

中信保诚人寿保险有限公司  
2018 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 5 层 01、02、15、16 号单元及 16 层 01-16 号单元
4	成立时间	2000 年 9 月 28 日
5	经营范围和经营区域	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。
6	法定代表人	黎康忠(NICOLAOS ANDREAS NICANDROU)
7	客服电话和投诉电话	4008-838-838

## 二、财务会计信息

见下页

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>资产</b>			
货币资金	7	1,367,279,260	1,174,473,090
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	2,939,913,946	2,590,556,058
买入返售金融资产		2,006,054,087	2,444,095,143
应收利息	9	556,458,896	476,433,537
应收保费		1,023,649,727	664,164,485
应收分保账款	10	861,081,858	585,065,281
应收分保未到期责任准备金		55,513,468	60,520,609
应收分保未决赔款准备金		96,603,095	72,079,470
应收分保寿险责任准备金		50,713,059	55,963,901
应收分保长期健康险责任准备金		114,958,367	97,968,566
保户质押贷款		1,921,859,580	1,408,711,841
定期存款	11	1,753,375,424	615,938,100
可供出售金融资产	12	24,927,981,975	20,896,965,624
持有至到期投资	13	10,946,639,406	9,697,599,543
应收款项类投资	14	14,931,780,000	11,889,370,000
长期股权投资	15	272,040,382	10,356,925
存出资本保证金	16	472,000,000	472,000,000
投资性房地产	17	66,226,309	68,249,570
固定资产	18	169,573,429	131,486,774
无形资产		25,025,287	22,526,472
独立账户资产	19	9,353,284,449	10,510,828,389
递延所得税资产	20	50,954,334	26,426,452
其他资产	21	677,315,404	333,723,817
<b>资产合计</b>		<u>74,640,281,742</u>	<u>64,305,503,647</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>负债</b>			
卖出回购金融资产款		1,933,468,076	517,433,921
拆入资金		99,999,850	-
预收保费		794,193,804	695,509,260
应付手续费及佣金		356,733,276	396,885,830
应付分保账款	22	877,423,558	564,645,893
应付职工薪酬	23	688,175,835	683,235,898
应交税费	24	198,943,546	244,636,899
应付赔付款		397,478,009	373,771,854
应付保单红利		1,333,755,182	1,170,645,356
保户储金及投资款	25	10,564,143,719	13,056,962,732
未到期责任准备金	26	248,225,600	221,110,467
未决赔款准备金	26	194,248,268	131,488,362
寿险责任准备金	26	36,508,677,533	28,058,991,984
长期健康险责任准备金	26	3,232,424,340	1,971,591,709
应付债券	27	500,000,000	500,000,000
独立账户负债	19	9,353,284,449	10,510,828,389
其他负债	28	850,441,451	329,102,908
<b>负债合计</b>		68,131,616,496	59,426,841,462

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>所有者权益</b>			
实收资本	29	2,360,000,000	2,360,000,000
资本公积		168,827	168,827
其他综合收益		(82,960,080)	(93,944,985)
盈余公积	30	371,648,507	261,243,834
未分配利润	31	<u>3,344,836,563</u>	<u>2,351,194,509</u>
归属于母公司所有者权益合计		5,993,693,817	4,878,662,185
少数股东权益		<u>514,971,429</u>	<u>-</u>
所有者权益合计		<u><u>6,508,665,246</u></u>	<u><u>4,878,662,185</u></u>
负债及所有者权益合计		<u><u>74,640,281,742</u></u>	<u><u>64,305,503,647</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>资产</b>			
货币资金	7	1,366,965,325	1,174,473,090
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	2,939,913,946	2,590,556,058
买入返售金融资产		2,006,054,087	2,444,095,143
应收利息	9	556,458,896	476,433,537
应收保费		1,023,649,727	664,164,485
应收分保账款	10	861,081,858	585,065,281
应收分保未到期责任准备金		55,513,468	60,520,609
应收分保未决赔款准备金		96,603,095	72,079,470
应收分保寿险责任准备金		50,713,059	55,963,901
应收分保长期健康险责任准备金		114,958,367	97,968,566
保户质押贷款		1,921,859,580	1,408,711,841
定期存款	11	1,753,375,424	615,938,100
可供出售金融资产	12	23,264,524,591	20,896,965,624
持有至到期投资	13	10,946,639,406	9,697,599,543
应收款项类投资	14	14,931,780,000	11,889,370,000
长期股权投资	15	1,472,438,782	10,356,925
存出资本保证金	16	472,000,000	472,000,000
投资性房地产	17	66,226,309	68,249,570
固定资产	18	169,573,429	131,486,774
无形资产		25,025,287	22,526,472
独立账户资产	19	9,353,284,449	10,510,828,389
递延所得税资产	20	43,952,902	26,426,452
其他资产	21	632,615,403	333,723,817
<b>资产合计</b>		<u>74,125,207,390</u>	<u>64,305,503,647</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>负债</b>			
卖出回购金融资产款		1,933,468,076	517,433,921
拆入资金		99,999,850	-
预收保费		794,193,804	695,509,260
应付手续费及佣金		356,733,276	396,885,830
应付分保账款	22	877,423,558	564,645,893
应付职工薪酬	23	688,175,835	683,235,898
应交税费	24	199,740,938	244,636,899
应付赔付款		397,478,009	373,771,854
应付保单红利		1,333,755,182	1,170,645,356
保户储金及投资款	25	10,564,143,719	13,056,962,732
未到期责任准备金	26	248,225,600	221,110,467
未决赔款准备金	26	194,248,268	131,488,362
寿险责任准备金	26	36,508,677,533	28,058,991,984
长期健康险责任准备金	26	3,232,424,340	1,971,591,709
应付债券	27	500,000,000	500,000,000
独立账户负债	19	9,353,284,449	10,510,828,389
其他负债	28	849,541,136	329,102,908
<b>负债合计</b>		<u>68,131,513,573</u>	<u>59,426,841,462</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018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	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>所有者权益</b>			
实收资本	29	2,360,000,000	2,360,000,000
资本公积		168,827	168,827
其他综合收益		(82,960,080)	(93,944,985)
盈余公积	30	371,648,507	261,243,834
未分配利润	31	<u>3,344,836,563</u>	<u>2,351,194,509</u>
<b>所有者权益合计</b>		<u>5,993,693,817</u>	<u>4,878,662,185</u>
<b>负债及所有者权益合计</b>		<u>74,125,207,390</u>	<u>64,305,503,647</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
营业收入			
保险业务收入	32	15,384,580,592	12,021,581,591
减：分出保费	33	(824,311,558)	(732,715,354)
提取未到期责任准备金		(32,122,274)	(32,852,886)
已赚保费		14,528,146,760	11,256,013,351
投资收益	34	2,413,605,012	2,308,449,133
公允价值变动损益		(13,541,199)	(3,979,629)
汇兑收益 / (损失)		939,942	(2,457,539)
其他业务收入	35	593,202,385	555,824,294
营业收入合计		17,522,352,900	14,113,849,610

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
营业支出			
退保金		331,534,077	238,450,020
赔付支出	36	1,107,439,520	1,256,195,550
减：摊回赔付支出		(369,849,747)	(281,468,131)
提取保险责任准备金	37	9,773,278,086	6,536,875,926
减：摊回保险责任准备金	38	(36,262,584)	(14,448,862)
保单红利支出		423,267,519	362,631,469
手续费及佣金支出		1,998,397,563	1,764,860,432
税金及附加		4,767,940	7,050,794
业务及管理费	39	2,503,039,851	2,361,687,141
减：摊回分保费用		(388,566,054)	(383,969,339)
其他业务成本	40	698,394,266	776,599,274
资产减值损失		6,825,119	67,736,494
营业支出合计		<u>16,052,265,556</u>	<u>12,692,200,768</u>
营业利润		1,470,087,344	1,421,648,842
加：营业外收入		18,369,603	25,519,094
减：营业外支出		(20,160,857)	(26,249,800)
利润总额		1,468,296,090	1,420,918,136
减：所得税费用	41	(364,249,363)	(369,767,077)
净利润		<u>1,104,046,727</u>	<u>1,051,151,059</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
归属于母公司所有者的净利润		1,104,046,727	1,051,151,059
少数股东损益		-	-
其他综合收益的税后净额	42	10,984,905	26,719,037
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		10,984,905	26,719,037
		<u>10,984,905</u>	<u>26,719,037</u>
综合收益总额		<u>1,115,031,632</u>	<u>1,077,870,096</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,115,031,632	1,077,870,096
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
营业收入			
保险业务收入	32	15,384,580,592	12,021,581,591
减：分出保费	33	(824,311,558)	(732,715,354)
提取未到期责任准备金		(32,122,274)	(32,852,886)
		14,528,146,760	11,256,013,351
已赚保费		14,528,146,760	11,256,013,351
投资收益	34	2,413,605,012	2,308,449,133
公允价值变动损益		(13,541,199)	(3,979,629)
汇兑收益 / (损失)		939,942	(2,457,539)
其他业务收入	35	593,202,385	555,824,294
		17,522,352,900	14,113,849,610
营业收入合计		17,522,352,900	14,113,849,610

