

中信保诚人寿保险有限公司
2020 年年度信息披露报告

一、公司简介

1	法定名称及缩写	中信保诚人寿保险有限公司 (中信保诚人寿)
2	注册资本	人民币 23.6 亿元
3	注册地	中国北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心办公楼东楼 16 层 01-16 号单元及 5 层 07-10 号单元
4	成立时间	2000 年 9 月 28 日
5	经营范围	在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务 (法定保险业务除外) : 一、人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务。二、上述业务的再保险业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
6	经营区域	广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西、河南、安徽、宁波、青岛、四川、湖南、陕西
7	法定代表人	黎康忠(NICOLAOS ANDREAS NICANDROU)
8	客服电话和投诉电话	4008-838-838 及 95558

二、财务会计信息

见下页

中信保诚人寿保险有限公司
2020年12月31日
合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
货币资金	7	1,784,403,325	1,326,364,942
以公允价值计量且其变动计入当期损益的			
金融资产	8	2,955,824,937	2,536,587,088
买入返售金融资产	9	1,275,184,541	1,179,411,902
应收利息	10	698,979,345	653,662,141
应收保费	11	1,254,778,528	1,044,373,076
应收分保账款	12	967,362,717	874,176,836
应收分保未到期责任准备金		29,062,776	21,036,660
应收分保未决赔款准备金		43,723,112	81,801,383
应收分保寿险责任准备金		35,909,669	48,783,080
应收分保长期健康险责任准备金		110,279,073	110,056,410
保单质押贷款		3,278,420,956	2,560,963,272
定期存款	13	4,653,604,602	4,255,624,348
可供出售金融资产	14	52,144,307,690	38,437,583,159
持有至到期投资	15	13,331,651,017	10,015,940,694
应收款项类投资	16	18,411,929,590	20,556,611,225
长期股权投资	17	376,728,682	288,033,596
存出资本保证金	18	472,000,000	577,000,000
投资性房地产	19	2,883,214,345	64,203,048
在建工程		141,087,493	-
固定资产	20	382,975,506	358,726,026
无形资产		43,236,436	37,908,954
独立账户资产	21	32,208,621,147	17,815,845,749
递延所得税资产	22	-	2,669,030
其他资产	23	610,859,639	1,257,875,231
资产合计		<u>138,094,145,126</u>	<u>104,105,237,850</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020年12月31日
 合并资产负债表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
卖出回购金融资产款	24	4,351,164,712	6,224,537,397
预收保费		1,124,558,578	129,900,547
应付手续费及佣金		404,697,729	464,661,747
应付分保账款	25	1,008,411,674	833,412,272
应付职工薪酬	26	757,304,658	719,267,532
应交税费	27	203,511,869	290,198,107
应付赔付款		510,264,586	436,046,660
应付保单红利		1,716,783,306	1,483,071,485
保户储金及投资款	28	9,055,935,104	10,528,542,257
未到期责任准备金	29	366,060,279	308,180,820
未决赔款准备金	29	347,780,397	309,697,818
寿险责任准备金	29	63,906,614,202	49,077,447,951
长期健康险责任准备金	29	7,426,737,470	5,105,244,754
独立账户负债	21	32,208,621,147	17,815,845,749
递延所得税负债	22	812,307,595	399,769,131
其他负债	30	1,552,530,998	797,537,089
负债合计		<u>125,753,284,304</u>	<u>94,923,361,316</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020年12月31日
 合并资产负债表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
所有者权益			
实收资本	31	2,360,000,000	2,360,000,000
资本公积		168,827	168,827
其他综合收益		1,997,020,477	800,501,918
盈余公积	32	790,647,528	545,879,289
未分配利润	33	<u>6,664,266,756</u>	<u>4,965,074,052</u>
归属于母公司所有者权益合计		11,812,103,588	8,671,624,086
少数股东权益		<u>528,757,234</u>	<u>510,252,448</u>
所有者权益合计		<u>12,340,860,822</u>	<u>9,181,876,534</u>
负债及所有者权益合计		<u>138,094,145,126</u>	<u>104,105,237,850</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020年12月31日
 母公司资产负债表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
货币资金	7	1,634,757,776	1,316,206,737
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	2,563,708,640	2,424,740,845
买入返售金融资产	9	1,275,184,541	1,179,411,902
应收利息	10	698,735,086	653,662,141
应收保费	11	1,254,778,528	1,044,373,076
应收分保账款	12	967,362,717	874,176,836
应收分保未到期责任准备金		29,062,776	21,036,660
应收分保未决赔款准备金		43,723,112	81,801,383
应收分保寿险责任准备金		35,909,669	48,783,080
应收分保长期健康险责任准备金		110,279,073	110,056,410
保单质押贷款		3,278,420,956	2,560,963,272
定期存款	13	4,653,604,602	4,255,624,348
可供出售金融资产	14	50,156,192,345	36,661,734,982
持有至到期投资	15	13,311,631,854	10,015,940,694
应收款项类投资	16	18,389,929,590	20,556,611,225
长期股权投资	17	4,774,164,546	1,488,431,996
存出资本保证金	18	472,000,000	577,000,000
投资性房地产	19	338,040,171	64,203,048
在建工程		72,645,810	-
固定资产	20	382,975,506	358,726,026
无形资产		43,236,436	37,908,954
独立账户资产	21	32,208,621,147	17,815,845,749
其他资产	23	577,244,843	1,256,208,571
资产合计		<u>137,272,209,724</u>	<u>103,403,447,935</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020年12月31日
 母公司资产负债表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
卖出回购金融资产款	24	4,351,164,712	6,224,537,397
预收保费		1,124,558,578	129,900,547
应付手续费及佣金		404,697,729	464,661,747
应付分保账款	25	1,008,411,674	833,412,272
应付职工薪酬	26	754,767,888	719,267,532
应交税费	27	200,466,107	290,198,107
应付赔付款		510,264,586	436,046,660
应付保单红利		1,716,783,306	1,483,071,485
保户储金及投资款	28	9,055,935,104	10,528,542,257
未到期责任准备金	29	366,060,279	308,180,820
未决赔款准备金	29	347,780,397	309,697,818
寿险责任准备金	29	63,906,614,202	49,077,447,951
长期健康险责任准备金	29	7,426,737,470	5,105,244,754
独立账户负债	21	32,208,621,147	17,815,845,749
递延所得税负债	22	614,166,607	211,296,981
其他负债	30	1,505,410,805	775,516,974
负债合计		<u>125,502,440,591</u>	<u>94,712,869,051</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020年12月31日
 母公司资产负债表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
所有者权益			
实收资本	31	2,360,000,000	2,360,000,000
资本公积		168,827	168,827
其他综合收益		2,068,382,535	871,617,169
盈余公积	32	790,647,528	545,879,289
未分配利润	33	<u>6,550,570,243</u>	<u>4,912,913,599</u>
所有者权益合计		<u>11,769,769,133</u>	<u>8,690,578,884</u>
负债及所有者权益合计		<u>137,272,209,724</u>	<u>103,403,447,935</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并利润表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业收入			
保险业务收入	34	23,360,571,464	21,343,677,860
减: 分出保费	35	(698,968,606)	(669,102,211)
提取未到期责任准备金		<u>(49,853,343)</u>	<u>(94,432,028)</u>
已赚保费		<u>22,611,749,515</u>	<u>20,580,143,621</u>
投资收益	36	5,271,785,863	3,516,148,674
公允价值变动损益	37	89,471,354	113,172,642
汇兑 (损失) / 收益		(6,222,547)	1,539,056
其他业务收入	38	<u>805,034,469</u>	<u>674,012,925</u>
营业收入合计		<u>28,771,818,654</u>	<u>24,885,016,918</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业支出			
退保金		608,156,694	443,697,822
赔付支出	39	1,737,205,311	1,432,994,018
减: 摊回赔付支出		(250,634,324)	(324,490,066)
提取保险责任准备金	40	17,188,741,546	14,557,040,382
减: 摊回保险责任准备金	41	50,729,019	21,633,648
保单红利支出		684,446,439	518,060,087
手续费及佣金支出	42	2,165,803,087	2,436,744,514
税金及附加		14,084,825	10,054,906
业务及管理费	43	2,923,182,688	2,977,003,339
减: 摊回分保费用		(390,090,393)	(355,720,357)
其他业务成本	44	879,770,143	847,430,473
资产减值损失		10,357,423	243,174,876
营业支出合计		<u>25,621,752,458</u>	<u>22,807,623,642</u>
营业利润		3,150,066,196	2,077,393,276
加: 营业外收入		24,349,875	23,768,398
减: 营业外支出		(34,042,970)	(28,293,916)
利润总额		3,140,373,101	2,072,867,758
减: 所得税费用	45	(609,053,051)	(252,538,808)
净利润		<u>2,531,320,050</u>	<u>1,820,328,950</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
(一)按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,531,320,050	1,820,328,950
(二)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		2,509,218,448	1,794,468,271
少数股东损益		22,101,602	25,860,679
其他综合收益的税后净额	46	1,196,215,743	852,882,338
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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		1,196,518,559	883,461,998
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
额		(302,816)	(30,579,660)
综合收益总额		<u>3,727,535,793</u>	<u>2,673,211,288</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,705,737,007	2,677,930,269
归属于少数股东的综合收益总额		21,798,786	(4,718,981)

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司利润表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业收入			
保险业务收入	34	23,360,571,464	21,343,677,860
减：分出保费	35	(698,968,606)	(669,102,211)
提取未到期责任准备金		<u>(49,853,343)</u>	<u>(94,432,028)</u>
已赚保费		<u>22,611,749,515</u>	<u>20,580,143,621</u>
投资收益	36	5,251,272,546	3,506,405,638
公允价值变动损益	37	(5,753,191)	1,326,398
汇兑 (损失) / 收益		(6,222,547)	1,539,056
其他业务收入	38	<u>802,984,153</u>	<u>673,999,391</u>
营业收入合计		<u>28,654,030,476</u>	<u>24,763,414,104</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业支出			
退保金		608,156,694	443,697,822
赔付支出	39	1,737,205,311	1,432,994,018
减: 摊回赔付支出		(250,634,324)	(324,490,066)
提取保险责任准备金	40	17,188,741,546	14,557,040,382
减: 摊回保险责任准备金	41	50,729,019	21,633,648
保单红利支出		684,446,439	518,060,087
手续费及佣金支出	42	2,165,803,087	2,436,744,514
税金及附加		13,875,095	10,054,906
业务及管理费	43	2,911,692,787	2,956,840,507
减: 摊回分保费用		(390,090,393)	(355,720,357)
其他业务成本	44	879,770,143	847,430,473
资产减值损失		10,357,423	243,174,876
营业支出合计		<u>25,610,052,827</u>	<u>22,787,460,810</u>
营业利润		3,043,977,649	1,975,953,294
加: 营业外收入		19,349,875	23,768,398
减: 营业外支出		(34,042,970)	(28,293,916)
利润总额		3,029,284,554	1,971,427,776
减: 所得税费用	45	(581,602,166)	(229,119,958)
净利润		<u>2,447,682,388</u>	<u>1,742,307,818</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
持续经营净利润		2,447,682,388	1,742,307,818
其他综合收益的税后净额	46	1,196,765,366	954,577,249
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		1,196,765,366	954,577,249
		-----	-----
		-----	-----
综合收益总额		<u>3,644,447,754</u>	<u>2,696,885,067</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并现金流量表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
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		23,536,430,838	20,213,506,896
独立账户与保户储金及投资款净增加额		7,707,587,357	5,520,363,454
收到分保业务现金净额		23,569,632	-
收到其他与经营活动有关的现金		<u>853,080,225</u>	<u>584,151,249</u>
经营活动现金流入小计		<u>32,120,668,052</u>	<u>26,318,021,599</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,679,837,450)	(1,406,342,123)
支付分保业务现金净额		-	(45,998,051)
支付手续费及佣金的现金		(2,613,721,721)	(2,628,182,850)
支付保单红利的现金		(480,717,185)	(395,420,607)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,861,092,882)	(1,813,272,332)
支付的各项税费		(684,378,314)	(201,769,991)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>(795,637,624)</u>	<u>(991,301,201)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(8,115,385,176)</u>	<u>(7,482,287,155)</u>
经营活动产生的现金流量净额	47(1)	<u>24,005,282,876</u>	<u>18,835,734,444</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
投资活动使用的现金流量			
收回投资收到的现金		90,106,199,607	71,916,168,709
取得投资收益收到的现金		4,638,911,703	3,506,702,100
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金		742,210	667,977
收到买入返售金融资产的现金		86,231,199,569	207,863,408,619
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>331,905,012</u>	<u>385,073,132</u>
投资活动现金流入小计		<u>181,308,958,101</u>	<u>283,672,020,537</u>
投资支付的现金			
取得子公司支付的现金		(111,977,790,519)	(97,086,645,869)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(2,292,481,845)	-
保单质押贷款净增加额		(210,578,801)	(297,897,091)
支付买入返售金融资产的现金		(717,457,684)	(639,103,692)
支付的其他与投资活动有关的现金		(86,587,871,339)	(206,981,697,877)
		<u>(845,378,567)</u>	<u>(637,020,857)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(202,631,558,755)</u>	<u>(305,642,365,386)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(21,322,600,654)</u>	<u>(21,970,344,849)</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量			
收到卖出回购金融资产款的现金		293,055,317,384	174,259,923,734
购买子公司吸收的现金		90,019,349	-
收到拆入资金的现金		-	999,998,500
筹资活动现金流入小计		<u>293,145,336,733</u>	<u>175,259,922,234</u>
支付卖出回购金融资产款的现金		(294,928,690,069)	(169,968,854,413)
分配利润或偿付利息支付的现金		(737,687,361)	(147,714,056)
偿还债务支付的现金		-	(500,000,000)
偿付拆入资金的现金		-	(1,099,998,350)
筹资活动现金流出小计		<u>(295,666,377,430)</u>	<u>(171,716,566,819)</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		<u>(2,521,040,697)</u>	<u>3,543,355,415</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		<u>(6,222,547)</u>	<u>1,539,056</u>
现金及现金等价物净增加额	47(2)	155,418,978	410,284,066
加: 年初现金及现金等价物余额	47(2)	<u>1,927,992,832</u>	<u>1,517,708,766</u>
年末现金及现金等价物余额	47(2)	<u>2,083,411,810</u>	<u>1,927,992,832</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司现金流量表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
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		23,536,430,838	20,213,506,896
独立账户与保户储金及投资款净增加额		7,707,587,357	5,520,363,454
收到分保业务现金净额		23,569,632	-
收到其他与经营活动有关的现金		<u>840,957,451</u>	<u>583,835,126</u>
经营活动现金流入小计		<u>32,108,545,278</u>	<u>26,317,705,476</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,679,837,450)	(1,406,342,123)
支付分保业务现金净额		-	(45,998,051)
支付手续费及佣金的现金		(2,613,721,721)	(2,628,182,850)
支付保单红利的现金		(480,717,185)	(395,420,607)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,861,092,882)	(1,813,272,332)
支付的各项税费		(682,140,200)	(201,619,791)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>(786,496,064)</u>	<u>(991,236,511)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(8,104,005,502)</u>	<u>(7,482,072,265)</u>
经营活动产生的现金流量净额	47(1)	<u>24,004,539,776</u>	<u>18,835,633,211</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
投资活动使用的现金流量			
收回投资收到的现金		89,890,018,894	71,916,168,709
取得投资收益收到的现金		4,619,815,442	3,496,959,063
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金		742,210	667,977
收到买入返售金融资产的现金		83,801,287,419	207,863,408,619
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>331,905,012</u>	<u>385,073,132</u>
投资活动现金流入小计		<u>178,643,768,977</u>	<u>283,662,277,500</u>
投资支付的现金		(111,792,678,440)	(97,086,645,869)
取得子公司支付的现金		(2,292,481,845)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(210,578,801)	(297,897,091)
保单质押贷款净增加额		(717,457,684)	(639,103,692)
支付买入返售金融资产的现金		(84,157,959,189)	(206,981,697,877)
支付的其他与投资活动有关的现金		<u>(845,378,567)</u>	<u>(637,020,857)</u>
现金流出小计		<u>(200,016,534,526)</u>	<u>(305,642,365,386)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(21,372,765,549)</u>	<u>(21,980,087,886)</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量			
收到卖出回购金融资产款的现金		293,055,317,384	174,259,923,734
收到拆入资金的现金		-	999,998,500
筹资活动现金流入小计		<u>293,055,317,384</u>	<u>175,259,922,234</u>
支付卖出回购金融资产款的现金		(294,928,690,069)	(169,968,854,413)
分配利润或偿付利息支付的现金		(736,247,361)	(147,714,056)
偿还债务支付的现金		-	(500,000,000)
偿付拆入资金的现金		-	(1,099,998,350)
筹资活动现金流出小计		<u>(295,664,937,430)</u>	<u>(171,716,566,819)</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		<u>(2,609,620,046)</u>	<u>3,543,355,415</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		<u>(6,222,547)</u>	<u>1,539,056</u>
现金及现金等价物净增加额	47(2)	15,931,634	400,439,796
加: 年初现金及现金等价物余额	47(2)	<u>1,917,834,627</u>	<u>1,517,394,831</u>
年末现金及现金等价物余额	47(2)	<u>1,933,766,261</u>	<u>1,917,834,627</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 合并所有者权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司所有者权益						少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
2020 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	800,501,918	545,879,289	4,965,074,052	8,671,624,086	510,252,448	9,181,876,534
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	1,196,518,559	-	2,509,218,448	3,705,737,007	21,798,786	3,727,535,793
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	244,768,239	(244,768,239)	-	-	-
- 分配股利	-	-	-	-	(565,257,505)	(565,257,505)	(3,294,000)	(568,551,505)
上述 1 至 2 小计	-	-	1,196,518,559	244,768,239	1,699,192,704	3,140,479,502	18,504,786	3,158,984,288
2020 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	1,997,020,477	790,647,528	6,664,266,756	11,812,103,588	528,757,234	12,340,860,822

中信保诚人寿保险有限公司
 2019 年度
 合并所有者权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司所有者权益						少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
2019 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(82,960,080)	371,648,507	3,344,836,563	5,993,693,817	514,971,429	6,508,665,246
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	883,461,998	-	1,794,468,271	2,677,930,269	(4,718,981)	2,673,211,288
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	174,230,782	(174,230,782)	-	-	-
上述 1 至 2 小计	-	-	883,461,998	174,230,782	1,620,237,489	2,677,930,269	(4,718,981)	2,673,211,288
2019 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	800,501,918	545,879,289	4,965,074,052	8,671,624,086	510,252,448	9,181,876,534

中信保诚人寿保险有限公司
 2020 年度
 母公司所有者权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	<u>实收资本</u>	<u>资本公积</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
2020 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	871,617,169	545,879,289	4,912,913,599	8,690,578,884
本年增减变动金额						
1.综合收益总额	-	-	1,196,765,366	-	2,447,682,388	3,644,447,754
2.利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	-	244,768,239	(244,768,239)	-
- 分配股利	-	-	-	-	(565,257,505)	(565,257,505)
上述 1 至 2 小计	-	-	1,196,765,366	244,768,239	1,637,656,644	3,079,190,249
2020 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	2,068,382,535	790,647,528	6,550,570,243	11,769,769,133

