

华泰人寿保险股份有限公司  
2020 年度信息披露报告  
(完整版)

2021 年 4 月 26 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、消费者权益保护信息
- 八、关联交易总体情况
- 九、重大事项信息

## 一、公司简介

### (一) 基本信息

#### 1. 法定名称及缩写

中文全称：华泰人寿保险股份有限公司

缩写：华泰人寿保险

英文全称：Huatai Life Insurance Co., Ltd.

缩写:Huatai Life Insurance

#### 2. 注册资本：公司注册资本为 32.325 亿元人民币

注：公司 2020 年 8 月收到《中国银保监会关于华泰人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》（银保监复〔2020〕518 号），同意我公司注册资本从 3,232,500,000 元人民币增加至 3,625,500,000 元人民币。截至目前，公司正在进行注册资本的工商变更工作。

#### 3. 成立时间：公司于 2005 年 3 月经原中国保险监督管理委员会核准开业

4. 注册地：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 10 层（邮编：100033）

#### 5. 经营范围

- (1) 人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；
- (2) 上述业务的再保险业务；
- (3) 国家有关法律、法规允许的保险资金运用业务；
- (4) 经中国保监会批准的其他业务。

#### 6. 经营区域

北京、浙江、四川、江苏、山东、上海、河南、福建、湖南、广东、江西、内蒙古、湖北、河北、安徽、辽宁、黑龙江、天津、陕西、重庆分公司。

7. 法定代表人：李存强（Cunqiang LI）

8. 全国统一客服热线：95509

9. 全国统一投诉专线：40088-95509

## （二）公司介绍

华泰人寿保险股份有限公司（简称“华泰人寿”）是一家由国内外实力雄厚的金融保险集团和知名企业发起设立的全国性寿险公司，股东投入资金 30 多亿元。公司于 2005 年正式开业，总部设在北京，目前已经在北京、浙江、四川、江苏、山东、上海、河南、福建、湖南、广东、江西、内蒙古、湖北、河北、安徽、辽宁、黑龙江、天津、陕西、重庆等 20 个省市开设了四百余家分支机构和营业网点，经营范围覆盖人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务，为全国 330 万客户送去了优质的保险服务。

作为华泰保险集团的重要成员，华泰人寿持续聚焦客户、品质、规模和利润四大要素，坚持价值成长之路，依托华泰保险集团及其市场资源以及业内领先的资产管理能力，利用美国安达集团的全面技术支持，实现了健康、平稳和较快的发展。

“华夏之一诺，泰然若九鼎”。强强联手打造的华泰人寿，尊崇保险核心价值，着力加强内控管理和风险防范，不断优化业务结构和提高业务品质，在向客户提供人生保障和财富积累解决方案的同时，也致力于为推动中国保险业发展和新时代社会建设做出应有的贡献。

## 二、财务会计信息

### (一) 资产负债表

资产负债表  
人民币元

资产	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	653,833,692.94	677,664,466.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,221,285,438.56	1,371,172,266.41
买入返售金融资产	188,080,135.04	334,018,574.96
应收保费	180,674,957.63	169,657,495.16
应收分保账款	89,403,987.04	84,641,425.38
应收分保未到期责任准备金	33,322,239.83	33,304,449.96
应收分保未决赔款准备金	24,419,489.72	24,958,203.96
应收分保寿险责任准备金	13,755,078.54	14,077,964.23
应收分保长期健康险责任准备金	55,796,942.34	58,430,263.01
保户质押贷款	1,042,162,679.55	838,310,549.88
定期存款	613,049,800.00	643,005,741.69
可供出售金融资产	9,308,012,116.62	9,847,659,411.04
持有至到期投资	7,837,734,704.16	3,797,606,963.59
应收款项投资	8,752,330,000.00	8,419,266,667.33
存出资本保证金	820,000,000.00	740,000,000.00
固定资产	33,913,417.32	36,472,422.76
无形资产	70,774,166.37	59,648,282.46
独立账户资产	170,389,464.40	166,890,894.13
递延所得税资产	32,714,120.77	86,012,230.68
其他资产	435,517,858.37	447,469,884.14
<b>资产总计</b>	<b>32,577,170,289.20</b>	<b>27,850,268,157.07</b>

资产负债表（续）  
人民币元

负债及股东权益	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>负债：</b>		
卖出回购金融资产款	1,797,289,793.05	1,393,353,879.76
预收保费	182,454,652.90	59,711,226.43
应付手续费及佣金	70,139,108.23	95,129,538.28
应付分保账款	113,391,509.74	115,231,042.06
应付职工薪酬	205,545,926.08	251,468,765.55
应交税费	8,385,079.45	6,815,990.18
应付赔付款	459,453,721.09	408,509,949.71
应付保单红利	732,920,366.29	759,557,055.36
保户储金及投资款	4,071,226,178.25	3,621,778,710.39
未到期责任准备金	89,669,630.50	95,304,098.96
未决赔款准备金	45,735,168.09	46,455,747.54
寿险责任准备金	19,275,397,556.07	16,318,965,681.09
长期健康险责任准备金	801,838,933.51	479,958,108.31
独立账户负债	170,389,464.40	166,890,894.13
其他负债	519,859,720.10	559,107,061.91
<b>负债合计</b>	<b>28,543,696,807.75</b>	<b>24,378,237,749.66</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	3,232,500,000.00	3,232,500,000.00
资本公积	444,052,757.00	444,052,757.00
其他综合收益	255,110,067.71	105,327,825.78
盈余公积	10,181,065.67	
一般风险准备	10,181,065.67	
未分配利润/(累计亏损)	81,448,525.40	(309,850,175.37)
<b>股东权益合计</b>	<b>4,033,473,481.45</b>	<b>3,472,030,407.41</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>32,577,170,289.20</b>	<b>27,850,268,157.07</b>

## (二) 利润表

利润表  
人民币元

项目	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业收入</b>	7,525,723,298.43	7,170,827,049.90
已赚保费	6,026,680,462.98	5,952,126,895.27
保险业务收入	6,245,620,349.90	6,182,316,993.95
减：分出保费	(224,592,145.21)	(229,965,827.82)
提取未到期责任准备金	5,652,258.33	(224,270.86)
投资收益	1,418,729,278.82	1,000,497,428.70
公允价值变动损益	50,802,807.33	173,940,534.42
汇兑损益	(7,227,014.18)	4,007,574.42
资产处置收益	(48,484.51)	(136,928.05)
其他业务收入	29,702,626.55	34,352,527.68
其他收益	7,083,621.52	6,039,017.46
<b>二、营业支出</b>	(7,126,291,864.99)	(6,811,980,642.91)
退保金	(346,104,094.32)	(309,879,838.06)
赔付支出	(1,410,607,345.01)	(826,524,219.83)
减：摊回赔付支出	135,540,175.42	131,170,450.75
提取保险责任准备金	(3,119,902,458.65)	(2,961,148,408.33)
减：摊回保险责任准备金	(3,494,920.60)	23,463,022.32
保单红利支出	(263,386,354.31)	(277,897,216.05)
税金及附加	(2,881,459.71)	(1,625,579.93)
手续费及佣金支出	(800,004,984.81)	(1,152,284,712.75)
业务及管理费	(1,116,382,345.91)	(1,275,659,340.60)
减：摊回分保费用	18,588,849.90	18,096,751.77
其他业务成本	(181,972,405.61)	(178,714,956.62)
资产减值损失	(35,684,521.21)	(976,595.58)
<b>三、营业利润</b>	399,431,433.44	358,846,406.99
加：营业外收入	16,334,368.89	467,127.32
减：营业外支出	(731,904.21)	(906,315.66)
<b>四、利润总额</b>	415,033,898.06	358,407,218.65
减：所得税费用	(3,373,065.95)	147,378,916.14
<b>五、净利润</b>	411,660,832.11	505,786,134.79
按经营持续性分类		
(一)持续经营净利润	411,660,832.11	505,786,134.79
(二)终止经营净利润	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	149782241.93	124636788.32
以后将重分类进损益的其他综合收益：		
可供出售金融资产公允价值变动	268,049,488.49	263,720,398.02
影子会计调整	(118,267,246.56)	(139,083,609.70)
<b>七、综合收益总额</b>	561,443,074.04	630,422,923.11

## (三) 现金流量表

现金流量表  
人民币元

项目	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	6,141,015,506.08	5,794,704,364.68
保户储金及投资款净增加额	288,194,745.30	381,098,519.84
收到退税的现金	14,751,289.46	96,781,219.41
收到其他与经营活动有关的现金	53,120,616.96	40,858,772.46
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,497,082,157.80</b>	<b>6,313,442,876.39</b>
支付原保险合同赔付等款项的现金	(1,237,093,856.07)	(624,466,590.47)
支付再保险业务现金净额	(77,065,213.91)	(71,549,423.09)
支付手续费及佣金的现金	(827,530,511.13)	(1,097,883,485.94)
支付退保金	(347,025,117.16)	(307,337,469.75)
支付保单红利的现金	(189,496,451.46)	(98,399,289.06)
支付给职工以及为职工支付的现金	(741,391,425.75)	(755,604,696.52)
支付的各项税费净额	(46,683,170.23)	(157,275,677.04)
支付其他与经营活动有关的现金	(374,148,155.88)	(429,471,904.68)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(3,840,433,901.59)</b>	<b>(3,541,988,536.55)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,656,648,256.21</b>	<b>2,771,454,339.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	21,848,796,478.91	16,574,355,768.20
取得投资收益收到的现金	1,219,262,777.28	1,595,479,910.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	160,405.87	-
收到的其他与投资活动有关的现金	151,708,403.70	523,528,464.91
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>23,219,928,065.76</b>	<b>18,693,364,143.32</b>
投资支付的现金	(25,707,962,097.09)	(20,853,670,620.39)
保户质押贷款净增加额	(203,852,129.67)	(220,367,396.20)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(68,756,852.96)	(62,568,253.96)
支付其他与投资活动有关的现金	(254,741,367.24)	(179,597,608.15)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(26,235,312,446.96)</b>	<b>(21,316,203,878.70)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(3,015,384,381.20)</b>	<b>(2,622,839,735.38)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	-	320,000,000.00
卖出回购金融资产款及利息现金流入	354,456,240.06	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>354,456,240.06</b>	<b>320,000,000.00</b>
收到卖出回购金融资产款现金流出	-	(326,823,274.56)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>(326,823,274.56)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>354,456,240.06</b>	<b>(6,823,274.56)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>(320,197.66)</b>	<b>(17,215.97)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>(4,600,082.59)</b>	<b>141,774,113.93</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	524,674,075.26	382,899,961.33
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>520,073,992.67</b>	<b>524,674,075.26</b>



(四) 所有者权益变动表

所有者权益变动表  
人民币元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润/(累计亏损)	所有者权益合计
<b>2019年1月1日</b>	<b>3,232,500,000.00</b>	<b>444,052,757.00</b>	<b>(19,308,962.54)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(815,636,310.16)</b>	<b>2,841,607,484.30</b>
综合收益总额	-	-	124,636,788.32	-	-	505,786,134.79	630,422,923.11
净利润	-	-	-	-	-	505,786,134.79	505,786,134.79
其他综合收益	-	-	124,636,788.32	-	-	-	124,636,788.32
利润分配	-	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
<b>2019年12月31日</b>	<b>3,232,500,000.00</b>	<b>444,052,757.00</b>	<b>105,327,825.78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(309,850,175.37)</b>	<b>3,472,030,407.41</b>
<b>2020年1月1日</b>	<b>3,232,500,000.00</b>	<b>444,052,757.00</b>	<b>105,327,825.78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(309,850,175.37)</b>	<b>3,472,030,407.41</b>
综合收益总额	-	-	149,782,241.93	-	-	411,660,832.11	561,443,074.04
净利润	-	-	-	-	-	411,660,832.11	411,660,832.11
其他综合收益	-	-	149,782,241.93	-	-	-	149,782,241.93
利润分配	-	-	-	10,181,065.67	10,181,065.67	(20,362,131.34)	-
提取盈余公积	-	-	-	10,181,065.67	-	(10,181,065.67)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	10,181,065.67	(10,181,065.67)	-
<b>2020年12月31日</b>	<b>3,232,500,000.00</b>	<b>444,052,757.00</b>	<b>255,110,067.71</b>	<b>10,181,065.67</b>	<b>10,181,065.67</b>	<b>81,448,525.40</b>	<b>4,033,473,481.45</b>

## （五）财务报表附注

### 1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《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。

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、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

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

#### (c) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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。

#### (d) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。

#### (e) 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。

#### (f) 金融工具

##### (1) 金融资产

##### (i) 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、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公司对金融资产的持有意图和持有能力。

##### *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，该资产在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

## 应收款项

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。

## 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的金融资产。

## 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。

### (ii) 确认和计量

金融资产于本公司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，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；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直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入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。

### (iii) 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，本公司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并计入减值损失。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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

### (iv) 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：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本公司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；

或者(3)该金融资产已转移，虽然本公司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。

## (2) 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。本公司的金融负债主要为卖出回购金融资产款、保户储金及投资款和独立账户负债等。

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。

## (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

## (g) 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

### 买入返售金融资产

买入返售金融资产指按照返售协议约定先买入，再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金。买入返售金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。

### 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款指按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款采用实际利率法以摊余成本计量。

## (h) 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本公司根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款，最高可贷金额为保险合同现金价值的80%。贷款的期限自投保人领款之日开始计算，一般不超过6个月，到期一次偿还贷款本息。

保单在贷款期间，如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时，先将有关款项优先偿还贷款利息和本金，若有余额，再行给付。

## (i) 存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入国务院保险监督管理机构指定的银行，除公司清算时用于偿还债务外，不得动用”，本公司按照股本总额的20%提取保证金，并存入符合监管规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

## (j) 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
电子计算机及附属设备	3-5 年	3%	19.40%-32.33%
办公设备	3-5 年	3%	19.40%-32.33%
电器设备	3-5 年	3%	19.40%-32.33%
通讯设备	3-5 年	3%	19.40%-32.33%
交通工具	5-6 年	3%	16.17%-19.40%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### (k) 无形资产

无形资产为计算机软件等,以实际成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产,按照其原值自公司取得当月起在使用寿命内以直线法进行摊销;使用寿命不确定的无形资产,不进行摊销。对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。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。

#### (l) 长期待摊费用

长期待摊费用为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。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### (m) 独立账户

本公司的独立账户用以核算投资连结产品分拆后非保险风险部分保费所形成的资产和负债。本公司的独立账户区别于其他账户,单独核算,并于财务报表中单独列报。

##### *独立账户资产*

本公司的独立账户资产用以核算投资连结产品分拆后非保险风险部分资金投资资产的价值。独立账户资产的各项资产以公允价值计量。对于开放式基金以外的任何上市流通的有价证券,本公司以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值,估值日无交易的,以最近交易日的市场收盘价估值;对于开放式基金,本公司以其公告日的估值日基金单位净值估值。

##### *独立账户负债*

本公司的独立账户负债用以核算投资连结产品非保险风险部分所产生的负债。独立账户负债的各项负债以公允价值计量,相关交易费用计入独立账户当期损益。

#### (n) 非金融资产减值

固定资产及使用寿命有限的无形资产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。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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### (o) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

职工薪酬是本公司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。本公司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