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
营业支出			
退保金		331,534,077	238,450,020
赔付支出	36	1,107,439,520	1,256,195,550
减：摊回赔付支出		(369,849,747)	(281,468,131)
提取保险责任准备金	37	9,773,278,086	6,536,875,926
减：摊回保险责任准备金	38	(36,262,584)	(14,448,862)
保单红利支出		423,267,519	362,631,469
手续费及佣金支出		1,998,397,563	1,764,860,432
税金及附加		4,767,940	7,050,794
业务及管理费	39	2,503,039,851	2,361,687,141
减：摊回分保费用		(388,566,054)	(383,969,339)
其他业务成本	40	698,394,266	776,599,274
资产减值损失		6,825,119	67,736,494
营业支出合计		<u>16,052,265,556</u>	<u>12,692,200,768</u>
营业利润		1,470,087,344	1,421,648,842
加：营业外收入		18,369,603	25,519,094
减：营业外支出		(20,160,857)	(26,249,800)
利润总额		1,468,296,090	1,420,918,136
减：所得税费用	41	(364,249,363)	(369,767,077)
净利润		<u>1,104,046,727</u>	<u>1,051,151,059</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
其他综合收益的税后净额	42	10,984,905	26,719,037
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		10,984,905	26,719,037
		-----	-----
综合收益总额		<u>1,115,031,632</u>	<u>1,077,870,096</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
收到原保险合同保费取得的现金		14,791,973,155	11,392,224,457
收到其他与经营活动有关的现金		585,701,487	535,802,631
<b>经营活动现金流入小计</b>		<u>15,377,674,642</u>	<u>11,928,027,088</u>
独立账户与保户储金及投资款净 (减少) / 增加额		(2,205,454,801)	237,333,091
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,102,292,303)	(1,267,973,848)
支付分保业务现金净额		(29,134,669)	(103,513,840)
支付手续费及佣金的现金		(2,140,894,931)	(1,766,211,627)
支付保单红利的现金		(283,509,731)	(214,989,571)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,488,407,987)	(1,237,814,778)
支付的各项税费		(433,180,015)	(199,711,862)
支付的其他与经营活动有关的现金		(736,044,953)	(827,392,769)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<u>(8,418,919,390)</u>	<u>(5,380,275,204)</u>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	43(1)	<u>6,958,755,252</u>	<u>6,547,751,884</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		56,516,634,859	60,460,234,981
取得投资收益收到的现金		2,980,645,870	3,072,403,728
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产而收到的现金		426,893	314,312
收到买入返售金融资产的现金		268,773,000,031	176,724,183,393
收到的其他与投资活动有关的现金		268,785,437	72,353
投资活动现金流入小计		<u>328,539,493,090</u>	<u>240,257,208,767</u>
<b>投资支付的现金</b>			
取得子公司支付的现金		(66,284,667,377)	(70,567,004,006)
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		(1,201,600,000)	-
保户质押贷款净增加额		(313,697,602)	(128,364,977)
支付买入返售金融资产的现金		(513,147,739)	(195,564,425)
支付的其他与投资活动有关的现金		(268,390,329,539)	(177,441,063,754)
投资活动现金流出小计		<u>(546,510,539)</u>	<u>(244,084,794)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(8,710,459,706)</u>	<u>(8,318,873,189)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
收到卖出回购金融资产款的现金		60,584,347,806	5,291,847,605
购买子公司吸收的现金		1,515,535	-
收到拆入资金的现金		199,999,800	-
		<u>60,785,863,141</u>	<u>5,291,847,605</u>
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>60,785,863,141</b>	<b>5,291,847,605</b>
<b>筹资活动产生的现金流量流出</b>			
支付卖出回购金融资产款的现金		(59,168,313,651)	(4,774,413,684)
偿付利息支付的现金		(79,860,176)	(36,804,116)
偿付拆入资金的现金		(99,999,950)	-
		<u>(59,348,173,777)</u>	<u>(4,811,217,800)</u>
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(59,348,173,777)</b>	<b>(4,811,217,800)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,437,689,364</b>	<b>480,629,805</b>
<b>汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		939,941	(2,457,539)
		<u>939,941</u>	<u>(2,457,539)</u>
<b>现金及现金等价物净减少额</b>	43(2)	<b>(313,075,149)</b>	<b>(1,292,949,039)</b>
<b>加：年初现金及现金等价物余额</b>	43(2)	<b>1,830,783,915</b>	<b>3,123,732,954</b>
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	43(2)	<b>1,517,708,766</b>	<b>1,830,783,915</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
收到原保险合同保费取得的现金		14,791,973,155	11,392,224,457
收到其他与经营活动有关的现金		585,701,487	535,802,631
经营活动现金流入小计		<u>15,377,674,642</u>	<u>11,928,027,088</u>
独立账户与保户储金及投资款净 (减少)/增加额		(2,205,454,801)	237,333,091
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,102,292,303)	(1,267,973,848)
支付分保业务现金净额		(29,134,669)	(103,513,840)
支付手续费及佣金的现金		(2,140,894,931)	(1,766,211,627)
支付保单红利的现金		(283,509,731)	(214,989,571)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,488,407,987)	(1,237,814,778)
支付的各项税费		(433,180,015)	(199,711,862)
支付的其他与经营活动有关的现金		(736,044,953)	(827,392,769)
经营活动现金流出小计		<u>(8,418,919,390)</u>	<u>(5,380,275,204)</u>
经营活动产生的现金流量净额	43(1)	<u>6,958,755,252</u>	<u>6,547,751,884</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		56,516,634,859	60,460,234,981
取得投资收益收到的现金		2,980,645,870	3,072,403,728
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产而收到的现金		426,893	314,312
收到买入返售金融资产的现金		268,773,000,031	176,724,183,393
收到的其他与投资活动有关的现金		268,785,437	72,353
投资活动现金流入小计		<u>328,539,493,090</u>	<u>240,257,208,767</u>
<b>投资支付的现金</b>			
取得子公司支付的现金		(66,284,667,377)	(70,567,004,006)
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		(1,200,398,400)	-
保户质押贷款净增加额		(313,697,602)	(128,364,977)
支付买入返售金融资产的现金		(513,147,739)	(195,564,425)
支付的其他与投资活动有关的现金		(268,390,329,539)	(177,441,063,754)
现金流出小计		<u>(546,510,539)</u>	<u>(244,084,794)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(8,709,258,106)</u>	<u>(8,318,873,189)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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	2018 年	2017 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
收到卖出回购金融资产款的现金		60,584,347,806	5,291,847,605
收到拆入资金的现金		199,999,800	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<u>60,784,347,606</u>	<u>5,291,847,605</u>
<b>支付卖出回购金融资产款的现金</b>			
支付卖出回购金融资产款的现金		(59,168,313,651)	(4,774,413,684)
偿付利息支付的现金		(79,860,176)	(36,804,116)
偿付拆入资金的现金		(99,999,950)	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<u>(59,348,173,777)</u>	<u>(4,811,217,800)</u>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<u>1,436,173,829</u>	<u>480,629,805</u>
<b>汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>			
		939,941	(2,457,539)
<b>现金及现金等价物净减少额</b>	43(2)	(313,389,084)	(1,292,949,039)
<b>加：年初现金及现金等价物余额</b>	43(2)	1,830,783,915	3,123,732,954
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	43(2)	<u>1,517,394,831</u>	<u>1,830,783,915</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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		
2018 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(93,944,985)	261,243,834	2,351,194,509	4,878,662,185	-	4,878,662,185
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	10,984,905	-	1,104,046,727	1,115,031,632	-	1,115,031,632
2. 所有者投入资本								
- 购买子公司产生的 少数股东权益	-	-	-	-	-	-	514,971,429	514,971,429
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	110,404,673	(110,404,673)	-	-	-
上述小计	-	-	10,984,905	110,404,673	993,642,054	1,115,031,632	514,971,429	1,630,003,061
2018 年 12 月 31 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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2017 年度  
 合并所有者权益变动表（续）  
 （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		
2017 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(120,664,022)	156,128,728	1,405,158,556	3,800,792,089	-	3,800,792,089
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	26,719,037	-	1,051,151,059	1,077,870,096	-	1,077,870,096
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	105,115,106	(105,115,106)	-	-	-
上述小计	-	-	26,719,037	105,115,106	946,035,953	1,077,870,096	-	1,077,870,096
2017 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	(93,944,985)	261,243,834	2,351,194,509	4,878,662,185	-	4,878,662,185

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2018 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>
2018 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(93,944,985)	261,243,834	2,351,194,509	4,878,662,185
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	10,984,905	-	1,104,046,727	1,115,031,632
2. 利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	-	110,404,673	(110,404,673)	-
上述小计	-	-	10,984,905	110,404,673	993,642,054	1,115,031,632
2018 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	(82,960,080)	371,648,507	3,344,836,563	5,993,693,817

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信保诚人寿保险有限公司  
 2017 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)

	<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>
2017 年 1 月 1 日余额	2,360,000,000	168,827	(120,664,022)	156,128,728	1,405,158,556	3,800,792,089
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	26,719,037	-	1,051,151,059	1,077,870,096
2. 利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	-	105,115,106	(105,115,106)	-
上述小计	-	-	26,719,037	105,115,106	946,035,953	1,077,870,096
2017 年 12 月 31 日余额	2,360,000,000	168,827	(93,944,985)	261,243,834	2,351,194,509	4,878,662,185

刊载于第 24 页至第 106 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分

中信保诚人寿保险有限公司  
财务报表附注  
2018 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 年将注册资本金增加至人民币 5 亿元、7 亿元、11 亿元、14.5 亿元、19.8 亿元、21.15 亿元及 23.6 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日,本公司与子公司以下简称“本集团”,本公司的子公司主要从事股权投资、项目投资及投资管理,本公司子公司的相关信息参见附注 6。

本财务报表由本公司董事会于 2019 年 4 月 9 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(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、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2018 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)

### (1) 遵循企业会计准则的声明 (续)

本公司因 2018 年产生纳入合并财务报表范围的子公司而编制合并财务报表。2018 年本集团合并财务报表的比较数字与本公司 2017 年公司层面数字一致，仅因对比需要列示。

### (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

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

#### (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。

#### (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。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。

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。

### 3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

#### (1) 企业合并及合并财务报表 (续)

##### (b) 合并财务报表 (续)

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。

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) 长期股权投资

##### (a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注 3(1)(b) 进行处理。

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。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按附注 3(3)(b) 的原则确认。

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。

### 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

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。

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。

### 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)

- 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。

#### (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。

	<u>预计使用年限</u>	<u>预计残值率</u>	<u>年折旧率</u>
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：

### 3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

#### (5) 固定资产 (续)

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
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。

#### (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。

### 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)

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。
- 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。

### 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

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。

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。

### 3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

#### (8) 独立账户 (续)

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。

#### (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) 保户质押贷款

保户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。保户质押贷款采用实际利率法以摊余成本计量。

### 3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

#### (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。

#### (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，以规定缴费基数的一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。(2018 年 12 月 31 日：2.99%~4.70%，2017 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。(2018 年 12 月 31 日：5%，2017 年 12 月 31 日：5%)。
- (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，为购买相应的保险产品支付给保险公司的全部金额。

#### (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 20 - 递延所得税资产的确认；
- (iii) 附注 48 - 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、15 - 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

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

上述企业会计准则解释及修订对本集团无重大影响。

##### (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非分红险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 1.9 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。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2018] 32 号文，关于调整增值税税率的通知，自 2018 年 5 月 1 日起，按税法规定计算的销售货物的 10% 或 16% 计算销项税额（2018 年 5 月 1 日前为 11% 或 17%）。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

本集团适用的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行（2017 年：25%）。

## 6 企业合并及合并财务报表

于 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	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 %
<i>直接控股子公司</i>					
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%	99.9%
<i>间接控股子公司</i>					
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%

于 2018 年 11 月 5 日，本公司出资人民币 1,200,398,400 元与江西省井冈山北汽投资管理有限公司共同设立共青城信航投资有限公司（以下简称为“共青城信航”），本公司持有共青城信航 99.9% 股权，直接控制共青城信航。

## 6 企业合并及合并财务报表 (续)

于 2018 年 11 月 9 日，共青城信航以支付现金人民币 1,201,600,000 元作为合并成本购买了中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司(以下简称为“中航建银”)70%的权益。本公司在合并中取得中航建银 70%的权益在购买日的公允价值为 1,201,600,000 元。

中航建银是于 2010 年 6 月 18 日在天津市成立的公司，主要从事股权投资、航空行业投资及投资咨询。在被合并之前，中航建银的最终控制方非本公司或本公司的子公司。

## 7 货币资金

	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	1,051,980,765	705,506,798	1,051,666,829	705,506,798
其他货币资金	315,298,495	468,966,292	315,298,496	468,966,292
合计	<u>1,367,279,260</u>	<u>1,174,473,090</u>	<u>1,366,965,325</u>	<u>1,174,473,090</u>

## 8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团及本公司

	2018 年	2017 年
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		
资产管理计划	45,067	505,980,941
股权投资基金	142,656,201	142,688,536
交易性金融资产		
债券	4,276,398	24,990,067
证券投资基金	2,030,555,971	1,235,786,101
保险资管产品	762,380,309	-
银行理财产品	-	681,110,413
合计	<u>2,939,913,946</u>	<u>2,590,556,058</u>

9 应收利息

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
应收债券利息	367,514,581	298,524,757
应收归入应收款项类投资利息	108,349,638	112,117,447
应收银行存款利息	47,662,152	40,042,500
应收保户质押贷款利息	31,797,461	23,341,112
应收买入返售金融资产利息	1,135,064	2,407,721
合计	<u>556,458,896</u>	<u>476,433,537</u>

10 应收分保账款

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	488,225,106	374,322,828
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	306,289,376	158,600,142
中国人寿再保险股份有限公司	55,881,638	40,399,015
瑞士再保险公司北京分公司	6,279,998	4,072,323
慕尼黑再保险公司北京分公司	3,369,970	6,554,086
其他	1,035,770	1,116,887
合计	<u>861,081,858</u>	<u>585,065,281</u>

本集团及本公司应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	<u>2018年12月31日</u>		<u>2017年12月31日</u>	
	<u>账面余额</u>	<u>净额</u>	<u>账面余额</u>	<u>净额</u>
1年以内(含1年)	<u>861,081,858</u>	<u>861,081,858</u>	<u>585,065,281</u>	<u>585,065,281</u>

于2018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。(2017年：无)

11 定期存款

本集团及本公司

剩余到期期限	2018年	2017年
1年以内(含1年)	243,375,424	245,938,100
1年至3年(含3年)	200,000,000	300,000,000
3年至5年(含5年)	1,310,000,000	70,000,000
合计	1,753,375,424	615,938,100

12 可供出售金融资产

	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
债券	10,164,308,610	6,077,056,012	10,164,308,610	6,077,056,012
股权投资基金	6,818,479,601	7,166,632,746	6,818,479,601	7,166,632,746
股票	2,969,488,221	2,647,993,961	2,969,488,221	2,647,993,961
股权投资				
——以公允价值计量	1,663,457,384	-	-	-
同业存单	1,547,042,830	1,517,385,990	1,547,042,830	1,517,385,990
证券投资基金	955,996,871	2,806,264,171	955,996,871	2,806,264,171
保险资管产品	755,360,265	706,418,957	755,360,265	706,418,957
资产支持证券	30,120,000	-	30,120,000	-
股权投资				
——以成本计量	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
小计	24,934,253,782	20,951,751,837	23,270,796,398	20,951,751,837
减：减值准备	(6,271,807)	(54,786,213)	(6,271,807)	(54,786,213)
合计	24,927,981,975	20,896,965,624	23,264,524,591	20,896,965,624

13 持有至到期投资

本集团及本公司

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	摊余成本	公允价值	摊余成本	公允价值
国债	4,625,734,815	5,053,171,837	2,690,684,623	2,579,459,181
次级债	2,882,841,010	3,040,503,360	2,882,734,008	2,882,494,290
企业债	2,820,937,753	2,939,217,835	3,436,560,483	3,436,190,189
金融债	517,088,759	530,746,880	537,371,714	516,421,630
地方政府债	100,037,069	99,899,200	150,248,715	147,345,550
合计	<u>10,946,639,406</u>	<u>11,663,539,112</u>	<u>9,697,599,543</u>	<u>9,561,910,840</u>

