的行权价为每股人民币1.00元，2018年6月至2019年7月授予的股票增值权的行权价为每股人民币2.00元。股票增值权行权后，行权者将收到代扣相关税收后行权数量乘以行权价与行权时本集团股票公开市场价格差额的等值人民币。本集团股票的公开市场价格根据附注4(w)(3)所述的估计金融工具公允价值时所采取的方法和假设确定。

本集团股票增值权按单位授出，每单位代表一股本集团股份。授予股票增值权并不涉及任何新股发行。根据有关股票增值权计划，股票增值权有效期为八年，从授予日开始计算，限制锁定期为五年。除非能够达到特定的服务年限以及业绩条件，否则不可行权。

于2019年12月31日，尚有4,003.14万单位股票增值权尚未行权(2018年12月31日：4,113.67万单位)，其中4,003.14万万单位可行权(2018年12月31日：4,113.67万单位)。于2019年12月31日，可行权的股票增值权的内在价值为人民币80,711,559元(2018年12月31日：人民币59,985,359元)。

本集团使用布莱克-肖尔斯模型评估股票增值权在资产负债表日的公允价值。模型使用的参数为预期股价波动率31.90%，无风险利率3.18%。

2019年度本集团按照股票增值权计划确认的职工工资及福利费用为人民币20,726,200元(2018年度：人民币31,749,620元)。

	本集团及本公司
股票增值权的股数	
2018年12月31日尚未行权股数	41,136,700
本年授予股数	3,274,700
本年核减股数	(4,380,000)
2019年12月31日尚未行权股数	<u>40,031,400</u>

27. 应交税费

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
代扣代缴个人所得税	4,459,288	2,630,725
应交税金及附加	410,387	553,463
代扣代缴增值税	627,884	552,421
其他	12,682	7,838
	<u>5,510,241</u>	<u>3,744,447</u>

28. 应付保单红利

应付保单红利包括分红业务已宣告但尚未领取的保单红利。

29. 保户储金及投资款

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
年初余额	2,805,977,346	3,751,794,889
本年收取	930,899,844	543,358,131
计提利息	77,086,004	129,592,206
本年支出	(1,852,669,134)	(1,618,767,880)
年末余额	<u>1,961,294,060</u>	<u>2,805,977,346</u>

于 2019 年 12 月 31 日保户储金及投资款按剩余期限划分列示如下：

	本集团及本公司	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
到期期限		
不定期-万能产品	1,961,294,060	2,805,977,346

30. 未到期责任准备金

	原保险合同 本集团及本公司	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2018 年 12 月 31 日		60,964,818
增加		413,199,647
减少		(411,372,247)
2019 年 12 月 31 日		62,792,218

31. 未决赔款准备金

	原保险合同 本集团及本公司	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2018 年 12 月 31 日		114,616,377
增加		245,378,496
减少—赔付款项		(181,157,944)
2019 年 12 月 31 日		178,836,929

原保险合同未决赔款准备金明细如下：

	本集团及本公司	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
已发生已报案	15,349,160	14,915,856
已发生未报案	154,900,713	94,216,233
理赔费用	8,587,056	5,484,288
	178,836,929	114,616,377

32. 寿险责任准备金

	原保险合同 本集团及本公司
2018年12月31日	17,603,387,073
增加	12,446,955,262
减少	
—赔付款项	(603,786,755)
—提前解除	(962,851,400)
2019年12月31日	<u>28,483,704,180</u>

寿险责任准备金按未到期期限划分列示如下：

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以下(含1年)	300,051,351	1,085,129,063
1年以上	28,183,652,829	16,518,258,010
	<u>28,483,704,180</u>	<u>17,603,387,073</u>

33. 长期健康险责任准备金

	原保险合同 本集团及本公司
2018年12月31日	121,053,344
增加	97,769,839
减少	
—赔付款项	(24,735,589)
—提前解除	(3,027,567)
2019年12月31日	<u>191,060,027</u>

	本集团及本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以下(含1年)	10,558,498	9,643,760
1年以上	180,501,529	111,409,584
	<u>191,060,027</u>	<u>121,053,344</u>

利安人寿保险股份有限公司

2019 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

34. 递延所得税资产和负债

未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2019 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	本集团		本公司		本公司	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可抵扣亏损	246,128,464	984,513,855	246,009,527	984,038,107	183,857,468	735,429,871
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	103,836,108	415,344,430
资产减值准备	45,927,900	183,711,600	45,927,900	183,711,600	38,763,583	155,054,333
应付职工薪酬	20,177,890	80,711,559	20,177,890	80,711,559	14,996,340	59,985,359
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
公允价值变动	-	-	-	-	1,884,140	7,536,560
固定资产折旧	1,225,121	4,900,484	1,225,121	4,900,484	1,225,121	4,900,484
其他	2,167,839	8,671,357	2,167,839	8,671,357	1,123,555	4,494,221
	<u>315,627,214</u>	<u>1,262,508,855</u>	<u>315,508,277</u>	<u>1,262,033,107</u>	<u>345,686,315</u>	<u>1,382,745,258</u>
未确认递延所得税资产的暂时性差异	(25,925,876)	(103,703,504)	(25,925,876)	(103,703,504)	(152,997,104)	(611,988,415)
	<u>289,701,338</u>	<u>1,158,805,351</u>	<u>289,582,401</u>	<u>1,158,329,603</u>	<u>192,689,211</u>	<u>770,756,843</u>

利安人寿保险股份有限公司

2019 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 递延所得税负债

	2019 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	本集团		本公司		本公司	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
投资性房地产公允价值变动	263,008,564	1,052,034,254	203,043,340	812,173,359	186,825,922	747,303,688
可供出售金融资产公允价值变动	76,516,831	306,067,324	76,516,831	306,067,324	-	-
可供出售金融资产重分类至持有至到期投资	5,485,133	21,940,531	5,485,133	21,940,531	5,863,289	23,453,155
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	4,537,097	18,148,389	4,537,097	18,148,389	-	-
	349,547,625	1,398,190,498	289,582,401	1,158,329,603	192,689,211	770,756,843

34. 递延所得税资产和负债(续)

(c) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损之到期日分布如下

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
2019年	-	-	-
2020年	-	-	-
2021年	300,321,650	300,321,650	300,321,650
2022年	-	-	-
2023年	435,108,221	435,108,221	435,108,221
2024年	249,083,984	248,608,236	-
	<u>984,513,855</u>	<u>984,038,107</u>	<u>735,429,871</u>