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司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，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、补充养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

#### 基本养老保险

本公司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。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司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。

#### 补充养老计划

本计划由本公司的母公司华泰集团统一制定，本公司遵照执行。本计划适用于与本公司有正式劳动合同关系的员工，按照当年 12 月份基本工资 50% 为标准缴纳。

#### (p) 保险保障基金

根据中国保监会令 2008 年第 2 号《保险保障基金管理办法》，对于纳入保险保障基金救济范围的保险业务，本公司自 2009 年 1 月 1 日起按照下列比例缴纳保险保障基金：

- (1) 有保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.15% 缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.05% 缴纳；
- (2) 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；

- (3) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳，无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当保险保障基金余额达到本公司总资产 1% 时，暂停缴纳保险保障基金。

在计提保险保障基金时，保费收入是指投保人按照保险合同约定，为购买相应的保险产品支付给保险公司的全部金额。

#### (q) 保险合同

本公司的保险合同包括原保险合同和再保险合同。本公司与投保人签订的合同，如发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，则本公司承担了保险风险；如果保险风险重大，则属于原保险合同。本公司与其他保险人签订的合同，如转移了重大保险风险，则属于再保险合同。

#### *保险混合合同*

本公司与投保人签订的合同，使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：

(1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，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；其他风险部分不确定为保险合同。

(2) 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够单独计量的，如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不将整个合同确定为保险合同。

确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 25 号--原保险合同》和《企业会计准则第 26 号--再保险合同》进行处理；不确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》等进行处理。

#### *重大保险风险测试*

本公司在合同初始确认日对与投保人签订的保单及与再保险人签订的再保险合同进行重大保险风险测试，并在财务报告日对测试结果进行复核。

本公司以单项合同为基础进行重大保险风险测试。

在进行重大保险风险测试时，本公司依次按照如下的顺序判断保险合同是否转移了重大保险风险：

第一步：判断所签发的合同是否转移了保险风险

对原保险合同而言，保险风险的判断标准包括：该合同下的现金流是否取决于未来的不确定事项；保单持有人是否受到该不确定事项的不利影响；该不确定事项是否先于合同存在，即该事项并非因合同产生。

对再保险合同而言，转移保险风险是指再保险人支付分保赔款的金额和时间应取决于原保险合同已决赔款的支付金额和支付时间，并且直接地随着已决赔款金额和支付时间的变化而变化。

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

对原保险合同而言，如果保险事故发生可能导致本公司承担赔付保险金责任，则原保险保单具有商业实质。

对再保险合同而言，如果再保险交易对本公司没有产生可辨认的经济影响，则该再保险合同不具有商业实质。

### 第三步：判断所签发保险合同保险风险转移是否重大

对原保险合同而言，对于非年金保单，本公司以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，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，只要原保险保单转移了长寿风险，本公司就将其确认为保险合同；对于非年金保单中的非寿险保单，因其通常显性满足转移重大保险风险的条件，本公司不计算原保险保单保险风险比例，直接将原保险保单确认为保险合同。

原保险保单风险比例=(保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险公司支付的金额-1)×100%。

对再保险合同而言，本公司以再保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果再保险保单风险比例大于 1%，确认为再保险合同。对于那些明显满足重大保险风险转移条件的再保险保单，本公司不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要包括赔付率、死亡率及疾病发生率等。本公司根据实际经验和未来发展变化的趋势确定合理的估计值，以反映本公司产品的特征以及实际的赔付情况等。

### 保险合同收入和成本

本公司于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本公司根据当期应收取的保费确认为当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本公司根据一次性应收取的保费确认为当期保费收入。对于非寿险保险合同，本公司根据合同约定的保费总额确认为当期保费收入。

保险合同提前解除的，本公司按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保费，计入当期损益。

保险合同成本指保险合同发生的会导致股东权益减少的且与向股东分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已经发生的手续费和佣金支出、赔付成本、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金。

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。对于纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。

本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

### (r) 保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，以如实反映保险合同负债。本公司的保险合同



准备金分别由寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。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。

#### *保险合同准备金计量单元*

在确定保险合同准备金时，本公司以单项保险合同作为计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

#### *保险合同准备金的计量方法*

本公司以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本公司履行保险合同相关义务所需支出是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，预期未来现金流入指本公司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。预期未来现金流出指本公司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)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，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。本公司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。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量。边际因素包括风险边际和剩余边际。本公司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。

风险边际是本公司因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际是为了不确定首日利得而确认的准备金。剩余边际的后续计量与预计未来现金流量合理估计和风险边际相对独立，有关假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

对于寿险业务准备金的风险边际，本公司采用情景对比法进行测算。对于非寿险业务准备金的风险边际，本公司根据行业比例确定非寿险业务准备金的风险边际。

对于风险边际，本公司在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并根据风险释放的定义为基础计入损益；对于剩余边际，本公司以直线法在保险期内摊销计入当期损益。

本公司在确定保险合同准备金时，如果货币的时间价值影响重大，本公司则考虑货币的时间价值。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

#### *未到期责任准备金*

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的未到期责任准备金。其中在确定未到期责任准备金的折现率时，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，按照华寿字《关于完善会计准备金折现率曲线备案材料》（〔2017〕269号）中的方法生成曲线；对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

本公司在计量未到期责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

#### *未决赔款准备金*

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的保险合同索赔案所提取的准备金，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及理赔费用准备金。

#### (1) 已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金系指本公司对已发生并已向本公司提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。对已提出赔付金额的赔案，本公司按照提出的保险赔付金额计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额；对未提出赔付金额的赔案，本公司按不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额计提该项准备金。同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

#### (2) 已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金系指本公司对已发生但尚未向本公司提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本公司采用链梯法和案均赔款法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

#### (3) 理赔费用准备金

理赔费用准备金系指本公司为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司对理赔费用准备金采用已发生已报案未决赔款准备金与已发生未报案未决赔款准备金的合计数乘以理赔费用与已决赔款的经验比率来计提。

#### *负债充足性测试*

本公司在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已经提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试时，本公司基于最优估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流作出预期。考虑的精算假设主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益情况。

#### (s) 保户储金及投资款

保户储金及投资款主要为本公司的保险混合合同(除投资连结保险外)中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分，和未通过重大保险风险测试的保单对应的合同负债。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。

#### (t) 预计负债

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### (u) 收入确认

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

#### *保险业务收入*

本公司的保险业务收入核算保险合同所产生的保费收入。

相关的会计政策见 3(q) “保险合同收入和成本”。

#### *投资收益*

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

#### *其他收入*

其他收入包括非保险合同保单所产生管理收入等其他经营活动实现的收入，按权责发生制予以确认。

#### **(v) 政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产，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，是指本集团取得的、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。

#### **(w) 保单红利支出**

保单红利支出是本公司根据原保险合同的约定，按分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估计，支付或应支付给保单持有人的红利支出。

#### **(x) 所得税**

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

#### *当期所得税*

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

#### *递延所得税资产及递延所得税负债*

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,确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 1)递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 2)该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

#### (y) 租赁

本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (z) 分部信息

本公司以内部组织结构、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。

经营分部是指本公司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)本公司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)本公司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。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,则可合并为一个经营分部。

### 4、重要会计估计和判断

本公司在运用 3 所描述的会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

#### (a) 保险混合合同的分拆和分类

如“附注 3(q)保险合同”所述,本公司需要对签发的使本公司既承担保险风险,又承担其他风险的合同是否能够区分作出判断,判断的结果会影响合同的分拆。

同时,本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的风险是否重大作出判断,判断结果会影响合同的分类。

合同的分拆和分类将影响会计核算方法和本公司的财务状况和经营成果。

## (b) 保险合同准备金的计量

在资产负债表日，本公司在计量保险合同准备金(包括非寿险业务的未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金以及未决赔款准备金)时需要履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，这些估计是基于资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

本公司在计量未到期责任准备金时所使用的主要假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率、疾病发生率等)、退保率、费用假设以及保单红利假设。

本公司对上述估值过程中所采用的假设会进行定期的分析和复核，所采用假设的变化可能会影响本公司的财务状况和经营成果。

### (1) 折现率假设

在确定未来保险收益随对应资产组合投资收益变化的保险合同的折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、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公司投资策略的预期，过去 2 年的包含风险边际的折现率假设如下表所示：

<u>日期</u>	<u>折现率假设</u>
2020 年 12 月 31 日	4.59%
2019 年 12 月 31 日	4.59%

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，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的 750 个工作日国债收益率曲线为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。过去 2 年的折现率假设如下表所示：

<u>日期</u>	<u>折现率假设</u>
2020 年 12 月 31 日	3.04%~4.75%
2019 年 12 月 31 日	3.42%~4.75%

### (2) 死亡率和发病率假设

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表及 2010-2013 年经验生命表确定死亡率假设，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，并作适当调整。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公司的年金保险带来长寿风险。

本公司以再保险公司提供的发病率假设作为发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化、以及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致使重大疾病确诊时间提前，导致的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，最终会导致负债不足。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

### (3) 费用假设

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。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设，单位成本的费用假设如下所示。

	<u>元/每份保单</u>	<u>保费百分比</u>
2020年12月31日	80~542	1%~15%
2019年12月31日	80~542	1%~15%

当年新业务保单获取成本中超出预期的部分，在准备金评估时进行调整。

#### (4) 保单红利假设

保单红利假设根据分红保险条款规定、分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利分配政策、保单持有人的合理预期等因素综合确定。按照分红保险条款规定，本公司有责任向分红保险合同持有人支付可分配收益的 70%，或按照公司确定的更高比例。

#### (5) 退保率等其他假设

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。本公司考虑风险边际因素，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。

#### (c) 金融资产的分类

如“3(f)(1)金融资产”的分类所述，管理层需要在金融资产的初始确认日或后续期间根据持有金融资产的目的等对金融资产的分类做出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

#### (d) 金融工具的公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、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。本公司在采用上述方法进行估值时需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

本公司定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。

#### (e) 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的税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时本公司需要作出重大判断。本公司基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。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。

在税务亏损可利用的期限内，预期未来没有应纳税所得额来抵扣亏损，本公司未对尚未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 5、税项

本公司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(a)	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%	缴纳的增值税税额

### (a) 企业所得税

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税〔2018〕54号)及相关规定,本集团在2020年1月1日至2020年12月31日的期间内,新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用,在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧。

## 6、货币资金

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币	汇率	人民币金额	原币	汇率	人民币金额
<b>库存现金</b>						
人民币	5000.00	1.0000	<u>5000.00</u>	27,563.00	1.0000	<u>27,563.00</u>
小计			<u>5000.00</u>			<u>27,563.00</u>
<b>存款</b>						
人民币	520,004,353.62	1.0000	520,004,353.62	524,611,814.81	1.0000	524,611,814.81
美元	11,958,765.41	6.5249	<u>78,029,748.42</u>	11,953,832.58	6.9762	<u>83,392,326.84</u>
小计			<u>598,034,102.04</u>			<u>608,004,141.65</u>
<b>结算备付金</b>						
人民币	55,794,590.90	1.0000	<u>55,794,590.90</u>	69,632,761.65	1.0000	<u>69,632,761.65</u>
小计			<u>55,794,590.90</u>			<u>69,632,761.65</u>
<b>合计:</b>						
人民币	575,803,944.52	1.0000	575,803,944.52	594,272,139.46	1.0000	594,272,139.46
美元	11,958,765.41	6.5249	<u>78,029,748.42</u>	11,953,832.58	6.9762	<u>83,392,326.84</u>
合计			<u>653,833,692.94</u>			<u>677,664,466.30</u>

2020年12月31日，货币资金中包含使用受限制的结算备付金人民币 55,794,590.90 元以及股东安达保险增资款 11,948,858.89 美元(折人民币 77,965,109.37 元)，受限制资金合计为人民币 133,759,700.27 元(2019年12月31日：人民币 152,990,391.04 元)。

## 7、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>债权型投资</b>		
企业债	<u>498,146,103.29</u>	<u>432,961,609.40</u>
小计	<u>498,146,103.29</u>	<u>432,961,609.40</u>
<b>股权型投资</b>		
基金	<u>1,723,139,335.27</u>	<u>938,210,657.01</u>
小计	<u>1,723,139,335.27</u>	<u>938,210,657.01</u>
合计	<u>2,221,285,438.56</u>	<u>1,371,172,266.41</u>



8、 买入返售金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易所买入返售金融资产	158,000,000.00	204,100,000.00
银行间买入返售金融资产	30,080,135.04	129,918,574.96
合计	<u>188,080,135.04</u>	<u>334,018,574.96</u>

9、 应收保费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
寿险	126,714,531.68	116,470,782.61
健康险	53,689,118.09	52,715,419.76
意外伤害险	1,295,377.70	1,142,332.13
合计	<u>181,699,027.47</u>	<u>170,328,534.50</u>
减：坏账准备	(1,024,069.84)	(671,039.34)
净值	<u>180,674,957.63</u>	<u>169,657,495.16</u>

账龄	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	180,095,262.03	169,031,098.43
3 个月以上至 1 年(含 1 年)	670,891.25	474,752.24
一年以上	932,874.19	822,683.83
合计	<u>181,699,027.47</u>	<u>170,328,534.50</u>
减：坏账准备	(1,024,069.84)	(671,039.34)
净值	<u>180,674,957.63</u>	<u>169,657,495.16</u>

10、 应收分保账款

于 2020 年 12 月 31 日，本公司应收分保账款账龄均为 12 个月以内，无坏账准备(2019 年 12 月 31 日：同)。

### 11、定期存款

到期期限	2020年12月31日	2019年12月31日
1个月至3个月(含3个月)	-	93,005,741.690
3个月至1年(含1年)	13,049,800.00	-
1年至3年(含3年)	550,000,000.00	50,000,000.00
3年到5年(含5年)	50,000,000.00	500,000,000.00
合计	<u>613,049,800.00</u>	<u>643,005,741.69</u>

### 12、可供出售金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
债权型投资		
企业债	2,967,519,318.40	4,251,678,262.00
债权计划	1,437,344,000.00	1,062,035,000.00
金融债及票据	159,764,990.00	80,886,000.00
短期融资债券	129,627,000.00	169,997,000.00
国债	80,856,000.00	-
其他	200,790,000.00	201,030,000.00
小计	<u>4,975,901,308.40</u>	<u>5,765,626,262.00</u>
股权型投资		
基金	3,754,332,669.12	3,583,101,498.52
私募股权基金	296,393,133.07	279,209,079.62
股票	281,385,006.03	219,722,570.90
小计	<u>4,332,110,808.22</u>	<u>4,082,033,149.04</u>
合计	<u>9,308,012,116.62</u>	<u>9,847,659,411.04</u>

### 13、持有至到期投资

2020年12月31日	摊余成本	公允价值
债券型投资		
国债	5,179,397,042.62	5,104,903,924.00
企业债券	1,255,700,671.92	1,305,342,626.40
次级债券	933,313,985.69	955,405,920.00
金融债券	469,323,003.93	511,237,230.00
合计	<u>7,837,734,704.16</u>	<u>7,876,889,700.40</u>

### 2019年12月31日

	摊余成本	公允价值
债券型投资		
国债	548,827,437.00	563,892,280.00
企业债券	1,711,326,344.08	1,792,573,174.10
次级债券	1,068,188,457.05	1,103,761,185.00
金融债券	469,264,725.46	515,554,500.00
合计	<u>3,797,606,963.59</u>	<u>3,975,781,139.10</u>