截至 2018 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（2017 年 12 月 31 日：未发生减值）。

14 应收款项类投资

本集团及本公司

	2018年	2017年
债权投资计划	9,947,780,000	8,277,670,000
保险资管产品	2,500,000,000	620,000,000
信托计划	2,484,000,000	2,641,700,000
银行理财产品	-	350,000,000
合计	<u>14,931,780,000</u>	<u>11,889,370,000</u>

15 长期股权投资

		本集团		本公司	
		2018年	2017年	2018年	2017年
对子公司的投资	(1)	-	-	1,200,398,400	-
对联营企业的投资	(2)	<u>272,040,382</u>	<u>10,356,925</u>	<u>272,040,382</u>	<u>10,356,925</u>
合计		272,040,382	10,356,925	1,472,438,782	10,356,925

15 长期股权投资 (续)

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司对子公司投资分析如下：

	本公司	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
共青城信航投资有限公司	1,200,398,400	-

有关子公司的详细资料，参见附注 6。

(2) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司对联营企业投资分析如下：

	注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
不重要联营企业	(i)	<u>272,040,382</u>	<u>10,356,925</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

	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
投资账面价值合计	<u>272,040,382</u>	<u>10,356,925</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润 / (亏损)	10,841,090	(214,457)
- 其他综合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
- 综合收益总额	<u>10,841,090</u>	<u>(214,457)</u>

16 存出资本保证金

本集团及本公司

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 2018 年 12 月 31 日止，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	2018 年	2017 年
			12 月 31 日	12 月 31 日
中国民生银行北京正义路支行	定期存款	3 年	105,000,000	105,000,000
中国农业银行北京朝阳支行营业部	定期存款	3 年	93,858,500	-
中国农业银行北京朝阳支行营业部	定期存款	3 年	77,400,000	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	74,000,000
中国农业银行北京朝阳支行营业部	定期存款	2 年	71,741,500	71,741,500
中国工商银行武汉泰合支行	定期存款	3 年	50,000,000	50,000,000
中国农业银行北京朝阳支行营业部	定期存款	2 年	-	93,858,500
合计			<u>472,000,000</u>	<u>472,000,000</u>

17 投资性房地产

本集团及本公司

	2017年 <u>12月31日</u>	<u>本年增加</u>	2018年 <u>12月31日</u>
原价			
房屋及建筑物	<u>70,104,226</u>	-	<u>70,104,226</u>
累计折旧			
房屋及建筑物	<u>(1,854,656)</u>	<u>(2,023,261)</u>	<u>(3,877,917)</u>
账面净值			
房屋及建筑物	<u>68,249,570</u>	<u>(2,023,261)</u>	<u>66,226,309</u>
	2016年 <u>12月31日</u>	<u>本年增加</u>	2017年 <u>12月31日</u>
原价			
房屋及建筑物	-	<u>70,104,226</u>	<u>70,104,226</u>
累计折旧			
房屋及建筑物	-	<u>(1,854,656)</u>	<u>(1,854,656)</u>
账面净值			
房屋及建筑物	-	<u>68,249,570</u>	<u>68,249,570</u>

18 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						
2016年12月31日	29,115,944	128,132,649	35,241,977	21,436,221	70,035	213,996,826
本年增加	104,633,174	21,100,880	11,884,817	2,514,199	-	140,133,070
本年减少	-	(6,504,831)	(2,502,916)	(1,335,763)	(450)	(10,343,960)
转出至投资性房地产	(70,104,226)	-	-	-	-	(70,104,226)
2017年12月31日	63,644,892	142,728,698	44,623,878	22,614,657	69,585	273,681,710
本年增加	47,708,496	15,717,348	8,233,642	1,303,781	-	72,963,267
本年减少	-	(7,469,923)	(5,206,758)	(1,089,625)	(510)	(13,766,816)
2018年12月31日	111,353,388	150,976,123	47,650,762	22,828,813	69,075	332,878,161
累计折旧						
2016年12月31日	(461,002)	(87,113,867)	(20,545,470)	(11,355,203)	(44,416)	(119,519,958)
本年增加	(1,871,266)	(21,508,799)	(5,226,091)	(2,974,337)	(11,089)	(31,591,582)
本年减少	-	5,499,586	2,001,521	1,246,537	356	8,748,000
转出至投资性房地产	168,604	-	-	-	-	168,604
2017年12月31日	(2,163,664)	(103,123,080)	(23,770,040)	(13,083,003)	(55,149)	(142,194,936)
本年增加	(2,697,499)	(21,944,671)	(5,828,719)	(2,914,090)	(10,957)	(33,395,936)
本年减少	-	7,096,222	4,284,809	904,624	485	12,286,140
2018年12月31日	(4,861,163)	(117,971,529)	(25,313,950)	(15,092,469)	(65,621)	(163,304,732)
账面价值						
2017年12月31日	61,481,228	39,605,618	20,853,838	9,531,654	14,436	131,486,774
2018年12月31日	106,492,225	33,004,594	22,336,812	7,736,344	3,454	169,573,429

19 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。

如保户选择期交的缴费方式，中信保诚「运筹」慧选终身寿险 B 款（投资连结型）、中信保诚「金福连」两全保险（投资连结型）可投资于除“打新立稳”、“季季长红利”账户的其他账户。

(2) 独立账户资产和负债

本集团及本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
独立账户资产		
货币资金	150,429,506	656,310,825
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	8,911,264,222	9,692,647,680
买入返售金融资产	55,370,564	-
应收利息	17,728,940	28,184,162
定期存款	160,000,000	100,000,000
应收款项类投资	55,000,000	-
其他资产	3,491,217	33,685,722
独立账户资产合计	<u>9,353,284,449</u>	<u>10,510,828,389</u>
独立账户负债		
其他应付款	(16,882,001)	70,154,104
投入资金及其累计盈余	9,370,166,450	10,440,674,285
独立账户负债合计	<u>9,353,284,449</u>	<u>10,510,828,389</u>

19 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>2018年</u> <u>12月31日</u> 单位数	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 单位资产净值	<u>2017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	66,357,509	20.33	19.81
稳健配置投资账户	2001年05月15日	16,515,365	20.34	21.40
成长先锋投资账户	2001年09月18日	239,043,916	27.35	34.20
现金增利投资账户	2005年03月25日	12,061,144	14.76	14.32
平衡增长投资账户	2007年05月18日	5,576,491	10.35	11.73
策略成长投资账户	2007年05月18日	10,651,816	12.19	14.75
积极成长投资账户	2007年05月18日	27,888,758	9.06	11.90
打新立稳投资账户	2010年06月25日	580,223	13.70	14.01
季季长红利投资账户	2010年06月25日	517,350	4.91	6.33
优势领航投资账户	2015年03月16日	50,742,678	8.56	10.51
盛世优选投资账户	2018年06月09日	8,332,464	10.12	不适用

(4) 投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是本集团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。本集团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>2018年年费率</u>	<u>2017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	1.75%	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%	不适用

20 递延所得税资产

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)			
	2018年12月31日		2017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)
应付职工薪酬	232,389,211	58,097,303	133,470,783	33,367,695
可供出售金融资产公允价值变动	110,613,440	27,653,360	125,259,981	31,314,996
预提费用	34,430,805	8,607,701	17,446,478	4,361,619
资产减值准备	16,987,001	4,246,750	66,307,678	16,576,920
无形资产	13,680,643	3,420,161	22,635,635	5,658,909
可抵扣亏损	28,005,728	7,001,432	-	-
保险责任准备金	(207,299,631)	(51,824,908)	(231,724,781)	(57,931,195)
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	(14,227,134)	(3,556,784)	(27,768,332)	(6,942,083)
长期股权投资损益调整	(10,762,725)	(2,690,681)	78,365	19,591
合计	203,817,338	50,954,334	105,705,807	26,426,452

本公司

	递延所得税资产 / (负债)			
	2018年12月31日		2017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)
应付职工薪酬	232,389,211	58,097,303	133,470,783	33,367,695
可供出售金融资产公允价值变动	110,613,440	27,653,360	125,259,981	31,314,996
预提费用	34,430,805	8,607,701	17,446,478	4,361,619
资产减值准备	16,987,001	4,246,750	66,307,678	16,576,920
无形资产	13,680,643	3,420,161	22,635,635	5,658,909
保险责任准备金	(207,299,631)	(51,824,908)	(231,724,781)	(57,931,195)
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	(14,227,134)	(3,556,784)	(27,768,332)	(6,942,083)
长期股权投资损益调整	(10,762,725)	(2,690,681)	78,365	19,591
合计	175,811,610	43,952,902	105,705,807	26,426,452

## 21 其他资产

注	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
预付款项	303,300,574	88,434,103	303,300,574	88,434,103
其他应收款 (1)	235,378,422	145,530,989	190,678,421	145,530,989
长期待摊费用	85,055,977	58,022,548	85,055,977	58,022,548
待摊费用	30,328,143	20,974,425	30,328,143	20,974,425
增值税	23,252,288	20,761,752	23,252,288	20,761,752
合计	677,315,404	333,723,817	632,615,403	333,723,817

### (1) 其他应收款

	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
应收投资款	83,943,508	40,201,396	39,243,507	40,201,396
最低备付金	79,663,718	40,584,653	79,663,718	40,584,653
押金	53,029,224	42,175,537	53,029,224	42,175,537
应收资产管理费	14,775,384	16,264,879	14,775,384	16,264,879
预缴税金	9,580,684	15,168,835	9,580,684	15,168,835
其他	5,101,097	2,657,154	5,101,097	2,657,154
合计	246,093,615	157,052,454	201,393,614	157,052,454
减：坏账准备	(10,715,193)	(11,521,465)	(10,715,193)	(11,521,465)
净值	235,378,422	145,530,989	190,678,421	145,530,989

21 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	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以内(含1年)	185,970,331	119,734,962	141,270,330	119,734,962
1年至2年(含2年)	31,562,758	9,520,203	31,562,758	9,520,203
2年至3年(含3年)	6,064,642	13,433,068	6,064,642	13,433,068
3年以上	22,495,884	14,364,221	22,495,884	14,364,221
合计	246,093,615	157,052,454	201,393,614	157,052,454
减：坏账准备	(10,715,193)	(11,521,465)	(10,715,193)	(11,521,465)
净值	235,378,422	145,530,989	190,678,421	145,530,989

22 应付分保账款

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	483,701,854	349,467,334
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	319,675,389	168,583,617
中国人寿再保险股份有限公司	53,844,527	37,546,257
瑞士再保险公司北京分公司	13,225,140	3,319,864
慕尼黑再保险公司北京分公司	5,515,923	3,233,772
其他	1,460,725	2,495,049
	<u>877,423,558</u>	<u>564,645,893</u>
合计	<u>877,423,558</u>	<u>564,645,893</u>

23 应付职工薪酬

本集团及本公司

	注	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
应付短期薪酬	(1)	677,104,796	676,890,914
离职后福利-设定提存计划	(2)	11,071,039	6,344,984
		<u>688,175,835</u>	<u>683,235,898</u>
合计		<u>688,175,835</u>	<u>683,235,898</u>

## 23 应付职工薪酬(续)

### (1) 短期薪酬

#### 本集团及本公司

	2017年			2018年
	<u>12月31日</u>	<u>本年计提</u>	<u>本年支付</u>	<u>12月31日</u>
工资、奖金、津贴和补贴	654,403,899	1,208,653,155	(1,210,380,551)	652,676,503
职工福利费	-	36,692,996	(36,692,996)	-
社会保险费	2,733,584	51,822,774	(49,515,732)	5,040,626
其中：医疗保险费	2,420,350	45,974,666	(43,896,721)	4,498,295
工伤保险费	97,002	1,755,386	(1,723,222)	129,166
生育保险费	216,232	4,092,722	(3,895,789)	413,165
住房公积金	5,507,845	57,703,599	(57,628,810)	5,582,634
工会经费及职工教育经费	14,245,586	23,261,659	(23,702,212)	13,805,033
合计	<u>676,890,914</u>	<u>1,378,134,183</u>	<u>(1,377,920,301)</u>	<u>677,104,796</u>
	2016年			2017年
	<u>12月31日</u>	<u>本年计提</u>	<u>本年支付</u>	<u>12月31日</u>
工资、奖金、津贴和补贴	469,004,106	1,166,460,852	(981,061,059)	654,403,899
职工福利费	-	38,827,264	(38,827,264)	-
社会保险费	4,479,070	41,577,067	(43,322,553)	2,733,584
其中：医疗保险费	4,007,277	36,870,036	(38,456,963)	2,420,350
工伤保险费	164,563	1,520,768	(1,588,329)	97,002
生育保险费	307,230	3,186,263	(3,277,261)	216,232
住房公积金	8,877,872	47,636,902	(51,006,929)	5,507,845
工会经费及职工教育经费	13,240,313	18,311,593	(17,306,320)	14,245,586
合计	<u>495,601,361</u>	<u>1,312,813,678</u>	<u>(1,131,524,125)</u>	<u>676,890,914</u>