(d) 抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
递延所得税资产	289,701,338	289,582,401	192,689,211
递延所得税负债	(349,547,625)	(289,582,401)	(192,689,211)
递延所得税负债 净额	<u>(59,846,287)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. 其他负债

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
其他应付款(a)	289,301,817	234,489,139	350,321,199
预提费用	8,671,357	8,671,357	4,494,221
保险保障基金	8,865,169	8,865,169	4,327,065
应付利息	1,954,051	1,954,051	-
	<u>308,792,394</u>	<u>253,979,716</u>	<u>359,142,485</u>

(a) 其他应付款

	2019年12月31日 本集团	2019年12月31日 本公司	2018年12月31日 本公司
应付内部员工款项	129,163,992	129,163,992	90,582,038
应付购楼款	95,777,875	41,553,705	232,549,889
应付交易管理费	8,673,576	8,673,576	7,576,943
应付外部供应商 款项	1,389,704	1,389,704	1,389,704
其他	54,296,670	53,708,162	18,222,625
	<u>289,301,817</u>	<u>234,489,139</u>	<u>350,321,199</u>

36. 股本

股东名称	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
江苏省国际信托有限责任公司	1,043,443,656	22.78%	1,043,443,656	22.78%
深圳市柏霖资产管理有限公司	868,366,493	18.96%	868,366,493	18.96%
雨润控股集团有限公司	816,000,000	17.82%	816,000,000	17.82%
江苏交通控股有限公司	645,096,311	14.09%	645,096,311	14.09%
月星集团有限公司	418,209,432	9.13%	418,209,432	9.13%
南京紫金投资集团有限责任公司	236,610,079	5.17%	236,610,079	5.17%
江苏省信用再担保有限公司	200,000,000	4.37%	200,000,000	4.37%
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	101,900,000	2.23%	101,900,000	2.23%
江苏苏汇资产管理有限公司	100,000,000	2.18%	100,000,000	2.18%
红豆集团有限公司	94,411,225	2.06%	94,411,225	2.06%
远东控股集团有限公司	55,347,513	1.21%	55,347,513	1.21%
	4,579,384,709	100.00%	4,579,384,709	100.00%

于2019年内，本集团及本公司股本结构未发生改变。(于2018年1月16日，本公司收到原中国保监会签发的《撤销行政许可决定书》(保监许可[2018]35号)(以下简称“撤销书”)。撤销书决定：根据江苏省高级人民法院民事判决书((2017)苏民终66号)，利安人寿股东雨润控股集团有限公司在2015年11月增资申请中，违规代持股份。根据《中华人民共和国行政许可法》第六十九条第二款，原中国保监会决定撤销2015年12月23日作出的《关于利安人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监许可(2015)1260号)中雨润控股集团有限公司增资入股的许可。为遵循原中国保监会的撤销书决定，本公司于2018年3月9日召开董事会，表决通过雨润控股集团有限公司减资决议。决议生效后，雨润控股集团有限公司持有的股本从人民币957,176,500元减少至人民币816,000,000元，本公司总股本从人民币4,720,561,209元减少至人民币4,579,384,709元。)

37. 保险业务收入

	本集团及本公司	
	2019年度	2018年度
个人寿险	12,502,664,461	10,562,768,529
个人健康险	255,033,041	211,517,971
个人意外险	91,760,435	44,747,484
	12,849,457,937	10,819,033,984
其中：		
分红保险	9,023,301,599	3,914,783,571
万能保险	151,763	-
团体意外伤害险	104,412,179	116,344,023
团体健康险	183,300,085	161,154,040
	287,712,264	277,498,063
合计	13,137,170,201	11,096,532,047

38. 分出保费

为分出分保业务向分保接受人分出的保费。

(a)按期限划分分出保费，包括：	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
长期险	3,529,411	16,276,992
短期险	4,449,480	8,997,989
	<u>7,978,891</u>	<u>25,274,981</u>

(b)按分入公司划分分出保费，包括：

	2019 年度	2018 年度
中国人寿再保险股份有限公司	4,430,234	10,429,503
慕尼黑再保险公司北京分公司	2,045,499	61,695
前海再保险有限公司	1,504,215	4,391,498
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	331,282	8,396,329
安达保险有限公司	33,752	112,604
法国再保险公司北京分公司	(366,091)	1,883,352
	<u>7,978,891</u>	<u>25,274,981</u>

39. 提取未到期责任准备金

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
提取未到期责任准备金		
原保险合同	1,827,400	14,737,442
提取/(摊回)未到期责任准备金		
再保险合同	(261,468)	2,635,249
	<u>1,565,932</u>	<u>17,372,691</u>

40. 其他收益

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
政府补助	1,836,554	4,335,322
代扣代缴个人所得税手续费返还	108,988	2,168,259
	<u>1,945,542</u>	<u>6,503,581</u>

41. 投资收益

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
可供出售金融资产收益	944,689,507	841,399,266
归入贷款及应收款的投资利息收入	426,457,589	148,685,145
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益/(损失)	117,739,810	(487,504)
持有至到期投资利息收入	92,390,760	111,241,429
银行存款利息收入	67,040,548	56,680,577
买入返售金融资产利息收入	33,262,640	24,785,898
保户质押贷款利息收入	16,152,844	13,799,091
合营企业投资损失	-	(160,000)
其他	-	(67,433)
	<u>1,697,733,698</u>	<u>1,195,876,469</u>

42. 公允价值变动收益

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
投资性房地产	304,730,566	64,869,671	545,426,892
基金	22,900,082	22,900,082	(37,458,750)
资产管理产品	8,585,889	8,585,889	772,737
股票	2,660,747	2,660,747	(5,012,584)
企业债券	2,272,178	2,272,178	(742,647)
	<u>341,149,462</u>	<u>101,288,567</u>	<u>502,985,648</u>

43. 其他业务收入

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
投资性房地产租金收入	68,466,940	68,466,940	29,250,507
银行存款利息收入	5,764,833	5,764,833	2,513,932
万能险保单管理费	8,162,756	8,162,756	2,424,722
投连险资产管理费	1,722	1,722	754,820
其他	62,425	537,425	291,426
	<u>82,458,676</u>	<u>82,933,676</u>	<u>35,235,407</u>

44. 资产处置收益/(损失)

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
固定资产处置收益/(损失)	(4,041)	595

45. 退保金

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
个人寿险	962,851,400	4,918,702,049
个人健康险	3,027,567	1,170,227
个人意外险	-	387
	965,878,967	4,919,872,663
其中：		
分红保险	260,632,100	131,259,866
合计	965,878,967	4,919,872,663