中信保诚人寿保险有限公司
 2019 年度
 母公司所有者权益变动表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2019 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(82,960,080)	371,648,507	3,344,836,563	5,993,693,817
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	954,577,249	-	1,742,307,818	2,696,885,067
2. 利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	-	174,230,782	(174,230,782)	-
上述 1 至 2 小计	-	-	954,577,249	174,230,782	1,568,077,036	2,696,885,067
2019 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	871,617,169	545,879,289	4,912,913,599	8,690,578,884

中信保诚人寿保险有限公司
财务报表附注
2020 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

1 公司基本情况

中信保诚人寿保险有限公司(简称“中信保诚人寿”或“本公司”),原名为信诚人寿保险有限公司,于2017年10月,本公司正式更名为中信保诚人寿保险有限公司。本公司由中国中信集团公司和 Prudential Corporation Holdings Limited (英国保诚集团股份有限公司)共同发起创建,是中国第一家中英合资人寿保险公司,分别取得原中国保险监督管理委员会(简称“原中国保监会”)于2000年9月18日颁发的保险法人许可证及工商行政管理局于2000年9月28日颁发的营业执照(现统一社会信用代码为:91110000725010871G)。2011年12月,中国中信集团公司整体改制,本公司中方股东变更为中国中信股份有限公司。2014年8月中国中信股份有限公司更名为中国中信有限公司。本公司注册地址为北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼16层01-16号单元及5层07-10号单元。

本公司经营范围:在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务(法定保险业务除外):一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务;二、上述业务的再保险业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

本公司成立时的注册资本为人民币2亿元,分别于2002年、2005年、2006年、2007年、2008年、2009年及2011年将注册资本增加至人民币5亿元、人民币7亿元、人民币11亿元、人民币14.5亿元、人民币19.8亿元、人民币21.15亿元及人民币23.6亿元。于2020年12月31日,本公司注册资本为人民币23.6亿元。

截至2020年12月31日,本公司与其他纳入合并财务报表范围的主体以下简称“本集团”。

本财务报表由本公司董事会于2021年3月25日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础列报。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团及本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2 财务报表的编制基础 (续)

(2) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本集团的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，本集团作为购买方，在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照构成业务的判断条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(a) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(b) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目项下单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

(2) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(3) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。
- 对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (参见附注 3(13)(b)) 后在资产负债表内列示。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(b) 对联营企业的投资 (续)

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的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，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- 对联营企业的长期股权投资，本集团按照附注 3(13)(b) 的原则计提减值准备。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(4) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备 (参见附注 3(13)(b)) 在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25 ~ 40 年	5%	2.3% ~ 3.8%

(5) 固定资产

固定资产指本集团为提供劳务和经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(13)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命和残值率分别为：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25 ~ 40 年	5%	2.3% ~ 3.8%
电脑设备	3 年	5%	31.67%
办公设备及办公家具	5 年	5%	19.00%
运输工具	6 年	5%	15.83%
医疗设备	6 年	5%	15.83%

本集团至少在每年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。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(6) 租赁

(a) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(b) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(7) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资 (参见附注 3(3)) 以外的股权投资、贷款及应收款项、应付款项、应付债券及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 贷款及应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量 (续)

- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注 3(20)(b))。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 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。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(c) 金融资产和金融负债的终止确认 (续)

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

(8) 独立账户

本集团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。本集团的独立账户区别于其他账户单独核算，并于财务报告中单独列报。

独立账户资产反映投资连结保险投资账户的各项资产，由本集团管理并独立核算。独立账户资产包括货币资金、定期存款、买入返售金融资产、债券投资及除长期股权投资以外的股权投资等金融工具，按附注 3(7) 所述会计政策进行确认和计量。

独立账户负债反映投资连结保险独立账户资产所对应的负债，包括应交税金、独立账户与公司账户内部往来、投资账户持有人投入资金、公司投入启动资金、独立账户已实现利得以及独立账户未实现利得。独立账户负债按公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，并以公允价值进行后续计量。

本集团为独立账户项目取得的已实现利得和未实现利得，通过建立独立账户备查账簿的形式来反映。在备查账簿中，将运用独立账户项目资产取得的已实现投资收益，利息收入，买入返售证券收入等收益及未实现利得在相关损益科目反映，这些收益扣除相关费用后的净额，会通过提存独立账户负债的方式抵消。因此，独立账户的损益不影响本集团的净损益。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(9) 保户储金及投资款

保户储金及投资款主要为本集团的保险混合合同 (除投资连结保险) 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。

(10) 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, 是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售的金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款, 是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销, 分别确认为利息收入和利息支出。

(11) 保单质押贷款

保单质押贷款是指在保险合同有效期内, 本集团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。保单质押贷款采用实际利率法以摊余成本计量。

(12) 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, 存入符合国务院保险监督管理机构指定的银行, 除保险公司清算时用于偿还债务外, 不得动用”, 本集团按照注册资本总额的 20%提取保证金, 并存入符合中国银行保险监督管理委员会 (简称“中国银保监会”) 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。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(13) 资产减值准备

除附注 3(19) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 贷款及应收款项和持有至到期投资

贷款及应收款项或持有至到期投资发生减值时，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。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(13) 资产减值准备 (续)

(b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额。

资产组是由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注 3(14)) 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较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(14) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(15) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团根据相关法律和规章制度于 2015 年度设立了职工年金基金，以规定缴费基数的固定缴费比率予以支付，相应支出计入当期成本或费用。上述职工年金基金为设定提存计划，自 2015 年 1 月 1 日起开始实施。于报告期内，本集团的离职后福利主要为缴纳的基本养老保险、失业保险和职工年金，均属于设定提存计划。

本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(16) 保险合同分类

(a) 保险合同

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本集团承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本集团承担给付保险金责任的，则本集团承担了保险风险。

本集团与投保人签订的合同，如本集团只承担了保险风险，则属于保险合同；如本集团只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如本集团既承担保险风险又承担其他风险的混合合同，则按下列情况进行处理：

- 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，确认为保险合同；其他风险部分，不确认为保险合同。
- 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，以整体合同为基础进行重大保险风险测试。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，整个合同不确定为保险合同。

(b) 重大保险风险测试

本集团在合同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，用以判断合同是否转移重大保险风险。合同转移重大保险风险是指，除缺乏商业实质的情形外，合同约定的保险事故发生可能导致保险人支付重大保险附加利益。其中，缺乏商业实质是指保单签发对交易双方不产生可辨认的经济影响。保险附加利益是指保险人在保险事故发生情景下比保险事故不发生情景下多支付的金额。合同转移重大保险风险的，确认为保险合同，按照原保险合同和再保险合同会计准则进行会计处理；否则，按照其他相关会计准则进行会计处理。

首先判断保单是否需要拆分。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，应当将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确认为保险合同；其他风险部分，不确认为保险合同。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(16) 保险合同分类 (续)

(b) 重大保险风险测试 (续)

如果保险合同不需要进行拆分，则需要分年金产品与非年金产品分别进行重大保险风险测试。

对于非年金保单，需要计算原保险保单保险风险比例，然后判断在保单存续期的一个或多个时点保险风险比例是否能通过重大风险测试。若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%，即确认为保险合同。

对于年金保单，需要观察在积累期是否有死亡给付责任，且转移风险是否重大；或者是否多数人会行使年金转换权，以此决定是否能通过重大风险测试。若在积累期有死亡给付责任，且转移风险重大的；或者预计多数人会行使年金转换权的，即确认为保险合同。

对于再保险合同，首先需要判断这一合同是采用一年续期定期再保险方式还是其他的再保险方式，然后分别采用不同的判断标准确定其是否有重大风险转移。对于采用一年续期定期再保险方式的再保险合同，等同于一系列的短期非寿险保单交易，再保险人并不能通过调整佣金等方式在将来弥补这个合同已经发生的损失，因此完全显而易见地满足转移重大保险风险的条件的，可以直接将再保险保单判定为再保险合同。对于采用共同再保险方式的再保险合同，再保险公司完全承担与分出公司一样的风险，如果其对应的原保险合同通过重大保险风险测试，则可以直接将再保险保单判定为再保险合同。

(c) 非保险合同

本集团将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确认为非保险合同。

- 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示。其他非保险合同的保单负债，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- 收取的保单管理费及资产管理费则于本集团提供管理服务的期间内确认为其他业务收入，收取的初始费用和退保费用于发生时确认为其他业务收入。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(16) 保险合同分类 (续)

(d) 再保险

本集团于日常业务过程中进行分出再保险业务。本集团的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

已分出的再保险安排并不能使本集团免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。对纯益手续费而言，本集团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。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本集团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保险合同准备金，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，本集团冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本集团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，本集团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。

目前再保险合同风险边际设定为零。对于剩余边际，原则上，由于再保险合同转移原保险合同所承保的保险风险是由原保险合同所触发的，因此再保险合同的利润和亏损都应由原保险合同的剩余边际去吸收。在具体操作中，当再保险合同出现首日利润时，应直接进行摊销；当再保险合同出现首日亏损时，不超过原合同的剩余边际的部分应比照首日利润的方式进行摊销。

作为再保险分出人，本集团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。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(17) 保险合同准备金

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、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。

对于所有寿险和非寿险保单的未到期责任准备金的计量单元为逐单计提。

对于寿险合同的未到期责任准备金的计量，由合理估计负债、风险边际和剩余边际构成。

合理估计负债，是预期未来净现金流出的无偏估计金额的贴现值。预期未来净现金流出，即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。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) 根据保险合同对保单持有人承诺的保证利益，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，包括分红保险红利给付等；(3) 管理保险合同或处理相关赔付的保单维持费用，包括续期佣金、保险保障基金、监管费、以及其他维持费用等；(4) 履行保险合同义务的其他现金流出。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，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素，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。风险边际是指不利情景下的负债减去合理估计负债，用来反映未来现金流在金额和时间上存在的不确定性。风险边际不得为负。剩余边际是指为了不确认首日利得而确认的边际，在整个保险合同有效期内按照设定的摊销因子进行摊销。

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。

本集团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计量的各种假设，包括折现率假设和运营假设。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(17) 保险合同准备金 (续)

- (i) 对于未来保险合同利益不受对应资产组合投资收益影响的长期保险合同，本集团以折现率曲线计量未到期责任准备金，折现率根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定。本集团在中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线基础上，按照监管规定的方法，再加上一定的综合溢价作为保险合同的折现率 (2020 年 12 月 31 日：2.57%~4.70%，2019 年 12 月 31 日：2.99%~4.70%)。综合溢价的确定考虑税收、流动性效应等因素。对于未来保险合同利益受对应资产组合投资收益影响的长期保险合同，本集团根据对应投资组合预期产生的未来投资收益率确定折现率 (2020 年 12 月 31 日：4.86%，2019 年 12 月 31 日：4.86%)。
- (ii) 运营假设包括费用假设、通货膨胀假设、保险事故发生率 / 赔付率假设、退保率假设以及保单红利支出假设等。本集团通过经验分析，结合行业经验、再保险数据和监管指引，并合理预期未来发展趋势及公司定价假设，确定合理估计值。

对于非寿险合同的未到期责任准备金，本集团采用未赚保费法，并进行充足性测试。未到期责任准备金为二十四分之一法确定的扣除首日费用的未到期保费与保费不足准备金之和。在本集团尚未具备测算风险边际的数据基础的情况下，参照行业指导意见确定风险边际，按照合理估计负债的 3.00% 确定。

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等。

已发生已报案未决赔款准备金采用逐案估损法计提合理估计负债，风险边际按照合理估计负债的 2.5% 确定。

已发生未报案未决赔款准备金由合理估计负债和风险边际组成。合理估计负债按照采用链梯法及 B-F 方法评估，并选取评估结果的最大值计提，风险边际按照合理估计负债的 2.5% 确定。

理赔费用准备金按已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金的一定比例计提。

保险合同提前解除的，本集团转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(18) 保险保障基金

本集团按照《保险法》及《保险保障基金管理办法》的规定计算保险保障基金，并根据保监发[2008] 116号《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》，把已提取的保险保障基金缴入中国银保监会设立的保险保障基金专户。本集团按照下述方法计算并缴纳保险保障基金：

- 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；
- 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；
- 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。

上述业务收入，是指投保人按照保险合同约定的金额。

(19) 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(19) 所得税 (续)

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 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；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(20) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 保险业务收入

保费收入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，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(20) 收入确认 (续)

(b) 投资收益

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

利息收入按他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(c) 其他业务收入

其他业务收入包括上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

(21) 保单红利支出

保单红利支出是本集团根据原保险合同的约定，按分红保险产品的红利分配方案估算，支付给保单持有人的红利。

(22) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(22) 政府补助 (续)

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益，否则冲减相关成本。

(23) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(24) 关联方

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。

(25) 分部报告

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经营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：(i) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(ii) 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；(iii) 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，则为一个经营分部。

(26) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

(26) 主要会计估计及判断 (续)

(a) 主要会计估计

除附注 3(4) 和 3(5) 载有关于投资性房地产及固定资产等资产的折旧及摊销和附注 3(13) 载有各类资产减值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

- (i) 附注 3(16) 和 (17) - 保险合同分类、重大保险风险测试及保险合同准备金；
- (ii) 附注 22-递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注 52 - 金融工具的公允价值估值。

(b) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注 3(16) 和 3(17) - 保险合同和保险合同准备金；
- (ii) 附注 6、17 - 披露对其他主体实施控制、重大影响的重大判断和假设。

4 会计政策和会计估计变更的说明

(1) 会计政策变更

与本集团相关的于 2020 年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

4 会计政策和会计估计变更的说明 (续)

(1) 会计政策变更 (续)

(a) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位 (包括母公司和子公司) 的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(b) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 会计估计变更

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。本集团及本公司本年度主要修订了包括折现率及部分运营假设在内的各项会计估计，此项变更所形成的相关保险合同责任准备金减少，增加税前利润人民币 2.6 亿元。

5 税项

- (1) 本集团适用的与经营活动相关的税费有：增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。

税种	计缴标准
增值税	金融服务收入按照 6% 的税率计算销项税额。根据财政部、国家税务总局和海关总署三部门联合发布的财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号文,《关于深化增值税改革有关政策的公告》,自 2019 年 4 月 1 日起,按税法规定计算的销售货物的 9% 或 13% 计算销项税额。销项税额在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应缴增值税。
城市维护建设税	应交增值税额的 7%
教育费附加	应交增值税额的 3%
地方教育费附加	应交增值税额的 1% - 2%

(2) 所得税

本公司及纳入本公司合并财务报表范围的主体适用的法定税率为 25%, 本年度按法定税率执行 (2019 年: 25%)。

6 企业合并及合并财务报表

2020 年 12 月 31 日, 纳入本公司合并财务报表范围的主体如下:

名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币万元	本公司直接 持股比例 %	本公司间接 持股比例 %
中信保诚资产管理有限责任公司	北京市	保险资产管理	50,000	100%	-
北京国晟物业管理有限公司	北京市	物业管理	98,678	100%	-
共青城信航投资有限公司	江西省九江市	股权、实业投资 及投资管理	120,160	99.9%	-
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	天津市	股权投资、航空 行业投资 及投资咨询	109,920	-	70%

6 企业合并及合并财务报表 (续)

于 2019 年 12 月 16 日，本公司获得中国银保监会关于中信保诚资产管理有限责任公司 (以下简称“中信保诚资管公司”) 开业的批复，中信保诚资管公司于 2020 年 3 月 13 日取得中国银保监会颁发的保险资产管理公司法人许可证、于 2020 年 3 月 31 日取得北京市朝阳区市场监督管理局颁发的营业执照。

本公司于购买日 2020 年 12 月 31 日以支付现金人民币 2,697,037,464 元作为收购对价，购买了北京国晟物业管理有限公司 100% 的股权。北京国晟物业管理有限公司 (简称“国晟物业”) 是于 2018 年在北京成立的公司，主要从事物业管理；出租商业用房；出租办公用房；经济贸易咨询；企业管理咨询；机动车公共停车场服务。在被合并之前，北京厚朴蕴德投资管理合伙企业 (有限合伙) 持有的国晟物业 99.99% 的股权、万厚 (珠海) 资本投资管理有限公司持有的国晟物业 0.01% 的股权，最终控股公司为万科企业股份有限公司。本公司在考虑取得北京国晟物业管理有限公司资产组合时采用了“集中度测试”判断，该组合通过集中度测试，判断为不构成业务。

7 货币资金

	本集团		本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
活期存款	1,688,458,143	1,121,354,357	1,539,188,562	1,111,196,152
其他货币资金	95,945,182	205,010,585	95,569,214	205,010,585
合计	<u>1,784,403,325</u>	<u>1,326,364,942</u>	<u>1,634,757,776</u>	<u>1,316,206,737</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		本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
衍生金融资产				
远期合约	206,197,519	111,846,243	-	-
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				
股权投资基金	249,970,890	142,613,794	249,970,890	142,613,794
交易性金融资产				
债券	72,710,261	42,110,212	72,710,261	42,110,212
证券投资基金	616,313,289	432,401,427	504,176,612	432,401,427
保险资管产品	1,810,632,978	1,807,615,412	1,736,850,877	1,807,615,412
合计	<u>2,955,824,937</u>	<u>2,536,587,088</u>	<u>2,563,708,640</u>	<u>2,424,740,845</u>

9 买入返售金融资产

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
证券交易所		
——债券	354,195,001	485,002
银行间市场		
——债券	<u>920,989,540</u>	<u>1,178,926,900</u>
合计	<u>1,275,184,541</u>	<u>1,179,411,902</u>

10 应收利息

本集团及本公司

	本集团		本公司	
	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
应收债券利息	426,600,285	361,756,441	426,434,230	361,756,441
应收银行存款及买入返售金融资产利息	173,508,842	152,895,662	173,492,638	152,895,662
应收应收款项类投资利息	49,618,004	100,602,948	49,556,004	100,602,948
应收保单质押贷款利息	<u>49,252,214</u>	<u>38,407,090</u>	<u>49,252,214</u>	<u>38,407,090</u>
合计	<u>698,979,345</u>	<u>653,662,141</u>	<u>698,735,086</u>	<u>653,662,141</u>

11 应收保费

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
分红保险	880,503,519	771,816,707
健康险	232,259,991	189,112,425
传统寿险	132,700,837	68,933,521
意外伤害险	9,312,369	14,510,423
万能险	<u>1,812</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,254,778,528</u>	<u>1,044,373,076</u>

11 应收保费 (续)

本集团及本公司应收保费账龄如下：

账龄	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	净额	账面余额	净额
3个月以内(含3个月)	1,247,577,494	1,247,577,494	1,033,192,310	1,033,192,310
3个月至1年	5,806,600	5,806,600	10,080,849	10,080,849
1年以上	1,394,434	1,394,434	1,099,917	1,099,917
合计	<u>1,254,778,528</u>	<u>1,254,778,528</u>	<u>1,044,373,076</u>	<u>1,044,373,076</u>