23 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团及本公司

	2017年		2018年	
	12月31日	本年计提	本年支付	12月31日
基本养老保险费	4,892,301	95,884,981	(91,271,818)	9,505,464
失业保险费	184,475	2,752,771	(2,602,606)	334,640
企业年金	1,268,208	14,418,915	(14,456,188)	1,230,935
合计	6,344,984	113,056,667	(108,330,612)	11,071,039

	2016年		2017年	
	12月31日	本年计提	本年支付	12月31日
基本养老保险费	9,350,009	76,979,165	(81,436,873)	4,892,301
失业保险费	386,971	2,308,364	(2,510,860)	184,475
企业年金	1,198,406	12,459,117	(12,389,315)	1,268,208
合计	10,935,386	91,746,646	(96,337,048)	6,344,984

24 应交税费

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
应交企业所得税	177,279,121	222,661,391	178,076,513	222,661,391
应交个人所得税	19,624,798	18,314,025	19,624,798	18,314,025
未交增值税	1,707,036	3,097,634	1,707,036	3,097,634
应交城市维护建设税	123,606	265,681	123,606	265,681
应交教育费附加	49,254	162,046	49,254	162,046
其他	159,731	136,122	159,731	136,122
合计	198,943,546	244,636,899	199,740,938	244,636,899

25 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	2018年	2017年
1年以内(含1年)	8,441,407	8,936,429
1年到3年(含3年)	17,869,098	16,514,226
3年到5年(含5年)	650,037,324	101,351,020
5年以上	9,887,795,890	12,930,161,057
合计	<u>10,564,143,719</u>	<u>13,056,962,732</u>

26 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

	2017年		本年减少额			2018年
	12月31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	221,110,467	175,599,177	143,728,856	2,733,207	2,021,981	248,225,600
未决赔款准备金	131,488,362	193,280,008	119,376,610	-	11,143,492	194,248,268
寿险责任准备金	28,058,991,984	9,059,283,438	170,082,562	396,304,525	43,210,802	36,508,677,533
长期健康险责任准备金	1,971,591,709	1,524,012,756	57,395,657	23,066,241	182,718,227	3,232,424,340
合计	<u>30,383,182,522</u>	<u>10,952,175,379</u>	<u>490,583,685</u>	<u>422,103,973</u>	<u>239,094,502</u>	<u>40,183,575,741</u>

	2016年		本年减少额			2017年
	12月31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	179,216,681	136,269,153	84,092,685	21,948,207	(11,665,525)	221,110,467
未决赔款准备金	116,271,094	131,513,114	101,379,286	-	14,916,560	131,488,362
寿险责任准备金	22,135,621,867	7,318,447,801	610,323,956	667,476,108	117,277,620	28,058,991,984
长期健康险责任准备金	1,373,303,168	823,867,822	36,404,762	16,467,668	172,706,851	1,971,591,709
合计	<u>23,804,412,810</u>	<u>8,410,097,890</u>	<u>832,200,689</u>	<u>705,891,983</u>	<u>293,235,506</u>	<u>30,383,182,522</u>

本集团及本公司保险合同准备金均源于原保险合同。

26 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			
	2018年12月31日		2017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	262,333,194	(14,107,594)	236,115,632	(15,005,165)
未决赔款准备金	194,122,144	126,124	131,380,070	108,292
寿险责任准备金	90,363,519	36,418,314,014	170,015,420	27,888,976,564
长期健康险责任准备金	92,584,179	3,139,840,161	60,763,403	1,910,828,306
合计	<u>639,403,036</u>	<u>39,544,172,705</u>	<u>598,274,525</u>	<u>29,784,907,997</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：

	2018年	2017年
已发生已报案未决赔款准备金	31,216,718	16,121,074
已发生未报案未决赔款准备金	162,489,174	115,104,836
理赔费用准备金	<u>542,376</u>	<u>262,452</u>
合计	<u>194,248,268</u>	<u>131,488,362</u>

27 应付债券

本集团及本公司

	2018年	2017年
次级债	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

本公司于 2014 年 12 月 11 日发行票面年利率为 6.6% 的固定利率次级债券，到期日为 2024 年 12 月 10 日。本公司可以选择于 2019 年 12 月 10 日赎回这些债券，如果本公司不行使赎回权，则此后五年期间内，票面年利率上浮 150 个基点增加至 8.1%。

## 28 其他负债

	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
投资清算交收款	217,783,818	51,708,104	217,783,818	51,708,104
业务暂收款	204,848,302	68,911,770	204,848,302	68,911,770
预提费用	81,960,917	77,684,470	81,960,917	77,684,470
保险保障基金	72,531,536	12,578,355	72,531,536	12,578,355
应付供应商	53,285,176	3,067,452	53,285,176	3,067,452
营销员保证金	26,827,247	23,299,379	26,827,247	23,299,379
委托管理产品	23,571,947	6,050,291	23,571,947	6,050,291
投资交易费	19,792,497	34,446,638	19,792,497	34,446,638
应付利息	15,066,137	11,614,729	15,066,137	11,614,729
其他	134,773,874	39,741,720	133,873,559	39,741,720
合计	850,441,451	329,102,908	849,541,136	329,102,908

## 29 实收资本

本公司实收资本列示如下：

股东名称	2018年12月31日		2017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	2,360,000,000	100%	2,360,000,000	100%

## 30 盈余公积

本集团及本公司

	2018年	2017年
2017年12月31日余额	261,243,834	156,128,728
本年计提	110,404,673	105,115,106
2018年12月31日余额	371,648,507	261,243,834

30 盈余公积 (续)

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 2018 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 110,404,673 元 (2017 年：按净利润的 10%提取，共人民币 105,115,106 元)。

31 未分配利润

本集团及本公司

	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
2017 年 12 月 31 日余额	2,351,194,509	1,405,158,556
加：净利润	1,104,046,727	1,051,151,059
减：提取法定盈余公积	<u>(110,404,673)</u>	<u>(105,115,106)</u>
2018 年 12 月 31 日余额	<u><u>3,344,836,563</u></u>	<u><u>2,351,194,509</u></u>

32 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

	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
寿险		
分红保险	8,852,723,626	6,896,383,818
传统保险	1,409,589,020	1,118,295,280
投资连结保险	125,918,926	108,593,333
万能保险	13,977,189	12,851,357
意外伤害险	351,877,998	266,931,210
健康险	<u>4,630,493,833</u>	<u>3,618,526,593</u>
合计	<u><u>15,384,580,592</u></u>	<u><u>12,021,581,591</u></u>

32 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>2018年</u>	<u>2017年</u>
期缴首年	4,541,559,370	4,281,284,880
期缴续年	9,981,074,515	7,361,101,285
趸缴	<u>861,946,707</u>	<u>379,195,426</u>
合计	<u><u>15,384,580,592</u></u>	<u><u>12,021,581,591</u></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>2018年</u>	<u>2017年</u>
长险	14,368,718,938	11,137,026,291
短险	<u>1,015,861,654</u>	<u>884,555,300</u>
合计	<u><u>15,384,580,592</u></u>	<u><u>12,021,581,591</u></u>

33 分出保费

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	384,238,241	335,450,545
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	267,407,825	242,676,273
中国人寿再保险股份有限公司	137,638,719	126,094,854
瑞士再保险公司北京分公司	19,597,723	12,906,972
慕尼黑再保险公司北京分公司	13,421,786	13,494,764
其他	<u>2,007,264</u>	<u>2,091,946</u>
合计	<u><u>824,311,558</u></u>	<u><u>732,715,354</u></u>

34 投资收益

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
应收款项类投资利息收入	860,912,808	666,917,629
可供出售金融资产收益	837,416,789	785,815,725
持有至到期投资收益	487,140,288	411,589,239
银行存款及资本保证金利息收入	82,841,424	63,395,455
保户质押贷款利息收入	76,206,592	60,689,250
买入返售金融资产利息收入	43,967,935	25,424,212
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产收益	15,754,521	294,165,520
按权益法享有或分担的被投资单位 净损益的份额	10,841,090	(214,457)
其他	(1,476,435)	666,560
合计	<u>2,413,605,012</u>	<u>2,308,449,133</u>

35 其他业务收入

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
投资连结险及万能险初始费用	326,217,472	294,807,954
投资连结险资产管理费	174,164,674	168,217,517
投资连结险及万能险保单管理费	42,192,215	41,573,942
利息收入	14,539,580	12,267,810
投资连结险及万能险退保手续费	12,313,908	24,218,308
其他	23,774,536	14,738,763
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>593,202,385</u>	<u>555,824,294</u>

36 赔付支出

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
赔款支出	411,040,788	306,542,038
死伤医疗给付	410,303,648	279,768,978
满期给付	258,468,460	651,424,164
年金给付	27,626,624	18,460,370
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>1,107,439,520</u>	<u>1,256,195,550</u>

37 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>2018年</u>	<u>2017年</u>
未决赔款准备金	62,759,907	15,217,268
寿险责任准备金	8,449,685,548	5,923,370,117
长期健康险责任准备金	<u>1,260,832,631</u>	<u>598,288,541</u>
合计	<u><u>9,773,278,086</u></u>	<u><u>6,536,875,926</u></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>2018年</u>	<u>2017年</u>
已发生已报案未决赔款准备金	15,095,644	4,427,798
已发生未报案未决赔款准备金	47,384,338	10,851,669
理赔费用准备金	<u>279,925</u>	<u>(62,199)</u>
合计	<u><u>62,759,907</u></u>	<u><u>15,217,268</u></u>

38 摊回保险责任准备金

摊回保险责任准备金均来源再保险合同，其明细如下：

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
摊回未决赔款准备金	24,523,625	6,593,875
摊回寿险责任准备金	(5,250,842)	(10,463,533)
摊回长期健康险责任准备金	<u>16,989,801</u>	<u>18,318,520</u>
合计	<u><u>36,262,584</u></u>	<u><u>14,448,862</u></u>

39 业务及管理费

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
工资及福利费	1,491,190,850	1,404,560,324
业务投入	352,088,449	369,595,135
租赁费	233,239,807	175,628,076
折旧及摊销	95,898,312	80,107,862
行政办公支出	60,092,723	66,919,363
提取保险保障基金	32,907,181	29,154,952
其他	237,622,529	235,721,429
合计	<u>2,503,039,851</u>	<u>2,361,687,141</u>

40 其他业务成本

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
非保险合同账户损益	453,218,882	559,642,473
非保险合同服务支出	126,035,519	143,963,045
非保险合同持续奖励	7,041,135	9,032,981
卖出回购金融资产款利息支出	48,803,925	4,475,990
债券利息支出	33,000,000	33,000,000
其他	30,294,805	26,484,785
合计	<u>698,394,266</u>	<u>776,599,274</u>

41 所得税费用

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
本年所得税	386,633,203	362,146,817
递延所得税的变动	(21,188,085)	(2,711,988)
以前年度所得税调整	(1,195,755)	10,332,248
合计	<u>364,249,363</u>	<u>369,767,077</u>

41 所得税费用 (续)

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：

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
税前利润	1,468,296,090	1,420,918,136
按税率 25%计算的所得税费用	367,074,022	355,229,534
不得扣除的费用	128,585,428	174,315,915
非应纳税收入	(130,214,332)	(170,110,620)
以前年度所得税调整	(1,195,755)	10,332,248
所得税费用	<u>364,249,363</u>	<u>369,767,077</u>

42 其他综合收益的税后净额

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	14,646,540	35,625,382
减：所得税	(3,661,635)	(8,906,345)
其他综合收益合计	<u>10,984,905</u>	<u>26,719,037</u>