46. 赔付支出

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
赔款支出(a)	181,157,944	143,613,303
年金给付(b)	509,442,182	601,155,967
死伤医疗给付(c)	48,317,390	26,190,022
满期给付	70,762,772	339,556,010
	809,680,288	1,110,515,302

(a) 按险种划分赔款支出，包括：

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
个人健康险	15,117,483	12,735,848
个人意外险	2,229,501	2,972,382
个人寿险	181,905	109,805
	17,528,889	15,818,035

团体健康险	121,830,361	89,268,134
团体意外险	41,798,694	38,527,134
	<u>163,629,055</u>	<u>127,795,268</u>
合计	<u>181,157,944</u>	<u>143,613,303</u>

(b) 按险种划分年金给付，包括：

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
个人寿险	<u>509,442,182</u>	<u>601,155,967</u>
其中：		
分红保险	<u>183,688,523</u>	<u>198,230,379</u>

(c) 按险种划分死伤医疗给付，包括：

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
个人健康险	22,935,589	13,941,533
个人寿险	23,581,801	12,048,489
个人意外险	1,800,000	200,000
	<u>48,317,390</u>	<u>26,190,022</u>
其中：		
万能保险	<u>209,373</u>	<u>637,971</u>
分红保险	<u>7,702,509</u>	<u>3,226,118</u>

47. 提取保险责任准备金

按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
提取未决赔款准备金	64,220,552	61,853,050
提取寿险责任准备金	10,880,317,107	4,740,863,756
提取长期健康险责任准备金	70,006,683	50,340,760
	<u>11,014,544,342</u>	<u>4,853,057,566</u>

48. 保单红利支出

保单红利支出为支付给分红保险业务保户的已宣告红利。

49. 手续费及佣金支出

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
佣金支出 (a)	434,726,380	347,982,332
手续费支出	562,642,747	393,562,694
	<u>997,369,127</u>	<u>741,545,026</u>

(a) 佣金支出

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
首年佣金	87,769,556	84,444,878
续期佣金	55,688,694	64,092,145
保险营销员奖金、津贴等	291,268,130	199,445,309
	<u>434,726,380</u>	<u>347,982,332</u>

50. 业务及管理费

为本集团在业务经营及管理工作中发生的除手续费、佣金支出以外的其他各项费用，包括：

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
职工工资及福利费	600,118,293	600,118,293	525,274,475
租赁费	68,158,181	68,158,181	58,895,180
业务宣传费	66,494,852	66,494,852	24,559,382
业务招待费	47,649,030	47,649,030	33,543,605
会议费	34,158,379	34,158,379	13,373,476
折旧及摊销	33,085,015	33,085,015	35,119,375
提取保险保障基金	23,777,071	23,777,071	19,713,855
技术服务费	22,519,928	22,519,928	3,542,752
邮电费	12,287,565	12,287,565	20,746,211
差旅费	10,255,793	10,255,793	13,862,316
公杂费	9,739,506	9,736,054	13,460,089
其他	29,416,924	29,376,924	39,815,217
	<u>957,660,537</u>	<u>957,617,085</u>	<u>801,905,933</u>

51. 其他业务成本

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
万能险利息支出	77,086,004	77,086,004	129,592,206
其他支出	17,100,316	17,143,020	12,996,345
万能险业务成本	16,476,661	16,476,661	424,075
卖出回购金融资产款利息支出	5,083,301	5,083,301	19,587,895
		115,788,98	
	<u>115,746,282</u>	<u>6</u>	<u>162,600,521</u>

52. 资产减值损失

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
可供出售金融资产减值损失	129,343,576	145,054,333
归入贷款及应收款的投资减值准备 转回	-	(30,000,000)
	<u>129,343,576</u>	<u>115,054,333</u>

53. 营业外支出

	本集团及本公司	
	2019 年度	2018 年度
公益性捐赠支出	1,177,854	1,895,113
其他	1,529,366	420,691
	<u>2,707,220</u>	<u>2,315,804</u>

54. 所得税费用

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
当期所得税费用	-	-	-
递延所得税费用	(22,155,677)	(82,001,964)	-
	<u>(22,155,677)</u>	<u>(82,001,964)</u>	<u>-</u>

将列示于利润表的利润/(亏损)总额调节为所得税费用：

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
利润/(亏损)总额	<u>158,474,412</u>	<u>(80,910,735)</u>	<u>87,082,623</u>
按适用税率计算的所 得税费用	39,618,603	(20,227,684)	21,770,656
非应纳税的收入	(39,030,813)	(39,030,813)	(71,217,347)
不可扣除的成本、费 用和损失	6,354,942	6,354,942	35,755,437
使用前期未确认递延 所得税资产的可抵 扣暂时性差异	(29,098,409)	(29,098,409)	-
当期未确认的递延所 得税资产的可抵扣 亏损	-	-	13,691,254
所得税费用	<u>(22,155,677)</u>	<u>(82,001,964)</u>	<u>-</u>

55. 其他综合收益/(损失)

本集团及本公司

	资产负债表中其他综合收益/(损失)		利润表中其他综合收益/(损失)				合计
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他 综合收益本年 转入损益	当期计入可供出售 金融资产减值 损失的金额	减：所得税 费用	
以后期间在满足规定条件 时将重分类进损益的其他 综合收益项目							
可供出售金融资产公允 价值变动	229,550,493	(409,481,141)	434,441,107	157,627,071	129,343,576	(82,380,120)	639,031,634
可供出售金融资产重分 类至持有 至到期投资	16,455,398	17,589,866	(1,512,624)	-	-	378,156	(1,134,468)
	<u>246,005,891</u>	<u>(391,891,275)</u>	<u>432,928,483</u>	<u>157,627,071</u>	<u>129,343,576</u>	<u>(82,001,964)</u>	<u>637,897,166</u>

本公司

	资产负债表中其他综合损失		利润表中其他综合损失				合计
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他 综合收益本年 转入损益	当期计入可供出售 金融资产减值 损失的金额	减：所得税 费用	
以后期间在满足规定条件时将重分 类进损益的其他综合收益项目							
可供出售金融资产公允 价值变动	(409,481,141)	(319,730,645)	(240,246,718)	(421,400)	145,054,333	5,863,289	(89,750,496)
可供出售金融资产重分 类至持有 至到期投资	17,589,866	-	23,453,155	-	-	(5,863,289)	17,589,866
	<u>(391,891,275)</u>	<u>(319,730,645)</u>	<u>(216,793,563)</u>	<u>(421,400)</u>	<u>145,054,333</u>	<u>-</u>	<u>(72,160,630)</u>