于2020年12月31日，本集团及本公司认为无需为应收保费计提减值准备(2019年：无)。

12 应收分保账款

本集团及本公司

	2020年	2019年
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	722,293,653	564,533,304
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	176,839,661	158,542,614
中国人寿再保险股份有限公司	44,210,761	139,262,836
瑞士再保险公司北京分公司	11,471,333	7,364,284
前海再保险股份有限公司	7,960,744	2,622,290
慕尼黑再保险公司北京分公司	4,056,993	1,031,496
其他	<u>529,572</u>	<u>820,012</u>
合计	<u>967,362,717</u>	<u>874,176,836</u>

于2020年12月31日，本集团及本公司认为无需为应收分保账款计提减值准备(2019年：无)。

13 定期存款

本集团及本公司

剩余到期期限	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
1年以内(含1年)	93,604,602	795,624,348
1年至3年(含3年)	810,000,000	400,000,000
3年至5年(含5年)	3,000,000,000	3,060,000,000
5年以上	<u>750,000,000</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,653,604,602</u>	<u>4,255,624,348</u>

14 可供出售金融资产

	本集团		本公司	
	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
债券	14,416,060,024	11,064,256,860	14,416,060,024	11,064,256,860
股权投资基金	12,800,532,994	11,598,184,278	12,800,532,994	11,598,184,278
股票	13,369,936,785	8,099,916,332	13,369,936,785	8,099,916,332
证券投资基金	3,277,098,227	2,679,835,872	3,088,709,347	2,679,835,872
保险资管产品	2,974,215,188	2,274,491,008	2,948,994,179	2,274,491,008
股权投资				
——以公允价值计量	2,274,505,456	1,775,848,177	500,000,000	-
同业存单	1,329,608,250	146,110,000	1,329,608,250	146,110,000
信托计划	985,614,325	981,132,580	985,614,325	981,132,580
债权投资计划	800,707,587	-	800,707,587	-
资产支持证券	137,508,700	30,336,000	137,508,700	30,336,000
股权投资				
——以成本计量	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
小计	52,395,787,536	38,680,111,107	50,407,672,191	36,904,262,930
减：减值准备	<u>(251,479,846)</u>	<u>(242,527,948)</u>	<u>(251,479,846)</u>	<u>(242,527,948)</u>
合计	<u>52,144,307,690</u>	<u>38,437,583,159</u>	<u>50,156,192,345</u>	<u>36,661,734,982</u>

14 可供出售金融资产 (续)

本集团及本公司可供出售金融资产减值准备本期变动情况如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
年初余额	242,527,948	6,271,807
本年计提	8,951,898	242,527,948
本年转回	-	<u>(6,271,807)</u>
年末余额	<u>251,479,846</u>	<u>242,527,948</u>

15 持有至到期投资

本集团

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>		<u>2019 年 12 月 31 日</u>	
	摊余成本	公允价值	摊余成本	公允价值
国债	4,601,005,658	4,996,160,307	4,600,518,726	4,981,023,020
地方政府债	4,273,359,453	4,313,621,170	-	-
企业债	2,358,422,044	2,483,350,785	2,566,677,085	2,706,930,487
次级债	1,908,288,142	2,026,533,930	2,618,096,509	2,767,383,860
金融债	<u>190,575,720</u>	<u>201,035,760</u>	<u>230,648,374</u>	<u>243,072,010</u>
合计	<u>13,331,651,017</u>	<u>14,020,701,952</u>	<u>10,015,940,694</u>	<u>10,698,409,377</u>

本公司

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>		<u>2019 年 12 月 31 日</u>	
	摊余成本	公允价值	摊余成本	公允价值
国债	4,601,005,658	4,996,160,307	4,600,518,726	4,981,023,020
地方政府债	4,253,340,290	4,292,918,810	-	-
企业债	2,358,422,044	2,483,350,785	2,566,677,085	2,706,930,487
次级债	1,908,288,142	2,026,533,930	2,618,096,509	2,767,383,860
金融债	<u>190,575,720</u>	<u>201,035,760</u>	<u>230,648,374</u>	<u>243,072,010</u>
合计	<u>13,311,631,854</u>	<u>13,999,999,592</u>	<u>10,015,940,694</u>	<u>10,698,409,377</u>

15 持有至到期投资 (续)

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有的持有至到期投资未发生减值 (2019 年 12 月 31 日：未发生减值)。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团及本公司由持有至到期重分类至可供出售金融资产的债券资产账面价值共计人民币 139,954,992 元 (2019 年：人民币 312,833,031 元)。

16 应收款项类投资

	本集团		本公司	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
债权投资计划	8,334,000,000	9,599,420,000	8,312,000,000	9,599,420,000
信托计划	7,997,929,590	8,939,576,546	7,997,929,590	8,939,576,546
保险资管产品	2,080,000,000	1,880,000,000	2,080,000,000	1,880,000,000
不动产债权投资	-	137,614,679	-	137,614,679
合计	<u>18,411,929,590</u>	<u>20,556,611,225</u>	<u>18,389,929,590</u>	<u>20,556,611,225</u>

17 长期股权投资

	注	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
对纳入本公司合并财务报表范围的主体的投资	(1)	-	-	4,397,435,864	1,200,398,400
对联营企业的投资	(2)	<u>376,728,682</u>	<u>288,033,596</u>	<u>376,728,682</u>	<u>288,033,596</u>
合计		<u>376,728,682</u>	<u>288,033,596</u>	<u>4,774,164,546</u>	<u>1,488,431,996</u>

(1) 于 2020 年 12 月 31 日，本公司对纳入本公司合并财务报表范围的主体的投资分析如下：

	本公司	
	2020 年	2019 年
北京国晟物业管理有限公司	2,697,037,464	-
共青城信航投资有限公司	1,200,398,400	1,200,398,400
中信保诚资产管理有限责任公司	<u>500,000,000</u>	-
合计	<u>4,397,435,864</u>	<u>1,200,398,400</u>

有关纳入本公司合并财务报表范围的主体的详细资料，参见附注 6。

17 长期股权投资 (续)

(2) 于 2020 年 12 月 31 日, 本集团及本公司对联营企业投资分析如下:

	注	2020 年	2019 年
不重要联营企业	(i)	<u>376,728,682</u>	<u>288,033,596</u>

(i) 采用权益法核算的不重要联营企业的汇总信息如下:

本集团及本公司

	2020 年	2019 年
投资账面价值合计	<u>376,728,682</u>	<u>288,033,596</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	23,631,277	29,345,839
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>23,631,277</u>	<u>29,345,839</u>

18 存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》的规定, 本公司应按不少于注册资本 (人民币 23.6 亿元) 的 20%, 即人民币 4.72 亿元, 以定期存款形式存放于银行, 除清算时用于清偿债务外, 不得动用。于 2020 年 12 月 31 日, 本集团及本公司实际缴存资本保证金人民币 4.72 亿元, 明细如下:

存放银行	存放形式	存放期限	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
浙商银行股份有限公司北京分行营业部	定期存款	3 年	155,000,000	155,000,000
中国民生银行股份有限公司北京正义路支行	定期存款	5 年	151,400,000	-
中国农业银行北京朝阳支行营业部	定期存款	3 年	93,858,500	93,858,500
中国民生银行股份有限公司北京正义路支行	定期存款	5 年	71,741,500	71,741,500
中国民生银行股份有限公司北京正义路支行	定期存款	3 年	-	105,000,000
招商银行股份有限公司北京亚运村支行	定期存款	1 年	-	77,400,000
中国民生银行海口分行营业部	定期存款	3 年	-	74,000,000
合计			<u>472,000,000</u>	<u>577,000,000</u>

19 投资性房地产

	注	本集团 房屋建筑物	本公司 房屋建筑物
原价			
2019年1月1日 / 2019年12月31日		70,104,226	70,104,226
本年增加	(1)	<u>2,825,379,412</u>	<u>280,205,238</u>
2020年12月31日		<u>2,895,483,638</u>	<u>350,309,464</u>
累计折旧或摊销			
2019年1月1日		(3,877,917)	(3,877,917)
本年增加		<u>(2,023,261)</u>	<u>(2,023,261)</u>
2019年12月31日		(5,901,178)	(5,901,178)
本年增加		<u>(6,368,115)</u>	<u>(6,368,115)</u>
2020年12月31日		<u>(12,269,293)</u>	<u>(12,269,293)</u>
账面价值			
2019年12月31日		<u>64,203,048</u>	<u>64,203,048</u>
2020年12月31日		<u>2,883,214,345</u>	<u>338,040,171</u>

- (1) 本集团及本公司 2020 年度投资性房地产增加均为外部购买。本集团及本公司 2020 年度投资性房地产增加主要为本公司于 2020 年 12 月 31 日收购北京国晟物业管理有限公司 100% 的股权所增加的投资性房地产人民币 2,545,174,174 元，收购北京国晟物业管理有限公司 100% 股权交易详见附注 6。

20 固定资产

本集团及本公司

	房屋及 建筑物	电脑设备	办公设备及 办公家具	运输工具	医疗设备	合计
原价						
2018年12月31日	111,353,388	150,976,123	47,650,762	22,828,813	69,075	332,878,161
本年增加	197,102,353	16,060,768	6,879,143	2,809,820	491,379	223,343,463
本年减少	-	(2,117,648)	(2,363,728)	(2,454,754)	(45)	(6,936,175)
2019年12月31日	308,455,741	164,919,243	52,166,177	23,183,879	560,409	549,285,449
本年增加	30,246,495	18,215,353	6,202,298	2,857,139	-	57,521,285
本年减少	-	(18,856,846)	(6,389,497)	(1,691,160)	(69,029)	(27,006,532)
2020年12月31日	338,702,236	164,277,750	51,978,978	24,349,858	491,380	579,800,202
累计折旧						
2018年12月31日	(4,861,163)	(117,971,529)	(25,313,950)	(15,092,469)	(65,621)	(163,304,732)
本年增加	(7,102,482)	(17,060,247)	(6,760,449)	(2,783,552)	(77,802)	(33,784,532)
本年减少	-	2,004,367	2,193,415	2,332,016	43	6,529,841
2019年12月31日	(11,963,645)	(133,027,409)	(29,880,984)	(15,544,005)	(143,380)	(190,559,423)
本年增加	(6,878,284)	(15,033,667)	(7,480,826)	(2,235,463)	(77,803)	(31,706,043)
本年减少	-	17,913,832	5,854,872	1,606,487	65,579	25,440,770
2020年12月31日	(18,841,929)	(130,147,244)	(31,506,938)	(16,172,981)	(155,604)	(196,824,696)
账面价值						
2019年12月31日	296,492,096	31,891,834	22,285,193	7,639,874	417,029	358,726,026
2020年12月31日	319,860,307	34,130,506	20,472,040	8,176,877	335,776	382,975,506

21 独立账户组合情况

(1) 投资连结保险基本情况

本集团的投资连结保险投资账户(以下简称“投资连结账户”)是依照原中国保监会颁布的《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》(保监发[2015]32号)和投资连结保险有关条款设立的。投资连结保险的投资品种为银行存款、债券、中国依法公开发行上市的证券投资基金及中国银保监会允许投资的其他金融工具。

(2) 独立账户资产和负债

本集团及本公司

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
独立账户资产		
货币资金	299,008,485	601,627,890
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,286,633,100	13,350,013,396
买入返售金融资产	261,201,137	302,007
应收利息	33,883,301	8,404,034
定期存款	120,000,000	120,000,000
应收款项类投资	8,141,681,020	3,707,165,435
其他资产	<u>66,214,104</u>	<u>28,332,987</u>
独立账户资产合计	<u>32,208,621,147</u>	<u>17,815,845,749</u>
独立账户负债		
投入资金及其累计盈余	32,245,078,722	17,862,592,660
其他应付款	<u>(36,457,575)</u>	<u>(46,746,911)</u>
独立账户负债合计	<u>32,208,621,147</u>	<u>17,815,845,749</u>

21 独立账户组合情况 (续)

(3) 投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净资产：

本集团及本公司

	<u>设立时间</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u> 单位数	<u>2020年</u> <u>12月31日</u> 单位资产净值	<u>2019年</u> <u>12月31日</u> 单位资产净值
优选全债投资账户	2001年05月15日	62,068,962	21.41	20.48
稳健配置投资账户	2001年05月15日	40,675,774	22.51	21.19
成长先锋投资账户	2001年09月18日	230,695,959	51.33	36.16
现金增利投资账户	2005年03月25日	28,801,958	15.45	15.14
平衡增长投资账户	2007年05月18日	4,944,802	15.14	12.26
策略成长投资账户	2007年05月18日	21,285,727	20.08	15.86
积极成长投资账户	2007年05月18日	60,201,339	19.87	13.19
打新立稳投资账户	2010年06月25日	227,519	15.09	13.71
季季长红利投资账户	2010年06月25日	452,442	7.66	5.90
优势领航投资账户	2015年03月16日	27,223,300	16.89	11.17
盛世优选投资账户	2018年06月09日	1,375,006,026	11.30	10.68
盛世华彩投资账户	2020年12月03日	617,997	10.09	不适用

(4) 投资账户资产管理费

投资账户资产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投资连结账户资金管理费。本公司在每个估值日按照一定的比例计提投资账户管理费，实际收取费率如下：

本集团及本公司

	<u>2020年年费率</u>	<u>2019年年费率</u>
优选全债投资账户	1.30%	1.30%
稳健配置投资账户	1.50%	1.50%
成长先锋投资账户	2.00%	2.00%
现金增利投资账户	0.40%	0.40%
平衡增长投资账户	1.50%	1.50%
策略成长投资账户	2.00%	1.75%
积极成长投资账户	1.85%	1.85%
打新立稳投资账户	1.50%	1.50%
季季长红利投资账户	2.00%	2.00%
优势领航投资账户	2.00%	2.00%
盛世优选投资账户	1.00%	1.00%
盛世华彩投资账户	1.25%	不适用

22 递延所得税资产 / (负债)

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

本集团

	递延所得税资产 / (负债)			
	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
资产减值准备	264,105,589	66,026,397	253,655,218	63,413,805
应付职工薪酬	173,624,963	43,406,241	216,825,375	54,206,344
未决赔付准备金	36,995,775	9,248,944	55,205,338	13,801,335
预提费用	51,470,875	12,867,719	25,937,771	6,484,443
无形资产	5,323,568	1,330,892	9,451,388	2,362,847
可抵扣亏损	91,316,813	22,829,203	46,176,572	11,544,143
可供出售金融资产公允价值变动	(3,434,653,358)	(858,663,340)	(1,839,699,034)	(459,924,759)
保险责任准备金	(150,877,752)	(37,719,437)	(180,432,070)	(45,108,018)
按权益法核算长期股权投资对初始投资成本 调整确认收益	(1,855,656)	(463,914)	-	-
长期股权投资损益调整	(33,475,966)	(8,368,991)	(26,755,939)	(6,688,985)
固定资产折旧	(34,409,243)	(8,602,311)	(21,365,248)	(5,341,312)
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	(216,795,991)	(54,198,998)	(127,399,776)	(31,849,944)
合计	<u>(3,249,230,383)</u>	<u>(812,307,595)</u>	<u>(1,588,400,405)</u>	<u>(397,100,101)</u>

本公司

	递延所得税资产 / (负债)			
	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
资产减值准备	264,105,589	66,026,397	253,655,218	63,413,805
应付职工薪酬	173,624,963	43,406,241	216,825,375	54,206,344
未决赔付准备金	36,995,775	9,248,944	55,205,338	13,801,335
预提费用	51,470,875	12,867,719	25,937,771	6,484,443
无形资产	5,323,568	1,330,892	9,451,388	2,362,847
可供出售金融资产公允价值变动	(2,757,843,380)	(689,460,845)	(1,162,156,225)	(290,539,056)
保险责任准备金	(150,877,752)	(37,719,437)	(180,432,070)	(45,108,018)
按权益法核算长期股权投资对初始投资成本 调整确认收益	(1,855,656)	(463,914)	-	-
长期股权投资损益调整	(33,475,966)	(8,368,991)	(26,755,939)	(6,688,985)
固定资产折旧	(34,409,243)	(8,602,311)	(21,365,248)	(5,341,312)
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	(9,725,202)	(2,431,302)	(15,553,532)	(3,888,384)
合计	<u>(2,456,666,429)</u>	<u>(614,166,607)</u>	<u>(845,187,924)</u>	<u>(211,296,981)</u>

22 递延所得税资产 / (负债) (续)

(2) 于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	本集团		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
递延所得税资产	14,076,164	2,669,030	-	-
递延所得税负债	(826,383,759)	(399,769,131)	(614,166,607)	(211,296,981)
合计	(812,307,595)	(397,100,101)	(614,166,607)	(211,296,981)

23 其他资产

注	本集团		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
预付子公司筹备资本金	-	500,000,000	-	500,000,000
预付款项	250,642,182	441,696,485	250,032,581	441,696,485
其他应收款 (1)	206,513,154	159,369,169	181,302,494	159,369,169
长期待摊费用	77,834,434	80,626,854	77,834,434	80,626,854
待摊费用	38,089,025	36,155,361	38,089,025	36,155,361
增值税	21,766,194	22,779,696	19,529,676	21,113,036
其他	16,014,650	17,247,666	10,456,633	17,247,666
合计	610,859,639	1,257,875,231	577,244,843	1,256,208,571

(1) 其他应收款

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
押金	56,858,244	56,159,190	56,858,244	56,159,190
最低备付金	47,444,595	39,450,353	47,444,595	39,450,353
应收投资款	62,580,109	37,775,019	37,369,449	37,775,019
应收资产管理费	37,990,596	23,595,988	37,990,596	23,595,988
预缴税金	9,498,342	9,580,684	9,498,342	9,580,684
其他	4,767,011	3,935,205	4,767,011	3,935,205
合计	219,138,897	170,496,439	193,928,237	170,496,439
减：坏账准备	(12,625,743)	(11,127,270)	(12,625,743)	(11,127,270)
净值	206,513,154	159,369,169	181,302,494	159,369,169

23 其他资产 (续)

(1) 其他应收款 (续)

其他应收款账龄分析如下:

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内(含1年)	165,985,455	111,096,884	140,774,795	111,096,884
1年至2年(含2年)	8,091,897	21,626,818	8,091,897	21,626,818
2年至3年(含3年)	14,865,872	11,358,158	14,865,872	11,358,158
3年以上	30,195,673	26,414,579	30,195,673	26,414,579
合计	219,138,897	170,496,439	193,928,237	170,496,439
减: 坏账准备	(12,625,743)	(11,127,270)	(12,625,743)	(11,127,270)
净值	206,513,154	159,369,169	181,302,494	159,369,169

24 卖出回购金融资产款

本集团及本公司

	注	2020年	2019年
证券交易所			
——债券	(1)	799,299,000	1,332,439,495
银行间市场			
——债券	(2)	3,551,865,712	4,892,097,902
合计		4,351,164,712	6,224,537,397