#### 14、应收款项投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
债权计划投资	6,338,500,000.00	5,905,166,667.33
信托计划投资	2,013,830,000.00	2,214,100,000.00
资产支持计划	300,000,000.00	200,000,000.00
资产管理产品	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	<u>8,752,330,000.00</u>	<u>8,419,266,667.33</u>

#### 15、存出资本保证金

存放银行	存放形式	存期	2020年12月31日	2019年12月31日
中信银行北京奥运村支行	协议存款	61个月	300,000,000.00	300,000,000.00
徽商银行股份有限公司南京分行	协议存款	61个月	200,000,000.00	200,000,000.00
平安银行北京开阳桥支行	协议存款	61个月	120,000,000.00	-
中信银行呼和浩特分行营业部	协议存款	61个月	100,000,000.00	100,000,000.00
中信银行北京奥运村支行	协议存款	61个月	100,000,000.00	100,000,000.00
招行北京分行营业部	协议存款	61个月	-	40,000,000.00
合计			<u>820,000,000.00</u>	<u>740,000,000.00</u>

#### 16、固定资产

	电子计算机及 附属设备	办公设备	电器设备	通讯设备	交通工具	合计
原值						
2019年12月31日	91,895,653.96	23,292,437.72	13,694,740.80	1,915,243.37	14,698,303.81	145,496,379.66
本年增加	9,599,302.18	1,714,975.69	434,671.52	44,105.26	1,195,366.28	12,988,420.93
本年减少	<u>(3,431,110.54)</u>	<u>(1,272,327.84)</u>	<u>(901,270.29)</u>	<u>(16,563.93)</u>	<u>(921,815.00)</u>	<u>(6,543,087.60)</u>
2020年12月31日	<u>98,063,845.60</u>	<u>23,735,085.57</u>	<u>13,228,142.03</u>	<u>1,942,784.70</u>	<u>14,971,855.09</u>	<u>151,941,712.99</u>
累计折旧						
2019年12月31日	(74,359,471.71)	(14,031,814.45)	(9,235,497.03)	(1,328,999.12)	(10,068,174.59)	(109,023,956.90)
本年计提	(9,138,597.23)	(2,893,030.13)	(1,383,611.09)	(236,345.46)	(1,686,952.00)	(15,338,535.91)
本年减少	<u>3,328,390.82</u>	<u>1,226,199.34</u>	<u>870,245.79</u>	<u>15,200.64</u>	<u>894,160.55</u>	<u>6,334,197.14</u>
2020年12月31日	<u>(80,169,678.12)</u>	<u>(15,698,645.24)</u>	<u>(9,748,862.33)</u>	<u>(1,550,143.94)</u>	<u>(10,860,966.04)</u>	<u>(118,028,295.67)</u>
净额						
2020年12月31日	<u>17,894,167.48</u>	<u>8,036,440.33</u>	<u>3,479,279.70</u>	<u>392,640.76</u>	<u>4,110,889.05</u>	<u>33,913,417.32</u>
2019年12月31日	<u>17,536,182.25</u>	<u>9,260,623.27</u>	<u>4,459,243.77</u>	<u>586,244.25</u>	<u>4,630,129.22</u>	<u>36,472,422.76</u>

## 17、无形资产

	软件
原值	
2019年12月31日	144,107,392.61
本年增加	32,792,621.52
本年减少	-
2020年12月31日	<u>176,900,014.13</u>
累计摊销	
2019年12月31日	(84,459,110.15)
本年计提	(21,666,737.61)
本年核销	-
2020年12月31日	<u>(106,125,847.76)</u>
账面净值	
2020年12月31日	<u>70,774,166.37</u>
2019年12月31日	<u>59,648,282.46</u>

## 18、独立账户资产和独立账户负债

本公司独立账户用于核算投资连结产品。本公司投资连结保险属于可分拆的保险混合合同，其中分拆后属于非保险风险的部分在独立账户负债核算，非保险风险部分的资金投资所形成的资产在独立账户资产核算。

### (1) 投资连结保险基本情况

本公司的投资连结保险产品主要为华泰人寿吉年丰投资连结保险。该产品下设三个投资账户：进取型投资账户(以下简称“进取账户”)、平衡型投资账户(以下简称“平衡账户”)、稳健型投资账户(以下简称“稳健账户”)。上述账户是根据原中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定和本公司投资连结保险的有关条款，并经向原中国保监会报批后设立的。

进取账户投资于股票、股票基金等监管机构允许保险资金投资的权益类金融工具的比例范围是 50-95%，投资于银行存款、债券、货币市场基金和债券基金等监管机构允许保险资金投资的固定收益类金融工具的比例范围是 5-50%；平衡账户投资于股票、股票基金等监管机构允许保险资金投资的权益类金融工具的比例范围是 30-70%，投资于银行存款、债券、债券基金、货币市场基金等监管机构允许保险资金投资的固定收益类金融工具的比例范围是 30-70%；稳健账户投资于银行存款、债券、货币市场基金、债券基金、新股申购以及监管机构允许保险资金投资的其他固定收益类金融工具的比例为 100%。

### (2) 投资连结保险账户单位数及每一投资账户单位净资产

账户名称	设立时间	2020年12月31日		2019年12月31日	
		份额 百万	单位资产净值 人民币元	份额 百万	单位资产净值 人民币元
进取账户	2007年9月19日	14.63	5.2895	18.21	4.0811
平衡账户	2007年9月19日	9.75	3.7432	12.44	2.9434
稳健账户	2007年9月19日	25.54	1.7869	30.42	1.7355

### (3) 独立账户资产与负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
独立账户资产		
货币资金	17,496,510.61	5,759,502.47
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	151,840,479.67	149,593,013.54
买入返售金融资产	-	10,000,000.00
其他资产	1,052,474.12	1,538,378.12
独立账户资产合计	<u>170,389,464.40</u>	<u>166,890,894.13</u>
独立账户负债		
卖出回购金融资产	10,069,784.89	1,000,000.00
应交税金	41,195.72	41,195.72
独立账户持有人权益	159,495,585.59	163,753,707.49
其他负债	782,898.20	2,095,990.92
独立账户负债合计	<u>170,389,464.40</u>	<u>166,890,894.13</u>

### (4) 投资连结保险账户管理费

投资连结保险账户管理费是本公司根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的管理费，包括投资管理费、托管费、风险保障费。投资连结保险账户管理费按照投资连结账户价值的一定比例收取，并从投资连结账户价值中直接扣除。本公司在每个估值日按照一定比例计提投资连结保险账户管理费，实际收取费率如下：

账户名称	年费率 %
进取账户	1.75
平衡账户	1.50
稳健账户	1.25

### (5) 投资连结保险账户投资管理费

本公司将投资连结账户资金委托给华泰资产管理有限公司投资，应支付给华泰资产管理有限公司的投资连结账户投资管理费及余额如下：

	2020年度	2019年度
投资连结保险账户投资管理费	481,423.36	459,380.79
	2020年12月31日	2019年12月31日
应付投资管理费	120,152.52	117,473.23

## 19、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 未经抵消的递延所得税资产

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	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
手续费及佣金	75,603,335.08	18,900,833.77	337,511,276.24	84,377,819.06
应付职工薪酬	75,222,259.08	18,805,564.77	71,103,880.04	17,775,970.01
未决赔款准备金	15,249,794.56	3,812,448.64	36,969,754.96	9,242,438.74
无形资产摊销	35,608,910.32	8,902,227.58	27,816,078.16	6,954,019.54
预计负债	-	-	14,859,078.08	3,714,769.52
资产减值准备	43,482,625.36	10,870,656.34	13,826,841.36	3,456,710.34
预提费用	5,500,000.00	1,375,000.00	10,000,000.00	2,500,000.00
理赔费用准备金	2,177,865.72	544,466.43	2,212,178.80	553,044.70
可抵扣亏损	300,529,627.86	75,132,465.46	2,212,178.80	553,044.70
合计	553,374,411.96	138,343,602.99	514,299,087.64	128,574,771.91

### (2) 本公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣亏损	80,493,345.38	306,789,818.40

### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年12月31日	2019年12月31日
2024年	80,493,345.38	306,789,818.40

### (4) 未经抵消的递延所得税负债

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	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
可供出售金融资产 公允价值变动及 对保险合同准备 金的影响	(340,146,756.92)	(85,036,689.23)	(140,437,101.04)	(35,109,275.26)
固定资产折旧 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	(22,537,225.24)	(5,634,306.31)	(21,074,776.76)	(5,268,694.19)
	(59,833,946.72)	(14,958,486.68)	(8,738,287.12)	(2,184,571.78)
合计	(422,517,928.88)	(105,629,482.22)	(170,250,164.92)	(42,562,541.23)

### (5) 本公司按净额列示的递延所得税资产和递延所得税负债如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
递延所得税资产	138,343,602.99	128,574,771.91

递延所得税负债	(105,629,482.22)	(42,562,541.23)
按净额列示的递延所得税资产	32,714,120.77	86,012,230.68

## 20、其他资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款(a、b)	339,479,093.67	338,048,887.03
预付账款	56,181,651.59	50,391,616.20
长期待摊费用	41,865,533.66	47,329,148.74
暂估进项税额	3,494,112.24	3,037,548.50
预付赔款	1,278,501.87	624,967.76
存出保证金	236,311.11	221,237.71
应收共保账款	80,990.92	198,257.84
应退企业所得税	-	14,751,289.47
合计	442,616,195.06	454,602,953.25
减：坏账准备	(7,098,336.69)	(7,133,069.11)
净额	435,517,858.37	447,469,884.14

### (a) 其他应收款按照类别分类如下

类别	2020年12月31日	2019年12月31日
应收利息	251,829,783.59	263,697,763.43
投资交易款	40,933,895.48	29,172,866.42
押金	13,964,341.39	13,345,130.35
应收退税	10,434,947.50	10,489,807.40
垫缴保费	10,028,984.90	9,476,655.01
投资连结保险账户风险保障费	486,730.26	1,810,689.83
应收股利	72.28	187,390.66
其他	11,800,338.27	9,868,583.93
合计	339,479,093.67	338,048,887.03
减：坏账准备	(7,098,336.69)	(7,133,069.11)
净额	332,380,756.98	330,915,817.92

### (b) 其他应收款按照账龄分类如下

账龄	2020年12月31日		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内(含1年)	311,247,693.41	91.69%	-	311,247,693.41
1年至2年(含2年)	3,703,219.71	1.09%	-	3,703,219.71
2年至3年(含3年)	4,828,890.81	1.42%	-	4,828,890.81
3年以上	19,699,289.74	5.80%	7,098,336.69	12,600,953.05
合计	339,479,093.67	100.00%	7,098,336.69	332,380,756.98

账龄	2019年12月31日		坏账准备	净额
	金额	比例		
1年以内(含1年)	311,424,715.61	92.13%	-	311,424,715.61
1年至2年(含2年)	5,188,662.93	1.53%	-	5,188,662.93
2年至3年(含3年)	3,182,503.82	0.94%	-	3,182,503.82
3年以上	18,253,004.67	5.40%	7,133,069.11	11,119,935.56
合计	338,048,887.03	100.00%	7,133,069.11	330,915,817.92

## 21、卖出回购金融资产款

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行间卖出回购金融资产	911,289,793.05	320,153,879.76
交易所卖出回购金融资产	886,000,000.00	1,073,200,000.00
合计	1,797,289,793.05	1,393,353,879.76

## 22、应付分保账款

本公司应付分保账款账龄均在12个月以内，按分保公司列示如下：

分保公司	2020年12月31日	2019年12月31日
慕尼黑再保险公司北京分公司	34,734,282.35	22,441,686.29
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	28,043,648.99	28,341,980.42
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	20,553,340.48	18,629,194.02
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	11,348,136.36	17,769,273.51
RGA 美国再保险公司上海分公司	5,476,680.55	8,707,564.93
安达天平再保险有限公司(以下简称“安达天平”) (附注 47(c))	1,908,779.64	2,320,254.04
其他	11,326,641.37	17,021,088.85
合计	113,391,509.74	115,231,042.06



### 23、应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付短期薪酬	182,936,336.47	228,856,345.80
应付设定提存计划	22,609,589.61	22,612,419.75
合计	205,545,926.08	251,468,765.55

应付短期薪酬	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	203,253,921.88	572,153,087.21	(620,973,727.34)	154,433,281.75
社会保险费	1,522,505.68	27,673,754.46	(27,461,228.21)	1,735,031.93
其中：医疗保险费	1,335,656.89	26,414,340.46	(26,081,562.50)	1,668,434.85
工伤保险费	38,032.44	270,865.78	(292,363.81)	16,534.41
生育保险费	148,816.35	988,548.22	(1,087,301.90)	50,062.67
住房公积金	2,018,277.69	45,533,816.09	(45,747,900.06)	1,804,193.72
工会经费和职工教育经费	22,061,640.55	14,411,434.49	(11,509,245.97)	24,963,829.07
合计	228,856,345.80	659,772,092.25	(705,692,101.58)	182,936,336.47

应付设定提存计划	2020年度		2019年度	
	本年计提	期末应付	本年计提	期末应付
基本养老保险	16,394,866.06	1,354,098.55	57,084,391.21	2,737,864.67
补充养老计划	15,096,089.79	20,946,136.28	13,537,728.94	19,533,280.76
失业保险费	707,814.93	309,354.78	2,026,710.04	341,274.32
合计	32,198,770.78	22,609,589.61	72,648,830.19	22,612,419.75

### 24、应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
应交个人所得税	5,544,021.71	6,137,331.40
应交增值税	2,476,495.75	5,046.29
应交城市维护建设税	89,222.21	67,210.17
其他	275,339.78	606,402.32
合计	8,385,079.45	6,815,990.18

### 25、应付保单红利

	2020年12月31日	2019年12月31日
已宣告未领取的保单红利	588,937,748.28	611,555,257.89
未宣告但计划派发的保单红利	143,982,618.01	148,001,797.47
合计	732,920,366.29	759,557,055.36

## 26、保户储金及投资款

保户储金及投资款剩余到期期限分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	43,370.12	66,455.90
1年至5年(含5年)	493,861,530.61	361,350,742.19
5年以上	15,912,084.90	17,570,160.29
无固定期限	3,561,409,192.62	3,242,791,352.01
合计	<u>4,071,226,178.25</u>	<u>3,621,778,710.39</u>

## 27、保险合同准备金

本公司保险合同准备金均源自原保险合同，变动如下

	2019年 12月31日	本年 增加额	本年减少额			2020年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任 准备金	95,304,098.96	89,991,477.26	-	(321,846.76)	(95,304,098.96)	89,669,630.50
未决赔款准 备金	46,455,747.54	45,735,168.09	(46,455,747.54)	-	-	45,735,168.09
寿险责任准 备金	16,318,965,681.09	4,582,200,216.48	(1,178,559,727.52)	(296,404,610.45)	(150,804,003.53)	19,275,397,556.07
长期健康险 责任准备金	479,958,108.31	890,148,703.69	(143,406,215.02)	(49,377,637.11)	(375,484,026.36)	801,838,933.51
合计	<u>16,940,683,635.90</u>	<u>5,608,075,565.52</u>	<u>(1,368,421,690.08)</u>	<u>(346,104,094.32)</u>	<u>(621,592,128.85)</u>	<u>20,212,641,288.17</u>