利安人寿保险股份有限公司

2019 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

56. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
净利润	180,630,089	1,091,229	87,082,623
调整：			
未到期责任准备金的增加	1,565,932	1,565,932	17,372,691
未决赔款准备金的增加	64,656,902	64,656,902	64,027,677
寿险责任准备金的增加	10,881,973,357	10,881,973,357	4,738,754,694
长期健康险责任准备金的增加	71,102,987	71,102,987	49,224,535
资产减值损失	129,343,576	129,343,576	115,054,333
固定资产折旧	15,671,552	15,671,552	18,491,769
无形资产摊销	10,070,936	10,070,936	9,296,539
长期待摊费用摊销	20,051,993	20,051,993	10,339,711
投资收益	(1,735,535,405)	(1,735,535,405)	(1,226,368,140)
公允价值变动收益	(341,149,462)	(101,288,567)	(502,985,648)
保户质押贷款利息收入	(16,152,844)	(16,152,844)	(13,799,091)
处置固定资产的损失/(收益)	4,041	4,041	(595)
递延所得税费用	(22,155,677)	(82,001,964)	-
经营性应收项目的减少	5,541,181	5,541,181	46,049,741
经营性应付项目的增加/(减少)	236,990,681	235,927,173	(1,094,628,444)
经营活动产生的现金流量净额	<u>9,502,609,839</u>	<u>9,502,022,079</u>	<u>2,317,912,395</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
现金及现金等价物的年末余额	2,187,589,440	1,250,571,331	425,880,094
减：现金等价物的年初余额	<u>(425,880,094)</u>	<u>(425,880,094)</u>	<u>(1,043,283,091)</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,761,709,346</u>	<u>824,691,237</u>	<u>(617,402,997)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2019 年度 本集团	2019 年度 本公司	2018 年度 本公司
库存现金	8,272	8,272	5,823
活期存款	2,171,705,405	1,234,687,296	418,692,172
其他货币资金	15,875,763	15,875,763	7,182,099
	<u>2,187,589,440</u>	<u>1,250,571,331</u>	<u>425,880,094</u>

57. 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了江苏、安徽、河南、北京、四川、河北、山东、上海、湖南和总部共10个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

报告分部的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层定期审阅归属于各分部主要经营成果，这些信息的编制基础如下：分部主要经营成果是指各个分部产生的营业收入，扣除各个分部发生的营业支出后的净额。

2019 年度及 2019 年 12 月 31 日分部信息(单位：千元)

	江苏分部	安徽分部	河南分部	上海分部	山东分部	四川分部	北京分部	河北分部	湖南分部	总部	合计
一、营业收入	7,109,121	2,016,403	1,303,202	135,507	691,464	453,464	475,961	634,183	334,829	2,097,373	15,251,507
二、营业支出	(7,897,708)	(2,241,862)	(1,457,798)	(171,752)	(795,001)	(533,101)	(557,819)	(723,841)	(389,729)	(321,884)	(15,090,495)
三、营业利润/(亏损)	(788,587)	(225,459)	(154,596)	(36,245)	(103,537)	(79,637)	(81,858)	(89,658)	(54,900)	1,775,489	161,012
报告分部资产总额	14,371,092	3,263,667	1,984,190	388,173	1,329,537	858,372	1,168,546	1,034,490	632,057	17,329,016	42,359,140
报告分部负债总额	19,694,496	4,067,554	2,381,179	497,581	1,668,128	1,113,467	1,381,538	1,270,700	731,764	2,018,433	34,824,840

2018 年度及 2018 年 12 月 31 日分部信息(单位：千元)

	江苏分部	安徽分部	河南分部	上海分部	山东分部	四川分部	北京分部	河北分部	湖南分部	总部	合计
一、营业收入	6,831,470	1,351,722	593,700	107,488	591,589	399,156	432,382	435,490	327,643	1,725,626	12,796,266
二、营业支出	(7,554,478)	(1,509,411)	(675,235)	(134,398)	(673,585)	(468,979)	(489,210)	(499,270)	(363,263)	(339,076)	(12,706,905)
三、营业利润/(亏损)	(723,008)	(157,689)	(81,535)	(26,910)	(81,996)	(69,823)	(56,828)	(63,780)	(35,620)	1,386,550	89,361
报告分部资产总额	9,980,257	1,636,595	854,017	174,902	718,547	516,856	540,891	468,946	346,449	13,223,046	28,460,506
报告分部负债总额	14,514,084	2,215,034	1,096,442	248,057	953,380	692,289	672,025	615,498	391,247	346,678	21,744,734

58. 关联方关系及其交易

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(a) 不存在控制关系的关联方的性质

以下仅披露2019年度与利安人寿有重大关联交易的关联方

关联方名称	与本公司的关系
江苏省国际信托有限责任公司	对本集团施加重大影响的投资方
雨润控股集团有限公司	对本集团施加重大影响的投资方
江苏交通控股有限公司	对本集团施加重大影响的投资方
月星集团有限公司	对本集团施加重大影响的投资方
南京紫金投资集团有限责任公司	对本集团施加重大影响的投资方

(b) 关联交易

(1) 定价政策

本集团向关联方租用职场、销售保险等关联交易均按正常的市场交易条款进行。

(2) 本集团与关联方的主要交易

(i) 从关联方租用职场的相关费用

	2019 年度	2018 年度
雨润控股集团有限公司	14,084,666	12,516,800

(ii) 向关联方支付物业管理费

	2019 年度	2018 年度
月星集团有限公司	886,400	886,400

(iii) 投资关联法人发行的信托计划

	2019 年度	2018 年度
江苏省国际信托有限责任公司	11,877,200	-
南京紫金投资集团有限责任公司	4,710,000	-
	<u>16,587,200</u>	<u>-</u>

(iv) 关联法人购买公司产品

	2019 年度	2018 年度
江苏省交通控股有限公司	<u>1,629,936</u>	<u>4,746,229</u>

(v) 关键管理人员薪酬

	2019 年度	2018 年度
工资及其他福利	<u>25,246,034</u>	<u>27,178,586</u>

(3) 关联方应收、应付款项余额

(i) 信托计划

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
雨润控股集团有限公司	<u>190,000,000</u>	<u>190,000,000</u>

(ii) 信托计划应收利息

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
雨润控股集团有限公司	<u>19,442,466</u>	<u>19,442,466</u>

59. 承诺事项

经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2019 年度	2018 年度
一年以内	45,262,721	55,089,441
一到二年	27,824,532	42,590,141
二到三年	10,770,917	31,009,807
三年以上	18,670,901	230,507,161
	<u>102,529,071</u>	<u>359,196,550</u>