- (1) 本集团在证券交易所进行债券正回购交易时, 证券交易所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, 不低于债券正回购交易的余额。

于2020年12月31日, 本集团在证券交易所质押库的债券账面价值为人民币3,659,639,070元(2019年: 人民币4,596,968,077元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券正回购交易余额的条件下, 本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

24 卖出回购金融资产款 (续)

- (2) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团在银行间市场进行债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款对应的质押债券的账面价值为人民币 3,785,976,84 元 (2019 年：人民币 5,044,491,599 元)。质押债券在债券正回购交易期间流通受限。

25 应付分保账款

本集团及本公司

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	744,929,680	557,846,264
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	202,203,660	143,837,792
前海再保险股份有限公司	25,249,875	9,996,291
中国人寿再保险股份有限公司	14,560,486	108,793,719
瑞士再保险公司北京分公司	11,396,004	7,201,481
慕尼黑再保险公司北京分公司	9,363,523	3,328,133
其他	<u>708,446</u>	<u>2,408,592</u>
合计	<u>1,008,411,674</u>	<u>833,412,272</u>

26 应付职工薪酬

本集团及本公司

	注	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
		<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
应付短期薪酬	(1)	753,017,248	708,204,768	750,854,860	708,204,768
离职后福利-设定提存计划	(2)	<u>4,287,410</u>	<u>11,062,764</u>	<u>3,913,028</u>	<u>11,062,764</u>
合计		<u>757,304,658</u>	<u>719,267,532</u>	<u>754,767,888</u>	<u>719,267,532</u>

26 应付职工薪酬 (续)

(1) 短期薪酬

本集团

	2020年 1月1日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	681,922,893	1,644,095,631	(1,604,308,872)	721,709,652
职工福利费	-	52,819,871	(52,819,871)	-
社会保险费	5,592,894	53,189,635	(52,872,492)	5,910,037
其中：医疗保险费	5,006,141	49,408,170	(48,935,206)	5,479,105
工伤保险费	115,685	375,856	(518,853)	(27,312)
生育保险费	471,068	3,405,609	(3,418,433)	458,244
住房公积金	6,460,519	77,424,734	(73,214,153)	10,671,100
工会经费及职工教育经费	14,228,462	22,622,057	(22,124,060)	14,726,459
合计	<u>708,204,768</u>	<u>1,850,151,928</u>	<u>(1,805,339,448)</u>	<u>753,017,248</u>

本公司

	2020年 1月1日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	681,922,893	1,642,339,980	(1,604,308,872)	719,954,001
职工福利费	-	52,819,871	(52,819,871)	-
社会保险费	5,592,894	53,007,736	(52,872,492)	5,728,138
其中：医疗保险费	5,006,141	49,228,714	(48,935,206)	5,299,649
工伤保险费	115,685	373,413	(518,853)	(29,755)
生育保险费	471,068	3,405,609	(3,418,433)	458,244
住房公积金	6,460,519	77,235,158	(73,214,153)	10,481,524
工会经费及职工教育经费	14,228,462	22,586,795	(22,124,060)	14,691,197
合计	<u>708,204,768</u>	<u>1,847,989,540</u>	<u>(1,805,339,448)</u>	<u>750,854,860</u>

26 应付职工薪酬 (续)

(1) 短期薪酬 (续)

本集团及本公司

	2019年 1月1日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	652,676,503	1,513,099,832	(1,483,853,442)	681,922,893
职工福利费	-	50,261,089	(50,261,089)	-
社会保险费	5,040,626	61,407,091	(60,854,823)	5,592,894
其中：医疗保险费	4,498,295	54,238,721	(53,730,875)	5,006,141
工伤保险费	129,166	1,839,956	(1,853,437)	115,685
生育保险费	413,165	5,328,414	(5,270,511)	471,068
住房公积金	5,582,634	70,432,199	(69,554,314)	6,460,519
工会经费及职工教育经费	13,805,033	25,806,220	(25,382,791)	14,228,462
合计	<u>677,104,796</u>	<u>1,721,006,431</u>	<u>(1,689,906,459)</u>	<u>708,204,768</u>

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团

	2020年 1月1日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
基本养老保险费	9,212,565	26,015,079	(33,556,090)	1,671,554
失业保险费	371,286	(1,768,668)	1,480,922	83,540
企业年金	1,478,913	20,428,375	(19,374,972)	2,532,316
合计	<u>11,062,764</u>	<u>44,674,786</u>	<u>(51,450,140)</u>	<u>4,287,410</u>

本公司

	2020年 1月1日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
基本养老保险费	9,212,565	25,770,732	(33,556,090)	1,427,207
失业保险费	371,286	(1,780,885)	1,480,922	71,323
企业年金	1,478,913	20,310,557	(19,374,972)	2,414,498
合计	<u>11,062,764</u>	<u>44,300,404</u>	<u>(51,450,140)</u>	<u>3,913,028</u>

26 应付职工薪酬 (续)

(2) 离职后福利 - 设定提存计划 (续)

本集团及本公司

	2019年 1月1日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
基本养老保险费	9,505,464	105,465,018	(105,757,917)	9,212,565
失业保险费	334,640	3,024,580	(2,987,934)	371,286
企业年金	1,230,935	16,682,484	(16,434,506)	1,478,913
合计	<u>11,071,039</u>	<u>125,172,082</u>	<u>(125,180,357)</u>	<u>11,062,764</u>

27 应交税费

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应交企业所得税	185,338,335	276,018,862	183,082,869	276,018,862
应交个人所得税	14,019,364	12,974,832	14,019,364	12,974,832
未交增值税	1,921,772	954,392	1,216,151	954,392
应交城市维护建设税	460,630	52,378	411,236	52,378
应交教育费附加	328,996	37,272	293,715	37,272
其他	1,442,772	160,371	1,442,772	160,371
合计	<u>203,511,869</u>	<u>290,198,107</u>	<u>200,466,107</u>	<u>290,198,107</u>

28 保户储金及投资款

保户储金及投资款按照到期期限分析如下：

本集团及本公司

剩余到期期限	2020年	2019年
1年以内(含1年)	11,475,526	6,295,609
1年到3年(含3年)	423,948,471	74,739,722
3年到5年(含5年)	2,705,726,550	2,804,974,582
5年以上	<u>5,914,784,557</u>	<u>7,642,532,344</u>
合计	<u>9,055,935,104</u>	<u>10,528,542,257</u>

29 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下：

本集团及本公司

	2020年		本年减少额			2020年
	1月1日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	12月31日
未到期责任准备金	308,180,820	271,696,832	204,550,671	3,736,175	5,530,527	366,060,279
未决赔款准备金	309,697,818	240,717,817	183,428,920	-	19,206,318	347,780,397
寿险责任准备金	49,077,447,951	15,547,172,588	116,159,440	530,164,327	71,682,570	63,906,614,202
长期健康险责任准备金	<u>5,105,244,754</u>	<u>2,738,462,191</u>	<u>111,022,371</u>	<u>73,556,882</u>	<u>232,390,222</u>	<u>7,426,737,470</u>
合计	<u>54,800,571,343</u>	<u>18,798,049,428</u>	<u>615,161,402</u>	<u>607,457,384</u>	<u>328,809,637</u>	<u>72,047,192,348</u>

	2019年		本年减少额			2019年
	1月1日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	12月31日
未到期责任准备金	248,225,600	218,441,626	154,275,291	3,504,484	706,631	308,180,820
未决赔款准备金	194,248,268	306,511,179	176,508,016	-	14,553,613	309,697,818
寿险责任准备金	36,508,677,533	13,691,674,832	87,244,794	459,936,119	575,723,501	49,077,447,951
长期健康险责任准备金	<u>3,232,424,340</u>	<u>2,215,162,823</u>	<u>67,554,523</u>	<u>41,866,695</u>	<u>232,921,191</u>	<u>5,105,244,754</u>
合计	<u>40,183,575,741</u>	<u>16,431,790,460</u>	<u>485,582,624</u>	<u>505,307,298</u>	<u>823,904,936</u>	<u>54,800,571,343</u>

本集团及本公司保险合同准备金均源于原保险合同。

29 保险合同准备金 (续)

(2) 保险合同准备金的到期期限情况如下:

	本集团及本公司			
	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	363,927,636	2,132,643	325,842,919	(17,662,099)
未决赔款准备金	347,679,342	101,055	309,585,919	111,899
寿险责任准备金	540,108,889	63,366,505,313	129,130,775	48,948,317,176
长期健康险责任准备金	125,961,122	7,300,776,348	110,759,365	4,994,485,389
合计	<u>1,377,676,989</u>	<u>70,669,515,359</u>	<u>875,318,978</u>	<u>53,925,252,365</u>

本集团及本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下:

	2020年	2019年
已发生已报案未决赔款准备金	45,226,770	35,879,326
已发生未报案未决赔款准备金	301,790,190	273,107,822
理赔费用准备金	<u>763,437</u>	<u>710,670</u>
合计	<u>347,780,397</u>	<u>309,697,818</u>

30 其他负债

注	本集团		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
业务暂收款	641,341,492	348,828,133	641,341,492	348,828,133
应付取得子公司股权购买款	(1) 404,555,619	-	404,555,619	-
投资清算交收款	116,888,358	34,846,039	116,888,358	34,846,039
预提费用	107,425,286	133,904,769	107,273,487	133,904,769
投资交易费	67,179,652	28,808,077	67,179,452	28,808,077
保险保障基金	15,559,446	27,491,120	15,559,446	27,491,120
营销员保证金	24,747,855	26,967,363	24,747,855	26,967,363
应付利息	19,436,437	17,359,923	19,436,437	17,359,923
委托管理产品	34,955,264	11,214,610	34,955,264	11,214,610
应付供应商	4,370,652	6,405,953	4,370,652	6,405,953
其他	<u>116,070,937</u>	<u>161,711,102</u>	<u>69,102,743</u>	<u>139,690,987</u>
合计	<u>1,552,530,998</u>	<u>797,537,089</u>	<u>1,505,410,805</u>	<u>775,516,974</u>

- (1) 如附注6所述, 本公司于2020年12月31日收购国晟物业100%的股权, 对价人民币2,697,037,464元, 已于2020年12月31日支付人民币2,292,481,845元, 剩余款项人民币404,555,619元预计于2021年9月支付。

31 实收资本

本公司于 12 月 31 日的注册资本及实收资本结构如下：

股东名称	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
中国中信有限公司	1,180,000,000	50%	1,180,000,000	50%
Prudential Corporation Holdings Limited (英国保诚集团股份有限公司)	1,180,000,000	50%	1,180,000,000	50%
合计	<u>2,360,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>2,360,000,000</u>	<u>100%</u>

32 盈余公积

本集团及本公司

	2020 年	2019 年
1 月 1 日余额	545,879,289	371,648,507
本年计提	<u>244,768,239</u>	<u>174,230,782</u>
12 月 31 日余额	<u>790,647,528</u>	<u>545,879,289</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加实收资本。本公司 2020 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 244,768,239 元 (2019 年：人民币 174,230,782 元)。

33 未分配利润

注	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
2019年12月31日余额	4,965,074,052	3,344,836,563	4,912,913,599	3,344,836,563
加：净利润	2,509,218,448	1,794,468,271	2,447,682,388	1,742,307,818
减：提取法定盈余公积	(244,768,239)	(174,230,782)	(244,768,239)	(174,230,782)
分配股利	(1) <u>(565,257,505)</u>	-	<u>(565,257,505)</u>	-
2020年12月31日余额	<u>6,664,266,756</u>	<u>4,965,074,052</u>	<u>6,550,570,243</u>	<u>4,912,913,599</u>

- (1) 本公司董事会于2020年3月17日审议通过利润分配方案，根据2019年合并利润表归属于母公司所有者的净利润的31.5%进行分配。该利润分配方案于2020年3月17日通过本公司股东会审批。

34 保险业务收入

- (1) 保险业务收入按险种划分的明细如下：

本集团及本公司

	2020年	2019年
寿险		
分红保险	12,189,700,303	13,085,889,227
传统保险	4,760,685,906	2,243,786,797
投资连结保险	144,541,375	140,598,402
万能保险	20,533,953	17,574,685
健康险	5,953,060,489	5,498,920,572
意外伤害险	<u>292,049,438</u>	<u>356,908,177</u>
合计	<u>23,360,571,464</u>	<u>21,343,677,860</u>

34 保险业务收入 (续)

(2) 保险业务收入按缴费方式划分的明细如下:

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
期缴首年	5,971,871,485	6,574,104,144
期缴续年	14,539,881,026	11,809,921,539
趸缴	<u>2,848,818,953</u>	<u>2,959,652,177</u>
合计	<u>23,360,571,464</u>	<u>21,343,677,860</u>

(3) 保险业务收入按长险和短险划分的明细如下:

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
长险	22,043,212,465	20,098,959,047
短险	<u>1,317,358,999</u>	<u>1,244,718,813</u>
合计	<u>23,360,571,464</u>	<u>21,343,677,860</u>

35 分出保费

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	481,891,968	450,234,306
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	134,943,342	134,091,123
中国人寿再保险股份有限公司	43,657,873	53,964,673
瑞士再保险公司北京分公司	15,230,304	14,205,688
前海再保险股份有限公司	14,667,399	9,563,621
慕尼黑再保险公司北京分公司	7,100,398	5,130,532
其他	<u>1,477,322</u>	<u>1,912,268</u>
合计	<u>698,968,606</u>	<u>669,102,211</u>

36 投资收益

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
可供出售金融资产收益	3,177,840,580	1,476,141,923	3,160,774,042	1,466,398,887
贷款及应收款项类投资的利息收入	1,139,278,096	1,075,777,632	1,138,639,856	1,075,777,632
持有至到期投资利息收入	484,349,261	489,636,796	484,188,793	489,636,796
银行存款及存出资本保证金利息收入	205,383,559	206,505,285	205,383,559	206,505,285
保单质押贷款利息收入	130,003,683	98,647,741	130,003,683	98,647,741
以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融资产收益	102,282,575	107,921,364	99,894,542	107,921,364
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	23,631,277	29,345,839	23,631,277	29,345,839
买入返售金融资产利息收入	7,095,422	23,900,699	6,835,384	23,900,699
其他	<u>1,921,410</u>	<u>8,271,395</u>	<u>1,921,410</u>	<u>8,271,395</u>
合计	<u>5,271,785,863</u>	<u>3,516,148,674</u>	<u>5,251,272,546</u>	<u>3,506,405,638</u>

37 公允价值变动损益

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	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	89,471,354	113,172,642	(5,753,191)	1,326,398

38 其他业务收入

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
投资连结险及万能险初始费用	357,492,865	363,367,083	357,492,865	363,367,083
投资连结险资产管理费	347,752,334	221,454,823	347,752,334	221,454,823
投资连结险及万能险保单管理费	40,626,287	42,982,887	40,626,287	42,982,887
利息收入	32,964,585	23,025,666	30,914,269	23,012,132
投资连结险及万能险退保手续费	6,537,362	5,527,588	6,537,362	5,527,588
其他	19,661,036	17,654,878	19,661,036	17,654,878
合计	805,034,469	674,012,925	802,984,153	673,999,391

39 赔付支出

本集团及本公司

	2020年	2019年
赔款支出	704,773,211	605,834,490
死伤医疗给付	612,265,582	517,659,816
满期给付	367,410,926	270,642,821
年金给付	52,755,592	38,856,891
合计	1,737,205,311	1,432,994,018

40 提取保险责任准备金

(1) 提取保险责任准备金的明细列示如下：

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
未决赔款准备金	38,082,579	115,449,550
寿险责任准备金	14,829,166,251	12,568,770,418
长期健康险责任准备金	<u>2,321,492,716</u>	<u>1,872,820,414</u>
合计	<u>17,188,741,546</u>	<u>14,557,040,382</u>

(2) 提取的未决赔款准备金构成内容列示如下：

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
已发生已报案未决赔款准备金	9,347,444	4,662,608
已发生未报案未决赔款准备金	28,682,368	110,618,648
理赔费用准备金	<u>52,767</u>	<u>168,294</u>
合计	<u>38,082,579</u>	<u>115,449,550</u>

41 摊回保险责任准备金

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
摊回未决赔款准备金	(38,078,271)	(14,801,712)
摊回寿险责任准备金	(12,873,411)	(1,929,979)
摊回长期健康险责任准备金	<u>222,663</u>	<u>(4,901,957)</u>
合计	<u>(50,729,019)</u>	<u>(21,633,648)</u>

42 手续费及佣金支出

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
手续费支出	549,329,874	488,287,482
佣金支出	<u>1,616,473,213</u>	<u>1,948,457,032</u>
合计	<u>2,165,803,087</u>	<u>2,436,744,514</u>

43 业务及管理费

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
工资及福利费	1,894,826,714	1,846,178,513	1,892,289,944	1,846,178,513
业务投入	139,641,412	354,551,877	139,542,402	354,551,877
租赁费	274,962,407	265,741,984	274,962,407	265,741,984
折旧及摊销	118,595,531	109,773,854	118,595,531	109,773,854
行政办公支出	83,060,963	71,794,619	83,060,963	71,794,619
提取保险保障基金	(1) 42,561,437	47,056,670	42,561,437	47,056,670
其他	<u>369,534,224</u>	<u>281,905,822</u>	<u>360,680,103</u>	<u>261,742,990</u>
合计	<u>2,923,182,688</u>	<u>2,977,003,339</u>	<u>2,911,692,787</u>	<u>2,956,840,507</u>

- (1) 根据《湖北省法人机构和分支机构免缴 2020 年度保险保障基金事项》(银保监办发[2020]54号)及中国保险保障基金有限责任公司的《关于落实湖北省保险法人机构和分支机构免缴 2020 年度保险保障基金事项的通知》，湖北分公司 2020 年度免缴保险保障基金金额人民币 3,324,667 元。

44 其他业务成本

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
非保险合同账户损益	353,641,106	432,048,244
非保险合同服务支出	306,289,618	226,199,088
非保险合同持续奖励	5,652,966	6,228,150
债券利息支出	-	31,101,370
卖出回购金融资产款利息支出	170,059,608	117,180,087
其他	44,126,845	34,673,534
合计	<u>879,770,143</u>	<u>847,430,473</u>

45 所得税费用

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
本年所得税	587,005,724	418,474,674	585,123,167	418,969,286
递延所得税的变动	27,030,196	(39,523,684)	3,947,837	(62,942,533)
以前年度所得税调整	(4,982,869)	(126,412,182)	(7,468,838)	(126,906,795)
合计	<u>609,053,051</u>	<u>252,538,808</u>	<u>581,602,166</u>	<u>229,119,958</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
税前利润	3,140,373,101	2,072,867,758	3,029,284,554	1,971,427,776
按税率 25%计算的所得税费用	785,093,275	518,216,940	757,321,138	492,856,944
不得扣除的费用	2,655,963	5,133,000	2,648,416	5,133,000
非应纳税收入	(173,713,318)	(144,398,950)	(170,898,550)	(141,963,191)
以前年度所得税调整	(4,982,869)	(126,412,182)	(7,468,838)	(126,906,795)
所得税费用	<u>609,053,051</u>	<u>252,538,808</u>	<u>581,602,166</u>	<u>229,119,958</u>