本公司原保险合同准备金的到期期限情况如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金	89,669,630.50	-	95,304,098.96	-
未决赔款准备金	45,735,168.09	-	46,455,747.54	-
寿险责任准备金	1,061,034,504.92	18,214,363,051.15	1,099,771,410.64	15,219,194,270.45
长期健康险责任准备金	-	801,838,933.51	-	479,958,108.31
合计	<u>1,196,439,303.51</u>	<u>19,016,201,984.66</u>	<u>1,241,531,257.14</u>	<u>15,699,152,378.76</u>

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
已发生已报告未决赔款准备金	457,245.19	360,726.60
已发生未报告未决赔款准备金	43,100,057.19	43,882,842.13
理赔费用准备金	2,177,865.71	2,212,178.81
合计	<u>45,735,168.09</u>	<u>46,455,747.54</u>

## 28、其他负债

2020年12月31日 2019年12月31日

预收增资款(附注 47(c))	400,000,000.04	400,000,000.04
应付代理人款项	43,068,259.38	52,208,164.09
预提费用	28,387,434.40	47,959,132.83
应付资产管理公司投资管理费(附注 47(c))	26,020,123.35	22,089,482.04
预计负债	-	14,859,078.06
其他	22,383,902.93	21,991,204.85
合计	<u>519,859,720.10</u>	<u>559,107,061.91</u>

## 29、股本

股东	币种	2020年12月31日		折人民币
		原币金额	%	
华泰集团	人民币	2,574,374,769.00	79.6404	2,574,374,769.00
安达保险	美元	94,611,850.21	19.5638	632,400,000.00
	人民币	14,100,000.00	0.4362	14,100,000.00
华润股份有限公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
亿阳集团股份有限公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
昆明华铁置业有限公司	人民币	2,523,191.00	0.0781	2,523,191.00
杭州艾加健康管理有限公司	人民币	775,510.00	0.0238	775,510.00
合计			<u>100</u>	<u>3,232,500,000.00</u>

股东	币种	2019年12月31日		折人民币
		原币金额	%	
华泰集团	人民币	2,574,374,769.00	79.6404	2,574,374,769.00
安达北美洲保险控股公司	美元	94,611,850.21	19.5638	632,400,000.00
	人民币	14,100,000.00	0.4362	14,100,000.00
华润股份有限公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
亿阳集团股份有限公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	人民币	2,775,510.00	0.0859	2,775,510.00
昆明华铁置业有限公司	人民币	2,523,191.00	0.0781	2,523,191.00
杭州艾加健康管理有限公司	人民币	775,510.00	0.0238	775,510.00
合计			<u>100</u>	<u>3,232,500,000.00</u>

## 30、资本公积

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
资本溢价	444,000,000.00	-	-	444,000,000.00
其他	52,757.00	-	-	52,757.00
合计	<u>444,052,757.00</u>	-	-	<u>444,052,757.00</u>

### 31、保险业务收入

本公司保险业务收入均源自原保险合同。

(1) 本公司原保险合同业务收入按险种划分的明细如下：

	2020年度	2019年度
个险		
分红寿险	2,840,159,223.10	3,001,097,377.05
健康险	1,647,430,477.91	1,606,146,729.32
普通寿险	1,644,248,918.45	1,443,800,951.71
意外伤害险	43,705,908.14	50,062,538.29
万能寿险	6,241,693.44	6,516,798.96
团险		
健康险	37,387,373.72	40,018,023.06
意外伤害险	22,634,628.75	32,494,407.95
普通寿险	3,812,126.39	2,180,167.61
合计	<u>6,245,620,349.90</u>	<u>6,182,316,993.95</u>

(2) 本公司原保险合同业务收入按缴费方式划分的明细如下：

	2020年度	2019年度
续年保费收入	5,134,353,266.70	4,523,357,150.45
首年新单保费收入	971,093,976.26	1,507,064,103.80
趸缴保费收入	140,173,106.94	151,895,739.70
合计	<u>6,245,620,349.90</u>	<u>6,182,316,993.95</u>

(3) 本公司原保险合同业务收入按销售渠道划分的明细如下：

	2020年度	2019年度
个人代理	5,641,052,937.99	5,690,438,173.47
银行邮政代理	463,805,590.61	338,717,302.69
团险	95,441,783.23	112,663,163.59
其他	45,320,038.07	40,498,354.20
合计	<u>6,245,620,349.90</u>	<u>6,182,316,993.95</u>

### 32、投资收益

	2020 年度	2019 年度
可供出售金融资产投资收益	581,039,288.36	428,854,172.13
应收款项投资收益	464,159,456.28	409,914,012.63
持有至到期投资收益	257,440,360.53	181,793,464.36
保户质押贷款利息收入	48,592,715.99	37,811,038.78
定期存款及货币资金利息收入	40,722,398.21	43,846,719.09
存出资本保证金利息收入	38,638,500.00	39,312,794.56
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)	33,310,933.83	(93,029,404.66)
买入返售金融资产利息收入	4,270,077.35	6,052,097.26
卖出回购金融资产利息支出	(49,422,316.61)	(54,073,793.63)
其他	(22,135.12)	16,328.18
合计	1,418,729,278.82	1,000,497,428.70

### 33、其他业务收入

	2020 年度	2019 年度
产寿交叉业务手续费收入(附注 47(c))	17,022,366.64	16,560,999.01
万能险账户管理费收入	7,454,870.82	11,125,015.55
投资连结保险账户管理费	2,094,932.96	1,857,648.33
其他	3,130,456.13	4,808,864.79
合计	29,702,626.55	34,352,527.68

### 34、退保金

2020 年度本公司退保金均源自于个人寿险业务(2019 年：同)。

### 35、赔付支出

本公司赔付支出均源自于原保险合同。

本公司赔付支出按内容划分的明细如下：

	2020 年度		
	个险	团险	合计
满期给付	943,688,709.46	-	943,688,709.46
年金给付	198,935,995.78	-	198,935,995.78
赔款支出	56,906,478.57	28,430,923.90	85,337,402.47
死伤医疗给付	181,025,237.30	1,620,000.00	182,645,237.30
合计	1,380,556,421.11	30,050,923.90	1,410,607,345.01

	2019 年度		
	个险	团险	合计
满期给付	363,009,469.27	-	363,009,469.27
年金给付	208,394,075.10	-	208,394,075.10
赔款支出	56,040,757.16	30,372,832.45	86,413,589.61
死伤医疗给付	168,277,085.85	430,000.00	168,707,085.85
合计	795,721,387.38	30,802,832.45	826,524,219.83

### 36、提取/(转回)保险责任准备金

本公司提取/(转回)保险责任准备金均源自原保险合同，明细如下：

	2020 年度	2019 年度
寿险责任准备金	2,798,742,212.90	2,765,894,708.88
长期健康险责任准备金	321,880,825.20	187,272,349.15
未决赔款准备金	(720,579.45)	7,981,350.30
合计	<u>3,119,902,458.65</u>	<u>2,961,148,408.33</u>

### 37 税金及附加

	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	1,628,580.02	741,994.31
教育费附加	698,976.78	318,118.97
其他	553,902.95	565,466.65
合计	<u>2,881,459.75</u>	<u>1,625,579.93</u>

### 38、手续费及佣金支出

	2020 年度	2019 年度
手续费支出	54,688,561.58	44,694,388.93
佣金支出：		
间接佣金	426,657,184.17	639,533,812.63
直接佣金	318,659,239.09	468,056,511.19
合计	<u>800,004,984.84</u>	<u>1,152,284,712.75</u>

### 39、业务及管理费

	2020 年度	2019 年度
职工工资	691,970,863.03	794,257,649.79
租赁及物业费	149,338,028.93	141,942,122.44
折旧及摊销	61,612,870.53	57,016,073.61
会议费	33,071,083.67	55,524,359.06
委托投资管理费	32,762,589.47	28,704,314.76
业务及招待费	28,699,742.61	36,780,011.33
邮电费	20,172,384.59	22,384,482.16
业务宣传费	12,880,317.16	10,564,817.28
保险保障基金	12,389,531.06	12,710,575.50
差旅费	11,154,184.54	22,033,340.45
公杂费	8,974,099.18	9,167,011.46
水电费	7,473,948.41	8,757,995.15
车船使用费	5,201,325.02	5,948,845.28
印刷费	3,490,641.93	5,555,200.36
开办费	1,358,617.46	4,507,376.74
其他	35,832,118.33	59,805,165.23
合计	<u>1,116,382,345.92</u>	<u>1,275,659,340.60</u>

注：2020 年湖北省保险保障基金金额为 182,744.40 元。

#### 40、其他业务成本

	2020 年度	2019 年度
万能险结算利息及持续奖金	156,520,380.66	139,877,832.43
产寿交叉业务手续费及佣金支出 (附注 47(c))	19,058,436.43	22,842,572.10
非保险业务手续费及佣金支出	4,732,341.90	13,000,977.91
其他	1,661,246.61	2,993,574.18
合计	<u>181,972,405.60</u>	<u>178,714,956.62</u>

#### 41、资产减值损失

	2020 年度	2019 年度
可供出售金融资产	35,360,218.82	517,603.98
应收保费	353,030.50	471,109.34
其他应收款	(28,728.04)	(12,117.74)
合计	<u>35,684,521.28</u>	<u>976,595.58</u>

#### 42、营业外收入

	2020 年度	2019 年度
预计负债的冲销	14,859,078.06	-
其他	1,475,290.83	467,127.32
合计	<u>16,334,368.89</u>	<u>467,127.32</u>

#### 43、所得税费用

	2020 年度	2019 年度
当期所得税	2,370.01	(102,302,526.11)
递延所得税	3,370,695.94	(45,076,390.03)
所得税费用	<u>3,373,065.95</u>	<u>(147,378,916.14)</u>

将列示于本公司利润表的利润总额采用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2020 年度	2019 年度
利润总额	<u>415,033,898.06</u>	<u>358,407,218.65</u>
按适用税率计算的所得税费用	103,758,474.52	89,601,804.66
非纳税收入	(52,163,916.22)	(154,718,896.46)
不可用于抵扣税款的费用	2,911,596.10	3,909,560.06
使用前期未确认递延所得税资产的可 抵扣暂时性差异	(56,906,863.16)	(60,566,312.89)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损	-	76,697,454.60
以前年度所得税调整	5,773,774.71	(102,302,526.11)
所得税费用	<u>3,373,065.95</u>	<u>(147,378,916.14)</u>

#### 44、其他综合收益

##### (a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

	税前金额	2020 年度 所得税	税后净额
以后将重分类进损益的 其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值 变动损益	633,316,488.89	(158,329,122.22)	474,987,366.67
前期计入其他综合收益当期转入 损益的公允价值变动损益	(275,917,170.91)	68,979,292.73	(206,937,878.18)
可供出售金融资产公允价值变动 合计	357,399,317.98	(89,349,829.49)	268,049,488.49
影子会计调整	(157,689,662.08)	39,422,415.52	(118,267,246.56)
其他综合收益合计	199,709,655.90	(49,927,413.97)	149,782,241.93

	税前金额	2019 年度 所得税	税后净额
以后将重分类进损益的 其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值 变动损益	194,176,865.53	(48,544,216.38)	145,632,649.15
前期计入其他综合收益当期转入 损益的公允价值变动损益	157,450,331.83	(39,362,582.96)	118,087,748.87
可供出售金融资产公允价值变动 合计	351,627,197.36	(87,906,799.34)	263,720,398.02
影子会计调整	(185,444,812.93)	46,361,203.23	(139,083,609.70)
其他综合收益合计	166,182,384.43	(41,545,596.11)	124,636,788.32

##### (b) 其他综合收益各项目的调节情况

	2019 年 12 月 31 日	2020 年 增减变动	2020 年 12 月 31 日
可供出售金融资产 公允价值变动损益	214,638,290.81	268,049,488.49	482,687,779.30
影子会计调整	(109,310,465.03)	(118,267,246.56)	(227,577,711.59)
其他综合收益合计	105,327,825.78	149,782,241.93	255,110,067.71



#### 45、现金流量表补充资料

项目	2020 年度	2019 年度
<b>(1)将净利润调节为经营活动的现金流量</b>		
净利润	411,660,832.11	505,786,134.79
加：资产减值损失	35,684,521.28	976,595.58
固定资产折旧	15,338,535.91	15,673,695.38
无形资产摊销	21,666,737.61	18,372,718.86
长期待摊费用摊销	24,607,597.01	22,969,659.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	48,484.59	136,928.05
公允价值变动损益	(50,802,807.33)	(173,940,534.42)
投资收益	(1,418,729,278.82)	(1,000,497,428.70)
汇兑损益	7,227,014.18	(4,007,574.42)
未到期责任准备金的增加/(减少)	(5,652,258.33)	224,270.86
保险责任准备金的增加	3,123,397,379.25	2,937,685,386.01
递延所得税	3,370,695.94	(45,076,390.03)
经营性应收项目的增加/(减少)	(24,085,268.86)	15,045,345.45
经营性应付项目的增加	512,916,071.67	478,105,533.06
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,656,648,256.21</u>	<u>2,771,454,339.84</u>
<b>(2)现金及现金等价物净变动情况</b>		
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金及现金等价物的年末余额	520,073,992.67	524,674,075.26
减：现金及现金等价物的年初余额	(524,674,075.26)	(382,899,961.33)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(4,600,082.59)</u>	<u>141,774,113.93</u>
<b>(3)现金及现金等价物</b>		
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	653,833,692.94	677,664,466.30
减：受到限制的存款	(133,759,700.27)	(152,990,391.04)
现金及现金等价物年末余额	<u>520,073,992.67</u>	<u>524,674,075.26</u>

#### 46、分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为寿险业务、健康险业务、意外伤害险业务、其他业务四个报告分部，其中其他业务分部指不可分配的收入和支出及资产和负债。这些报告分部是以本公司经营管理的需要为基础确定的。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、支出及经营成果，这些信息的编制基础如下：

##### (a)需分摊的各项收入和支出的分配基础

分部净利润包括直接归属于分部的收入减支出以及按照合理比例分配至分部的收入减支出。归属于各分部的投资收益、其他业务收入等收入按相应分部期末保险合同准备金和保户储金及投资款负债的比例分摊到各业务分部。共同费用按照合理的比例在不同的业务分部之间分配。汇兑损益、其他收益、资产处置损失直接认定到其他业务分部。

##### (b)分摊的各项资产和负债的分摊基础

应收保费、应付赔付款、应收分保准备金、保险负债、和保户储金及投资款等直接和业务相关的资产和负债直接认定到各分部。归属于各分部的货币资金和金融资产等按相应分部期末保险合同准备金和保户储金及投资款负债的比例分摊到各分部。固定资产、无形资产、以及递延所得税资产和负债等不分摊，直接认定到其他业务分部。