60. 风险管理

本集团销售转移保险风险、金融风险或同时转移保险风险和金融风险的合同。相关风险及本集团进行风险管理的方法如下：

(a) 保险风险

每份保单的风险在于承保事件发生的可能性和由此引起的赔付金额的不确定性。从每份保单的根本性质来看，上述风险是随机发生的，从而无法预计。对于按照概率理论进行定价和计提准备的保单组合，本集团面临的主要风险是实际赔付超出保险负债的账面价值。这种情况发生在赔付频率或严重程度超出估计时。保险事件的发生具随机性，实际赔付的数量和金额每年都会与通过统计方法建立的估计有所不同。

本集团通过再保险安排分散了保险风险，降低潜在的不确定性所带来的损失的影响。本集团的再保险安排主要包括：

(i) 死亡风险责任(包含全残责任)、意外伤害风险责任和重大疾病风险责任等的溢额再保险。对于每一特定风险类别分别确定合理的自留额，超出自留额的部分做溢额再保险安排；

(ii) 对于风险不确定的新产品或新风险类别的成数再保险安排。

(1) 按险种区分，本集团的保险风险集中度以分保后准备金账面价值列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
传统寿险及其他	13,974,423,406	11,294,180,032
分红保险	14,930,122,881	6,590,701,264
万能保险	3,683,203	4,049,016
	<u>28,908,229,490</u>	<u>17,888,930,312</u>

本集团所有业务均来源于中国境内。

(2) 寿险保险合同敏感性分析

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金根据中国财政部颁布的《保险合同会计处理规定》的有关规定计算，计算过程中涉及的重要假设包括死亡率、发病率、退保率以及折现率等。

	假设变动	准备金的变化(单位：万元)	
		2019年12月31日	2018年12月31日
折现率	增加 25 个基点	(21,665)	(10,716)
折现率	减少 25 个基点	25,384	14,023
死亡率和发病率	增加 10%	1,996	179
死亡率和发病率	减少 10%	(1,770)	61
退保率	增加 10%	(244)	(513)
退保率	减少 10%	(367)	91
费用	增加 10%	1,707	1,198
费用	减少 10%	(1,706)	(1,198)

(b) 金融风险

(1) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括外汇风险、利率风险和股权价格风险等。

本集团实行下列政策及程序，以减轻所面临的市场风险：

本集团的市场风险管理政策中描述了如何评估及确定本集团所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控，任何违反事宜均会逐级上报直至董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。

制定大类资产配置策略及投资指引，以确保资产足以支付相应的保户负债，且资产能提供符合保户预期的收入及收益。

(i) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团主要在中国内地经营业务，除因持有部分外币存款而承担一定的外汇风险外并无重大集中的外汇风险。

(ii) 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具的公允价值变动的风险。利率的变化会对本集团整体投资回报产生重大影响。

本集团通过对投资组合的结构和期限的管理控制利率风险，并寻求在可能范围内资产和负债的匹配。

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本集团股东权益产生的影响。

固定利率金融工具的敏感性分析

本集团各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算以公允价值计量且其变动计入当期损益的和可供出售人民币固定利率债券投资因利率变动将引起的公允价值的变动对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

人民币利率	2019年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50 基点	(788,078)	(74,797,991)
-50 基点	802,595	76,300,074

人民币利率	2018年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50 基点	(124,517)	(103,896,412)
-50 基点	125,896	106,164,057

上述固定利率金融工具对股东权益的影响为公允价值变动对股东权益的影响。

(iii) 股权价格风险

股权价格风险是指由本集团持有的股权投资价格的波动而引起损失的可能性。风险主要来自于股票及基金的市值变化。

本集团贯彻资产负债管理并综合考虑资本市场的形势及其收益波动的情况来确定合理的投资组合，并秉持审慎原则进行组合管理以降低股权价格风险。总体上，权益类投资占本集团总投资资产的比例控制在合理范围内，所以风险敞口总量有限。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

对信用风险的管理方法是基于基本因素研究的由下而上的过程。该过程包括审视宏观经济前景、行业趋势及财务资料，分析发行人信贷基本因素及持续监控固定收入债券价值。投资组合分布分散，包括企业债券、金融债券、银行定期存款、银行协议存款、资产管理产品、信托计划、债权投资计划和股权投资计划等，因此本集团面临的信用风险总体相对较低。

信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用增强安排，本集团资产负债表中的金融资产账面金额代表其最大信用风险敞口。于2019年12月31日和2018年12月31日，本集团均不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口。

(3) 流动性风险

流动性风险是指本集团因各种因素无法将资产在合理的时间和价格下变现归还到期负债的风险。各种因素包括利率变化、信用等级下降、特发事件和市场供需变化等。资产管理部采取恰当的资产配置(如投资于流动性合理的有价证券、限制非流动性资产的投资等)和久期匹配策略以降低流动性风险。此外，资产管理部会采取安排正回购等手段来满足本集团的短期资金需求。

按合同和估计到期日，本集团主要的主要金融资产和金融负债未经折现现金流量列示如下：

	2019年12月31日					合计
	即期/已逾期	一年以内	一到五年	五年以上	无期限	
金融资产						
货币资金	2,187,589,440	-	-	-	-	2,187,589,440
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	21,731,554	73,121,891	4,636,318	3,913,448,705	4,012,938,468
买入返售金融资产	-	340,000,170	-	-	-	340,000,170
应收保费	-	40,315,552	-	-	-	40,315,552
应收分保账款	-	20,072,256	-	-	-	20,072,256
保户质押贷款	-	320,732,587	-	-	-	320,732,587
定期存款	-	78,099,492	575,632,316	-	-	653,731,808
可供出售金融资产	-	3,186,347,856	8,527,273,211	160,175,315	7,519,252,808	19,393,049,190
归入贷款及应收款的投资	209,442,466	923,579,414	9,146,998,648	111,244,110	-	10,391,264,638
存出资本保证金	-	89,676,699	984,431,840	-	-	1,074,108,539
	2,397,031,906	5,020,555,580	19,307,457,906	276,055,743	11,432,701,513	38,433,802,648

	2019年12月31日					合计
	即期	一年以内	一到五年	五年以上	无期限	
金融负债						
卖出回购金融资产款	-	1,814,314,975	-	-	-	1,814,314,975
预收保费	-	1,158,985,233	-	-	-	1,158,985,233
应付手续费及佣金	-	47,260,600	-	-	-	47,260,600
应付分保账款	-	28,313,576	-	-	-	28,313,576
应交税费	-	5,510,241	-	-	-	5,510,241
应付赔付款	-	71,945,776	-	-	-	71,945,776
应付保单红利	-	105,556,903	-	-	-	105,556,903
保户储金及投资款	-	1,794,321	1,379,468,879	580,030,860	-	1,961,294,060
	-	3,233,681,625	1,379,468,879	580,030,860	-	5,193,181,364