46 其他综合收益的税后净额

本集团及本公司

	本集团		本公司	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,594,954,324	1,340,460,457	1,595,687,155	1,272,769,665
减：所得税	(398,738,581)	(487,578,119)	(398,921,789)	(318,192,416)
其他综合收益合计	<u>1,196,215,743</u>	<u>852,882,338</u>	<u>1,196,765,366</u>	<u>954,577,249</u>

47 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
净利润	2,531,320,050	1,820,328,950	2,447,682,388	1,742,307,818
加：资产减值损失	10,357,423	243,174,876	10,357,423	243,174,876
折旧及摊销	118,595,531	109,773,854	118,595,531	109,773,854
投资性房地产折旧	6,368,115	2,023,261	6,368,115	2,023,261
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	1,341,031	92,342	1,341,031	92,342
公允价值变动损益	(89,471,354)	(113,172,642)	5,753,191	(1,326,398)
投资收益	(5,271,785,863)	(3,516,148,674)	(5,251,272,546)	(3,506,405,638)
提取未到期责任准备金	49,853,343	94,432,028	49,853,343	94,432,028
提取保险责任准备金	17,188,741,546	14,557,040,382	17,188,741,546	14,557,040,382
摊回保险责任准备金	50,729,019	21,633,648	50,729,019	21,633,648
递延所得税的变动	27,030,196	(39,523,684)	3,947,837	(62,942,533)
汇兑(损失)/收益	6,222,547	(1,539,056)	6,222,547	(1,539,056)
卖出回购金融资产款	170,059,608	148,765,303	170,059,608	148,765,303
保户储金及投资款的减少	(1,472,607,153)	(35,601,462)	(1,472,607,153)	(35,601,462)
经营性应收项目的减少/(增加)	80,899,899	(117,696,644)	79,597,580	(117,696,644)
经营性应付项目的增加	<u>10,597,628,938</u>	<u>5,662,151,962</u>	<u>10,589,170,316</u>	<u>5,641,901,430</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>24,005,282,876</u>	<u>18,835,734,444</u>	<u>24,004,539,776</u>	<u>18,835,633,211</u>

47 现金流量表附注 (续)

(2) 现金及现金等价物

	本集团		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年
货币资金	1,784,403,325	1,326,364,942	1,634,757,776	1,316,206,737
独立账户货币资金	299,008,485	601,627,890	299,008,485	601,627,890
现金及现金等价物年末余额	2,083,411,810	1,927,992,832	1,933,766,261	1,917,834,627
减：现金及现金等价物年初余额	(1,927,992,832)	(1,517,708,766)	(1,917,834,627)	(1,517,394,831)
现金及现金等价物净增加额	155,418,978	410,284,066	15,931,634	400,439,796

48 在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

本集团投资提供特定投资机会的结构化主体。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。

本集团通过直接持有关联方或第三方独立机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

2020年12月31日

本集团

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产				合计	最大风险敞口
	可供出售金融资产	应收款项类投资	应收利息			
股权投资基金	249,970,890	12,800,532,994	-	-	13,050,503,884	13,050,503,884
债权投资计划	-	800,707,587	8,334,000,000	26,391,111	9,161,098,698	9,161,098,698
信托计划	-	985,614,325	7,997,929,590	15,528,667	8,999,072,582	8,999,072,582
保险资管产品	1,810,632,978	2,974,215,188	2,080,000,000	7,698,226	6,872,546,392	6,872,546,392
证券投资基金	616,313,289	3,277,098,227	-	-	3,893,411,516	3,893,411,516
资产支持证券	-	137,508,700	-	-	137,508,700	137,508,700
合计	2,676,917,157	20,975,677,021	18,411,929,590	49,618,004	42,114,141,772	42,114,141,772

48 在未纳入合并范围的结构化主体中的权益 (续)

本公司

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产				合计	最大风险敞口
	可供出售金融资产	应收款项类投资	应收利息			
股权投资基金	249,970,890	12,800,532,994	-	-	13,050,503,884	13,050,503,884
债权投资计划	-	800,707,587	8,312,000,000	26,329,111	9,139,036,698	9,139,036,698
信托计划	-	985,614,325	7,997,929,590	15,528,667	8,999,072,582	8,999,072,582
保险资管产品	1,736,850,877	2,948,994,179	2,080,000,000	7,698,226	6,773,543,282	6,773,543,282
证券投资基金	504,176,612	3,088,709,347	-	-	3,592,885,959	3,592,885,959
资产支持证券	-	137,508,700	-	-	137,508,700	137,508,700
合计	<u>2,490,998,379</u>	<u>20,762,067,132</u>	<u>18,389,929,590</u>	<u>49,556,004</u>	<u>41,692,551,105</u>	<u>41,692,551,105</u>

2019年12月31日

本集团及本公司

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产				合计	最大风险敞口
	可供出售金融资产	应收款项类投资	应收利息			
股权投资基金	142,613,794	11,598,184,278	-	-	11,740,798,072	11,740,798,072
信托计划	-	981,132,580	8,939,576,546	19,275,968	9,939,985,094	9,939,985,094
债权投资计划	-	-	9,599,420,000	34,228,516	9,633,648,516	9,633,648,516
保险资管产品	1,807,615,412	2,274,491,008	1,880,000,000	47,098,464	6,009,204,884	6,009,204,884
证券投资基金	432,401,427	2,679,835,872	-	-	3,112,237,299	3,112,237,299
资产支持证券	-	30,336,000	-	-	30,336,000	30,336,000
合计	<u>2,382,630,633</u>	<u>17,563,979,738</u>	<u>20,418,996,546</u>	<u>100,602,948</u>	<u>40,466,209,865</u>	<u>40,466,209,865</u>

49 分部信息

本集团

2020 年度及 2020 年 12 月 31 日分部信息

	广东	北京	上海	天津	江苏	山东	其他分公司	总公司	合计
保险业务收入	5,593,823,894	5,772,975,462	1,493,433,648	638,717,918	869,005,958	865,028,656	8,127,585,928	-	23,360,571,464
减：分出保费	(308,787,416)	(131,781,276)	(13,438,656)	(4,811,335)	(15,746,854)	(17,351,170)	(207,051,899)	-	(698,968,606)
汇兑损失	-	-	-	-	-	-	-	(6,222,547)	(6,222,547)
投资收益及公允价值变动	39,151,272	41,440,211	8,738,714	4,603,118	3,929,763	4,837,287	27,288,602	5,231,268,250	5,361,257,217
赔付净支出、退保金及保单红利支出	(774,005,247)	(773,128,635)	(125,159,859)	(118,455,839)	(104,579,077)	(117,577,108)	(766,268,355)	-	(2,779,174,120)
保险合同准备金	(3,826,347,168)	(4,483,594,148)	(1,331,449,211)	(555,731,714)	(627,801,436)	(632,456,762)	(5,831,943,469)	-	(17,289,323,908)
手续费及佣金支出	(545,412,543)	(446,676,949)	(86,831,701)	(37,583,389)	(131,270,263)	(109,547,848)	(808,480,394)	-	(2,165,803,087)
业务及管理费净额	(87,011,984)	(235,565,323)	(97,289,131)	(55,847,258)	(113,070,256)	(97,769,968)	(899,997,513)	(946,540,862)	(2,533,092,295)
其他净收入 / (支出)	9,573,534	(53,801,064)	(11,260,488)	(2,276,290)	(16,476,030)	(11,869,045)	106,365,690	(129,127,324)	(108,871,017)
利润 / (亏损) 总额	100,984,342	(310,131,722)	(163,256,684)	(131,384,789)	(136,008,195)	(116,705,958)	(252,501,410)	4,149,377,517	3,140,373,101
减：所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	(609,053,051)	(609,053,051)
净利润 / (亏损)	100,984,342	(310,131,722)	(163,256,684)	(131,384,789)	(136,008,195)	(116,705,958)	(252,501,410)	3,540,324,466	2,531,320,050
资产总额	30,216,071,130	26,762,605,450	4,465,309,074	2,674,612,389	3,349,489,424	3,683,813,973	32,482,018,594	34,460,225,092	138,094,145,126
负债总额	29,014,831,563	27,806,107,623	5,304,938,730	3,423,880,350	4,200,338,713	4,217,082,870	33,342,843,427	18,443,261,028	125,753,284,304
补充信息									
折旧及摊销费用	14,078,993	4,257,054	2,958,087	1,199,625	6,592,618	4,359,242	37,785,779	47,364,133	118,595,531

49 分部信息 (续)

本集团

	2019年度及2019年12月31日分部信息								
	广东	北京	上海	天津	江苏	山东	其他分公司	总公司	合计
保险业务收入	5,670,258,351	6,133,019,828	1,008,549,935	712,975,807	741,751,724	653,390,357	6,423,731,858	-	21,343,677,860
减：分出保费	(291,637,970)	(120,987,022)	(13,718,877)	(5,794,876)	(24,521,985)	(20,009,355)	(192,432,126)	-	(669,102,211)
汇兑收益	-	-	-	-	-	-	-	1,539,056	1,539,056
投资收益及公允价值变动	30,153,014	32,881,044	4,920,067	4,030,323	3,528,485	3,273,671	19,859,367	3,530,675,345	3,629,321,316
赔付净支出、退保金及保单红利支出	(636,384,138)	(633,299,024)	(93,491,335)	(88,335,140)	(78,904,088)	(76,540,593)	(463,307,543)	-	(2,070,261,861)
保险合同准备金	(3,612,542,824)	(4,595,359,948)	(767,602,660)	(627,367,268)	(472,458,750)	(420,507,609)	(4,177,266,999)	-	(14,673,106,058)
手续费及佣金支出	(617,625,940)	(569,100,433)	(85,390,357)	(42,518,663)	(127,154,569)	(115,274,129)	(879,680,423)	-	(2,436,744,514)
业务及管理费净额	(197,885,461)	(319,218,881)	(79,417,393)	(49,201,029)	(102,891,277)	(97,667,026)	(917,488,272)	(857,513,643)	(2,621,282,982)
其他净收入 / (支出)	29,680,514	(45,272,625)	(12,492,293)	(70,813)	(5,961,707)	(7,053,965)	161,434,804	(551,436,763)	(431,172,848)
利润 / (亏损) 总额	374,015,546	(117,337,061)	(38,642,913)	(96,281,659)	(66,612,167)	(80,388,649)	(25,149,334)	2,123,263,995	2,072,867,758
减：所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	(252,538,808)	(252,538,808)
净利润 / (亏损)	374,015,546	(117,337,061)	(38,642,913)	(96,281,659)	(66,612,167)	(80,388,649)	(25,149,334)	1,870,725,187	1,820,328,950
资产总额	25,657,942,918	21,246,911,192	3,209,501,907	2,419,234,232	2,300,879,950	2,753,342,266	20,744,184,944	25,773,240,441	104,105,237,850
负债总额	24,557,687,694	21,980,281,644	3,885,874,879	3,037,117,404	3,015,721,044	3,169,905,205	21,352,508,366	13,924,265,080	94,923,361,316
补充信息									
折旧及摊销费用	15,047,049	4,321,497	2,658,388	1,590,102	4,696,422	4,066,535	35,534,483	41,859,378	109,773,854

50 关联方及重大关联交易

(1) 存在共同控制关系的关联方

<u>企业名称</u>	<u>与本公司关系</u>	<u>法定代表人</u>
中国中信有限公司	中方投资者	朱鹤新
Prudential Corporation Holdings Limited (英国保诚集团股份有限公司)	外方投资者	Mr Pierre-Olivier Marie Georges Bouée

存在共同控制关系的关联方对本公司的持股比例和表决权比例

	<u>2020年12月31日</u>		<u>2019年12月31日</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>表决权比例</u>	<u>持股比例</u>	<u>表决权比例</u>
中国中信有限公司	50%	50%	50%	50%
Prudential Corporation Holdings Limited (英国保诚集团股份有限公司)	50%	50%	50%	50%

(2) 纳入本公司合并财务报表范围的主体的情况详见附注 6。

(3) 关键管理人员薪酬

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
关键管理人员薪酬	<u>100,019,676</u>	<u>93,973,056</u>

注： 本公司关键管理人员薪酬包括董事、总经理、副总经理、总经理助理、财务负责人、总精算师、审计责任人等。

50 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 本公司与本公司纳入合并范围的主体的交易及余额

本公司于 2020 年与纳入合并范围的主体之间的交易及往来余额均为与中信保诚资管公司发生的往来交易。

(a) 与纳入合并范围的主体之间的交易金额如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
业务及管理费	<u>11,760,342</u>	<u>-</u>

(b) 与纳入合并范围的主体之间的重大关联交易于 12 月 31 日余额如下：

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
其他应收款	<u>4,868,839</u>	<u>-</u>

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
其他应付款	<u>12,465,963</u>	<u>-</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体)

(a) 与关联方之间的重大关联交易金额如下:

(i) 保险业务收入

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
中信银行股份有限公司	242,104,155	228,401,842
中信证券股份有限公司	62,647,078	52,690,113
中信建投证券股份有限公司	39,301,232	27,097,104
华夏基金管理有限公司	14,969,336	10,205,956
中信信托有限责任公司	6,869,028	6,593,643
中信泰富特钢有限公司	389,739	16,407,584
中信泰富钢铁贸易有限公司	245,085	22,543
合计	<u>366,525,653</u>	<u>341,418,785</u>

(ii) 保户储金及投资款投入资金

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
中信银行股份有限公司	847,782,917	891,437,659
中信泰富钢铁贸易有限公司	118,419,411	2,963,104
中信信托有限责任公司	14,164,548	13,374,682
华夏基金管理有限公司	10,641,251	6,669,632
中信证券股份有限公司	-	1,769,310
中信泰富特钢有限公司	-	58,459,379
中信建投证券股份有限公司	-	(19,595)
合计	<u>991,008,127</u>	<u>974,654,171</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(a) 与关联方之间的重大关联交易金额如下 (续) :

(iii) 投资收益

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
华夏基金管理有限公司	105,097,650	69,320,533
中信信托有限责任公司	72,383,706	41,611,741
中信银行股份有限公司	25,735,334	26,182,977
中信证券股份有限公司	8,308,799	7,865,495
中信建投证券股份有限公司	<u>1,192,058</u>	<u>2,462,062</u>
合计	<u>212,717,547</u>	<u>147,442,808</u>

(iv) 业务及管理费

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
托管费				
中信银行股份有限公司	4,492,649	3,610,220	4,480,850	3,610,220
委托管理费				
中信证券股份有限公司	4,759,266	7,054,121	4,759,266	7,054,121
中信建投证券股份有限公司	4,260,782	4,788,921	4,260,782	4,788,921
租赁费				
中信银行股份有限公司	<u>14,620,091</u>	<u>12,788,566</u>	<u>14,620,091</u>	<u>12,788,566</u>
合计	<u>28,132,788</u>	<u>28,241,828</u>	<u>28,120,989</u>	<u>28,241,828</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(a) 与关联方之间的重大关联交易金额如下 (续) :

(v) 手续费及佣金支出

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
中信银行股份有限公司	487,339,208	290,171,694
中信证券股份有限公司	115	-
中信建投证券股份有限公司	-	<u>11,150,807</u>
合计	<u>487,339,323</u>	<u>301,322,501</u>

(vi) 其他业务收入

本集团及本公司

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
中信银行股份有限公司	<u>4,855,552</u>	<u>4,826,125</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(b) 与关联方之间的重大关联交易于 12 月 31 日余额如下:

(i) 货币资金

	本集团		本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司	594,668,747	441,974,695	548,234,572	441,974,695
中信证券股份有限公司	88,473,064	177,306,556	88,473,064	177,306,556
中信建投证券股份有限公司	56,056,026	9,769,478	55,680,059	9,769,478
合计	<u>739,197,837</u>	<u>629,050,729</u>	<u>692,387,695</u>	<u>629,050,729</u>

(ii) 定期存款

本集团及本公司

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司	<u>200,000,000</u>	<u>245,624,348</u>

(iii) 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

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
华夏基金管理有限公司管理的基金	<u>344,026,571</u>	<u>295,352,619</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(b) 与关联方之间的重大关联交易于 12 月 31 日余额如下 (续) :

(iv) 可供出售金融资产

本集团及本公司

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中信建投证券股份有限公司发行的债券	-	30,198,000

(v) 持有至到期投资

本集团及本公司

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司发行的债券	99,915,294	229,836,684
中信证券股份有限公司发行的债券	100,000,000	100,000,000
合计	199,915,294	329,836,684

(vi) 应收款项类投资

本集团及本公司

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中信信托有限责任公司发行的信托计划	646,704,726	1,820,006,558

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(b) 与关联方之间的重大关联交易于 12 月 31 日余额如下 (续) :

(vii) 其他资产

	本集团		本公司	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
预付款项				
中信银行股份有限公司	96,425,043	2,132,564	96,247,083	2,132,564
证券清算款				
中信建投证券股份有限公司	30,013,925	-	-	-
合计	<u>126,438,968</u>	<u>2,132,564</u>	<u>96,247,083</u>	<u>2,132,564</u>

(viii) 应收利息

	本集团		本公司	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
中信银行股份有限公司	11,073,544	14,622,400	11,049,495	14,622,400
中信信托有限责任公司	3,427,945	9,309,299	3,427,945	9,309,299
中信证券股份有限公司	2,916,772	2,929,699	2,916,772	2,929,699
中信建投证券股份有限公司	18,293	948,722	15,806	948,722
合计	<u>17,436,554</u>	<u>27,810,120</u>	<u>17,410,018</u>	<u>27,810,120</u>

50 关联方及重大关联交易 (续)

(5) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的重大关联交易 (不含纳入合并范围的主体) (续)

(b) 与关联方之间的重大关联交易于 12 月 31 日余额如下 (续) :

(ix) 银行间债券买卖作为交易对手方的交易金额

本集团及本公司

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
中信证券股份有限公司	867,616,039	225,375,348
中信建投证券股份有限公司	368,552,422	29,903,471
中信银行股份有限公司	<u>89,947,226</u>	<u>49,080,662</u>
合计	<u>1,326,115,687</u>	<u>304,359,481</u>

(x) 做为质押性回购的期末质押金额

本集团及本公司

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
中信银行股份有限公司	1,100,064,932	-
中信建投证券股份有限公司	240,472,005	-
中信证券股份有限公司	100,704,000	-
中信信托有限责任公司	<u>-</u>	<u>82,043,189</u>
合计	<u>1,441,240,937</u>	<u>82,043,189</u>

(c) (5)(a) 和 (b) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本公司的关系</u>
中信银行股份有限公司	中方投资者的同系附属公司
中信证券股份有限公司	中方投资者的同系附属公司
中信信托有限责任公司	中方投资者的同系附属公司
中信泰富特钢有限公司	中方投资者的同系附属公司
华夏基金管理有限公司	中方投资者的同系附属公司
中信建投证券股份有限公司	中方投资者的同系附属公司
中信泰富钢铁贸易有限公司	中方投资者的同系附属公司