	2020 年度				
	寿险	健康险	意外伤害险	其他	合计
一、营业收入	5,788,346,476.91	1,621,293,229.79	116,275,468.98	(191,877.25)	7,525,723,298.43
二、营业支出	5,721,305,347.67	1,273,667,117.82	131,319,399.50	-	7,126,291,864.99
三、营业利润/(亏损)	67,041,129.24	347,626,111.97	(15,043,930.52)	(191,877.25)	399,431,433.44
<b>四、资产</b>					
可分配资产	29,314,189,296.95	2,545,514,702.97	66,381,071.37	-	31,926,085,071.29
不可分配资产	-	-	-	651,085,217.91	651,085,217.91
资产合计	29,314,189,296.95	2,545,514,702.97	66,381,071.37	651,085,217.91	32,577,170,289.20
<b>五、负债</b>					
可分配负债	26,959,731,074.97	1,132,996,867.42	43,287,928.33	-	28,136,015,870.72
不可分配负债	-	-	-	407,680,937.03	407,680,937.03
负债合计	26,959,731,074.97	1,132,996,867.42	43,287,928.33	407,680,937.03	28,543,696,807.75

补充信息：

折旧及摊销费用 61,612,870.53

	2019 年度				
	寿险	健康险	意外伤害险	其他	合计
一、营业收入	5,546,954,306.85	1,543,885,536.98	70,077,542.24	9,909,663.83	7,170,827,049.90
二、营业支出	5,462,777,228.73	1,230,908,732.63	118,294,681.55	-	6,811,980,642.91
三、营业利润/(亏损)	84,177,078.12	312,976,804.35	(48,217,139.31)	9,909,663.83	358,846,406.99
<b>四、资产</b>					
可分配资产	25,156,624,302.42	1,908,283,678.61	73,418,098.66	-	27,138,326,079.69
不可分配资产	-	-	-	711,942,077.38	711,942,077.38
资产合计	25,156,624,302.42	1,908,283,678.61	73,418,098.66	711,942,077.38	27,850,268,157.07
<b>五、负债</b>					
可分配负债	23,166,567,748.06	755,830,785.18	46,458,808.56	-	23,968,857,341.80
不可分配负债	-	-	-	409,380,407.86	409,380,407.86
负债合计	23,166,567,748.06	755,830,785.18	46,458,808.56	409,380,407.86	24,378,237,749.66

补充信息：

折旧及摊销费用 57,016,073.61

本公司保费收入对应保险责任均源自中国大陆，并不存在资产所在地为境外的非流动资产。本公司不存在单一客户占本公司 2020 年营业收入 10%或 10%以上的情形(2019 年：同)。

#### 47、关联方关系及其交易

##### (a) 存在控制关系的关联方

公司名称	组织机构代码	注册地点	业务性质	注册资本 元	表决权 比例 %	持股 比例 %
华泰集团	10002375-2	北京	保险综合 业务	4,021,688,622.00	79.6404	79.6404

本公司的母公司及最终控制方均是华泰集团。

##### (b) 不存在控制关系的其他关联方如下：

<u>关联方名称</u>	<u>关联方关系</u>
安达保险	对本公司有重大影响的股东
安达天平	对本公司有重大影响的股东的子公司
华泰财产保险有限公司(以下简称“华泰财险”)	受同一母公司控制
华泰资产	受同一母公司控制
华泰宝利投资管理有限公司(以下简称“华泰宝利”)	受同一母公司控制
华泰保兴基金管理有限公司(以下简称“保兴基金”)	受同一母公司控制

(c) 本公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易：

往来发生额	2020 年度	2019 年度
<b>华泰集团</b>		
租金支出	16,437,651.64	14,684,844.30
<b>华泰资产</b>		
分红、万能及传统寿险账户资产管理费	32,282,117.28	28,164,524.48
投连账户资产管理费	481,423.36	459,380.79
<b>华泰财险</b>		
手续费支出(附注 40)	19,058,436.43	22,842,572.10
手续费收入(附注 33)	17,022,366.64	16,560,999.01
<b>安达天平</b>		
分出保费	2,046,036.78	2,440,623.46
摊回分保费用	359,013.85	389,325.09
摊回赔付支出	80,212.49	161,815.46
<b>往来余额</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>2019 年 12 月 31 日</b>
<b>华泰集团</b>		
应付租赁款及其他款项	541,804.19	345,685.74
寿险代付集团职工薪酬	210,098.00	-
集团代付寿险职工薪酬	2,281,321.54	-
预收增资款(附注 28)	320,000,000.00	320,000,000.00
<b>华泰资产</b>		
应付分红、万能及传统寿险账户资产管理费(附注 28)	26,020,123.35	22,089,482.04
应付投连账户资产管理费	120,152.52	117,473.23
<b>华泰财险</b>		
应付手续费	654,741.12	784,929.15
应收手续费	1,374,980.06	683,303.21
<b>安达保险</b>		
预收增资款(附注 28)	80,000,000.04	80,000,000.04
<b>安达天平</b>		
应收分保账款	828,027.66	1,068,989.59
应付分保账款(附注 22)	1,908,779.64	2,320,254.04
应收分保未到期责任准备金	863,485.71	1,041,358.93
应收分保未决赔款准备金	23,349.11	37,421.06

(c) 本公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易(续):

	产品管理人名称	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	华泰资产	1,325,915,413.62	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	华泰保兴	396,992,932.51	643,060,672.99
可供出售金融资产	华泰资产	1,999,954,991.89	1,460,296,038.57
可供出售金融资产	华泰保兴	1,572,873,910.74	1,473,029,912.51
可供出售金融资产	华泰宝利	252,498,548.95	220,162,500.00
应收款项投资	华泰资产	3,876,000,000.00	3,992,666,667.33
合计		<u>9,424,235,797.71</u>	<u>7,789,215,791.40</u>

(d) 关键管理人员报酬

	2020年度	2019年度
关键管理人员报酬	<u>30,459,452.00</u>	<u>30,322,043.00</u>

上述关键管理人员为本公司总经理、常务副总经理、资深副总经理、副总经理、总经理助理等相关高管人员。

## 48、风险管理

本公司的经营活动面临各种保险风险、金融工具风险以及资产与负债失配风险，其中保险风险来自主要的保险合同，而金融风险来自主要的金融工具。本公司的保险合同包括原保险合同和再保险合同，这些保险合同的详细情况说明见“附注 3”的相关内容；本公司的主要金融工具包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、卖出回购金融资产、持有至到期投资、应收款项投资、存出资本保证金、定期存款、买入返售金融资产、保户储金及投资款等，这些金融工具的详细情况说明见“附注 3”的相关内容。与这些保险合同和金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。承受风险是本公司经营活动的核心特征，本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化，尽可能减少对财务状况的潜在不利影响。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是识别、评估本行业所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

### (1) 保险风险

保险风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本公司面临的主要保险风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，其受索赔率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期的索赔进展等因素的影响。管理保险风险是本公司风险管理工作的主要目标之一。本公司在运营过程中，将保持偿付能力作为日常运营的重要指标，确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

#### (a) 保险风险类型

保险风险在许多情况下均可能出现，例如保险事故发生的数量与预期不同的可能性(发生性风险)、保险事故发生的成本与预期不同的可能性(严重性风险)以及投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性(发展性风险)。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、保险准备金风险及再保险风险。

产品定价风险系指诸如死亡率、发病率、退保率、投资收益率以及费用率等这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本公司造成的(不利)影响。本公司所采取的减轻风险的措施包括：

- 在定价时采用较为保守的发生率和较大的安全边界；在产品上市后实时跟踪，进行各项经验分析，根据定价假设与实际结果存在的差异进行价格调整或实施停售；
- 设置战略资产配置计划，并根据战略配置的长期投资收益率设定定价假设收益率；
- 制定匹配的业务规划和费用计划，采用严格的费用管理制度。

保险准备金风险系指由于计提标准和方法的不恰当，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款及保户利益的给付。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金，在资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行以总体业务为基础的充足性测试；
- 按照法定责任准备金评估本公司偿付能力充足率，实施偿付能力监管措施。

再保险风险系指由于再保险安排不当，未能充分控制自留风险与转移风险的分配，导致非预期重大理赔造成损失的风险；同时，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司对保户承担的直接责任，因此再保险也存在因再保险公司未能履行

再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 根据本公司业务发展情况，合理安排及调整本公司自留的风险保额及再保险的分保比例；
- 安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司共同承担风险；本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、保险条款、理赔效率及价格等。

本公司通过险种开发及核保来选择和接受可承保风险；通过监察偿付能力、保险准备金充足性等指标来评估、计量和监控所承受的保险风险；通过再保险安排等措施来限制和转移所承受的保险风险。

(b) 保险风险集中度

本公司在中国大陆各地区保费收入均比较均衡，无重大集中的保险风险。本保险公司保险风险的集中度于附注 31 中按主要业务类别的保险业务收入分析中反映。

(c) 寿险保险合同有关的重大假设及敏感性分析

本公司与保险合同有关的重大假设包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用率等。其中：  
 (1) 本公司所采用的死亡率假设为原中国保监会规定的评估死亡率；疾病发生率假设为根据再保公司提供的数据及市场经验确定。  
 (2) 退保率假设是基于本公司经验；  
 (3) 折现率假设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，根据与负债现金流期限和风险相当的利率确定。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益影响变化的保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定；  
 (4) 费用率假设反映本公司在目前及未来长期经营所预期达到的水平。上述与保险合同有关的重大假设与可观察的市场价格或其他公开信息一致。

若其他变量不变，死亡率及发病率、退保率、折现率、费用率可能发生的合理变动对税前利润的影响如下：

死亡率及发病率变动	对税前利润的影响	
	2020 年度	2019 年度
提高 10%	(370,262,032.10)	(330,604,111.36)
降低 10%	362,723,417.96	323,044,230.59
	对税前利润的影响	
退保率变动	2020 年度	2019 年度
提高 10%	(71,315,855.22)	(107,807,217.43)
下降 10%	70,399,128.57	108,520,094.78
	对税前利润的影响	
折现率变动	2020 年度	2019 年度
增加 50 个基点	763,092,031.61	621,174,525.61
减少 50 个基点	(880,253,458.75)	(722,663,360.95)
	对税前利润的影响	
费用率变动	2020 年度	2019 年度
增加 10%	(168,525,499.43)	(163,097,860.16)
较少 10%	168,525,499.43	163,097,860.16

(2) 金融工具风险

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司部分定期存款和部分分保业务以美元计价结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

	2020年12月31日 美元(折人民币元)	2019年12月31日 美元(折人民币元)
货币资金	78,029,748.42	83,392,326.84
定期存款	13,049,800.00	43,005,741.69
净额	<u>91,079,548.42</u>	<u>126,398,068.53</u>

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

若其他变量保持不变，汇率可能发生的合理变动对利润及其他综合收益的税前影响如下，主要由于上表中以美元计价的金融资产因外币折算而产生的汇兑收益或损失：

项目	汇率变动	2020年度		2019年度	
		对税前利润的影响	对其他综合收益的影响	对税前利润的影响	对其他综合收益的影响
美元	对人民币升值 5%	4,553,977.42	-	6,319,903.43	-
美元	对人民币贬值 5%	(4,553,977.42)	-	(6,319,903.43)	-

(ii) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具使本公司面临公允价值利率风险。

本公司的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本公司管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。



(ii) 利率风险(续)

在其他变量不变的情况下，并考虑对本公司分红保险责任准备金的影响，利率可能发生的合理变动对税前利润和其他综合收益的税前影响如下：

利率变动	2020 年度		2019 年度	
	对税前利润的影响	对其他综合收益的影响	对税前利润的影响	对其他综合收益的影响
利率增加 100 个基点	(1,695,392.13)	(82,807,817.65)	(6,375,688.36)	(85,574,540.77)
利率减少 100 个基点	1,695,392.13	88,145,675.86	6,375,688.36	90,126,332.45

(iii) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司持有的分类为可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，并考虑对本公司分红保险责任准备金的影响，金融资产市价可能发生的合理变动对税前利润及其他综合收益的税前影响如下：

市价变动	2020 年度		2019 年度	
	对税前利润的影响	对其他综合收益的影响	对税前利润的影响	对其他综合收益的影响
上升 10%	113,336,360.42	191,881,747.10	44,936,854.03	206,606,577.48
下降 10%	(113,336,360.42)	(191,881,747.10)	(44,936,854.03)	(206,606,577.48)

(b) 信用风险

2020年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司的投资品种受到原中国保监会的限制，主要面临的信用风险与存放在商业银行的定期存款、债券投资、其他债权型投资与再保险公司的再保险安排等有关。本公司通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

本公司的债券投资大部分为政府债、金融债和企业债。截至2020年12月31日止，本公司100%的企业债券信用评级均达到AA以上(2019年12月31日：100%)。信用评级是指在该债券/债务发行时指派给国内合格的评估机构进行的评级。截至2020年12月31日，本公司持有的债券投资未出现明显的减值迹象，信用风险不重大。

本公司持有的其他债权型投资主要包括债权投资计划、集合信托计划等。本公司主要通过获取第三方担保或质押、要求借款人有较高信用评级等方式保证相关信用质量。截至2020年12月31日，本公司持有的债权型投资未出现违约情况，不存在明显的减值迹象。因此，本公司认为与债权投资计划、集合信托计划、资产支持计划和保险资管产品相关的信用风险将不会对截至2020年12月31日的本公司财务报表产生重大影响。

本公司银行存款主要存放于中国农业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司和其他全国性商业银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大风险。

再保险分出业务分散于慕尼黑再保险公司北京分公司、瑞士再保险股份有限公司北京分公司、德国通用再保险股份有限公司上海分公司、汉诺威再保险股份公司上海分公司、RGA美国再保险公司上海分公司和安达天平信誉良好的大型再保险公司。本公司通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

本公司认为与定期存款及其应收利息、存出资本保证金、现金及现金等价物和再保险资产相关的信用风险将不会对截至2020年12月31日止的本公司财务报表产生重大影响(2019年12月31日：同)。

(c) 流动性风险

流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2020年12月31日

金融资产	1年以内	1-5年以内	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	-	-	-	653,833,692.94	653,833,692.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	87,985,150.34	354,336,886.92	69,443,917.84	1,723,139,335.27	2,234,905,290.37
买入返售金融资产	188,071,295.12	-	-	-	188,071,295.12
应收保费	180,674,957.63	-	-	-	180,674,957.63
应收分保账款	89,403,987.04	-	-	-	89,403,987.04
应收分保未决赔款准备金	24,419,489.72	-	-	-	24,419,489.72
应收分保寿险责任准备金	13,755,078.54	-	-	-	13,755,078.54
应收分保长期健康险责任准备金	55,796,942.34	-	-	-	55,796,942.34
保户质押贷款	1,102,188,302.93	-	-	-	1,102,188,302.93
定期存款	41,535,237.66	674,023,972.60	-	-	715,559,210.26
可供出售金融资产	1,106,301,369.52	3,054,384,296.55	1,797,195,836.92	4,332,110,808.22	10,289,992,311.21
持有至到期投资	394,670,157.97	2,129,630,415.93	15,262,392,530.41	-	17,786,693,104.31
应收款项投资	1,084,286,322.84	7,692,232,598.00	1,664,889,693.81	-	10,441,408,614.65
存出资本保证金	41,820,000.00	796,599,178.08	120,417,863.01	-	958,837,041.09
其他资产	324,839,474.70	13,964,341.39	-	-	338,803,816.09
小计	4,735,747,766.35	14,715,171,689.47	18,914,339,841.99	6,709,083,836.43	45,074,343,134.24