## 43 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	
	2018年	2017年	2018年	2017年
净利润	1,104,046,727	1,051,151,059	1,104,046,727	1,051,151,059
加：资产减值损失	6,825,119	67,736,494	6,825,119	67,736,494
折旧与摊销	95,898,312	80,107,862	95,898,312	80,107,862
投资性房地产折旧	2,023,261	1,686,052	2,023,261	1,686,052
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	1,076,757	1,392,685	1,076,757	1,392,685
公允价值变动损益	13,541,199	3,979,629	13,541,199	3,979,629
投资收益	(2,413,605,012)	(2,308,449,133)	(2,413,605,012)	(2,308,449,133)
提取未到期责任准备金	32,122,274	32,852,886	32,122,274	32,852,886
提取保险责任准备金	9,773,278,086	6,536,875,926	9,773,278,086	6,536,875,926
摊回保险责任准备金	(36,262,584)	(14,448,862)	(36,262,584)	(14,448,862)
递延所得税	(21,188,085)	(2,711,988)	(21,188,085)	(2,711,988)
汇兑(收益)/损失	(939,942)	2,457,539	(939,942)	2,457,539
应付债券、卖出回购金融资产 款及拆入资金利息支出	81,888,307	37,475,990	81,888,307	37,475,990
保户储金及投资款的增加/ (减少)	(2,492,819,013)	283,419,840	(2,492,819,013)	283,419,840
经营性应收项目的减少/(增加)	(653,723,795)	17,139,704	(653,723,795)	17,139,704
经营性应付项目的增加	1,466,593,641	757,086,201	1,466,593,641	757,086,201
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,958,755,252</u>	<u>6,547,751,884</u>	<u>6,958,755,252</u>	<u>6,547,751,884</u>

### (2) 现金及现金等价物

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
货币资金	1,367,279,260	1,174,473,090	1,366,965,325	1,174,473,090
独立账户货币资金	150,429,506	656,310,825	150,429,506	656,310,825
现金及现金等价物年末余额	1,517,708,766	1,830,783,915	1,517,394,831	1,830,783,915
减：现金及现金等价物年初余额	(1,830,783,915)	(3,123,732,954)	(1,830,783,915)	(3,123,732,954)
现金及现金等价物净减少额	<u>(313,075,149)</u>	<u>(1,292,949,039)</u>	<u>(313,389,084)</u>	<u>(1,292,949,039)</u>

#### 44 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：

2018年12月31日

	以公允价值计量 且其变动计入当期		应收款项类投资	应收利息	合计	最大风险敞口
	损益的金融资产	可供出售金融资产				
信托计划	-	-	2,484,000,000	4,602,322	2,488,602,322	2,488,602,322
保险资管产品	762,380,309	755,360,265	2,500,000,000	47,274,855	4,065,015,429	4,065,015,429
银行理财产品	-	-	-	-	-	-
债权投资计划	-	-	9,947,780,000	56,472,461	10,004,252,461	10,004,252,461
资产管理计划	45,067	30,120,000	-	-	30,165,067	30,165,067
股权投资基金	142,656,201	6,818,479,601	-	-	6,961,135,802	6,961,135,802
证券投资基金	2,030,555,971	955,996,871	-	-	2,986,552,842	2,986,552,842
合计	2,935,637,548	8,559,956,737	14,931,780,000	108,349,638	26,535,723,923	26,535,723,923

2017年12月31日

	以公允价值计量 且其变动计入当期		应收款项类投资	应收利息	合计	最大风险敞口
	损益的金融资产	可供出售金融资产				
信托计划	-	-	2,641,700,000	4,521,991	2,646,221,991	2,646,221,991
保险资管产品	-	706,418,957	620,000,000	42,377,000	1,368,795,957	1,368,795,957
银行理财产品	681,110,413	-	350,000,000	727,222	1,031,837,635	1,031,837,635
债权投资计划	-	-	8,277,670,000	64,491,234	8,342,161,234	8,342,161,234
资产管理计划	505,980,941	-	-	-	505,980,941	505,980,941
股权投资基金	142,688,536	7,166,632,746	-	-	7,309,321,282	7,309,321,282
证券投资基金	1,235,786,101	2,754,438,363	-	-	3,990,224,464	3,990,224,464
合计	2,565,565,991	10,627,490,066	11,889,370,000	112,117,447	25,194,543,504	25,194,543,504

## 45 分部信息

## 本集团

	2018年度及2018年12月31日分部信息								合计
	广东	北京	湖北	天津	上海	浙江	其他分公司	总公司	
保险业务收入	4,516,030,422	4,419,391,446	823,034,388	361,695,828	674,669,976	452,307,748	4,137,450,784	-	15,384,580,592
减：分出保费	(311,077,985)	(209,919,632)	(53,543,499)	(7,822,084)	(22,005,105)	(23,872,413)	(196,070,840)	-	(824,311,558)
汇兑收益 / (损失)	-	-	-	-	-	-	-	939,942	939,942
投资收益及公允价值变动	22,038,963	26,454,897	2,679,664	3,101,479	4,508,964	3,155,385	14,267,116	2,323,857,345	2,400,063,813
赔付净支出、退保金及保 单红利支出	(492,410,541)	(417,008,659)	(71,345,318)	(69,142,184)	(111,815,733)	(56,187,654)	(274,481,280)	-	(1,492,391,369)
保险合同准备金	(2,756,750,613)	(3,172,044,516)	(464,480,577)	(301,423,144)	(464,038,548)	(292,747,079)	(2,317,653,299)	-	(9,769,137,776)
手续费及佣金支出	(533,417,340)	(450,410,844)	(127,556,594)	(18,051,615)	(82,930,352)	(54,600,724)	(731,430,094)	-	(1,998,397,563)
业务及管理费净额	(149,396,014)	(202,560,741)	(62,964,556)	(35,861,499)	(56,700,806)	(56,064,764)	(801,454,009)	(749,471,408)	(2,114,473,797)
其他净收入 / (支出)	42,043,520	(10,868,722)	9,021,692	3,793,899	(5,623,253)	3,129,981	166,559,092	(326,632,403)	(118,576,194)
利润 / (亏损)总额	337,060,412	(16,966,771)	54,845,200	(63,709,320)	(63,934,857)	(24,879,520)	(2,812,530)	1,248,693,476	1,468,296,090
减：所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	(364,249,363)	(364,249,363)
净利润 / (亏损)	337,060,412	(16,966,771)	54,845,200	(63,709,320)	(63,934,857)	(24,879,520)	(2,812,530)	884,444,113	1,104,046,727
资产总额	21,529,705,902	16,208,344,591	2,946,624,243	1,988,284,503	2,552,651,664	1,657,607,660	12,289,916,254	15,467,146,925	74,640,281,742
负债总额	20,803,466,224	16,824,377,982	2,998,619,609	2,509,886,016	3,190,381,722	2,016,170,720	12,931,963,704	6,856,750,519	68,131,616,496
补充信息									
折旧及摊销费用	11,655,884	4,103,642	2,558,763	1,062,191	1,946,678	2,197,469	32,755,311	39,618,374	95,898,312

## 45 分部信息 (续)

## 本集团

	2017年度及2017年12月31日分部信息								
	广东	北京	湖北	天津	上海	浙江	其他分公司	总公司	合计
保险业务收入	3,980,170,579	3,355,513,010	636,691,196	359,872,303	500,798,478	358,745,037	2,829,790,988	-	12,021,581,591
减：分出保费	(287,714,738)	(197,355,004)	(41,609,134)	(7,043,167)	(22,859,408)	(21,027,228)	(155,106,675)	-	(732,715,354)
汇兑收益 / (损失)	-	-	-	-	-	-	-	(2,457,539)	(2,457,539)
投资收益及公允价值变动	16,627,445	21,530,494	2,141,639	2,099,644	3,788,618	2,475,393	12,025,988	2,243,780,283	2,304,469,504
赔付净支出、退保金及保 单红利支出	(490,674,410)	(390,290,815)	(65,540,651)	(129,514,487)	(174,513,601)	(53,753,737)	(271,521,207)	-	(1,575,808,908)
保险合同准备金	(2,111,651,407)	(2,174,008,111)	(300,590,615)	(230,245,607)	(239,297,862)	(215,786,094)	(1,283,700,254)	-	(6,555,279,950)
手续费及佣金支出	(561,436,033)	(373,131,671)	(121,437,563)	(15,146,570)	(51,862,011)	(45,100,787)	(596,745,797)	-	(1,764,860,432)
业务及管理费净额	(149,053,949)	(174,046,746)	(65,597,624)	(33,681,942)	(56,982,220)	(54,912,933)	(638,742,795)	(804,699,593)	(1,977,717,802)
其他净收入 / (支出)	51,241,130	(11,491,987)	11,426,341	(4,273,906)	(2,322,674)	(1,742,823)	126,227,656	(465,356,711)	(296,292,974)
利润 / (亏损)总额	447,508,617	56,719,170	55,483,589	(57,933,732)	(43,250,680)	(31,103,172)	22,227,904	971,266,440	1,420,918,136
减：所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	(369,767,077)	(369,767,077)
净利润 / (亏损)	447,508,617	56,719,170	55,483,589	(57,933,732)	(43,250,680)	(31,103,172)	22,227,904	601,499,363	1,051,151,059
资产总额	18,632,360,307	13,237,604,552	2,348,957,760	2,247,673,131	2,224,121,882	1,619,021,476	9,762,830,519	14,232,934,020	64,305,503,647
负债总额	18,243,181,041	13,836,671,172	2,455,798,325	2,705,565,324	2,797,917,082	1,952,705,017	10,917,036,869	6,517,966,632	59,426,841,462
补充信息									
折旧及摊销费用	7,572,023	2,498,092	2,524,174	927,209	1,210,030	2,117,812	22,092,492	41,166,030	80,107,862

46 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	常振明
Prudential Corporation Holdings Limited (英国保诚集团股份有限公司)	外方投资者	MrPierre- OlivierMarieGeorgesBouée

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>2018年12月31日</u>		<u>2017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) 本公司的子公司情况、本集团的子公司情况详见附注 6。

(3) 关键管理人员薪酬

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
关键管理人员薪酬	<u>104,115,071</u>	<u>63,187,527</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、财务总监、总精算师和审计责任人等。

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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

(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>2018年</u>	<u>2017年</u>
中信银行股份有限公司	215,285,816	189,777,335
中信证券股份有限公司	39,886,538	32,412,437
中信泰富特钢有限公司	14,175,285	11,140,289
中信保诚基金管理有限公司	283,325	24,281
华夏基金管理有限公司	7,884,214	7,183,369
上海懿久保险经纪有限公司	-	1,539
中信百信银行股份有限公司	661,288	422,961
中国中信有限公司	40,018	2,238,317
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>278,216,484</u>	<u>243,200,528</u>

(ii) 保户储金及投资款投入资金

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
中信银行股份有限公司	646,386,779	679,384,123
中信证券股份有限公司	-	100,000,000
中信泰富特钢有限公司	97,251,424	74,100,788
中信保诚基金管理有限公司	2,638,900	-
华夏基金管理有限公司	8,055,640	6,035,431
中信百信银行股份有限公司	7,005,687	343,000
中国中信有限公司	-	10,951,680
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>761,338,430</u>	<u>870,815,022</u>

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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 (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>2018年</u>	<u>2017年</u>
中信银行股份有限公司	34,872,042	38,710,783
中信证券股份有限公司	7,293,036	7,422,838
中信保诚基金管理有限公司	(78,477,834)	96,908,298
华夏基金管理有限公司	(9,477,537)	2,392,586
上海懿久保险经纪有限公司	(58,910)	(214,457)
中信百信银行股份有限公司	1,320,667	-
合计	<u>(44,528,536)</u>	<u>145,220,048</u>

(iv) 业务及管理费

本集团及本公司

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
托管费		
中信银行股份有限公司	2,856,025	2,329,483
委托管理费		
中信证券股份有限公司	8,506,932	25,775,164
中信保诚基金管理有限公司	15,830,079	535,487
租赁费		
中信银行股份有限公司	9,986,371	6,567,174
合计	<u>37,179,407</u>	<u>35,207,308</u>

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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 (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>2018年</u>	<u>2017年</u>
中信银行股份有限公司	168,672,552	173,562,324
中信证券股份有限公司	-	4,401
上海懿久保险经纪有限公司	38,597,746	2,197,391
中信百信银行股份有限公司	1,450	-
合计	<u>207,271,748</u>	<u>175,764,116</u>

(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

本集团及本公司

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>	<u>2017年</u> <u>12月31日</u>
中信银行股份有限公司	62,182,690	211,238,048
中信证券股份有限公司	14,299,980	468,966,293
合计	<u>76,482,670</u>	<u>680,204,341</u>

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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 (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) :

(ii) 定期存款

本集团及本公司

	2018 年 <u>12 月 31 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
中信银行股份有限公司	43,375,424	35,938,100
中信百信银行股份有限公司	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>343,375,424</u></u>	<u><u>35,938,100</u></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

	2018 年 <u>12 月 31 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
中信保诚基金管理有限公司管理的 资产管理计划	45,067	505,980,941
中信保诚基金管理有限公司 管理的基金	<u>42,175,350</u>	<u>56,599,306</u>
合计	<u><u>42,220,417</u></u>	<u><u>562,580,247</u></u>