51 金融工具的风险分析及敏感性分析

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 保险风险
- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(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：

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(1) 保险风险 (续)

(a) 保险风险类型 (续)

- 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：

- 加强计提流程管理。严格按照已制定的工作流程和内控制度确定计量方法和假设、维护准备金计算模型、计算准备金，并对计算结果进行合理性和一致性检查。
- 加强准备金管理。严格按照有关会计处理规定和中国保险业监督管理委员会的监管要求合理评估准备金，采取最佳估计和不确认首日利得的计提标准，达到降低准备金提取不足的风险的目的。
- 加强对准备金提取充足性的评估，及时根据有关分析结果调整精算假设，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定履行保险合同相关义务所需的各项现金流，确保精算结果的合理性。

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。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(1) 保险风险 (续)

(a) 保险风险类型 (续)

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、准备金敏感性、赔付率、退保率、费用率等指标来评估、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

目前，本公司的所有业务均来自中国境内，保险风险在本公司所承保的各地区不存在重大差别。

(c) 与保险合同有关的重大假设及敏感性分析

长期寿险和长期健康险保险合同

对于长期寿险和长期健康险合同，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，本公司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公司长期的历史死亡率经验。疾病发生率假设为根据再保公司提供的数据以及《中国人身保险业重大疾病经验发生率表 (2006-2010)》数据，并结合实际经营的情况予以确定的。退保率假设是是基于本公司的实际经营经验和对未来的预期，并根据近期的经验予以设定。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市场利率确定；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。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。

敏感性分析

本公司已考虑基于未来经验的各种独立假设变动分别对保险合同准备金产生的影响。进行某一假设测试时，其他假设保持不变。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(1) 保险风险 (续)

(c) 与保险合同有关的重大假设及敏感性分析 (续)

敏感性分析

本公司考虑了以下的假设变动，其对保险合同责任准备金的影响如下：

假设变动	本集团及本公司	
	对保险合同准备金的影响	
	2020年12月31日	2019年12月31日
	(人民币千元)	(人民币千元)
贴现率增加 50 个基点	(4,905,784)	(3,639,749)
贴现率减少 50 个基点	6,014,278	4,481,180
费用增加 10%	449,622	451,122
费用减少 10%	(448,899)	(450,243)
发病率增加 10%	1,397,195	1,240,742
发病率减少 10%	(1,443,848)	(1,281,090)
死亡率增加 10%	384,448	299,356
死亡率减少 10%	(400,014)	(309,433)
退保率增加 10%	452,746	460,397
退保率减少 10%	(480,486)	(488,399)

(2) 信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。目前本集团面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、债权投资计划、信托计划、保险资管产品、与再保险集团的再保险安排等有关。

本集团降低信用风险的方法是对银行和交易对手进行信用评级，对潜在的投资进行信用分析等。为了降低与再保险协议有关的信用风险，本集团实施了特定的交易对手风险管理措施和限制，持续监测本集团的相关财务状况，及时调整投资组合。

2020 年度，新型冠状病毒感染的肺炎疫情 (以下简称“疫情”) 对整体经济运行造成一定影响，本集团积极应对宏观环境挑战，本集团关注疫情对投资资产的风险冲击，进一步完善风险管理体系，对行业性、区域性风险增强监控力度、排查风险隐患，分析本集团所面临的信用风险及其影响，优化资产结构，积极开展压力测试，增强风险应对能力。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(2) 信用风险 (续)

信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用评级，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 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口 (2019 年 12 月 31 日：不存在)。

担保及其他信用增级

本集团持有的买入返售金融资产以对手方持有的债权型投资作为质押。当对手方违约时，本集团有权获得该质押物。根据本集团与保单持有人签订的保单质押贷款合同和保单合同的条款和条件，保单质押贷款以其相应保单的现金价值作为质押。于 2020 年 12 月 31 日，本集团 65.26% (2019 年 12 月 31 日：62.98%) 及本公司 65.21% (2019 年 12 月 31 日：62.98%) 的债权投资计划和信托计划由第三方提供担保或质押。

信用质量

本集团进行的债权型投资包括国债、金融债券、企业债券、债权投资计划、信托计划和保险资管产品等。于 2020 年 12 月 31 日，除了国债和政策性金融债等主权级别的债券外，本集团及本公司 100% 的商业银行金融债券信用评级为 AA 及以上 (2019 年 12 月 31 日：100%)，本集团及本公司 96% 的企业债券信用评级为 AA 或境外同等评级 BBB 及以上 (2019 年 12 月 31 日：96%)，本集团 100% 的次级债券信用评级为 AA 及以上 (2019 年 12 月 31 日：100%)。债券的信用评级由其发行时国内外合格的评估机构进行评级，并在每个报告日进行更新。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团 58% 的货币资金及定期存款存放于四大国家控股商业银行或全国性股份制商业银行 (2019 年 12 月 31 日：77%)。于 2020 年 12 月 31 日，本集团 94.61% (2019 年 12 月 31 日：83.77%) 的应收分保账款所涉及的再保险接受人的信用评级均在标准普尔 (Standard&Poor) A+ (或其他国际评级公司的同等水平) 之上。因此，本集团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 日止的本集团财务报表产生重大影响。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团的流动性风险可能源于对方无法偿还其合同债务，或者源于提前到期的保险债务；或者源于无法产生预期的现金流。管理流动风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团及本公司于资产负债表日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：

本集团

	2020年						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融资产							
货币资金	1,784,403,325	1,784,403,325	-	-	-	-	1,784,403,325
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,955,824,937	2,740,543,785	725,152	30,123,275	40,778,370	145,708,720	2,957,879,302
买入返售金融资产	1,275,184,541	-	1,275,184,541	-	-	-	1,275,184,541
应收利息	698,979,345	-	698,979,345	-	-	-	698,979,345
应收保费	1,254,778,528	-	1,253,384,094	1,394,434	-	-	1,254,778,528
应收分保账款	967,362,717	-	967,362,717	-	-	-	967,362,717
应收分保未到期责任准备金	29,062,776	-	30,775,408	(2,034,187)	(1,774,354)	(6,874,022)	20,092,845
应收分保未决赔款准备金	43,723,112	-	43,723,112	-	-	-	43,723,112
应收分保寿险责任准备金	35,909,669	-	17,751,215	8,362,236	7,312,641	(155,231,721)	(121,805,629)
应收分保长期健康险责任准备金	110,279,073	-	9,105,448	(18,498,809)	(11,767,785)	241,699,537	220,538,391
保单质押贷款	3,278,420,956	-	3,278,420,956	-	-	-	3,278,420,956
定期存款	4,653,604,602	-	303,964,834	1,219,200,000	3,243,000,000	783,000,000	5,549,164,834
可供出售金融资产	52,144,307,690	23,290,053,642	4,354,308,151	10,405,831,215	7,069,065,580	13,179,068,701	58,298,327,289
持有至到期投资	13,331,651,017	-	814,512,380	2,235,188,105	1,415,174,541	22,493,987,240	26,958,862,266
应收款项类投资	18,411,929,590	-	4,239,142,080	6,574,686,064	8,098,538,843	3,073,055,371	21,985,422,358
存出资本保证金	472,000,000	-	112,717,478	179,115,096	238,015,548	-	529,848,122
金融资产合计	101,447,421,878	27,815,000,752	17,400,056,911	20,633,367,429	20,098,343,384	39,754,413,826	125,701,182,302

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本集团

	2020年(续)						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融负债							
卖出回购金融资产款	4,351,164,712	-	(4,351,164,712)	-	-	-	(4,351,164,712)
应付手续费及佣金	404,697,729	-	(404,697,729)	-	-	-	(404,697,729)
应付分保账款	1,008,411,674	-	(1,008,411,674)	-	-	-	(1,008,411,674)
应付赔付款	510,264,586	-	(510,264,586)	-	-	-	(510,264,586)
应付保单红利	1,716,783,306	-	(1,716,783,306)	-	-	-	(1,716,783,306)
保户储金及投资款	9,055,935,104	-	(1,534,265,710)	94,902,561	1,197,216,825	(143,955,905,104)	(144,198,051,428)
未到期责任准备金	366,060,279	-	(203,007,594)	30,606,367	25,385,133	21,637,057	(125,379,037)
未决赔款责任准备金	347,780,397	-	(347,690,951)	(22,717)	(22,482)	(64,331)	(347,800,481)
寿险责任准备金	63,906,614,202	-	8,091,168,870	3,285,170,810	(11,060,367,468)	(235,194,757,694)	(234,878,785,482)
长期健康险责任准备金	7,426,737,470	-	3,089,024,755	5,802,654,183	4,802,846,093	(82,409,679,430)	(68,715,154,399)
金融负债合计	<u>89,094,449,459</u>	<u>-</u>	<u>1,103,907,363</u>	<u>9,213,311,204</u>	<u>(5,034,941,899)</u>	<u>(461,538,769,502)</u>	<u>(456,256,492,834)</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本公司

	2020年						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融资产							
货币资金	1,634,757,776	1,634,757,776	-	-	-	-	1,634,757,776
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,563,708,640	2,348,427,488	725,152	30,123,275	40,778,370	145,708,720	2,565,763,005
买入返售金融资产	1,275,184,541	-	1,275,184,541	-	-	-	1,275,184,541
应收利息	698,735,086	-	698,735,086	-	-	-	698,735,086
应收保费	1,254,778,528	-	1,253,384,094	1,394,434	-	-	1,254,778,528
应收分保账款	967,362,717	-	967,362,717	-	-	-	967,362,717
应收分保未到期责任准备金	29,062,776	-	30,775,408	(2,034,187)	(1,774,354)	(6,874,022)	20,092,845
应收分保未决赔款准备金	43,723,112	-	43,723,112	-	-	-	43,723,112
应收分保寿险责任准备金	35,909,669	-	17,751,215	8,362,236	7,312,641	(155,231,721)	(121,805,629)
应收分保长期健康险责任准备金	110,279,073	-	9,105,448	(18,498,809)	(11,767,785)	241,699,537	220,538,391
保单质押贷款	3,278,420,956	-	3,278,420,956	-	-	-	3,278,420,956
定期存款	4,653,604,602	-	303,964,834	1,219,200,000	3,243,000,000	783,000,000	5,549,164,834
可供出售金融资产	50,156,192,345	21,301,938,297	4,354,308,151	10,405,831,215	7,069,065,580	13,179,068,701	56,310,211,944
持有至到期投资	13,311,631,854	-	814,108,676	2,234,380,696	1,414,367,132	22,454,293,162	26,917,149,666
应收款项类投资	18,389,929,590	-	4,237,829,129	6,572,060,161	8,077,013,664	3,073,055,371	21,959,958,325
存出资本保证金	472,000,000	-	112,717,478	179,115,096	238,015,548	-	529,848,122
金融资产合计	<u>98,875,281,265</u>	<u>25,285,123,561</u>	<u>17,398,095,997</u>	<u>20,629,934,117</u>	<u>20,076,010,796</u>	<u>39,714,719,748</u>	<u>123,103,884,219</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本公司

2020年12月31日	2020年(续)						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融负债							
卖出回购金融资产款	4,351,164,712	-	(4,351,164,712)	-	-	-	(4,351,164,712)
应付手续费及佣金	404,697,729	-	(404,697,729)	-	-	-	(404,697,729)
应付分保账款	1,008,411,674	-	(1,008,411,674)	-	-	-	(1,008,411,674)
应付赔付款	510,264,586	-	(510,264,586)	-	-	-	(510,264,586)
应付保单红利	1,716,783,306	-	(1,716,783,306)	-	-	-	(1,716,783,306)
保户储金及投资款	9,055,935,104	-	(1,534,265,710)	94,902,561	1,197,216,825	(143,955,905,104)	(144,198,051,428)
未到期责任准备金	366,060,279	-	(203,007,594)	30,606,367	25,385,133	21,637,057	(125,379,037)
未决赔款责任准备金	347,780,397	-	(347,690,951)	(22,717)	(22,482)	(64,331)	(347,800,481)
寿险责任准备金	63,906,614,202	-	8,091,168,870	3,285,170,810	(11,060,367,468)	(235,194,757,694)	(234,878,785,482)
长期健康险责任准备金	7,426,737,470	-	3,089,024,755	5,802,654,183	4,802,846,093	(82,409,679,430)	(68,715,154,399)
金融负债合计	89,094,449,459	-	1,103,907,363	9,213,311,204	(5,034,941,899)	(461,538,769,502)	(456,256,492,834)

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本集团

	2019年						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融资产							
货币资金	1,326,364,942	1,326,364,942	-	-	-	-	1,326,364,942
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,536,587,088	2,351,863,082	218,833	437,666	16,035,887	168,188,545	2,536,744,013
买入返售金融资产	1,179,411,902	-	1,179,411,902	-	-	-	1,179,411,902
应收利息	653,662,141	-	653,662,141	-	-	-	653,662,141
应收保费	1,044,373,076	-	1,043,273,159	1,099,917	-	-	1,044,373,076
应收分保账款	874,176,836	-	874,176,836	-	-	-	874,176,836
应收分保未到期责任准备金	21,036,660	-	21,801,008	(1,972,756)	(1,707,159)	(6,701,176)	11,419,917
应收分保未决赔款准备金	81,801,383	-	81,801,383	-	-	-	81,801,383
应收分保寿险责任准备金	48,783,080	-	39,512,046	7,210,491	(5,162,269)	(146,628,185)	(105,067,917)
应收分保长期健康险责任准备金	110,056,410	-	10,994,644	(18,836,972)	(2,100,786)	211,363,841	201,420,727
保单质押贷款	2,560,963,272	-	2,560,963,272	-	-	-	2,560,963,272
定期存款	4,255,624,348	-	990,324,200	713,860,000	3,314,270,000	-	5,018,454,200
可供出售金融资产	38,437,583,159	15,353,936,084	2,132,146,501	9,916,367,583	7,359,543,487	9,214,051,143	43,976,044,798
持有至到期投资	10,015,940,694	-	554,569,865	1,800,212,483	1,520,240,399	15,462,790,484	19,337,813,231
应收款项类投资	20,556,611,225	-	3,776,916,844	8,358,839,237	6,907,859,493	6,339,536,481	25,383,152,055
存出资本保证金	577,000,000	-	371,202,228	177,044,026	77,265,596	-	625,511,850
金融资产合计	<u>84,279,976,216</u>	<u>19,032,164,108</u>	<u>14,290,974,862</u>	<u>20,954,261,675</u>	<u>19,186,244,648</u>	<u>31,242,601,133</u>	<u>104,706,246,426</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本集团

	2019年(续)						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融负债							
卖出回购金融资产款	6,224,537,397	-	(6,224,537,397)	-	-	-	(6,224,537,397)
应付手续费及佣金	464,661,747	-	(464,661,747)	-	-	-	(464,661,747)
应付分保账款	833,412,272	-	(833,412,272)	-	-	-	(833,412,272)
应付赔付款	436,046,660	-	(436,046,660)	-	-	-	(436,046,660)
应付保单红利	1,483,071,485	-	(1,483,071,485)	-	-	-	(1,483,071,485)
保户储金及投资款	10,528,542,257	-	(1,609,284,418)	(1,156,194,534)	(109,291,053)	(129,186,066,447)	(132,060,836,452)
未到期责任准备金	308,180,820	-	(203,410,605)	31,477,472	26,703,936	63,936,882	(81,292,315)
未决赔款责任准备金	309,697,818	-	(309,598,162)	(23,728)	(23,480)	(78,651)	(309,724,021)
寿险责任准备金	49,077,447,951	-	6,637,501,232	4,539,587,337	(7,463,190,612)	(183,466,471,478)	(179,752,573,521)
长期健康险责任准备金	5,105,244,754	-	2,885,992,442	5,459,689,502	4,594,765,872	(71,842,182,654)	(58,901,734,838)
金融负债合计	<u>74,770,843,161</u>	<u>-</u>	<u>(2,040,529,072)</u>	<u>8,874,536,049</u>	<u>(2,951,035,337)</u>	<u>(384,430,862,348)</u>	<u>(380,547,890,708)</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本公司

	2019年						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融资产							
货币资金	1,316,206,737	1,316,206,737	-	-	-	-	1,316,206,737
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,424,740,845	2,240,016,839	218,833	437,666	16,035,887	168,188,545	2,424,897,770
买入返售金融资产	1,179,411,902	-	1,179,411,902	-	-	-	1,179,411,902
应收利息	653,662,141	-	653,662,141	-	-	-	653,662,141
应收保费	1,044,373,076	-	1,043,273,159	1,099,917	-	-	1,044,373,076
应收分保账款	874,176,836	-	874,176,836	-	-	-	874,176,836
应收分保未到期责任准备金	21,036,660	-	21,801,008	(1,972,756)	(1,707,159)	(6,701,176)	11,419,917
应收分保未决赔款准备金	81,801,383	-	81,801,383	-	-	-	81,801,383
应收分保寿险责任准备金	48,783,080	-	39,512,046	7,210,491	(5,162,269)	(146,628,185)	(105,067,917)
应收分保长期健康险责任准备金	110,056,410	-	10,994,644	(18,836,972)	(2,100,786)	211,363,841	201,420,727
保单质押贷款	2,560,963,272	-	2,560,963,272	-	-	-	2,560,963,272
定期存款	4,255,624,348	-	990,324,200	713,860,000	3,314,270,000	-	5,018,454,200
可供出售金融资产	36,661,734,982	13,578,087,907	2,132,146,501	9,916,367,583	7,359,543,487	9,214,051,143	42,200,196,621
持有至到期投资	10,015,940,694	-	554,569,865	1,800,212,483	1,520,240,399	15,462,790,484	19,337,813,231
应收款项类投资	20,556,611,225	-	3,776,916,844	8,358,839,237	6,907,859,493	6,339,536,481	25,383,152,055
存出资本保证金	577,000,000	-	371,202,228	177,044,026	77,265,596	-	625,511,850
金融资产合计	<u>82,382,123,591</u>	<u>17,134,311,483</u>	<u>14,290,974,862</u>	<u>20,954,261,675</u>	<u>19,186,244,648</u>	<u>31,242,601,133</u>	<u>102,808,393,801</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本公司

2019年12月31日	2019年(续)						合计
	账面价值	不定期	1年及1年以内	1-3年以内	3-5年以内	5年以上	
金融负债							
卖出回购金融资产款	6,224,537,397	-	(6,224,537,397)	-	-	-	(6,224,537,397)
应付手续费及佣金	464,661,747	-	(464,661,747)	-	-	-	(464,661,747)
应付分保账款	833,412,272	-	(833,412,272)	-	-	-	(833,412,272)
应付赔付款	436,046,660	-	(436,046,660)	-	-	-	(436,046,660)
应付保单红利	1,483,071,485	-	(1,483,071,485)	-	-	-	(1,483,071,485)
保户储金及投资款	10,528,542,257	-	(1,609,284,418)	(1,156,194,534)	(109,291,053)	(129,186,066,447)	(132,060,836,452)
未到期责任准备金	308,180,820	-	(203,410,605)	31,477,472	26,703,936	63,936,882	(81,292,315)
未决赔款责任准备金	309,697,818	-	(309,598,162)	(23,728)	(23,480)	(78,651)	(309,724,021)
寿险责任准备金	49,077,447,951	-	6,637,501,232	4,539,587,337	(7,463,190,612)	(183,466,471,478)	(179,752,573,521)
长期健康险责任准备金	5,105,244,754	-	2,885,992,442	5,459,689,502	4,594,765,872	(71,842,182,654)	(58,901,734,838)
金融负债合计	74,770,843,161	-	(2,040,529,072)	8,874,536,049	(2,951,035,337)	(384,430,862,348)	(380,547,890,708)