金融负债	2020年12月31日				合计
	1年以内	1-5年以内	5年以上	无固定期限	
卖出回购金融资产款	1,797,941,853.60	-	-	-	1,797,941,853.60
应付手续费及佣金	70,139,108.23	-	-	-	70,139,108.23
应付分保账款	113,391,509.74	-	-	-	113,391,509.74
应付赔付款	459,453,721.09	-	-	-	459,453,721.09
应付保单红利	732,920,366.29	-	-	-	732,920,366.29
保户储金及投资款	43,370.12	493,861,530.61	15,912,084.90	3,561,409,192.62	4,071,226,178.25
未决赔款准备金	45,735,168.09	-	-	-	45,735,168.09
寿险责任准备金	249,682,691.32	4,506,142,519.19	29,471,119,295.37	-	34,226,944,505.88
长期健康险责任准备金	(1,190,774,449.38)	(3,650,891,229.19)	22,862,723,447.52	-	18,021,057,768.95
应付职工薪酬	142,218,796.08	63,327,130.00	-	-	205,545,926.08
其他负债	519,859,720.10	-	-	-	519,859,720.10
应交税费	8,385,079.45	-	-	-	8,385,079.45
小计	2,948,996,934.73	1,412,439,950.61	52,349,754,827.79	3,561,409,192.62	60,272,600,905.75

2019年12月31日

金融资产	1年以内	1-5年以内	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	-	-	-	677,664,466.30	677,664,466.30
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	20,465,548.85	240,514,542.21	165,510,736.88	938,210,657.01	1,364,701,484.95
买入返售金融资产	334,018,574.96	-	-	-	334,018,574.96
应收保费	169,657,495.16	-	-	-	169,657,495.16
应收分保账款	84,641,425.38	-	-	-	84,641,425.38
应收分保未决赔款准备金	24,958,203.96	-	-	-	24,958,203.96
应收分保寿险责任准备金	14,077,964.23	-	-	-	14,077,964.23
应收分保长期健康险责任准 备金	58,430,263.01	-	-	-	58,430,263.01
保户质押贷款	838,310,549.88	-	-	-	838,310,549.88
定期存款	93,543,151.15	654,141,917.81	-	-	747,685,068.96
可供出售金融资产	711,139,459.00	4,572,997,599.24	1,538,295,184.68	4,082,033,149.04	10,904,465,391.96
持有至到期投资	444,247,278.73	1,576,320,272.79	3,648,914,538.93	-	5,669,482,090.45
应收款项投资	2,030,108,648.51	5,671,100,181.04	2,496,315,521.43	-	10,197,524,350.98
存出资本保证金	97,806,500.00	794,211,506.85	-	-	892,018,006.85
其他资产	335,779,021.09	13,345,130.35	-	-	349,124,151.44
小计	5,257,184,083.91	13,522,631,150.29	7,849,035,981.92	5,697,908,272.35	32,326,759,488.47

2019年12月31日

金融负债	1年以内	1-5年以内	5年以上	无固定期限	合计
卖出回购金融资产款	1,394,063,296.93	-	-	-	1,394,063,296.93
应付手续费及佣金	95,129,538.28	-	-	-	95,129,538.28
应付分保账款	115,231,042.06	-	-	-	115,231,042.06
应付赔付款	408,509,949.71	-	-	-	408,509,949.71
应付保单红利	759,557,055.36	-	-	-	759,557,055.36
保户储金及投资款	66,455.90	361,350,742.19	17,570,160.29	3,242,791,352.01	3,621,778,710.39
未决赔款准备金	46,455,747.54	-	-	-	46,455,747.54
寿险责任准备金	223,410,427.86	3,772,890,695.63	27,046,508,875.81	-	31,042,809,999.30
长期健康险责任准备金	(1,140,404,666.03)	(3,621,140,798.75)	19,979,192,651.14	-	15,217,647,186.36
应付职工薪酬	173,686,385.55	77,782,380.00	-	-	251,468,765.55
其他负债	559,107,061.91	-	-	-	559,107,061.91
应交税费	6,815,990.18	-	-	-	6,815,990.18
小计	2,641,628,285.25	590,883,019.07	47,043,271,687.24	3,242,791,352.01	53,518,574,343.57

### (3) 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。

#### 公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第 2 层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

#### (a) 持续的以公允价值计量的资产

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	2020 年 12 月 31 日			合计
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	498,146,103.29	-	-	498,146,103.29
权益工具	1,101,028,483.45	622,110,851.82	-	1,723,139,335.27
可供出售金融资产				
债权型	410,150,920.00	2,927,616,388.40	1,638,134,000.00	4,975,901,308.40
股权型	1,800,793,532.22	2,234,924,142.93	296,393,133.07	4,332,110,808.22
合计	<u>3,810,119,038.96</u>	<u>5,784,651,383.15</u>	<u>1,934,527,133.07</u>	<u>11,529,297,555.18</u>

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	2019 年 12 月 31 日			合计
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	

## 资产

以公允价值计量且

其变动计入当期  
损益的金融资产

债券	432,961,609.40	-	-	432,961,609.40
权益工具	536,523,121.18	401,687,535.83	-	938,210,657.01

可供出售金融资产

债权型	1,405,328,762.00	3,097,232,500.00	1,263,065,000.00	5,765,626,262.00
股权型	1,441,146,290.57	2,361,677,778.85	279,209,079.62	4,082,033,149.04

合计	3,815,959,783.15	5,860,597,814.68	1,542,274,079.62	11,218,831,677.45
----	------------------	------------------	------------------	-------------------

本公司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。本年度无第一层级与第二层级间的转换。

第三层级的金融资产变动如下：

	可供出售金融资产	
	债权型投资	股权型投资
2019年12月31日	1,263,065,000.00	279,209,079.62
购买	380,000,000.00	77,770,000.00
计入损益的利得或损失	-	70,843.41
计入其他综合收益的利得或损失	(4,931,000.00)	18,978,109.52
出售	-	(79,634,899.48)
2020年12月31日	1,638,134,000.00	296,393,133.07

### (b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产、卖出回购金融资产、持有至到期投资、保户质押贷款、应收款项投资等。

除持有至到期投资及应收款项类投资以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。持有至到期投资的公允价值及账面价值在附注 13 中披露，属于第一、第二层级；应收款项投资于 2020 年 12 月 31 日账面价值为 8,752,330,000.00 元，公允价值为 9,640,208,009.15 元，属于第三层级。

### (4) 未合并结构化主体

以下表格为本公司未合并的结构化主体的公司投资额以及公司最大风险敞口。最大风险敞口代表公司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。本公司不存在向未合并的结构化主体提供财务支持的义务和意图，于本报告期间未提供流动性支持。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司在受同一方控制的关联方华泰资产、华泰宝利作为管理人管理本公司结构化主体中享有权益如下：



	本公司投资额	本公司最大风险敞口	本公司持有利益性质
关联方管理债权投资计划	4,906,000,000.00	4,913,344,000.00	投资收益
关联方管理资管产品	1,882,538,943.60	1,988,526,405.51	投资收益
关联方管理其他投资产品	493,613,107.68	552,498,548.95	投资收益
合计	<u>7,282,152,051.28</u>	<u>7,454,368,954.46</u>	

于 2020 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益如下：

	本公司投资额	本公司最大风险敞口	本公司持有利益性质
第三方管理债权投资计划	2,862,500,000.00	2,862,500,000.00	投资收益
第三方管理信托计划	2,013,830,000.00	2,013,830,000.00	投资收益
第三方管理其他投资产品	239,303,889.79	244,684,584.12	投资收益
合计	<u>5,115,633,889.79</u>	<u>5,121,014,584.12</u>	

## (5) 资本管理

原中国保监会通过偿付能力管理规则监管资本管理风险，以确保保险公司保持充足的偿付能力额度。本公司的资本需求主要基于本公司的规模、承保业务的种类以及运行的行业及地理位置等，本公司资本管理的主要目的是确保本公司符合外部要求的资本需求和确保本公司维持健康的资本比率。

本公司通过定期评估实际呈报偿付能力与要求偿付能力之间是否存在任何不足，以此来管理资本需求。本公司通过积极调整业务组合、优化资产分配、提高资产质量、提升经营效益，以及打造适当的融资平台等手段以增加偿付能力。在经济条件及本公司经营活动的风险特征发生变化时，本公司会适当地调整当前的资本水平，并维持或调整资本结构。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司资本充足率均超过 150%。

## 49、或有事项

鉴于保险及金融服务的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本公司已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准

备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

#### 50、 承诺事项

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年内(含1年)	112,445,944.53	103,353,328.44
1到2年(含2年)	58,763,822.14	63,992,058.64
2到3年(含3年)	38,971,077.81	36,107,396.71
3年以上	23,776,338.51	34,017,569.67
合计	<u>233,957,182.99</u>	<u>237,470,353.46</u>

#### 51、 比较数字

比较期间财务报表的部分项目已按本期财务报表的披露方式进行了重分类。

#### (七)、 审计报告的主要审计意见

公司2020年年度财务报表已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“普华”)审计。普华认为公司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2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 三、保险责任准备金信息

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，以如实反映保险合同负债。本公司的保险合同准备金分别由寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。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。

#### （一）保险合同准备金计量单元

在确定保险合同准备金时，本公司以单项保险合同作为计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

#### （二）保险合同准备金的计量方法

本公司以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本公司履行保险合同相关义务所需支出是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，预期未来现金流入指本公司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。

预期未来现金流出指本公司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)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，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。本公司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。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量。边际因素包括风险边际和剩余边际。本公司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。

风险边际是本公司因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际是为了不确定首日利得而确认的准备金。剩余边际的后续计量与预计未来现金流量合理估计和风险边际相对独立，有关假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

对于寿险业务准备金的风险边际，本公司采用情景对比法进行测算。对于非寿险业务准备金的风险边际，本公司根据行业比例确定非寿险业务准备金的风险边际。

对于风险边际，本公司在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并以风险释放的定义为基础计入损益；对于剩余边际，本公司以直线法在保险期内摊销计入当期损益。

本公司在确定保险合同准备金时，如果货币的时间价值影响重大，本公司则考虑货币的时间价值。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

### (三) 保险合同准备金的计量假设

在资产负债表日，本公司在计量保险合同准备金(包括非寿险业务的未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金以及未决赔款准备金)时需要履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，这些估计是基于资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

本公司在计量未到期责任准备金时所使用的假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率、疾病发生率等)、退保率、费用假设以及保单红利假设。

本公司对上述估值过程中所采用的假设会进行定期的分析和复核，所采用假设的变化可能会影响本公司的财务状况和经营成果。

#### 1、折现率假设

在确定未来保险收益随对应资产组合投资收益变化的保险合同的折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、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公司投资策略的预期，过去 2 年的包含风险边际的折现率假设如下表所示：

<u>日期</u>	<u>折现率假设</u>
2020 年 12 月 31 日	4.59%
2019 年 12 月 31 日	4.59%

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，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的 750 个工作日国债收益率曲线为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。过去 2 年的折现率假设如下表所示：

<u>日期</u>	<u>折现率假设</u>
2020 年 12 月 31 日	3.04%~4.75%
2019 年 12 月 31 日	3.42%~4.75%

## 2、死亡率和发病率假设

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表及 2010-2013 年经验生命表确定死亡率假设，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，并作适当调整。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公司的年金保险带来长寿风险。

本公司以再保险公司提供的发病率假设作为发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化、以及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致使重大疾病

确诊时间提前，导致的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，最终会导致负债不足。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

### 3、费用假设

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。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设，单位成本的费用假设如下所示。

<u>日期</u>	<u>元/每份保单</u>	<u>保费百分比</u>
2020年12月31日	80~542	1%~15%
2019年12月31日	80~542	1%~15%

当年新业务保单获取成本中超出预期的部分，在准备金评估时进行调整。

### 4、保单红利假设

保单红利假设根据分红保险条款规定、分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利分配政策、保单持有人的合理预期等因素综合确定。按照分红保险条款规定，本公司有责任向分红保险合同持有人支付可分配收益的70%，或按照公司确定的更高比例。

### 5、退保率等其他假设

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。本公司考虑风险边际因素，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。

#### **(四) 保险合同准备金结果及对比分析**

##### **1、未到期责任准备金**

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的未到期责任准备金。其中在确定未到期责任准备金的折现率时，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，按照华寿字《关于完善会计准备金折现率曲线备案材料》（〔2017〕269号）中的方法生成曲线；对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

本公司在计量未到期责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

未到期责任准备金分为寿险责任准备金、长期健康险责任准备金及非寿险业务的未到期责任准备金，过去2年未到期责任准备金情况



分别如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
寿险责任准备金	19,275,397,556.07	16,318,965,681.09
长期健康险责任准备金	801,838,933.51	479,958,108.31
非寿险业务的未到期责任准备金	89,669,630.50	95,304,098.96

## 2、未决赔款准备金

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的保险合同索赔案所提取的准备金，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及理赔费用准备金。

### (1) 已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金系指本公司对已发生并已向本公司提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。对已提出赔付金额的赔案，本公司按照提出的保险赔付金额计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额；对未提出赔付金额的赔案，本公司按不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额计提该项准备金。同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

### (2) 已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金系指本公司对已发生但尚未向本公司提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本公司采用链梯法和案均赔款法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

### (3) 理赔费用准备金

理赔费用准备金系指本公司为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司对理赔费用准备金采用已发生已报案未决赔款准备金与已发生未报案未决赔款准备金的合计数乘以理赔费用与已决赔款的经验比率来计提。

过去 2 年的未决赔款准备金情况分别如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
已发生已报告未决赔款准备金	457,245.19	360,726.60
已发生未报告未决赔款准备金	43,100,057.19	43,882,842.13
理赔费用准备金	2,177,865.71	2,212,178.81
合计	45,735,168.09	46,455,747.54

### 3、应收分保准备金

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。

过去 2 年的应收分保准备金情况分别如下：

2020 年 12 月 31 日      2019 年 12 月 31 日

应收分保未到期责任准备金	33,322,239.83	33,304,449.96
应收分保未决赔款准备金	24,419,489.72	24,958,203.96
应收分保寿险责任准备金	13,755,078.54	14,077,964.23
应收分保长期健康险责任准备金	55,796,942.34	58,430,263.01

#### 4、保险合同准备金对比分析

本公司保险合同准备金均源自原保险合同，本年度与上一年度的变动如下：

	2019年	本年	本年减少额			2020年
	12月31日		增加额	赔付款项	提前解除	其他
未到期责任准备金	95,304,098.96	89,991,477.26	-	(321,846.76)	(95,304,098.96)	89,669,630.50
未决赔款准备金	46,455,747.54	45,735,168.09	(46,455,747.54)	-	-	45,735,168.09
寿险责任准备金	16,318,965,681.09	4,582,200,216.48	(1,178,559,727.52)	(296,404,610.45)	(150,804,003.53)	19,275,397,556.07
长期健康险责任准备金	479,958,108.31	890,148,703.69	(143,406,215.02)	(49,377,637.11)	(375,484,026.36)	801,838,933.51
合计	16,940,683,635.90	5,608,075,565.52	(1,368,421,690.08)	(346,104,094.32)	(621,592,128.85)	20,212,641,288.17