	2018年12月31日					合计
	即期/已逾期	一年以内	一到五年	五年以上	无期限	
金融资产						
货币资金	425,880,094	-	-	-	-	425,880,094
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	27,936,867	4,880,330	467,211	1,961,511,847	1,994,796,255
买入返售金融资产	-	897,850,359	-	-	-	897,850,359
应收保费	-	40,363,515	-	-	-	40,363,515
应收分保账款	-	26,537,009	-	-	-	26,537,009
保户质押贷款	-	258,532,046	-	-	-	258,532,046
定期存款	-	108,297,931	606,062,083	-	-	714,360,014
可供出售金融资产	-	799,187,828	8,276,128,355	2,135,159,788	6,230,228,896	17,440,704,867
归入贷款及应收款的投资	190,000,000	774,740,960	1,515,092,786	483,725,041	-	2,963,558,787
存出资本保证金	-	396,992,184	720,681,562	-	-	1,117,673,746
	615,880,094	3,330,438,699	11,122,845,116	2,619,352,040	8,191,740,743	25,880,256,692

	2018年12月31日					合计
	即期	一年以内	一到五年	五年以上	无期限	
金融负债						
卖出回购金融资产款	-	99,999,900	-	-	-	99,999,900
预收保费	-	81,881,107	-	-	-	81,881,107
应付手续费及佣金	-	31,019,163	-	-	-	31,019,163
应付分保账款	-	52,783,556	-	-	-	52,783,556
应交税费	-	3,744,447	-	-	-	3,744,447
应付赔付款	-	194,929,828	-	-	-	194,929,828
应付保单红利	-	20,199,665	-	-	-	20,199,665
			2,364,701,75			
保户储金及投资款	-	3,309,295	2	437,966,299	-	2,805,977,346
			2,364,701,75			
	-	487,866,961	2	437,966,299	-	3,290,535,012

(4) 对结构化主体的最大风险敞口

本集团在正常商业活动中运用结构化主体的主要目的是实现投资资产的保值增值，获取稳定收益，而非控制。本集团对合并结构化主体的考虑因素详见附注4(w) (6)。

以下表格为本集团因持有未合并的结构化主体份额而面临的最大风险敞口。最大风险敞口代表集团基于与结构化主体的安排所可能面临的最大风险。最大风险敞口具有不确定性，约等于公司投资额的账面价值之和。

于2019年12月31日，本集团对未合并的结构化主体的最大风险敞口如下：

	2019年12月31日
信托计划	7,749,200,000
基金	6,420,741,969
资产管理产品	4,087,967,358
股权投资计划	3,332,562,119
债权投资计划	2,583,000,000
其他权益投资	36,240,000
	<u>24,209,711,446</u>

61. 公允价值

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 持续的以公允价值计量的资产

于2019年12月31日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
-资产管理产品	-	2,989,140,057	-	2,989,140,057
-基金	156,017,408	734,433,169	-	890,450,577
-股票	7,368,950	-	-	7,368,950
-债券	57,607,446	58,091,969	-	115,699,415
可供出售金融资产				
-债券	3,767,932,080	3,896,034,470	-	7,663,966,550
-股权投资计划	-	-	3,332,562,119	3,332,562,119
-债权投资计划	-	-	1,363,000,000	1,363,000,000
-基金	4,137,915,058	1,392,376,334	-	5,530,291,392
-其他权益投资	-	-	36,000,000	36,000,000
-资产管理产品	-	848,827,301	250,000,000	1,098,827,301
投资性房地产	-	-	3,119,662,520	3,119,662,520
	<u>8,126,840,942</u>	<u>9,918,903,300</u>	<u>8,101,224,639</u>	<u>26,146,968,881</u>

于2018年12月31日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
-资产管理产品	-	1,322,251,075	-	1,322,251,075
-基金	566,514,973	-	-	566,514,973
-股票	8,484,837	-	-	8,484,837
-债券	89,531,190	-	-	89,531,190
可供出售金融资产				
-债券	5,294,600,031	3,117,847,133	-	8,412,447,164
-股权投资计划	-	-	3,059,321,096	3,059,321,096
-债权投资计划	-	-	1,370,000,000	1,370,000,000
-基金	1,703,094,689	100,594,496	-	1,803,689,185
-其他权益投资	-	-	36,000,000	36,000,000
-资产管理产品	80,332,463	671,913,502	250,000,000	1,002,245,965
投资性房地产	-	-	1,928,130,000	1,928,130,000
	<u>7,742,558,183</u>	<u>5,212,606,206</u>	<u>6,643,451,096</u>	<u>19,598,615,485</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本集团部分债券和股票在第一层次和第二层次发生了转换。

于2019年12月31日，账面价值为人民币1,233,694,202元的债券从第一层次转换为第二层次，账面价值为人民币181,666,022元的资产管理产品从第一层次转换为第二层次；账面价值为人民币121,128,910元的基金从第二层次转换为第一层次。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA乘数、缺乏流动性折价等。本集团使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的可供出售金融资产包括资产管理产品、债权投资计划、股权投资计划和其他股权投资，估值模型主要是现金流量折现模型。

上述第三层次金融资产变动如下：

	可供出售金融资产	
	可供出售债权投资	可供出售权益投资
2019年1月1日	1,370,000,000	3,345,321,096
购买	-	266,503,671
出售	(7,000,000)	(34,169,291)
转入第三层次	-	-
转出第三层次	-	-
当期利得总额	-	40,906,643
计入损益的利得	-	-
计入其他综合损益的利得	-	40,906,643
2019年12月31日	1,363,000,000	3,618,562,119

对于投资性房地产，本集团所采用的评估方法主要包括租金收益模型和可比市场法。所使用的输入值主要包括市场收益率、租金和单位价格等。

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要为归入贷款及

应收款的投资、定期存款、应收款项和应付款项等，账面价值与公允价值差异很小。

62. 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

中国银行保险监督管理委员会主要通过偿付能力管理规则监管资本管理风险，以确信保险公司维持充足的偿付能力。本公司根据偿付能力充足率进行资本管理，并进一步制定了管理目标以保持强健的信用评级和充足的偿付能力充足率，借此支持业务目标和使股东价值最大化。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的核心偿付能力充足率及综合偿付能力充足率均符合偿付能力管理规定的要求，具体情况请参见偿付能力报表。