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(4) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(i) 本集团及本公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

本集团

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
固定利率金融工具金融资产		
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	18,823,000	9,166,600
- 可供出售金融资产	13,588,896,368	9,597,402,704
- 持有至到期投资	13,331,651,017	9,585,940,694
- 定期存款	4,653,604,602	4,255,624,348
- 存出资本保证金	472,000,000	577,000,000
- 应收款项类投资	17,111,929,590	18,865,611,225
- 保单质押贷款	<u>3,278,420,956</u>	<u>2,560,963,272</u>
合计	<u>52,455,325,533</u>	<u>45,451,708,843</u>
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
浮动利率金融工具金融资产		
- 货币资金	1,784,403,325	1,326,364,942
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	53,887,261	32,943,612
- 可供出售金融资产	2,294,280,607	1,643,300,156
- 持有至到期投资	-	430,000,000
- 应收款项类投资	<u>1,300,000,000</u>	<u>1,691,000,000</u>
合计	<u>5,432,571,193</u>	<u>5,123,608,710</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(4) 利率风险 (续)

(i) 本集团及本公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下 (续):

本公司

	2020 年 <u>12月31日</u>	2019 年 <u>12月31日</u>
固定利率金融工具金融资产		
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	18,823,000	9,166,600
- 可供出售金融资产	13,588,896,368	9,597,402,704
- 持有至到期投资	13,311,631,854	9,585,940,694
- 定期存款	4,653,604,602	4,255,624,348
- 存出资本保证金	472,000,000	577,000,000
- 应收款项类投资	17,089,929,590	18,865,611,225
- 保单质押贷款	<u>3,278,420,956</u>	<u>2,560,963,272</u>
合计	<u>52,413,306,370</u>	<u>45,451,708,843</u>
	2020 年 <u>12月31日</u>	2019 年 <u>12月31日</u>
浮动利率金融工具金融资产		
- 货币资金	1,634,757,776	1,316,206,737
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	53,887,261	32,943,612
- 可供出售金融资产	2,294,280,607	1,643,300,156
- 持有至到期投资	-	430,000,000
- 应收款项类投资	<u>1,300,000,000</u>	<u>1,691,000,000</u>
合计	<u>5,282,925,644</u>	<u>5,113,450,505</u>

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(4) 利率风险 (续)

(ii) 敏感性分析

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2020 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降 50 个基点将会导致本集团所有者权益分别减少或增加人民币 374,503,602 元 (2019 年：人民币 253,913,076 元)，净利润分别增加或减少人民币 11,768,590 元 (2019 年：人民币 13,051,157 元)；本公司所有者权益分别减少或增加人民币 375,064,772 元 (2019 年：人民币 253,951,169 元)，净利润分别增加或减少人民币 11,207,419 元 (2019 年：人民币 13,013,064 元)。

(5) 汇率风险

汇率风险是指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受汇率风险主要与美元和港币有关，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2020 年 12 月 31 日，除下表所述资产和负债为外币外，本集团的资产负债均为人民币余额。该等外币余额产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(5) 汇率风险 (续)

于 12 月 31 日，本集团及本公司持有的外币资产和外币负债折算成人民币的金额列示如下：

本集团及本公司

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	美元 (折合人民币)	港币 (折合人民币)	美元 (折合人民币)	港币 (折合人民币)
外币资产				
货币资金	4,477,679	1,192,671	1,813,151	1,615,141
定期存款	43,604,602	-	45,624,348	-
应收利息	7,879,014	-	5,591,046	-
应收股利红利	-	60,968	-	50,481
可供出售金融资产	878,008,046	177,603,300	552,758,747	135,831,129
其他资产	-	14,546,612	-	5,059,732
资产合计	933,969,341	193,403,551	605,787,292	142,556,483
外币负债				
其他负债	1,441,408	-	2,263,060	-
资产负债表敞口净额	932,527,933	193,403,551	603,524,232	142,556,483

于 2020 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，如果外币对人民币汇率升值或贬值幅度达 10%，本集团与本公司本年的净利润将增加或减少人民币 84,444,861 元 (2019 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 55,956,054 元)。

51 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(6) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动 (利率风险或汇率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。本集团因持有以公允价值计量的权益性金融资产而面临价格风险。本集团通过采用适当的多样化投资组合来分散价格风险。

截至 2020 年 12 月 31 日, 在其他变量不变的情况下, 假定权益性金融资产的价格提高或降低 10%, 本集团本年的净利润将分别增加或减少人民币 170,010,104 元 (2019 年 12 月 31 日: 增加或减少人民币 154,655,659 元); 本公司本年的净利润将分别增加或减少人民币 149,011,633 元 (2019 年 12 月 31 日: 增加或减少人民币 146,267,190 元); 本集团本年的所有者权益将分别增加或减少人民币 2,771,012,831 元 (2019 年 12 月 31 日: 增加或减少人民币 2,183,161,466 元); 本公司本年的所有者权益将分别增加或减少人民币 2,600,905,709 元 (2019 年 12 月 31 日: 增加或减少人民币 2,041,584,384 元)。如果本集团及本公司权益性金融资产的价格变动达到了减值条件, 部分上述所有者权益的影响会因计提资产减值损失而影响净利润。

52 公允价值

(1) 以公允价值计量的金融工具

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次输入值: 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;

第二层次输入值: 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;

第三层次输入值: 相关资产或负债的不可观察输入值。

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

于 2020 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	72,710,261	-	-	72,710,261
证券投资基金	616,313,289	-	-	616,313,289
保险资管产品	-	1,810,632,978	-	1,810,632,978
股权投资基金	-	-	249,970,890	249,970,890
衍生金融工具	-	-	206,197,519	206,197,519
可供出售金融资产				
债券	3,221,180,276	10,952,351,800	-	14,173,532,076
股权投资基金	-	-	12,800,532,994	12,800,532,994
股权投资				
- 以公允价值计量	-	-	2,274,505,457	2,274,505,457
股票	11,050,066,287	2,310,918,600	-	13,360,984,887
同业存单	-	1,329,608,250	-	1,329,608,250
证券投资基金	3,277,098,227	-	-	3,277,098,227
保险资管产品	-	2,974,215,188	-	2,974,215,188
资产支持证券	137,508,700	-	-	137,508,700
债权投资计划	-	-	800,707,587	800,707,587
信托计划	-	-	985,614,325	985,614,325
资产合计	<u>18,374,877,040</u>	<u>19,377,726,816</u>	<u>17,317,528,772</u>	<u>55,070,132,628</u>

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

于 2020 年 12 月 31 日, 本公司以公允价值计量的金融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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融资产				
债券	72,710,261	-	-	72,710,261
证券投资基金	504,176,612	-	-	504,176,612
资产管理计划	-	-	-	-
保险资管产品	-	1,736,850,877	-	1,736,850,877
股权投资基金	-	-	249,970,890	249,970,890
可供出售金融资产				
债券	3,221,180,276	10,952,351,800	-	14,173,532,076
股权投资基金	-	-	12,800,532,994	12,800,532,994
股权投资				
- 以公允价值计量	-	-	500,000,000	500,000,000
股票	11,050,066,287	2,310,918,600	-	13,360,984,887
同业存单	-	1,329,608,250	-	1,329,608,250
证券投资基金	3,088,709,347	-	-	3,088,709,347
保险资管产品	-	2,948,994,179	-	2,948,994,179
资产支持证券	137,508,700	-	-	137,508,700
债权投资计划	-	-	800,707,587	800,707,587
信托计划	-	-	985,614,325	985,614,325
资产合计	<u>18,074,351,483</u>	<u>19,278,723,706</u>	<u>15,336,825,796</u>	<u>52,689,900,985</u>

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

于 2019 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融资产				
债券	42,110,212	-	-	42,110,212
证券投资基金	432,401,427	-	-	432,401,427
保险资管产品	-	1,807,615,412	-	1,807,615,412
股权投资基金	-	-	142,613,794	142,613,794
衍生金融工具	-	-	111,846,243	111,846,243
可供出售金融资产				
债券	2,322,377,942	8,499,350,970	-	10,821,728,912
股权投资基金	-	-	11,598,184,278	11,598,184,278
股权投资				
- 以公允价值计量	-	-	1,775,848,177	1,775,848,177
股票	5,290,547,532	2,809,368,800	-	8,099,916,332
同业存单	-	146,110,000	-	146,110,000
证券投资基金	2,679,835,872	-	-	2,679,835,872
保险资管产品	-	2,274,491,008	-	2,274,491,008
资产支持证券	-	30,336,000	-	30,336,000
信托计划	-	-	981,132,580	981,132,580
资产合计	<u>10,767,272,985</u>	<u>15,567,272,190</u>	<u>14,609,625,072</u>	<u>40,944,170,247</u>

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

于 2019 年 12 月 31 日, 本公司以公允价值计量的金融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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	42,110,212	-	-	42,110,212
证券投资基金	432,401,427	-	-	432,401,427
资产管理计划	-	-	-	-
保险资管产品	-	1,807,615,412	-	1,807,615,412
股权投资基金	-	-	142,613,794	142,613,794
可供出售金融资产				
债券	2,322,377,942	8,499,350,970	-	10,821,728,912
股权投资基金	-	-	11,598,184,278	11,598,184,278
股票	5,290,547,532	2,809,368,800	-	8,099,916,332
同业存单	-	146,110,000	-	146,110,000
证券投资基金	2,679,835,872	-	-	2,679,835,872
保险资管产品	-	2,274,491,008	-	2,274,491,008
资产支持证券	-	30,336,000	-	30,336,000
信托计划	-	-	981,132,580	981,132,580
资产合计	<u>10,767,272,985</u>	<u>15,567,272,190</u>	<u>12,721,930,652</u>	<u>39,056,475,827</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。2020 年, 本集团上述持续以公允价值计量的金融资产各层次之间没有发生转换 (2019 年: 没有转换)。

(a) 第二层次的公允价值计量

对于第二层次, 其估值通过估值技术利用可观察的市场输入值及近期交易价格来确定公允价值。第三方估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数, 并采用广泛应用的内部估值技术, 提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券, 若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的, 属于第二层次。

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

(b) 第三层次的公允价值计量

对于第三层次，判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些不可直接观察的输入值的重要性。

非上市债权型投资的公允价值是通过采用当前具有类似条款、信用风险和剩余期限的债券之利率对未来现金流进行折现来估计的，并在必要时进行适当的调整，估值需要管理层使用主要假设及参数作为模型中不可观察的输入值，如风险调整折现率等。

非上市股权型投资、衍生金融工具的公允价值采用估值技术确定，如现金流量折现法、上市公司比较法、类似或相同金融工具的最近交易价格等，并进行适当的调整。估值需要管理层使用主要假设及参数作为模型中不可观察的输入值，主要参数为风险调整折现率、流动性折扣率等，主要假设包括退出非上市股权投资的预计时间等。

持续的第三层次的公允价值计量的资产的期初余额和期末余额之间的调节信息如下：

本集团

	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
期初余额	254,460,037	14,355,165,035
收益或损失		
- 损益中确认	90,363,372	(143,506,926)
- 其他综合收益中确认	-	1,004,479,473
购买	111,345,000	2,459,836,963
出售	-	(814,614,182)
期末余额	<u>456,168,409</u>	<u>16,861,360,363</u>

52 公允价值 (续)

(1) 以公允价值计量的金融工具 (续)

(b) 第三层次金融工具的估值方法 (续)

本公司

	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
期初余额	142,613,794	12,579,316,858
收益或损失		
- 损益中确认	(3,987,904)	(143,506,926)
- 其他综合收益中确认	-	1,005,822,193
购买	111,345,000	2,459,836,963
出售	-	(814,614,182)
期末余额	<u>249,970,890</u>	<u>15,086,854,906</u>

(2) 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项类投资、持有至到期投资、定期存款、卖出回购金融资产、应收款项及应付款项。

除持有至到期投资以外，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 15 中披露，属于第一、第二层次。

53 资本管理

本集团进行资本管理的目标是通过现在及未来的管理使得本集团符合中国银保监会对于保险公司实际资本的要求，以满足法定最低资本监管并确保本集团有持续发展的能力，从而能够持续的为股东及其他利益相关者带来回报。该资本指对实际资本，即被中国银保监会定义的认可资本和认可负债的差。

本集团通过定期监控实际资本与最低资本间是否存在缺口，并通过对业务结构、资产质量及资产分配进行持续的监测，在满足偿付能力的要求下提升盈利能力。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率均高于 150%。

54 或有事项

鉴于保险业务的性质，本集团开展正常业务时会涉及或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告和被告及在仲裁中作为申请人和被申请人。上述法律诉讼主要涉及保单的索赔，本集团已对可能发生的损失计提准备金。当管理层参考律师意见并能对诉讼结果做出合理估计后，本集团对保单索赔计提准备金。

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，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，本集团认为最终裁定结果产生的或有负债将不会对本集团的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

55 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

于 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的资本性承诺事项 (2019 年 12 月 31 日：无)。

55 承诺事项 (续)

(2) 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，本集团及本公司于 12 月 31 日后应付的最低租赁付款额如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	172,107,174	196,959,956
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	99,247,226	123,472,274
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	52,614,278	65,006,810
3 年以上	<u>30,661,982</u>	<u>83,024,933</u>
合计	<u>354,630,660</u>	<u>468,463,973</u>

56 资产负债表日后事项

[截至本财务报表报出日，本集团不存在应披露的资产负债表日后事项。]

57 审计报告的主要意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对我司的财务报表出具了标准无保留审计意见，认为我司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中信保诚人寿 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

(一) 保险合同准备金主要精算假设方法及其结果

本集团在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金以寿险责任准备金、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。

对于所有寿险和非寿险保单的未到期责任准备金的计量单元为逐单计提。

对于寿险合同的未到期责任准备金的计量，由合理估计负债、风险边际和剩余边际构成。

合理估计负债，是预期未来净现金流出的无偏估计金额的贴现值。预期未来净现金流出，即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。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) 根据保险合同对保单持有人承诺的保证利益，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，包括分红保险红利给付等；(3) 管理保险合同或处理相关赔付的保单维持费用，包括续期佣金、保险保障基金、监管费、以及其他维持费用等；(4) 履行保险合同义务的其他现金流出。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，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素，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。风险边际是指不利情景下的负债减去合理估计负债，用来反映未来现金流在金额和时间上存在的不确定性。风险边际不得为负。剩余边际是指为了不确认首日利得而确认的边际，在整个保险合同有效期内按照设定的摊销因子进行摊销。

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。

本集团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计量的各种假设。

计量保险合同准备金使用的重大假设及其来源：

(1) 贴现率

对于未来保险合同利益受对应资产组合投资收益影响的长期保险合同，本集团根据对应投资组合预期产生的未来投资收益率确定折现率。

2020年12月31日 4.86%

2019年12月31日 4.86%

对于未来保险合同利益不受对应资产组合投资收益影响的长期保险合同，本集团以折现率曲线计量未到期责任准备金，折现率根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定。本集团在中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作

日国债收益率曲线基础上，按照监管规定的方法，再加上一定的综合溢价作为保险合同的折现率。综合溢价的确定考虑税收、流动性效应等因素。

2020年12月31日	2.57%~4.70%
2019年12月31日	2.99%~4.70%

在计算非寿险未到期责任准备金和未决赔款准备金时，当计量单元整体保险负债的久期低于1年时，则不考虑货币时间价值的影响。

(2) 死亡率

本集团非年金险和年金险业务的经验死亡率是以《中国人寿保险业2000-2003年经验生命表》为基准，根据本集团过去的理赔经验和未来的发展变化趋势作适当调整予以确定。

(3) 疾病发生率

发病率的假设是参考再保公司提供的经验数据以及《中国人身保险业重大疾病经验发生率表（2006 - 2010）》数据，并结合实际经营的情况予以确定的。

(4) 退保和失效的假设

退保和失效假设是基于本集团的实际经营经验和对未来的预期，并根据近期的经验予以设定，随产品类别、销售渠道和保单年度而不同。

(5) 费用率

费用假设包括保单获取费用假设和维持费用假设，其中维持费用考虑了通货膨胀因素的影响。本集团根据费用分析的结果以及未来的发展预期确定费用假设范围。

对于非寿险合同的未到期责任准备金，本集团采用未赚保费法，并进行充足性测试。未到期责任准备金为二十四分之一法确定的扣除首日费用的未到期保费与保费不足准备金之和。在本集团尚未具备测算风险边际的数据基础的情况下，参照行业指导意见确定风险边际，按照合理估计负债的3.00%确定。

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等。

已发生已报案未决赔款准备金采用逐案估损法计提合理估计负债，风险边际按照合理估计负债的 2.5%确定。

已发生未报案未决赔款准备金由合理估计负债和风险边际组成。合理估计负债按照采用链梯法及 B-F 方法评估，并选取评估结果的最大值计提，风险边际按照合理估计负债的 2.5%确定。

理赔费用准备金按已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金的一定比例计提。

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本集团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保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。

目前再保险合同风险边际设定为零。对于剩余边际，原则上，由于再保险合同转移原保险合同所承保的保险风险是由原保险合同所触发的，因此再保险合同的利润和亏损都应由原保险合同的剩余边际去吸收。在具体操作中，当再保险合同出现首日利润时，应直接进行摊销；当再保险合同出现首日亏损时，不超过原合同的剩余边际的部分应比照首日利润的方式进行摊销。

(二) 保险合同准备金评估结果

(1)本集团合并资产负债表中准备金负债相关项目列示如下(金额单位为人民币元):

	2020 年 12月31日	2019 年 12月31日	增长
资产			
应收分保未到期责任准备金	29,062,776	21,036,660	38%
应收分保未决赔款准备金	43,723,112	81,801,383	-47%
应收分保寿险责任准备金	35,909,669	48,783,080	-26%
应收分保长期健康险责任准备金	110,279,073	110,056,410	0%
	218,974,630	261,677,533-	-16%
资产合计			

	2020 年 12月31日	2019 年 12月31日	增长
负债			

保户储金及投资款	9,055,935,104	10,528,542,257	-14%
未到期责任准备金	366,060,279	308,180,820	19%
未决赔款准备金	347,780,397	309,697,818	12%
寿险责任准备金	63,906,614,202	49,077,447,951	30%
长期健康险责任准备金	7,426,737,470	5,105,244,754	45%
独立账户负债	32,208,621,147	17,815,845,749	81%
负债合计	113,311,748,599	83,144,959,349	36%