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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 (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

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中信证券股份有限公司发行的债券	-	15,000,000

(v) 持有至到期投资

本集团及本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司发行的债券	229,823,377	229,810,604
中信证券股份有限公司发行的债券	100,000,000	100,000,000
合计	<u>329,823,377</u>	<u>329,810,604</u>

(vi) 应收款项类投资

本集团及本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司发行的 银行理财产品	-	350,000,000

46 关联方及重大关联交易 (续)

(4) 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 (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) 应收利息

本集团及本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中信银行股份有限公司	6,433,369	7,013,452
中信证券股份有限公司	2,948,278	3,360,519
中信保诚基金管理有限公司	513,333	7,626
合计	<u>9,894,980</u>	<u>10,381,597</u>

(c) (4)(a) 和(b) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

公司名称	<u>与本公司的关系</u>
中信百信银行股份有限公司	中方投资者的同系附属公司
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
中信保诚基金管理有限公司	本公司投资者的联营企业
上海懿久保险经纪有限公司	本公司的联营企业
中国中信有限公司	中方投资者

## 47 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。

## 47 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)

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

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

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

- 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。

## 47 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。

## 47 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		本公司	
	对保险合同准备金的影响		对保险合同准备金的影响	
	2018年	2017年	2018年	2017年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
贴现率增加 50 个基点	(2,088,531)	(1,457,887)	(2,088,531)	(1,457,887)
贴现率减少 50 个基点	2,622,071	1,831,758	2,622,071	1,831,758
费用增加 10%	394,289	302,630	394,289	302,630
费用减少 10%	(393,276)	(301,530)	(393,276)	(301,530)
发病率增加 10%	1,045,697	749,064	1,045,697	749,064
发病率减少 10%	(1,079,827)	(773,940)	(1,079,827)	(773,940)
死亡率增加 10%	239,305	165,774	239,305	165,774
死亡率减少 10%	(244,538)	(169,690)	(244,538)	(169,690)
退保率增加 10%	409,610	369,609	409,610	369,609
退保率减少 10%	(435,008)	(393,850)	(435,008)	(393,850)

### (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，持续监测本公司的相关财务状况，及时调整投资组合。

#### 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 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团均不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口。

## 47 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

### (2) 信用风险 (续)

#### 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户质押贷款合同和保单合同的条款和条件，保户质押贷款以其相应保单的现金价值作为质押。本集团的 74.15% 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、政府债券、金融债券、企业债券和次级债券。于 2018 年 12 月 31 日，本集团 100% 的金融债券信用评级为 AA 及以上 (2017 年 12 月 31 日：100%)，本公司 100% 的企业债券信用评级为 AA 及以上 (2017 年 12 月 31 日：100%)，本集团 100% 的次级债券信用评级为 AA 及以上 (2017 年 12 月 31 日：100%)。债券的信用评级由其发行时国内合格的评估机构进行评级，并在每个报告日进行更新。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司 57% 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 (2017 年 12 月 31 日：80%)。于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司 93.51% (2017 年 12 月 31 日：93.09%) 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+ 之上 (或其他国际评级公司的同等水平)。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 2018 年 12 月 31 日止的本集团财务报表产生重大影响。

### (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：

47 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

	2018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	1,367,279,260	1,367,279,260	-	-	-	-	1,367,279,260
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,939,913,946	2,935,637,548	18,307	36,614	3,909,411	400,774	2,940,002,654
买入返售金融资产	2,006,054,087	-	2,006,054,087	-	-	-	2,006,054,087
应收利息	556,458,896	-	556,458,896	-	-	-	556,458,896
应收保费	1,023,649,727	-	1,023,649,727	-	-	-	1,023,649,727
应收分保账款	861,081,858	-	861,081,858	-	-	-	861,081,858
应收分保未到期责任准备金	55,513,468	-	56,314,715	(2,087,070)	(1,816,515)	(7,412,325)	44,998,805
应收分保未决赔款准备金	96,603,095	-	96,603,095	-	-	-	96,603,095
应收分保寿险责任准备金	50,713,059	-	35,787,017	9,964,086	(4,060,759)	(133,986,374)	(92,296,030)
应收分保长期健康险责任准备金	114,958,367	-	23,501,573	(22,555,873)	(4,832,492)	206,289,390	202,402,598
保户质押贷款	1,921,859,580	-	1,921,859,580	-	-	-	1,921,859,580
定期存款	1,753,375,424	-	335,436,806	357,240,000	1,456,240,000	-	2,148,916,806
可供出售金融资产	24,927,981,975	7,612,324,927	3,578,894,552	4,021,069,955	2,945,012,546	13,382,325,911	31,539,627,891
持有至到期投资	10,946,639,406	-	833,939,230	1,548,281,304	2,018,291,657	16,150,594,714	20,551,106,905
应收款项类投资	14,931,780,000	-	1,330,738,538	6,686,029,878	4,056,156,580	7,257,289,105	19,330,214,101
存出资本保证金	472,000,000	-	215,615,773	286,381,610	-	-	501,997,383
金融资产合计	64,025,862,148	11,915,241,735	12,875,953,754	12,884,360,504	10,468,900,428	36,855,501,195	84,999,957,616

47 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

	2018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	1,933,468,076	-	(1,933,468,076)	-	-	-	(1,933,468,076)
应付手续费及佣金	356,733,276	-	(356,733,276)	-	-	-	(356,733,276)
应付分保账款	877,423,558	-	(877,423,558)	-	-	-	(877,423,558)
应付赔付款	397,478,009	-	(397,478,009)	-	-	-	(397,478,009)
应付保单红利	1,333,755,182	-	(1,333,755,182)	-	-	-	(1,333,755,182)
保户储金及投资款	10,564,143,719	-	(1,399,756,017)	(1,728,199,738)	(1,248,159,691)	(78,996,855,422)	(83,372,970,868)
未到期责任准备金	248,225,600	-	(158,354,943)	21,806,282	19,517,038	59,939,356	(57,092,267)
未决赔款责任准备金	194,248,268	-	(194,135,058)	(25,076)	(24,333)	(95,421)	(194,279,888)
寿险责任准备金	36,508,677,533	-	4,724,372,338	4,124,058,619	(1,425,176,443)	(150,860,701,988)	(143,437,447,474)
长期健康险责任准备金	3,232,424,340	-	2,481,644,274	4,781,071,181	4,054,608,885	(57,677,545,543)	(46,360,221,203)
应付债券	500,000,000	-	(533,000,000)	-	-	-	(533,000,000)
金融负债合计	56,146,577,561	-	21,912,493	7,198,711,268	1,400,765,456	(287,475,259,018)	(278,853,869,801)

47 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

	2018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	1,366,965,325	1,366,965,325	-	-	-	-	1,366,965,325
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,939,913,946	2,935,637,548	18,307	36,614	3,909,411	400,774	2,940,002,654
买入返售金融资产	2,006,054,087	-	2,006,054,087	-	-	-	2,006,054,087
应收利息	556,458,896	-	556,458,896	-	-	-	556,458,896
应收保费	1,023,649,727	-	1,023,649,727	-	-	-	1,023,649,727
应收分保账款	861,081,858	-	861,081,858	-	-	-	861,081,858
应收分保未到期责任准备金	55,513,468	-	56,314,715	(2,087,070)	(1,816,515)	(7,412,325)	44,998,805
应收分保未决赔款准备金	96,603,095	-	96,603,095	-	-	-	96,603,095
应收分保寿险责任准备金	50,713,059	-	35,787,017	9,964,086	(4,060,759)	(133,986,374)	(92,296,030)
应收分保长期健康险责任准备金	114,958,367	-	23,501,573	(22,555,873)	(4,832,492)	206,289,390	202,402,598
保户质押贷款	1,921,859,580	-	1,921,859,580	-	-	-	1,921,859,580
定期存款	1,753,375,424	-	335,436,806	357,240,000	1,456,240,000	-	2,148,916,806
可供出售金融资产	23,264,524,591	5,948,867,543	3,578,894,552	4,021,069,955	2,945,012,546	13,382,325,911	29,876,170,507
持有至到期投资	10,946,639,406	-	833,939,230	1,548,281,304	2,018,291,657	16,150,594,714	20,551,106,905
应收款项类投资	14,931,780,000	-	1,330,738,538	6,686,029,878	4,056,156,580	7,257,289,105	19,330,214,101
存出资本保证金	472,000,000	-	215,615,773	286,381,610	-	-	501,997,383
金融资产合计	<u>62,362,090,829</u>	<u>10,251,470,416</u>	<u>12,875,953,754</u>	<u>12,884,360,504</u>	<u>10,468,900,428</u>	<u>36,855,501,195</u>	<u>83,336,186,297</u>

47 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

2018年12月31日	2018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	1,933,468,076	-	(1,933,468,076)	-	-	-	(1,933,468,076)
应付手续费及佣金	356,733,276	-	(356,733,276)	-	-	-	(356,733,276)
应付分保账款	877,423,558	-	(877,423,558)	-	-	-	(877,423,558)
应付赔付款	397,478,009	-	(397,478,009)	-	-	-	(397,478,009)
应付保单红利	1,333,755,182	-	(1,333,755,182)	-	-	-	(1,333,755,182)
保户储金及投资款	10,564,143,719	-	(1,399,756,017)	(1,728,199,738)	(1,248,159,691)	(78,996,855,422)	(83,372,970,868)
未到期责任准备金	248,225,600	-	(158,354,943)	21,806,282	19,517,038	59,939,356	(57,092,267)
未决赔款责任准备金	194,248,268	-	(194,135,058)	(25,076)	(24,333)	(95,421)	(194,279,888)
寿险责任准备金	36,508,677,533	-	4,724,372,338	4,124,058,619	(1,425,176,443)	(150,860,701,988)	(143,437,447,474)
长期健康险责任准备金	3,232,424,340	-	2,481,644,274	4,781,071,181	4,054,608,885	(57,677,545,543)	(46,360,221,203)
应付债券	500,000,000	-	(533,000,000)	-	-	-	(533,000,000)
金融负债合计	56,146,577,561	-	21,912,493	7,198,711,268	1,400,765,456	(287,475,259,018)	(278,853,869,801)

47 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本集团及本公司

	2017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	1,174,473,090	1,174,473,090	-	-	-	-	1,174,473,090
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,590,556,058	2,565,565,991	142,296	22,057,537	1,087,158	4,006,600	2,592,859,582
买入返售金融资产	2,444,095,143	-	2,445,125,965	-	-	-	2,445,125,965
应收利息	476,433,537	-	465,652,062	10,781,475	-	-	476,433,537
应收保费	664,164,485	-	664,164,485	-	-	-	664,164,485
应收分保账款	585,065,281	-	585,065,281	-	-	-	585,065,281
应收分保未到期责任准备金	60,520,609	-	61,191,977	(2,169,756)	(1,899,191)	(8,044,118)	49,078,912
应收分保未决赔款责任准备金	72,079,470	-	72,079,470	-	-	-	72,079,470
应收分保寿险责任准备金	55,963,901	-	34,650,759	10,076,137	(1,255,444)	(134,683,738)	(91,212,286)
应收分保长期健康险责任准备金	97,968,566	-	16,086,963	(24,283,344)	(9,331,842)	196,335,035	178,806,812
保户质押贷款	1,408,711,841	-	1,408,711,841	-	-	-	1,408,711,841
定期存款	615,938,100	-	276,874,761	521,026,438	77,182,000	-	875,083,199
可供出售金融资产	20,896,965,624	13,302,523,622	1,849,777,430	1,681,415,358	1,323,299,618	7,303,873,500	25,460,889,528
持有至到期投资	9,697,599,543	-	485,947,359	1,494,526,655	1,989,536,658	13,392,672,068	17,362,682,740
应收款项类投资	11,889,370,000	-	2,170,065,387	3,054,515,224	2,666,381,027	6,323,295,815	14,214,257,453
存出资本保证金	472,000,000	-	96,210,234	404,138,511	-	-	500,348,745
金融资产合计	<u>53,201,905,248</u>	<u>17,042,562,703</u>	<u>10,631,746,270</u>	<u>7,172,084,235</u>	<u>6,044,999,984</u>	<u>27,077,455,162</u>	<u>67,968,848,354</u>

47 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

(3) 流动性风险 (续)