2019年12月31日偿付能力充足率按照原中国保监会颁布的《保险公司偿付能力监管规则(1—17号)》以及《中国保监会关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》的相关规定编制。

63. 资产负债表日后事项

新型冠状病毒肺炎疫情于2020年年初在全国爆发，相关防控工作在全国范围内持续进行。本集团将密切关注此次疫情发展情况，评估其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响，截至本财务报表批准报出日，疫情对本集团年度业务计划、“开门红”计划、续期业务计划达成时间造成了一定的影响。

本集团无其他重大的资产负债表日后事项。

（六）审计报告的主要意见

公司聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊合伙人）（以下简称“普华永道”），为公司出具了 2019 年度财务报表的审计报告，签署人为中国注册会计师卢冰和李昊。普华永道认为，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

2019 年末公司保险责任准备金计提所采用的假设和方法均已经过会计师事务所确认，2019 年末公司保险责任准备金（含保户储金及投资款）合计 308.78 亿元，较 2018 年（207.06 亿）增提 101.72 亿元。

保险责任准备金信息表

单位：人民币万元

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	提转差
保户储金及投资款	196,129	280,598	-84,469
未到期责任准备金	6,279	6,096	183
未决赔款准备金	17,884	11,462	6,422
寿险责任准备金	2,848,370	1,760,339	1,088,031
长期健康险责任准备金	19,106	12,105	7,001
合计	3,087,768	2,070,600	1,017,168

四、风险管理状况信息

（一）风险评估

根据原中国保监会的监管要求及公司章程等相关制度规

定，公司已经建立了全面风险管理框架，针对市场风险、信用风险、保险风险、操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险，分别制定了风险管理目标和管理策略，定期对各类风险进行识别和评估。

1. 市场风险

公司要求市场风险最低资本占用不得超过本季末认可资产的15%。2019年末，市场风险最低资本占比为9.70%，处于公司风险限额范围内。此外，公司通过关键指标对市场风险进行监测，市场风险指标均处于阈值范围内。

公司定期对宏观经济状况进行分析，采用风险暴露、集中度、敏感性等指标，久期、凸性、剩余期限等工具，综合运用情景分析、在险价值和压力测试等方法，分析公司面临的利率风险、权益价格风险和房地产价格风险状况。2019年，公司利用保险现金流稳定的特性，按照获取长期稳定收益的思路，实施均衡稳健的资产配置策略，有效降低了资本市场大幅波动带来的风险。

为防范与管控市场风险，公司每月对市场风险限额指标开展计量和监测，并向管理层报告指标运行情况；每季度回顾资本市场、公司资产配置及大类资产运作情况，适时调整资产负债结构，加强资产端和负债端的协调管理，优化公司资产负债管理能力。

2. 信用风险

公司要求信用风险最低资本占用不得超过本季末认可资产

的 10%。2019 年末，信用风险最低资本占比为 4.5%，处于公司风险限额范围内。此外，公司通过关键指标对信用风险进行监测，信用风险指标均处于阈值范围内。

2019 年，公司持仓项目融资主体分布在全国 22 个省份或直辖市，其中位于江苏省内占比最高。公司持仓信用资产的外部评级主要分布于 AA+级（含）以上。融资主体所属行业主要分布于城投、综合、运输、银行和房地产等，整体区域分布、评级分布和行业分布均较为均衡。

为防范与管控信用风险，公司依托内部信用评级机制，严控交易对手的内部信评等级标准；严格执行信用风险限额指标，每月识别和监测限额指标的运行情况；对另类投资业务审慎授权、严格审批；定期和不定期跟踪评估交易对手信用状况，做好投后管理，确保项目风险可控。

3. 保险风险

公司要求保险风险最低资本占用不得超过本季末认可负债的 4.5%。2019 年末，保险风险最低资本占比为 1.43%，处于公司风险限额范围内。此外，公司通过偏差率、继续率等关键指标对保险风险进行监测，保险风险指标均处于阈值范围内。

截至 2019 年末，公司对法定准备金充足性测试结果显示，传统险、分红险、万能险和投连险的毛保费准备金均低于法定准备金，准备金计提充足。

为防范与管控保险风险，在死亡率、重疾发生率方面，公司定期监测实际死亡和重疾赔付情况，及时监控、防范和化解可

能存在的赔付风险；在退保风险方面，公司定期监测实际退保情况，做好退保金预测；在再保险风险方面，公司定期对再保险合同予以回顾，合理分出保险风险的溢额部分，通过安排巨灾合约对自留风险的聚集风险提供保障。

4. 操作风险

2019年，公司操作风险关键监测指标中，所有一级限额指标均处于阈值范围内，一项二级限额指标突破阈值，已采取破限处置措施。

2019年，公司组织开展了系列专项风险排查工作，包括“巩固治乱象成果，促进合规建设”工作、非法集资排查整治工作、风险排查暨操作风险自评估工作、全系统合规检查工作等。总公司各条线通力协作，进一步掌握了公司风险底数，及时处置风险事件，积极推动风险管理长效机制。

为防范与管控操作风险，公司通过内控评估、风险排查及内部审计，对发现的问题进行分析并积极组织整改；组织开展员工合规培训，全面提高合规意识，防范和化解人员因素引发的操作风险；对违规事项进行问责，充分发挥处罚的警示作用；强化对机构和部门的合规考核，将偿二代风险管理能力、资产负债管理能力、内控合规工作开展情况纳入部门及高管绩效考核。

5. 战略风险

2019年末，公司偿二代下综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率分别为176%和159%，高于监管规定的100%和50%

标准。公司通过关键指标对战略风险进行监测，由于市场竞争激烈，行业变革较快，公司个险渠道业务增长未达预期，突破阈值，已采取破限处置措施。

为防范与管控战略风险，公司通过密切监控关键指标变化，强化外部环境分析，加强同业策略信息收集等基础工作，深入研究未来寿险市场走向和公司经营状况，确保公司经营目标和战略得以有效贯彻落实。

6. 声誉风险

2019年，公司未发生大规模退保、群体性事件或多家全国性影响较大媒体争议、负面报道等声誉事件。此外，公司通过关键指标对声誉风险进行监测，结果显示，声誉风险指标均处于阈值范围内。

2019年，公司加强日常新闻宣传管理，规范自媒体营销宣传，主动加强监测、严密防控、有效识别和研判声誉风险；公司组织开展“巩固治乱象成果 促进合规建设工作”排查整治及乱象整治发现问题回头看工作，追踪排查整改情况，进一步完善声誉风险管理流程，维护公司长效治理机制。