四、风险管理状况信息

(一) 风险管理治理架构

依据原保监会《中国风险导向的偿付能力体系》（“偿二代”）及《人身保险公司全面风险管理实施指引》等相关监管规定，本公司根据自身的经营目标、业务规模、资本实力、管理能力和风险状况，建立了由董事会负最终责任，管理层直接领导，以风险管理部门为依托，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。本公司建立全面风险管理组织体系的基本原则包括：

建立有效的风险治理机制

构建董事会领导下的职责清晰、分工明确的全面风险管理组织架构，确保风险管理的独立性；构建针对不同风险类型的差异化管理组织体系，即推行信用风险、市场风险、流动性风险等的集中化管理与保险风险、操作风险、声誉风险、战略风险等的层次化管理；构建垂直且矩阵式的报告机制；围绕公司整体组织架构不断完善全面风险管理组织体系；公司各职能部门和业务单位均具有相应的风险管理责任，各司其职、各负其责。

构建总体上划分为三道防线的风险管理组织框架

第一道防线由各职能部门及业务单位组成，负责所辖业务内相关风险的识别、评估、监测、控制和报告；负责各类内部控制政策、程序、流程的建立与实施；遵循各类风险管理政策、制度、细则与工作规范；负责风险文化的宣导；配合第二、三道防线的各项工作。

第二道防线由各级风险管理委员会、风险管理部门（包括风险管理部、合规部及法律部）及其派出机构等组成，负责组织、协调全面风险管理框架的建立与完善；协助第一道防线识别、评

估、监测、控制和报告相关风险；进行独立的尽职调查，确保风险管理的有效性；就各类风险状况向董事会和管理层汇报，并为董事会及管理层提供必要的决策支持和建议。

第三道防线由审计委员会和审计部组成，负责以风险为导向的内部审计工作，对公司内部控制体系的健全性、合理性、有效性进行评估；就本公司的风险管理政策、程序和内部控制的执行情况向董事会汇报。

投入足够资源，全面覆盖各类风险

根据本公司自身业务规模和复杂程度选择合适的风险管理组织架构，确保对公司总体风险和各业务条线、各分支机构的风险进行有效识别、评估、监测、控制和报告。本公司投入合理的资源以保证风险管理的有效性，不应因业务发展和市场竞争而影响风险管理组织架构的完整性。

2020年，本公司按照银保监会最新监管要求、借鉴巴塞尔委员会《有效银行监管核心原则》以及国际保险监督官协会《保险核心原则》中关于公司治理的指导意见，并结合同业良好实践，持续深化本公司风险管理治理机制，进一步强化了董事会层面、高级管理层层面、部门及分支机构层面的风险管理职责。

（二）偿二代实施与全面风险管理战略

本公司紧密围绕偿二代监管要求，在公司总体战略框架下，制定了《中信保诚人寿偿二代实施暨全面风险管理战略（2016-2020年）》（以下简称“风险战略”），将偿二代实施与全面风险管理体系建设紧密结合，提升至风险战略层面统筹安排、整体部署，并系统规划了风险战略实施“整体达标”、“持续提升”、“全面深化”的三个阶段。风险战略作为七个子战略之一，是公司战略的重要组成部分，是本公司推进偿二代实施与全面风险管理体系建设的纲领性文件。

战略目标：致力于建立和不断完善全面风险管理体系，使风险管理能力成为公司核心竞争力之一，支撑公司战略发展目标的实现，达到风险与收益平衡基础上的均衡发展；保持适度的偿付能力以履行承担的社会责任，自觉维护金融秩序的安全与稳定。

指导思想：以偿二代为引领，通过资本管理体系及风险调整价值评价机制，合理引导业务结构和资产的优化配置，将公司承担的风险控制在可承受的风险限度内，确保收益与承担的风险相匹配；在此基础上，维持与风险承担相匹配的、并与公司战略目标相适应、符合监管要求的资本充足率，最终实现股东风险回报和公司价值的最大化。

实施路径:

本公司风险战略的主体框架由偿二代实施规划、风险偏好体系建设及全面风险管理体系建设三部分内容构成，其实施路径为：一是做好偿一代和偿二代的转换实施工作，二是构建以公司风险偏好为引领的风险战略制定机制，三是建设以全面风险管理体系为基础的风险战略执行机制。

战略执行:

本公司稳步推进风险战略执行，使得风险战略逐年深化。2020年，面对疫情冲击下复杂严峻的经济金融形势，本公司继续遵循“以稳筑基、以稳助进”的风险管理工作的总体原则，稳步推进风险战略执行及相关风险管理工作，在做好疫情防控应急管理的同时，主动防范化解重点领域风险，坚守合规红线与风险底线，持续深化风险管理与内部控制有效性，公司整体风险水平持续可控，五年风险战略如期顺利收官，风险管理工作取得重要阶段性成果。

1.偿付能力和风险评级方面:

一是始终保持充足的偿付能力水平。截至2020年四季度末，本公司综合及核心偿付能力充足均为249%，高于监管要求。

二是风险管理能力持续提升。自2016年一季度至2020年四季度，在银保监会公布的二十次风险综合评级（分类监管）结果中，本公司均被评为“A类”。2020年，中国人民银行首次对法人机构2019年洗钱和恐怖融资风险（简称“洗钱风险”）进行评估，本公司反洗钱控制措施有效性被评为“强健”（为该项最高评级）、洗钱风险被评为B级（即较低风险）。

2.风险偏好体系建设与运行方面:

本公司不断完善风险偏好体系，强化风险偏好的引领作用和传导机制。2020年，本公司风险偏好指标体系总体运行平稳，风险偏好得以有效遵循；监管指标全部达标，总体容忍度指标整体符合董事会要求；关键风险指标中的部分指标虽出现波动，但本公司及时分析原因、制定针对性的应对方案、并持续进行追踪。整体来看，2020年，本公司经营发展稳健，风险水平整体可控，守住了合规经营红线、守住了信用风险零容忍底线，未发生重大行政处罚、未发生重大风险事件与案件、未发生重大负面舆情。

3.全面风险管理体系与长效机制建设方面:

本公司持续关注监管动态、紧密围绕公司战略及业务发展，有效运用精细化管理的手段，进一步梳理并完善了全面风险管理体系等，并对其中的关键点进行优化提升。在全面风险管理框架下，特别是努力加强转型风险的前瞻性应对、市场风险的整合性管理、信用风险的全流程管

理、流动性风险的精细化管理，以及合规内控与操作风险管理体系在分支机构层面的深化等；持续完善公司治理、资本管理、资产负债管理、资产配置管理、反洗钱管理、风险管理绩效考核及监督问责管理、应急管理专项领域体系及长效管理机制，力求使风险管理与内部控制的基础得以不断夯实。

4.疫情防控与业务连续性管理方面：

2020年，面对突发的新冠肺炎疫情重大冲击，本公司坚决贯彻落实党中央国务院疫情防控决策部署以及各级政府、监管机构疫情防控工作要求，研究部署了一系列应急防控举措，妥善应对疫情防控与业务发展，及时总结疫情防控应急管理经验，制定并实施了《突发事件应急管理制度》，修订并实施了《业务连续性管理制度（试行）》、《业务连续性计划与总体应急预案（试行）》、《重大事件报告制度》等制度，系统性地深化了本公司应急管理及业务连续性管理体系与机制建设。

（三）主要风险分析及管控概况

1.市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。

截至2020年末，市场风险的主要特点表现如下：（1）资产品种构成方面，以固定收益类资产（主要包括纳入AFS账户的企业债、公司债、利率债，债券型基金及净值型资管产品等）和权益类资产（主要包括股票和股权投资基金）为主，占比分别为43.58%和35.72%，较上年末变化不大；（2）市场风险偏好执行方面，截至2020年末，本公司市场风险指标均符合监管要求，市场风险总体容忍度指标满足公司要求。2020年以来，受疫情冲击影响，全球金融市场大幅波动，但自下半年受国内经济持续复苏等因素影响，市场信心得到提振，尤其是权益市场震荡中持续上行，部分市场风险指标因正向波动而出现超限情况，实质风险得到改善。

面对波动不断加剧的市场环境，本公司坚持以“平衡风险与收益”、“风险管理创造价值”为核心的市场风险管理思维，全面落实围绕市场风险偏好指标的精细化管理，探索低利率环境下资产负债管理，持续加强权益价格下行风险的监控与处置。

2.信用风险

信用风险，是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。

截至 2020 年末，本公司信用风险的主要特点表现如下：（1）资产品种构成方面，以固定收益类资产为主（包括金融债、企业债、公司债、信托计划、债权计划等），占比达 58.47%，较上年末下降 6.2 个百分点，其余资产品种规模变化不大；（2）信用风险偏好执行方面，截至 2020 年末，信用风险偏好指标均满足监管和本公司内部要求，外评 AA 级（含）以下资产占比持续下降，无关注类及以下资产，守住信用风险零容忍底线；（3）资产质量方面，截至 2020 年末，内评 AA 级（含）以上资产占比 92.43%，较上年末增加 1.29 个百分点；外评 AAA 级资产占比 96.84%，较上年末增加 8.40 个百分点；（4）资产五级分类方面，截至 2020 年 6 月末（最近一次分类），本公司全部资产均在正常类三级（含）以上，无关注类及以下资产。

本公司坚守“信用风险零容忍”底线，坚持问题导向，深入分析问题根源和应对策略，并制定整改行动方案，狠抓落实，立查立改，持续提升资金运用信用风险管理有效性。

3.保险风险

保险风险，是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、费用率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。

2020 年，本公司保险风险总体可控，其中费用超支率较去年有明显改善，但持续率、短期险赔付率（团险）等个别指标仍需不断提升。

本公司管理层高度重视持续率、赔付率等业务品质指标的管控，多次组织召开专题会议，深入分析指标超限原因，分渠道制定以上述指标为重点的保险风险及操作风险整合性管理的精细化举措：

（1）加强持续率品质管理：短期通过加强追踪、督导等手段；中期通过制度优化规范队伍的展业行为；长期通过考核、优增、优育，提升队伍品质，建立长效机制；

（2）加强业务决策授权管理控制业务品质：尤其针对团险渠道，持续调整业务结构，主动改善赔付品质，通过替换低质量业务和限制高风险业务等方式降低中介业务占比，并对直销业务开展调整，依据回顾后的赔付成本适当提高费率水平。

4.流动性风险

流动性风险，是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

2020年，本公司流动性风险偏好（指标）体系总体运行平稳，未发生引发流动性风险的重大事件，流动性风险较小。

本公司在全面风险管理整体框架下，坚持审慎的流动性风险管理原则，建立了分层级、多维度、分账户的流动性风险管理机制，对流动性风险的识别、计量、监测和控制。持续健全流动性风险管理组织体系和政策制度体系，完善流动性风险指标监测体系；优化各类风险及重大事件对流动性风险影响的监测机制，提升流动性风险预警能力。积极拓宽融资渠道，获得银行间同业拆借市场资格和商业银行授信额度。建立流动性风险应急计划预案，加强人员的培训，增强流动性风险应急处置能力。

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）。

2020年，本公司操作风险偏好体系总体运行平稳，操作风险整体可控。

本公司以“依法合规经营”为底线，持续完善迎检及整改追踪工作机制，聚焦反欺诈、反洗钱、案件防控、消费者权益保护等严监管重点领域长效机制建设，借助5C管理体系的推动落实，夯实基层机构合规内控标准化管理的基础，同时重点关注本公司在续期管理、营销员及业务真实性等方面面临的问题与挑战，通过风险偏好指标体系精细化管理工作，细化业务渠道风险指标，并在制度建设、基本法及专案政策、信息系统等方面强化营销团队管理，为实现持续稳健发展的战略目标提供基础性、过程性保障。

6.声誉风险

声誉风险，是指由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

2020年，本公司持续完善声誉风险管理机制，关键风险指标基本保持平稳运行，均处于绿色区域。但随着银保监会的监管力度不断提升，保险行业的行政处罚、监管函及监管通报日益增

多，声誉风险管理压力面临着新的挑战。此外，媒体生态日趋复杂也给声誉风险管理带来挑战。

本公司在声誉风险管理方面积极应对：

(1) 持续健全声誉风险偏好指标体系建设，通过对分公司舆情量化指标的监测，关注并指导分支机构的声誉风险管理工作；

(2) 通过妥善处置声誉事件和媒体负面报道，控制负面舆情的传播范围，防止声誉事件升级，并持续完善潜在声誉事件应对机制；

(3) 进一步完善声誉风险管理与投诉处理的联动机制，避免投诉类案件上升为高级别声誉事件；

(4) 本公司持续加强声誉风险管理队伍建设。

7.战略风险

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。

本公司自五年（2016-2020年）战略发展规划制定以来，一直坚持价值导向、稳健经营。整体来看，本公司战略指标达成情况良好，部分指标达成进度超过预期。2020年受疫情冲击，行业整体新单保费负增长。本公司坚守风险底线，坚定向高质量发展转型，整体经营与管理态势良好，五年战略发展规划顺利收官。

面对复杂多变的内外部环境，本公司力求充分运用“1（总体战略纲要）”+“7（子战略）”的战略框架结构特点，在保证总体战略定位及目标不变的前提下，通过7个子战略的执行、重检以及根据内外部环境变化的及时调整，保证战略得以有效执行。尤其针对2019年以来战略指标阶段性波动带来的挑战，本公司加强前瞻性滚动预测紧密追踪目标达成情况，坚持营销渠道聚焦人才领先、强化基础管理高质量发展策略以及银保渠道“产品+队伍+科技”三轮驱动策略，实现差异化和多元化渠道经营，并采取强化持续率、赔付率业务品质指标考核力度以及加强重点问题的过程管理等精细化管理措施，有针对性地提升重点业务领域的经营能力与重点环节的管控能力。

五、保险产品经营信息

(一) 原保险保费收入前 5 名产品情况

原保险保费收入前 5 名产品情况 (单位: 元)				
序号	产品名称	主要销售渠道	2020 年保费收入	2020 年退保金
1	中信保诚「基石恒利」终身寿险	银邮代理	3,238,680,399	42,180,467
2	中信保诚「金裕满堂」两全保险 (分红型)	银邮代理	1,986,674,880	26,355,000
3	中信保诚「世家金尊」年金保险 (分红型)	个人代理	1,960,950,461	16,522,638
4	中信保诚「金裕稳盈」两全保险 (分红型)	银邮代理	1,680,023,083	20,375,300
5	信诚[惠康]重大疾病保险	个人代理	1,386,112,433	25,192,259

备注: 信诚[惠康]重大疾病保险已停售, 2020 年保费收入主要来自续期业务。

(二) 保户投资款新增交费前 3 名产品情况

保户投资款新增交费前 3 名产品情况 (单位: 元)				
序号	产品名称	主要销售渠道	2020 年新增交费	2020 年退保金
1	信诚「福利恒康」团体医疗保险	公司直销	1,176,576,185	870,038,466
2	中信保诚「嘉赢未来」年金保险 (万能型)	个人代理	215,433,875	20,521,093
3	信诚[智盛未来]两全保险 (万能型)	个人代理	124,852,776	43,550,457

备注: 信诚「福利恒康」团体医疗保险已停售, 2020 年保费收入主要来自有效单的加保业务。

(三) 投连险独立账户新增交费前 3 名产品情况

投连险独立账户新增交费前 3 名产品情况 (单位: 元)				
序号	产品名称	主要销售渠道	2020 年新增交费	2020 年退保金
1	中信保诚「智尚人生」年金保险 C 款 (投资连结型)	银邮代理	10,788,695,200	146,137,556
2	中信保诚「全民投」两	银邮代理	402,625,003	31,433,563

	全保险（投资连结型）			
3	中信保诚「金福连」两全保险（投资连结型）	银邮代理	374,254,306	83,345,722

六、偿付能力信息

（一）偿付能力状况

金额单位为人民币万元

	指标名称	2020年12月31日	2019年12月31日
1	实际资本	3,324,674	2,783,129
2	最低资本	1,333,177	1,118,148
3	核心资本	3,324,674	2,783,129
4	核心偿付能力溢额	1,991,497	1,664,981
5	综合偿付能力溢额	1,991,497	1,664,981
6	核心偿付能力充足率	249.38%	248.91%
7	综合偿付能力充足率	249.38%	248.91%

注：以上数据均为经外部会计师事务所审计后的结果。

（三）偿付能力充足率发生变化的原因：

截至2020年12月31日，本公司偿付能力充足率符合监管要求，偿付能力状况良好。综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率较年初均上升，主要是由于业务发展带来的本年度实际资本的增长幅度高于最低资本的增长幅度。

七、其他信息

（一）2020年度关联交易总体情况

2020年，本公司严格遵循各项监管规定，进一步完善关联交易管理制度体系，强化关联交易内部控制。依据本公司章程、关联交易管理制度、董事会关联交易控制委员会议事规则等配套制度，本公司董事会对关联交易的合规性承担最终责任；董事会关联交易控制委员会对关联方识别维护、关联交易管理、审查、批准和风险控制负责，重点关注关联交易的合规性、公允性和必要性；管理层关联交易控制委员会承担关联交易管理办公室职责，开展关联交易日常管理。

报告期内，与本公司频繁发生关联交易的关联方主要有：中信银行股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信泰富钢铁贸易有限公司、华夏基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司等，关联交易类型主要为保险业务类、资金运用类、利益转移、提供货物或服务类等。报告期内，累计发生重大关联交易 5 笔，其中利益转移类关联交易 1 笔（中信银行股份有限公司），资金运用类关联交易 [金石投资有限公司、渤海银行股份有限公司、中信城市发展股权投资基金管理（深圳）有限公司] 3 笔，保险业务类关联交易（中信保诚资产管理有限责任公司）1 笔。重大关联交易均获得公司董事会批准，向中国银保监会进行了报告，并在公司网站、中国保险行业协会网站进行了披露。

报告期内，本公司资金运用关联交易符合《关于加强和改进保险资金运用比例监管的通知》（保监发〔2014〕13 号）中所规定的比例要求。与关联方开展的所有类型关联交易遵循商业原则或一般商务条款，原则上未偏离市场独立第三方的价格或者收费标准，未发现向关联方进行利益输送及通过关联交易损害公司或者被保险人利益的情况。

（二）2020 年度消费者权益保护信息

2020 年，本公司正式受理的监管转办投诉案件共 333 件。从业务类别来看，涉及理赔环节的案件占比约 12.9%；涉及销售环节的案件占比约 75.4%；其它占比约 11.7%，包括条款费率、续期服务等。从地区分布来看，各分公司的案件占比如下：

分公司	占比	分公司	占比
安徽	1.5%	江苏	1.8%
北京	6.3%	辽宁	0.3%
福建	7.5%	山东	9.6%
广东	20.1%	山西	1.2%
广西	17.7%	陕西	0.3%
河北	8.1%	上海	0.6%
河南	0.9%	深圳	3.9%
湖北	10.8%	天津	6.6%
湖南	0.6%	浙江	2.1%

（按分公司拼音排序）

本公司的重大事项信息及重大关联交易信息请参见公司互联网网站 (<http://citic-prudential.com.cn>) 中的“公开信息披露”专栏。