本集团及本公司

	2017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	517,433,921	-	(521,848,923)	-	-	-	(521,848,923)
应付手续费及佣金	396,885,830	-	(396,885,830)	-	-	-	(396,885,830)
应付分保账款	564,645,893	-	(564,645,893)	-	-	-	(564,645,893)
应付赔付款	373,771,854	-	(373,771,854)	-	-	-	(373,771,854)
应付保单红利	1,170,645,356	-	(1,170,645,356)	-	-	-	(1,170,645,356)
保户储金及投资款	13,056,962,732	-	(3,168,812,029)	(1,882,686,434)	(1,715,191,141)	(70,272,278,329)	(77,038,967,933)
未到期责任准备金	221,110,467	-	(139,891,757)	19,121,649	16,918,435	60,523,285	(43,328,388)
未决赔款责任准备金	131,488,362	-	(131,390,879)	(21,621)	(20,892)	(81,067)	(131,514,459)
寿险责任准备金	28,058,991,984	-	4,297,117,167	4,254,380,022	11,547,304	(117,903,296,628)	(109,340,252,135)
长期健康险责任准备金	1,971,591,709	-	1,830,978,358	3,549,424,443	3,094,577,180	(39,061,194,886)	(30,586,214,905)
应付债券	500,000,000	-	(33,000,000)	(533,000,000)	-	-	(566,000,000)
金融负债合计	46,963,528,108	-	(372,796,996)	5,407,218,059	1,407,830,886	(227,176,327,625)	(220,734,075,676)

47 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 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>固定利率金融工具金融资产</b>		
- 可供出售金融资产	10,553,499,950	7,101,368,077
- 持有至到期投资	10,231,799,081	8,922,476,080
- 定期存款	1,753,375,424	515,938,100
- 存出资本保证金	472,000,000	472,000,000
- 应收款项类投资	13,240,780,000	10,998,370,000
- 保户质押贷款	1,921,859,580	1,408,711,841
<b>合计</b>	<u>38,173,314,035</u>	<u>29,418,864,098</u>
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>浮动利率金融工具金融资产</b>		
- 活期存款	1,051,666,829	705,506,797
- 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	4,276,398	24,990,067
- 可供出售金融资产	1,187,971,490	493,073,925
- 持有至到期投资	714,840,325	775,123,463
- 应收款项类投资	1,691,000,000	891,000,000
<b>合计</b>	<u>4,649,755,042</u>	<u>2,889,694,252</u>

## 47 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 2018 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及本公司所有者权益分别增加或减少人民币 284,242,230 元(2017 年：人民币 207,387,038 元)，净利润分别增加或减少人民币 12,982,287 元 (2017 年：人民币 12,722,930 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 2018 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。

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团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

	2018 年 12 月 31 日		2017 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	32,872	561	4,631,622	-
定期存款	43,375,424	-	35,938,100	-
应收利息	339,701	-	172,296	-
其他资产	-	9,698	-	9,252
资产合计	<u>43,747,997</u>	<u>10,259</u>	<u>40,742,018</u>	<u>9,252</u>
外币负债				
其他负债	<u>1,325,422</u>	<u>7,953</u>	<u>1,222,240</u>	<u>186,313</u>
资产负债表敞口净额	42,422,575	2,306	39,519,778	(177,061)

## 47 金融工具的风险分析及敏感性分析 (续)

### (5) 汇率风险 (续)

于 2018 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%，本年度净利润将增加或减少人民币 3,181,866 元 (2017 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 2,950,704 元)。

### (6) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动 (利率风险或外币风险引起的变动除外) 而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本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 2018 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%，本集团及本公司本年的净利润将分别增加或减少人民币 67,881,118 元 (2017 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 99,733,492 元)；本集团本年的所有者权益将分别增加或减少人民币 1,029,300,143 元 (2017 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 1,086,162,145 元)；本公司本年的所有者权益将分别增加或减少人民币 904,540,839 元 (2017 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 1,086,162,145 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。

## 48 公允价值

### (1) 金融工具的公允价值计量

#### (a) 公允价值计量的层次

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。

48 公允价值 (续)

(1) 金融工具的公允价值计量 (续)

(a) 公允价值计量的层次 (续)

于 2018 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	4,276,398	-	-	4,276,398
证券投资基金	2,030,555,971	-	-	2,030,555,971
资产管理计划	-	45,067	-	45,067
保险资管产品	-	762,380,309	-	762,380,309
股权投资基金	-	-	142,656,201	142,656,201
可供出售金融资产				
债券	1,733,248,135	8,431,060,475	-	10,164,308,610
股权投资基金	-	-	6,818,479,601	6,818,479,601
股权投资				
——以公允价值计量			1,663,457,384	1,663,457,384
股票	1,831,423,429	1,131,792,985	-	2,963,216,414
同业存单	-	1,547,042,830	-	1,547,042,830
证券投资基金	955,996,871	-	-	955,996,871
保险资管产品	-	755,360,265	-	755,360,265
资产支持证券	-	30,120,000	-	30,120,000
资产合计	<u>6,555,500,804</u>	<u>12,657,801,931</u>	<u>8,624,593,186</u>	<u>27,837,895,921</u>

48 公允价值 (续)

(1) 金融工具的公允价值计量 (续)

(a) 公允价值计量的层次 (续)

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

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债券	4,276,398	-	-	4,276,398
证券投资基金	2,030,555,971	-	-	2,030,555,971
资产管理计划	-	45,067	-	45,067
保险资管产品	-	762,380,309	-	762,380,309
股权投资基金	-	-	142,656,201	142,656,201
可供出售金融资产				
债券	1,733,248,135	8,431,060,475	-	10,164,308,610
股权投资基金	-	-	6,818,479,601	6,818,479,601
股票	1,831,423,429	1,131,792,985	-	2,963,216,414
同业存单	-	1,547,042,830	-	1,547,042,830
证券投资基金	955,996,871	-	-	955,996,871
保险资管产品	-	755,360,265	-	755,360,265
资产支持证券	-	30,120,000	-	30,120,000
资产合计	<u>6,555,500,804</u>	<u>12,657,801,931</u>	<u>6,961,135,802</u>	<u>26,174,438,537</u>

48 公允价值 (续)

(1) 金融工具的公允价值计量 (续)

(a) 公允价值计量的层次 (续)

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及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：

	<u>第一层次</u>	<u>第二层次</u>	<u>第三层次</u>	<u>合计</u>
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债券	24,990,067	-	-	24,990,067
证券投资基金	1,235,786,101	-	-	1,235,786,101
资产管理计划	-	505,980,941	-	505,980,941
银行理财产品	-	681,110,413	-	681,110,413
股权投资基金	-	142,688,536	-	142,688,536
可供出售金融资产				
债券	269,564,130	5,807,491,882	-	6,077,056,012
股权投资基金	-	-	7,166,632,746	7,166,632,746
股票	1,827,602,536	817,431,024	-	2,645,033,560
同业存单	-	1,517,385,990	-	1,517,385,990
证券投资基金	150,141,580	2,604,296,783	-	2,754,438,363
保险资管产品	-	706,418,953	-	706,418,953
资产合计	<u>3,508,084,414</u>	<u>12,782,804,522</u>	<u>7,166,632,746</u>	<u>23,457,521,682</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。2018 年度无层次之间的转换。

48 公允价值 (续)

(1) 金融工具的公允价值计量 (续)

(a) 公允价值计量的层次 (续)

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 <u>金融资产股权投资基金</u>	可供出售金融资产 <u>股权投资基金</u>
期初余额	-	7,166,632,746
收益或损失		
- 损益中确认	-	(19,176,317)
- 其他综合收益中确认	-	212,444,803
购买	-	3,025,637,591
出售	-	(18,265,290)
转入第三层级	142,656,201	-
转出第三层级	-	(1,885,336,548)
期末余额	<u>142,656,201</u>	<u>8,481,936,985</u>

48 公允价值 (续)

(1) 金融工具的公允价值计量 (续)

(a) 公允价值计量的层次 (续)

本公司

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 <u>金融资产股权投资基金</u>	可供出售金融资产 <u>股权投资基金</u>
期初余额	-	7,166,632,746
收益或损失		
- 损益中确认	-	(19,176,317)
- 其他综合收益中确认	-	212,444,803
购买	-	1,362,180,207
出售	-	(18,265,290)
转入第三层级	142,656,201	-
转出第三层级	-	(1,885,336,548)
	<u>142,656,201</u>	<u>(1,885,336,548)</u>
期末余额	<u>142,656,201</u>	<u>6,818,479,601</u>

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：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 13 中披露，属于第一、第二层次。

## 49 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公司有持续发展的能力，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。

截至 2018 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%。

## 50 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，对保单索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼，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公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

## 51 承诺事项

### (1) 资本性承诺事项

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的资本性承诺事项 (2017 年 12 月 31 日：无)。

51 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>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	219,186,573	160,344,921
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	181,217,835	92,359,166
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	96,770,365	48,928,518
3 年以上	60,543,945	25,177,770
合计	<u>557,718,718</u>	<u>326,810,375</u>

52 资产负债表日后事项

本公司于 2018 年 9 月获得中国银保监会同意筹建中信保诚资产管理有限公司 (以下简称“中信保诚资管公司”) 的批复，截至本财务报表报出日，中信保诚资管公司仍在筹建中。

53 比较数字

比较期间财务报表的部分数字已按本年财务报表的披露方式进行了重述。

54 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，认为我司财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了我司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2018 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

本公司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，指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：（1）根据保险合同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，指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司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。

本公司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。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

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。

本公司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，本公司对相关未来现金流量进行折现。

本公司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，本公司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。

2018年12月31日 5%

2017年12月31日 5%

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，本公司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。本公司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。

2018年12月31日 2.99%~4.70%

2017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

本公司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，根据本公司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。除中短存续期产品外，在不同保单年度，根据产品的不同，分别设定退保和失效假设，范围如下：

第1年 3%~35%

第2年 2%~22%

第3年 2%~22%

第4年 1%~22%

第5年 0%~42%

第 6 年及以上 0%~42%

特别地，考虑到本公司销售的投资连结保险及万能保险产品有保费缓缴期的属性，有关保单在满足了合同载明的特定条件之后，可以停止缴费而仍然保持有效。同时，有关产品的账户价值可发生部分提取而保单仍然保持有效。故根据产品的不同，分别设定保费缓缴和部分提取相关的假设，范围如下：

保费缓缴的发生率假设范围：

第 1 年 0%~48%

第 2 年 0%~71%

第 3 年 0%~66%

第 4 年 0%~73%

第 5 年 7%~73%

第 6 年及以上 7%~69%

进入保费缓缴的保单的退保率假设范围：4%~25%

部分提取相对于账户价值的比率假设范围：1%~7%

#### (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。本公司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。

与保单相关费用（元/每份保单） 0~173

与保费相关费用（保费百分比） 0%~95%

对于非寿险合同的未到期责任准备金，本公司采用未赚保费法，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。在本公司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，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，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）本公司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）：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>资产</b>		
应收分保未到期责任准备金	55,513,468	60,520,609
应收分保未决赔款准备金	96,603,095	72,079,470
应收分保寿险责任准备金	50,713,059	55,963,901
应收分保长期健康险责任准备金	114,958,367	97,968,566
<b>资产合计</b>	<b>317,787,989</b>	<b>286,532,546</b>
	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>负债</b>		
保户储金及投资款	10,564,143,719	13,056,962,732
未到期责任准备金	248,225,600	221,110,467
未决赔款准备金	194,248,268	131,488,362
寿险责任准备金	36,508,677,533	28,058,991,984
长期健康险责任准备金	3,232,424,340	1,971,591,709
独立账户负债	9,353,284,449	10,510,828,389

负债合计	60,101,003,909	53,950,973,643
------	----------------	----------------

(2) 本公司保险合同准备金增减变动列示如下(均源于原保险合同,金额单位为人民币元):

	2017年		本年减少额			2018年
	12月31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	221,110,467	175,599,177	143,728,856	2,733,207	2,021,981	248,225,600
未决赔款准备金	131,488,362	193,280,008	119,376,610	-	11,143,492	194,248,268
寿险责任准备金	28,058,991,984	9,059,283,438	170,082,562	396,304,525	43,210,802	36,508,677,533
长期健康险责任准备金	1,971,591,709	1,524,012,756	57,395,657	23,066,241	182,718,227	3,232,424,340
合计	30,383,182,522	10,952,175,379	490,583,685	422,103,973	239,094,502	40,183,575,741

## 四、风险管理状况信息

### (一) 风险的识别与评价

#### 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。

近年来本公司资产规模快速增长,截至2018年末,本公司账户(含投连账户)资产净值合计为583.03亿元。随着资产规模及投资范围不断扩大,投资品种持续丰富,交易对手亦更加多样化,对市场风险的管控能力要求也日益提高。根据风险来源,本公司投资账户面临的市场风险主要为利率风险和权益价格波动风险。利率风险方面,2018年本公司持续优化资产端配置结构,加大了长期国债和另类/非标资产的配置力度,有效拉长资产久期;使得利率风险资产、负债规模缺口和久期缺口率不断收窄,资产、负债结构不断优化。权益价格风险方面,2018年末,本公司非投连账户股票资产市值约为18.27亿元,权益价格波动风险管理形势严峻,收益波动风险管理难度加大,但整体风险可控。