为防范与管控声誉风险，公司修订声誉风险管理办法和声誉风险应急预案，制订舆情管理办法，完善声誉风险管理制度体系；开展年度声誉风险管理培训，分批次对管理层、各部门声誉风险管理人员、省分公司及各级机构内外勤人员进行声誉风险管理知识培训，提高风险管理实务水平；加大正面新闻宣传力度，与媒体保持沟通互动，为高质量发展营造良好舆论环

境。

7. 流动性风险

公司通过关键指标对流动性风险进行监测。2019年末，流动比率为192.09%，压力情景下流动性覆盖率为932%，各项监测指标均处于阈值范围内。

2019年各季度末，公司净现金流均为正，流动性充足，在正常情况及合理压力情景下均能提供稳定、可靠和充足的现金流，满足流动性需求和支付义务。

为防范与管控流动性风险，公司对年度现金流进行预测，制定季度、月度资金使用计划，监测日间整体现金流入和流出情况、各类账户余额情况，定期进行现金流压力测试，确保具备充足的流动性履行各项支付义务；在开展各项业务活动，制定投资策略时，充分考虑公司流动性状况，评估对流动性的影响，持续关注可能引发流动性风险的重大事件。

（二）风险控制

1. 公司风险管理组织体系

公司建立了由董事会负最终责任、管理层直接领导、以风险管理机构为依托、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组织体系。董事会全面领导和负责公司的风险管理工作，公司在董事会下设立风险管理委员会，协助董事会履行风险管理职责；公司董事会已任命首席风险官，负责实施全面风险管理工作；公司风险管理部负责开展具体的风险管理工作。

2. 公司风险管理总体策略及其执行情况

(1) 公司风险管理总体策略

根据原中国保监会全面风险管理和偿付能力风险管理的监管要求，公司制定了确保偿付能力充足、加强全面风险管理、促进合规稳健经营的风险管理总体策略。

(2) 风险管理工作开展情况

2019年是公司推进转型发展的深化之年。公司通过持续推动偿二代各项规则落地实施、重点加强资金运用风险管控以及组织开展各类风险识别和评估等多项举措，有效防范和化解各类风险，促进公司长期稳定健康发展。

①持续推动偿二代各项规则落地实施

公司按照“实质重于形式”的原则开展偿付能力风险管理工作。不断完善偿付能力风险管理制度体系，每年对制度体系进行审阅和更新。建立风险偏好体系，并每年对风险偏好体系运行的有效性进行评估与更新。公司明确了“稳健经营、风险适中”的风险偏好，设定了风险容忍度，并进一步分解为各类风险限额，通过风险偏好传导机制，将风险偏好体系融入到经营决策的过程中。同时，公司通过风险管理工作协调机制、风险管理沟通报告机制、风险应急管理机制、风险管理培训机制、风险管理整改追踪机制以及风险管理绩效考核机制，切实提高风险管理水平。

②重点加强资金运用风险管理工作

公司通过不断完善资金运用风险管理机制、科学设置投资

授权体系以及加强投资业务风险审查，积极防范保险资金运用风险，维护公司保险资金安全与稳定。

③组织开展各类风险识别和评估工作

2019年，公司组织开展一系列风险自评估与专项风险排查。一是组织开展 SARMRA 自评估工作，对公司偿付能力风险管理体系的运行情况进行检查与评估；二是组织各部门和分支机构开展了“强内控，促合规”专项工作；三是组织开展非法集资风险排查等专项风险排查工作。

公司高度重视风险管理工作，将风险管理贯穿于公司经营活动的每一个环节，常抓不懈，夯实公司风险管理的基础。公司 2018 年 SARMRA 监管现场评估得分为 79.29 分，高于寿险行业平均分 3.28 分。2019 年 SARMRA 自评估得分为 88.17 分。2019 年 1 季度，公司获得风险综合评级（分类监管）A 类评价，2019 年 2 季度和 3 季度获得 B 类评价。

五、保险产品经营信息

2019 年，公司实现保费收入、新增保户投资款和投连账户收入共计 1407573 万元，比上年增加了 20.92%（1,163,989 万元），其中寿险 1341293 万元、意外险 19618 万元、健康险保 46662 万元。

2019 年度保费收入位居前五位的保险产品经营情况表

单位：人民币万元

保费收入排名	保险产品名称	主要销售渠道	保费收入	退保费
1	利宝嘉两全保险(分红型)	银行代理	365287.1	1802.8
2	利安嘉两全保险(分红型)	银行代理	258104.8	3773
3	聚富宝养老年金保险	银行代理	223457.2	432.1
4	鑫富宝两全保险(分红型)	银行代理	120309.6	226.3
5	至尊鑫禧年金保险(分红型)	个人营销	60811.9	1537.9
合计			1027970.6	7772.1

2019 年度保户投资款新增交费收入居前三位的保险产品经营情况表

单位：人民币万元

保费收入排名	保险产品名称	主要销售渠道	保户投资款新增交费	保户投资款本年退保
1	利享盈两全保险(万能型)	银行代理	43013.19	234.8
2	附加利安稳赢(G款)年金保险(万能型)	银行代理	23760.94	916.4
3	附加利安稳赢(D款)两全保险(万能型)	银行代理	6179.491	26169.1
合计			72953.621	27320.3

公司投连险独立账户 2019 年没有新增保费。

六、偿付能力信息

2019 年末公司综合偿付能力充足率为 176%，核心偿付能力充足率为 159%。

偿付能力指标表

指标名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
实际资本（万元）	845,447.66	742,499.05
核心资本（万元）	764,230.32	667,768.68
最低资本（万元）	480,725.03	294,842.32
综合偿付能力溢额（万元）	364,722.63	447,656.73
核心偿付能力溢额（万元）	283,505.29	372,926.36
综合偿付能力充足率（%）	175.87	251.83
核心偿付能力充足率（%）	158.97	226.48

备注：偿付能力指标口径为偿二代监管体系指标。

2019 年末实际资本较 2018 年末增加 10.3 亿元。最低资本较年初增加 18.6 亿元，主要是因为业务结构和资产结构变化带来的影响。总体来说，2019 年较 2018 年偿付能力充足率有所下降。

公司 2019 年偿付能力状况良好，各季度综合（核心）偿付能力充足率均超过 175%(150%)，满足综合偿付能力充足率不低于 100%及核心偿付能力充足率不低于 50%的监管要求。

七、其他信息

无。