## 四、风险管理状况信息

### （一）公司风险管理概况

公司董事会全面了解公司面临的各项重大风险及其管理状况，对公司风险管理体系的完整性和有效性承担最终责任，董事会下设风险管理委员会负责监督全面风险管理体系运行的有效性。2020年，公司董事会下设风险管理委员会共召开四次会议，审议通过了年度全面风险管理报告、年度风险偏好、偿付能力风险评估报告以及三年滚动资本规划等议题，均经公司董事会审批通过，有效监督和推动了公司的全面风险管理建设。

同时，公司建立由管理层直接领导，以风险管理部为依托，相关职能部门密切配合，覆盖所有部门、分支机构的三道防线的全面风险管理组织体系。在全面风险管理体系建设方面，公司已明确了风险管理组织架构、建立了风险偏好体系，逐步加强风险管理与日常业务管理的有机结合。主要包括季度风险预警、另类投资独立风险评估、对全面预算的独立风险评估、对流动性风险以及继续率风险的定期评估，经过长期的运转，上述几方面管理已经比较成熟。

2020年，公司组织开展了保险机构资金运用违规问题自查自纠和风险排查、监管数据质量专项治理自查自评事项、乱象整治“回头看”、非法集资风险排查、年度风险排查、中介业务合作排查等排查活动，聚焦乱象问题和资金运用、数据质量等风险隐患，推动整改完善，坚持即查即改，通过不断增强内部控制的充分性和有效性，促进公司风险内控合规水平的持续提升。

## （二）公司的总体风险战略

2020 年，公司持续推动主动的风险管理模式，以期实现公司资源运用效率的最优化和股东收益与价值的最大化。公司对于风险的整体管理理念是以风险偏好为基础，合理运用资本模型、资产负债模型等工具，主动的开展对各类风险的跟踪管理，并在出现预警信号时及时提出适当的应对措施并加以实施，以降低出现风险偏好被突破的可能性，也进一步降低关键风险指标出现超出可容忍水平之上的损失的可能性。

公司经营层下设风险管理委员会在 2020 年第四次例会上对 2021 年风险偏好、容忍度和限额的制定方向进行了研究讨论，肯定了其合理性与适用性，并经过董事会下设风险管理委员会的审议，经华泰人寿六届七次董事会上审批通过。

## （三）风险识别和控制措施

公司对面临的市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和战略风险进行了描述、识别和评估。通过对各类风险对应的风险指标跟踪监测，确保各类风险水平在可容忍范围内。同时针对风险的重要程度，公司也制定了相应的应对策略。

### 1. 市场风险

#### 1.1 风险现状及变化：

市场风险是指因利率、市场价格、外汇汇率和其他市场价格相关因素的变动引起金融工具的价值变化，从而导致潜在损失的风险。

公司面临的市场风险主要包括债券市场的利率变动及股票市场

的价格波动。截至 2020 年末，公司市场风险最低资本占用为 33.1 亿元，低于公司市场风险最低资本占用 33.3 亿元的预警线，在容忍度范围以内，风险可控。

#### 1.2 风险应对策略：

公司投资管理委员会和相关职能部门严格按照经董事会审批的公司投资指引相关规定进行投资资产的配置和管理，并对市场风险各指标紧密监控，确保公司整体市场风险水平在可控范围内。

### 2. 信用风险

#### 2.1 风险现状及变化：

信用风险是指债务人出现违约，无法支付到期本息，或由于债务人信用等级降低导致债券价格下跌而带来的风险。

截至 2020 年末，公司信用风险最低资本占用为 5.1 亿元，低于公司信用风险最低资本占用 7.0 亿元的预警线，在容忍度范围以内，风险可控。

#### 2.2 风险应对策略：

公司通过资产信用级别的投资比例限制和授信额度两个维度对公司传统账户、分红账户和万能账户所投资资产的信用风险进行有效管理。同时，在投资运营过程中，公司还注意识别、评估、监测交易对手的风险因素，有效防范交易对手风险。在交易对手风险控制方面，公司各项投资业务均符合监管规定。

### 3. 保险风险

保险风险是指由于退保率、赔付率、死亡率、疾病率、费用率等

精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成的损失。

截至 2020 年末，公司寿险业务保险风险最低资本占用为 12.7 亿元，低于公司寿险业务保险风险最低资本占用 16.8 亿元的预警线，在容忍度范围以内，风险可控。

### 3.1 退保率风险：

2020 年与上年同期相比，整体退保金有一定的下降。

针对退保风险，公司将持续关注各产品的退保率波动情况，定期摸排公司的退保风险底线，尤其是退保较集中的一些产品，以便及时采取应对措施，为公司稳定经营提供保障。同时密切关注退保率变动对公司偿付能力、续期保费达成、利润和价值达成等公司关键管理指标的影响。

### 3.2 赔付率风险：

截至 2020 年末，公司整体的短期险赔付率为 28.4%。其中，个人短期意外险业务、个人短期健康险业务、团险短期意外险业务、团体短期健康险业务的赔付率分别为 17.3%、23.5%、17.9%、65.2%，整体来看赔付率水平有所好转。

针对赔付率风险，公司已经对部分高赔付率的产品进行了专项分析并据此调整产品销售策略，必要时还进行了重新定价；另外公司要求业务单位加强核保核赔，控制业务质量，在保障客户利益的同时，减少恶意赔付对公司产生的影响。

### 3.3 死亡率和疾病率风险：

2020 年发生率经验分析的结果表明，公司死亡和重疾的赔付实

际情况均好于预期。

针对死亡率和疾病率风险，当前公司主要通过再保险的安排转移部分死亡率风险和疾病率风险，同时建立完善的核保理赔政策，从源头控制风险，以稳定损失经验，保证公司稳健经营和保单持有人权益。

#### 3.4 费用风险：

2020 年公司的费用超支率为 174%，与 2019 年（205%）相比持续改善。

针对费用风险，一方面，致力完善费用管理、分析系统和制度，提高费用使用效率，优化业务结构，制定公司中长期的费用打平计划改善费用超支现状；另一方面，建立统一的费用控制标准，对费用风险的管控逐步实现系统化、制度化，实现费用的事前审批、事中和事后的预算控制及分析；同时，公司每年通过费用分析评估费用超支的变化，总结积累公司费用分析经验，结合公司经营管理的需要，逐步调整最优估计的费用假设。

### 4. 流动性风险

#### 4.1 风险状况及变化：

流动性风险是指保险公司需要资金以满足保险赔偿和给付时所面临的资产无法及时变现的风险。

公司主要经营长期保障及储蓄类产品，有较稳定的续期保费收入，经营活动现金流长期为净流入，公司流动性情况较好。

#### 4.2 风险应对策略：

坚持长期保障型和储蓄型业务模式，做高品质业务，业务结构和



品质本身可防范一定的流动性风险。为防范极端情景下现金流需求，优先配置流动性较好、安全性较高的资产的方式加强现金流风险管理。

## 5. 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。

### 5.1 合规风险：

公司坚持业务发展与风险防控并重，认真部署并深入落实各项监管要求，积极配合监管检查、深入开展自查排查，针对监管检查及自查发现的问题，坚持即查即改，通过不断增强内部控制的充分性和有效性，促进公司内控合规水平的持续提升。经评估，公司当前存在的主要合规风险为客户信息管理风险、拒绝现金收费风险、信息报送错漏风险。

针对合规风险，公司一方面加强前端系统管控，细化和完善逻辑性校验规则，另一方面深入开展保单数据质量抽查复核以及制定管理细则规范公司经营中的现金收付业务行为，同时针对信息报送错漏问题，加强合规考核，进一步加大惩处力度。

### 5.2 新单回访风险

2020年完成了对个人新契约保单100%回访，各业务渠道全面推行销售佣金访后付费业管制度，犹豫期内回访成功率达到99.87%，比2019年同期有大幅提升。

针对新单回访风险，一是严格按照公司制度完成新契约回访，月

度形成回访报告，并责成指标达成低于健康值的分公司做整改汇报；二是提高新契约回访不成功件、问题件、运转单的处理时效和处理质量，并做好分公司问题件抽检工作；三是进一步提高犹豫期内电话回访成功率和回访质量，持续推行全渠道访后付费制度；四是组建高额保单客户回访服务小组，在提升回访服务的同时加强对高额保单客户退保风险的提醒与警示，防范高额退保风险；五是加强分公司方言回访及运转单的质量检查，严格控制差错比例，提升分公司回访品质及管理水平。

### 5.3 投诉风险

2020 年度，公司受理投诉 588 件，较去年同期（447 件）增加了 31.54%，全年无重大群体性事件发生。

针对投诉风险，一是针对公司 95509 接收到客户问题，筛查潜在高风险点，对实际作业进行重点深入排查并及时反馈相关渠道；二是启动运营各条线风险协报机制，定期向管理层及业务渠道通报；三是借助“3.15”、“金融知识普及月”等活动契机，大力开展保险知识普及和宣传教育，设立分公司主要负责人信访接待日制度，积极探索并拓宽投诉受理渠道；四是利用新技术的发展成果，推动大数据的应用项目，提升数据分析能力进行业务预警服务；五是新契约业务上线电子问题件功能，实现业务人员客户端实时提醒，一键查询、在线回复、灵活签署，全面实现投保全流程线上化管理。

## 6. 声誉风险

### 6.1 风险状况及变化：

声誉风险是指由银行保险机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

经持续舆情监控，目前公司的社会声誉未有受损迹象，相关的品牌建设和维护工作在稳定进行中。

## 6.2 风险应对策略：

公司控制声誉风险的措施主要有：一是在公司出现经营和管理等方面问题的时候，及时解决问题，并在必要时主动与媒体进行沟通；二是日常与主要社会媒体保持良好合作关系和畅通沟通渠道；三是按照华泰保险集团和华泰人寿相关规定进行舆情监控，建立和执行危机公关机制，以预先制定的流程，组织有关部门，及时发现、处理媒体危机事件；四是对于有恶意诋毁公司的媒体，必要时寻求监管支持，或通过法律手段解决，并做好内部人员和社会公众的信息沟通和安抚工作。

## 7. 战略风险

### 7.1 风险状况及变化：

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

2020 年是“十三五规划”收官之年，保险行业坚持强化监管、坚持回归本源、坚持优化结构和坚持科技赋能。公司针对外部环境变化，适时调整经营策略，各项战略工作有序推进，战略风险总体水平

可控，未发现重大战略风险。

## 7.2 风险应对策略：

在“保险姓保”、行业回归本源的大背景下，2020年公司定为“深化转型年”，坚持既定的战略规划，坚持以价值可持续快速成长为中心，持续聚焦客户、品质、规模和利润四大要素，持续提升客户洞察能力、干部专业能力、队伍管理能力、渠道开拓能力和智能化应用五大能力，持续强化组织能力建设与效能提升，经营管理深化转型。

## 五、保险产品经营信息

2020年，公司经营的保险产品中，原保险费收入居前5位的保险产品是：华泰盛世年金保险、福佑一生终身重大疾病保险、华泰尊享年金保险（分红型）、新福佑双鑫两全保险（分红型）、百万赢家年金保险（分红型，至尊版）。具体情况如下：

单位：万元

保费收入排名	产品名称	主要销售渠道	原保险保费收入	退保金
1	华泰人寿华泰盛世年金保险	个人代理	54,479.19	2,555.49
2	华泰人寿福佑一生终身重大疾病保险	个人代理	54,469.98	1,307.44
3	华泰人寿华泰尊享年金保险（分红型）	个人代理	42,716.51	643.14
4	华泰人寿新福佑双鑫两全保险（分红型）	个人代理	32,019.57	1,847.76
5	华泰人寿百万赢家年金保险（分红型，至尊版）	个人代理	29,716.45	2,200.29
合计			213,401.70	8,554.12

2020年，公司经营的保险产品中，保户投资款新增交费居前3位的保险产品是：财富金账户年金保险（万能型）、朝朝盈两全保险（万能型）和金管家终身寿险（万能型）。具体情况如下：

单位：万元

新增交费排名	产品名称	主要销售渠道	保户投资款新增交费	退保金
1	华泰人寿财富金账户年金保险（万能型）	个人代理	49,080.64	23,815.67
2	华泰人寿朝朝盈两全保险（万能型）	银行邮政代理	12,703.57	555.88
3	华泰人寿金管家终身寿险（万能型）	个人代理	6,955.51	79.69
合计			68,739.72	24,451.24

2020年，公司只经营1款投资连结型保险产品：e生盈年金保险（投资连结型）。具体情况如下：

单位：万元

新增交费排名	产品名称	主要销售渠道	投连险独立账户新增交费	退保金
1	华泰人寿e生盈年金保险（投资连结型）	网络销售	986.40	627.28

## 六、偿付能力信息

(一) 本公司偿付能力指标如下:

项目	年末数 单位: 万元
认可资产	3,241,706.26
认可负债	2,609,244.46
实际资本	632,461.80
核心一级资本	632,461.80
核心二级资本	
附属一级资本	
附属二级资本	
量化风险最低资本	412,023.88
控制风险最低资本	-5,685.93
附加资本	
最低资本	406,337.95
核心偿付能力溢额	226,123.85
综合偿付能力溢额	226,123.85
核心偿付能力充足率(%)	155.65%
综合偿付能力充足率(%)	155.65%

### (二) 报告期内偿付能力变动原因分析

2020年第4季度,我公司偿二代下的综合偿付能力充足率为155.65%,核心偿付能力充足率155.65%,完全满足保监会要求。相比2019年第4季度下降了6.95个百分点,主要变动的原因包括:

指标	本年度实际值	上年度实际值	年度间变动情况
认可资产	3,241,706.26	2,774,329.07	16.85%
认可负债	2,609,244.46	2,159,734.49	20.81%
实际资本	632,461.80	614,594.58	2.91%
核心一级资本	632,461.80	614,594.58	2.91%
附属一级资本			
量化风险最低资本	412,023.88	383,271.62	7.50%
控制风险最低资本	-5,685.93	-5,289.15	7.50%
最低资本	406,337.95	377,982.48	7.50%
核心偿付能力溢额	226,123.85	236,612.10	-4.43%
综合偿付能力溢额	226,123.85	236,612.10	-4.43%
核心偿付能力充足率(%)	155.65%	162.60%	-6.95%
综合偿付能力充足率(%)	155.65%	162.60%	-6.95%

(1) 2020 年公司原保费收入实现 62.46 亿，同比正增长 1.0%；公司实现承保利润 4.42 亿元，同比增长 14.3%；税前利润 4.15 亿元，同比增长 15.8%；净利润 4.12 亿元。保费及利润的增长导致认可资产有较大幅度增长。同时，主要由于 750 天移动平均曲线下降导致偿二准备金上升较快，准备金负债同比增长 25%。实际资本的增幅为 2.91%。

(2) 2020 年度资产配置结构调整以及 750 天移动平均曲线下降，导致利率风险和信用风险最低资本上升，偿付能力充足率下降。

综上所述，年度内综合偿付能力充足率基本持平。公司综合偿付能力充足率四个季度均在 150%以上，远远高于监管要求的 100%，近四个季度的核心偿付能力均在 150%以上，也远远高于监管要求的 50%，公司的资产负债管理情况较好。