#### 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。

2018年,本公司信用风险项下资产主要风险体现在部分民企债券的信用资质明显下滑、债券估值大幅波动、信用风险凸现、流动性受限,需要持续高度关注。截至2018年末,本公司持仓资产信用风险具体表现在以下几个方面:

(1) 低等级资产继续下降：随着信用类资产结构的调整和优化，本公司 AA 级（含）及以下债券金额较去年同比继续下降。

(2) 资产风险五级分类情况良好：本公司无关注类及以下资产，资产质量持续提升。

(3) 投后管理持续加强：2018 年，本公司坚守信用风险零容忍底线，对持仓资产的行业、区域等方面进行多次风险排查，对存在潜在风险因素的资产作出了明确的处置方案。

### 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。

本公司通过对退保的持续监控与采取有效的纠纷防范机制，确保了退保工作平稳有序进行，退保非正常给付与投诉情况整体可控，未发生群体性退保事件。银保渠道的 13 个月保费继续率和 25 个月保费继续率较 2017 年持续提升，代理人渠道保费继续率保持稳定。

虽然 2018 年度本公司寿险死亡赔付率上升，重疾赔付率处于相对高位，但是实际赔付低于预期，赔付风险整体可控。

2018 年本公司的费用超支率较同比下降，费用超支风险整体可控。

### 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。

从现金流来看，2018 年，本公司现金流测试结果表明，在基本情景和保监会要求的两个必测压力测试情景下，净现金流均保持稳定正数，未来一年发生流动性风险的可能性较小。

从综合流动比率看，未来一年内，本公司预期资产端现金流为正值，预期负债端现金流为负值（即净流入），从现金流入与流出的匹配情况看，未来发生流动性风险的可能性很小。

从流动性覆盖率看，在各压力情景测试下，本公司优质流动资产充足，公司整体和独立账户的流动性覆盖率都超过 100%，足以支付未来一个季度的现金流出，发生流动性风险的可能性很小。

2018 年末，流动性监测比例、融资回购比例等两项指标均符合监管要求。

## 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）。

本公司建立了较为完善的操作风险管理体系。流程管理方面，本公司对各业务条线建立了较为完善的内部操作流程，在全流程管理的基础上，对重要业务事项和高风险领域实施了重点控制；人员管理方面，通过完善职责分离、授权和层级审批等机制，建立违法违规违纪处理制度，使人员和内部欺诈风险得到有效的管理和控制；信息系统方面，根据未来业务发展态势和当下技术发展趋势，确定本公司信息化系统整体发展路线图，并分解成各方面信息系统建设计划，通过定期追踪、回顾、需求讨论和审批，使信息系统的适用性得到持续的完善；外部事件方面，通过完善欺诈案件、洗钱风险和第三方管理等风险监控管理机制，使此类风险处于可控范围。

2018年各项操作风险关键指标均未突破公司设定的红色阈值，从操作风险与控制自我评估结果看，剩余风险为高等级的风险点在全部的风险点中占比较低，操作风险控制良好。同时，本公司进一步运用精细化管理手段，通过精简优化流程、完善系统功能、推动电子服务、强化风险管控等多项措施在提升客户服务水平方面取得良好效果，亿元标准保费的监管处罚率、亿元标准保费违规指数、新单回访成功率等多项服务评价指标稳中有升。

## 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。

2018年，本公司业务发展整体平稳，客观上为本公司的声誉风险管理创造了良好的内部环境。本公司已建立并完善了声誉风险管理机制，在2018年的声誉风险管理实践中得到了进一步检验，取得了无媒体负面报道的突出成绩。在报告期内，本公司未发生重大声誉风险事件。

2018年，本公司整体发展态势良好，在合规经营、风险管理方面取得了突出成绩，为公司的声誉风险管理创造了有利的条件，具体包括：

（1）在保险业整体增速大幅放缓、部分同业公司业绩下跌的大背景下，本公司经营业绩仍保持了正增长。公司经营业绩的持续增长，为公司的声誉风险管理奠定了良好的基础。

（2）公司全面风险管理建设效果显现。近年来，本公司在合规经营和风险管理方面成绩突出。自2016年一季度至今，本公司已连续三年、12个季度获得风险综合评级（分类监管）“A类”评价，并连续两年在SARMRA监管评估（2016年、2017年）中名列寿险行业前茅，提升了公司的美誉度。

(3) 公司全面风险管理体系完善，使得公司其他类别风险传导到声誉风险的概率较小。

## 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。

本公司于 2015 年制定了《信诚人寿战略发展规划纲要（2016-2020 年）》。在此基础上，本公司每年结合内外部环境变化，对战略规划执行情况进行回顾与重检，并根据需要对未来几年战略发展规划进行及时调整。2018 年，本公司对 2016-2017 年的战略执行情况进行了回顾，形成了《战略发展规划纲要（2016-2020 年）重检报告》并经董事会审批通过。

在公司中长期规划框架下，本公司通过多个维度确保公司战略的有效执行。一是制定未来滚动三年业务及资本规划，提高资本使用效率；二是进行目标分解，2018 年，本公司按战略发展纲要分解计划和落实措施，将战略目标转化为对于各职能部门和分支机构的工作目标和行为要求，支撑公司整体战略目标的实现；三是定期收集和分析相关信息，对战略规划阶段性执行情况进行分析和追踪。

2018 年，面对保险行业监管环境和外部经济环境的深刻变化，本公司始终坚持寿险业基本经营规律，坚持稳健经营，坚守风险底线，追求可持续的健康发展。

## （二）风险控制

### 1. 风险管理组织体系

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，在公司股东中国中信有限公司和英国保诚集团共同明确要求下，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。

2018年，本公司持续完善风险管理组织体系，根据原保监会《保险资产负债管理监管规则（1-5号）》要求，建立健全资产负债管理组织体系，形成了由董事会负最终责任，管理层直接领导，相关职能部门密切配合，覆盖公司资产端和负债端的资产负债管理组织架构和职责体系。

## 2.偿二代实施与全面风险管理战略

本公司根据外部环境及自身情况，于2015年制定了《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”）。风险战略作为公司七个子战略之一，是构成本公司整体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：**以偿二代为指导，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体系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。

为全面落实偿二代实施的相关要求，本公司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，力求持续提升本公司风险管理能力与水平，并通过将风险因素和价值导向注入公司经营管理各个环节，合理引导业务结构和资产的优化配置，确保收益与承担的风险相匹配，维持与风险承担匹配的、并与公司战略目标一致的、符合监管要求的偿付能力充足率。

本公司构建以风险偏好体系为引领的风险战略制定机制。本公司风险偏好体系由风险偏好陈述和风险偏好指标体系两部分构成，全面涵盖公司主要风险。通过覆盖全面、界限清晰、科学合理的风险偏好陈述与风险偏好指标体系的设定，明确风险管理的基本底线和边界，强调以风险偏好为引领的风险战略导向，实现对风险的主动选择、积极安排与有效管理。

本公司构建以全面风险管理体系建设为基础的风险战略执行机制。本公司的全面风险管理体系建设，以偿二代为引领，围绕公司总体经营目标，通过在公司管理的各个环节和经营过程中执行风险管理的基本制度与流程，培育良好的风险管理文化，建立健全全面风险管理体系，为实现风险战略的总体目标提供合理保证。

本公司风险战略系统地规划了偿二代实施及全面风险管理体系建设的三个阶段，即“整体达标”阶段（2016-2017年）、“持续提升”阶段（2018-2019年）和“全面深化”阶段（2020年及以后）。

### **战略执行:**

2018年，在复杂的经济环境及严峻的风险防控形势下，本公司按照风险战略的规划部署，紧密围绕风险战略目标，明确了“以稳健发展为主线，坚持高质量发展、突出价值经营”的总体战略方向，不断增强风险意识、大局意识、责任意识，始终坚持问题导向，贯彻落实精细化管理，稳步推进偿二代实施与全面风险管理体系建设，提前完成了“持续提升”阶段目标，并向“全面深化”阶段稳步迈进。重点工作及成效如下：

## **一是稳步推进偿二代在本公司的全面实施。**

一支柱：偿二代下，本公司始终保持较充足的偿付能力水平，2018年4季度末，本公司经外部会计师事务所审计后的综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率分别为271.48%和265.40%，均高于监管要求及行业平均水平。

二支柱：自2016年一季度至今，本公司风险综合评级（分类监管）已连续三年、十二次获评“A类”。

在2016、2017年SARMRA监管评估中，本公司得分分别为85.64分和85.75分，均位于寿险行业前列（2018年免于监管评估），风险管理能力行业相对领先。在原保监会最新公布的“三位一体”（经营、服务、风险）监管评价结果中均为“A”。

三支柱：本公司偿付能力信息披露及时、准确、合规。

## **二是以公司风险偏好体系为引领的风险战略制定机制运行良好，风险水平整体可控。**

本公司围绕风险偏好陈述及风险管理工作的重点，建立健全各大类风险偏好指标体系，强化第四层级风险指标、以及重点风险领域的序时性指标及先导性指标建设，并通过密切跟踪重点风险领域的趋势性变化，进一步增强风险的专业化分析和前瞻性预判能力，及时处置或有风险。

2018年，本公司风险偏好体系总体运行平稳，风险偏好得以良好遵循，监管指标全部达标，守住了合规经营底线、科技和运营风险底线、信用风险“零容忍”底线，未发生重大风险事件，未发生重大负面舆情；资产质量整体保持平稳，流动性水平保持充足，风险水平整体可控。

## **三是以全面风险管理体系为基础的战略执行机制向“全面深化”阶段稳步迈进。**

2018年，本公司有效运用精细化管理手段，针对全面风险管理体系深化项下的重点领域，强化市场风险整合性管理、信用风险管理全流程体系建设、流动性风险精细化管理体系构建、合规内控与操作风险管理体系在分支机构层面的深化等，并进一步完善公司治理、资本管理、资产负债管理、资产配置管理、风险管理绩效考核及监督问责管理等长效机制建设，使得以偿二代为引领的全面风险管理体系建设得以持续提升，向“全面深化”阶段稳步迈进。

## **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	2018 年保费收入	2018 年退保金
1	信诚「惠康」重大疾病保险	代理人	1,497,169,536	3,079,252
2	中信保诚「创世金尊」年金保险(分红型)	代理人	1,495,023,133	3,274,958
3	信诚「瑞享金生」年金保险(分红型)	代理人	1,193,781,680	15,531,496
4	中信保诚「尊享惠康」重大疾病保险	代理人	1,164,267,511	1,298,417
5	信诚「筑福未来」年金保险(分红型)	银邮代理	1,048,355,007	23,340,578

### (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	2018 年新增交费	2018 年退保金
1	信诚「福利恒康」团体医疗保险	团险	911,623,251	802,481,373
2	信诚「智盛未来」两全保险(万能型)	代理人	110,108,752	17,171,454
3	中信保诚「嘉胜未来」终身寿险(万能型)	代理人	87,887,488	4,418,467

### (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	2018 年新增交费	2018 年退保金
1	信诚「福连金生」投资连结保险	银邮代理	549,887,881	216,632,373
2	信诚「福连金生」投资连结保险 B 款	银邮代理	443,000,589	77,056,413
3	信诚「运筹」慧选投资连结保险	代理人	368,090,168	228,194,469

## 六、偿付能力信息

1	实际资本	2,232,220 万元
2	最低资本	822,228 万元
3	核心偿付能力充足率	265.40%
4	综合偿付能力充足率	271.48%

注：以上数据均为经外部会计师事务所审计后的结果。

### (一) 偿付能力充足率发生变化的原因：

1. 本年末实际资本达到 223.22 亿元，较上年末增加 30.21 亿元，增长幅度 15.65%，变化原因主要是受 2018 年新业务资本贡献和有效业务利润变动的影响。
2. 本年末最低资本为 82.22 亿元，较上年末增加 15.61 亿元，增长幅度 23.43%，主要是由于本公司销售较多长期保障型保险产品。
3. 综合偿付能力充足率相比 2017 年末下降了 18 个百分点，主要是由于实际资本的增长幅度低于最低资本的增长幅度。

### (二) 偿付能力不足的原因：

本公司偿付能力充足。偿付能力充足率满足银保监会规定。

## 七、其他信息

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“信息披露”专栏。