## 七、消费者权益保护信息

为加强消费者权益保护工作，贯彻以人民为中心的发展思想，维护金融秩序、防范和化解金融风险，华泰人寿保险股份有限公司（以下简称“公司”）努力夯实消费者权益保护主体责任，提高消费者权益保护意识，切实保护消费者合法权益。

### （一）保险消费者权益保护体制建设及董事会、高级管理层履职情况

#### 1. 保险消费者权益保护体制建设

公司设立消费者权益保护委员会及消费者权益保护工作（事务）委员会，董事会承担消费者权益保护工作最终责任，下设消费者权益保护委员会；高级管理层承担消费者权益保护战略目标和政策有效执行的实施责任，公司经营层下设消费者权益保护工作（事务）委员会；监事会对董事会、高级管理层消费者权益保护工作履职情况履行监督职责。

#### 2. 董事会、高级管理层履职情况

公司董事会审议通过消费者权益保护委员会的设立及议事决策规则、消费者权益保护工作报告、审计报告、内部考核结果等，指导和督促消费者权益保护工作制度体系的建立和完善。高级管理层切实履行消费者权益保护战略目标和政策的实施责任，建立消费者权益保护管理体系，统一规划、统筹部署消费者权益保护工作，明确相关部门职责，加强消费者权益保护工作机制建设。

### （二）保险消费者权益保护工作制度建设情况

为加强公司消费者权益保护工作，切实夯实公司消费者权益保护工作主体责任，2020 年公司制定下发了《华泰人寿保险股份有限公司消费者权益保护工作政策》（华寿字〔2020〕072 号）、《关于华泰人寿保险股份有限公司第六届董事会设立专业委员会的通知》（华寿董办字〔2020〕015 号）、《华泰人寿保险股份有限公司消费者权益保护信息披露管理办法》（华寿字〔2020〕075 号）、《华泰人寿保险股份有限公司消费者权益保护考核管理办法》（华寿人字〔2020〕099 号）、修订下发了《华泰人寿保险股份有限公司消费者权益保护产品及服务审查管理办法》（华寿业字〔2020〕126 号）、《华泰人寿保险股份有限公司保险消费投诉处理考评工作办法》（华寿人字〔2020〕061 号）、《华泰人寿保险股份有限公司保险消费投诉处理管理办法（2020 版）》（华寿业字〔2020〕040 号）、《华泰人寿保险股份有限公司重大消费投诉事件应急预案》（华寿业字〔2020〕056 号）、《华泰人寿保险股份有限公司保险纠纷调处机制管理办法（2020 版）》（华寿业字〔2020〕101 号）等制度。

### **（三）保险消费者权益保护机制建设情况**

#### **1. 保险消费者权益保护决策执行和监督机制**

公司建立保险消费者权益保护决策执行和监督机制，确保相关部门之间的横向信息共享、工作政策和要求的纵向传导以及工作协调配合机制有效运行。同时，充分发挥内部审计监督作用，将消费者权益保护工作纳入年度审计范畴，建立常态化、规范化的内部审计机制。

#### **2. 保险消费者权益保护内部考核机制**

2020 年全面开展了消费者权益保护考核工作，根据组织工作职责和性质，分别设置不同的考核指标，考核指标包括定性指标、定量指标、扣分项指标。全体员工根据隶属组织性质及工作职责，分别承担与之相适应的考核项目。考核结果应用在公司综合绩效考核体系、机构问责体系及人力资源管理体系等经营管理中。

### 3. 保险消费者权益保护信息披露机制

公司建立消费者权益保护信息披露机制, 2020 年完成了公司新网站的信息披露发布平台搭建工作，并设置信息披露权限，实现披露信息的即时更新，确保消费者权益保护信息披露工作顺利开展。

### 4. 保险消费者权益保护审查机制

公司将消费者权益保护审查纳入风险管理和内部控制体系，明确审查要点和 workflows、明确风险监测指标，确保消费者权益保护审查工作的有效执行。

## （四）保险消费者教育开展情况

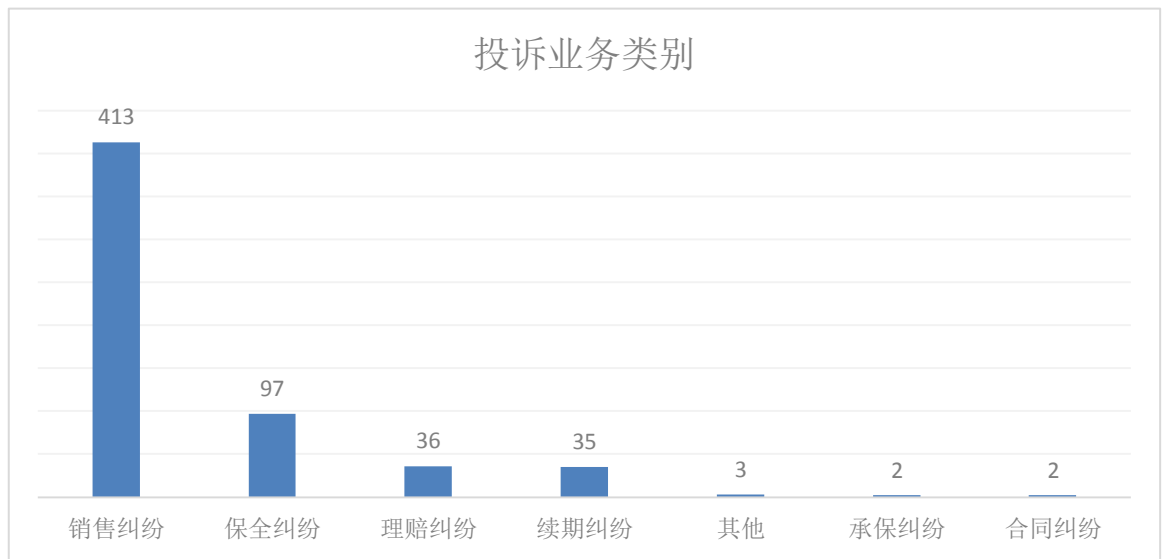
公司高度关注消费者权益保护相关监管政策及通报，认真学习并及时传达文件精神。积极组织各部门、各分公司持续开展保险消费者政策文件学习和教育宣传活动，3·15 教育宣传周、9 月金融知识宣传月活动期间，通过官网、微信服务平台、移动客户端平台、柜面服务等方式开展保险消费者教育，宣传保险消费理念，普及保险知识，完善售后服务，全面提升客户体验。

## （五）保险消费投诉处理情况、保险销售行为规范情况及保险理赔情况

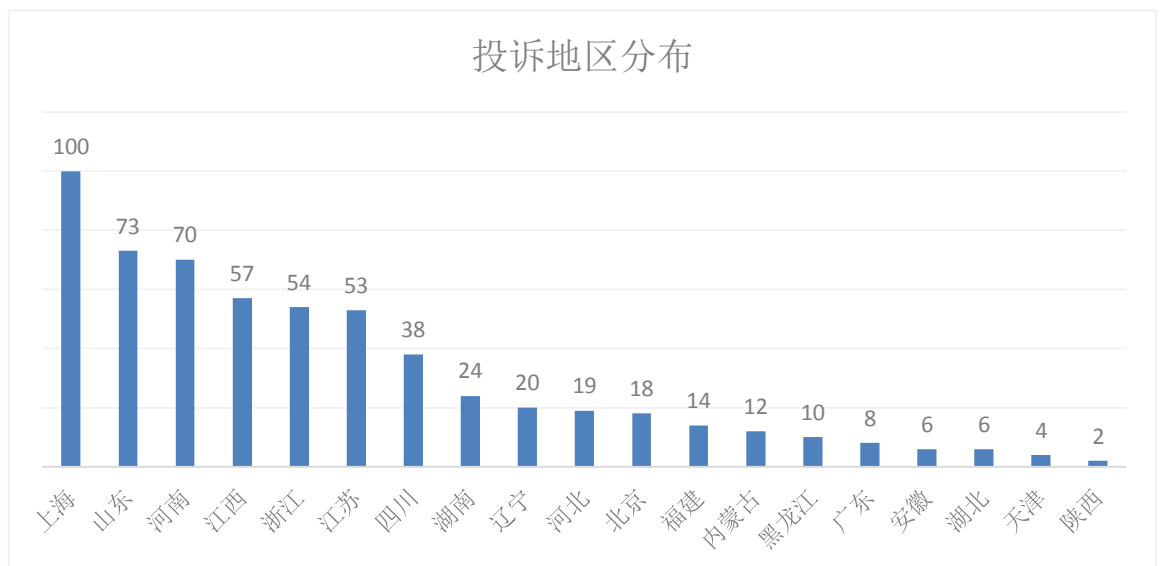
## 1. 保险消费投诉处理情况

为切实维护保险消费者的合法权益，严格落实《银行业保险业投诉处理管理办法》（2020 年第 3 号令）监管工作要求，及时、公正、高效的解决保险消费者投诉。2020 年共受理保险消费投诉 588 件，同比增加 31.54%，办结率 100%。2020 年公司未发生重大群体性事件。

投诉业务类别分布情况(数据单位：件数)：



投诉地区分布情况(数据单位：件数)：



## 2. 保险销售行为规范情况

公司各业务渠道在 2020 年认真执行监管机构及公司的各项规定，加大销售行为管控，严格落实销售误导责任追究，积极完善品质管理制度并严格执行，对于代签字、销售误导等品质违规问题进行了严肃处理。

### 3. 保险理赔情况

2020 年不断创新服务举措，理赔单证电子化，合并索赔单证，减免理赔证明材料，做到理赔全流程透明化，在提升业务办理快捷性的同时提升服务时效。

2020 年，公司为 37977 位客户提供理赔服务，理赔金额达 2.72 亿，最快理赔时间仅 15 秒。

#### （六）2021 年保险消费者权益保护工作计划

2021 年，公司将持续完善消费者权益保护体制机制建设，深化落实消费者权益保护融入公司治理各环节，并根据监管要求及市场变化及时优化更新消保制度，加强销售品质管理及规范销售展业行为，严格落实审查监督机制，积极开展各项宣传教育工作，推动消费者权益保护工作持续向好。

## 八、关联交易总体情况

### （一）关联交易管理制度修订情况

为规范公司关联交易行为，根据《保险公司关联交易管理办法》的相关规定，公司对关联交易管理制度进行了修订，于 2020 年 1 月正式下发《关于修订〈华泰人寿保险股份有限公司关联交易管理办法〉的通知》（华寿字〔2020〕025 号）。

### （二）关联交易组织架构建设情况

2020 年公司设立董事会关联交易控制委员会，成立关联交易管理办公室，负责协助董事会进行关联交易管理，同时将关联交易归口管理部门由董事会办公室调整为法律合规部，以增强关联交易管理的合规性。

### （三）关联方信息及关联交易管理情况

公司按照监管要求及公司制度规定，每半年更新一次关联方信息，并及时向银保监会进行报送。

2020 年公司共发生关联交易 79,475 笔，总金额共计人民币 6.63274 亿元，其中重大关联交易 2 笔，一笔为公司与华泰资产管理有限公司自 2020 年 1 月 1 日起持续发生的关联交易，截至三季度末双方之间的关联交易金额累计达到 3,472 万元以上，累计构成重大关联交易。另外一笔重大关联交易为 2020 年 9 月份公司与华泰保险集团股份有限公司、华泰财产保险有限公司、华泰资产管理有限公司及华泰宝利投资管理有限公司共同追加认缴宁波华淳投资管理合伙企业（有限合伙）有限合伙份额。该次投资属于《保险公司关联交易管

理办法》规定的共同投资资金运用关联交易类型，五家公司合计认缴 5.22 亿元，公司认缴了其中的 3 亿元，单笔构成重大关联交易。

上述交易均已按监管及公司制度要求履行审批流程，交易政策符合市场规则，交易定价公允合理，不存在损害公司、公司股东、消费者或第三方利益的情形，亦不存在向股东及利益相关方输送利益的情形。其中资金运用的关联交易比例符合监管要求。2020 年公司及时、准确、完整报告、披露了上述关联交易信息。

2020 年公司进一步完善了关联交易管理系统的相关功能，提升了关联交易数据统计的准确性及关联交易管理的信息化水平。

下一步，公司将持续完善关联交易内控机制，优化关联交易管理流程，加强关联方信息的收集、整理、核对工作，加强通过公开渠道查询等方式对关联方信息进行必要的核实验证；完善关联交易识别口径，并建立有效的信息核对机制；加强监测保险资金的流向，穿透识别审查关联交易，建立有效的风险控制机制，提高关联交易整体管理水平。

## 九、重大事项信息

2020 年度，由于公司董事长、实际控制人变更以及分公司行政处罚事项，公司进行了 3 次重大事项信息披露。相关变更内容在公司网站上进行了公告。公告如下：

### （一）关于华泰人寿保险股份有限公司湖北分公司收到行政处罚 决定书的信息披露公告

华泰人寿湖北分公司收到湖北银保监局行政处罚决定书（鄂银保监罚决字〔2019〕61 号），现将相关情况公告如下：

华泰人寿湖北分公司编制虚假资料的行为违反了《保险法》第八十六条规定，湖北银保监局依据《保险法》第一百七十条责令湖北分公司改正并罚款 30 万元，依据《保险法》第一百七十一条给予相关责任人警告并罚款 3 万元。

公司已根据《行政处罚决定书》的规定，在缴款期限内全额缴纳罚款。上述处罚事项不会对公司的正常生产经营产生重大影响。

根据《保险公司信息披露管理办法》的有关规定要求，现予以公告。

以上重大事项信息完整版网站披露编号为：临 2019-22（2020 年 1 月 2 日披露）

### （二）关于华泰人寿保险股份有限公司实际控制人变更的公告

结合华泰人寿保险股份有限公司（以下简称“我司”）控股股东



华泰保险集团股份有限公司（现持股比例为 79.64%，以下简称“华泰保险集团”）变更股东有关情况，现就我司实际控制人将发生相应变更的情况进行公告，具体如下：

根据近日《中国银保监会关于华泰保险集团变更股东的批复》（银保监复〔2020〕358号），安达北美洲（亦为我司股东，现持有我司股份比例为 20.00%）与其母公司安达集团旗下另外 3 家公司合计持有华泰保险集团 46.24% 股权，以致安达北美洲与安达集团旗下另外 3 家公司直接及间接持有我司股权比例合计为 56.82%。

根据上述股权变更情况，安达集团旗下 4 家公司的实际控制人安达有限公司（Chubb Limited）现成为我司实际控制人。

以上情况，特此公告

以上重大事项信息完整版网站披露编号为：临 2020-01（2020 年 8 月 26 日披露）

### （三）关于华泰人寿保险股份有限公司变更董事长的公告

经华泰人寿保险股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第五次会议审议通过，并经中国银行保险监督管理委员会任职资格核准（银保监复〔2020〕721号），现将公司董事长变更情况公告如下：

Cunqiang LI（李存强）担任华泰人寿保险股份有限公司第六届董事会董事长。

王梓木不再担任华泰人寿保险股份有限公司董事长职务。

变更后,公司董事会人员构成为:董事长 Cunqiang LI(李存强)、  
董事王梓木、赵明浩、刘占国、Russell G. Bundschuh (柏瑞森)。

以上变更情况,特此公告

以上重大事项信息完整版网站披露编号为:临 2020-04 (2020 年  
10 月 20 日披露)