

合众人寿保险股份有限公司
2019 年年度信息披露报告
(互联网版)

2020 年 4 月

目 录

- 一、公司基本信息
- 二、财务会计信息
- 三、财务报表附注
- 四、保险责任准备金信息
- 五、风险管理状况信息
- 六、产品经营信息
- 七、偿付能力信息
- 八、关联交易信息
- 九、消费者权益保护信息

合众人寿保险股份有限公司 2019 年年度信息披露报告

（互联网版）

重要提示：本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司基本信息

（一）法定名称及缩写：合众人寿保险股份有限公司（缩写：合众人寿）

（二）注册资本：

2005 年 1 月 28 日公司设立时注册资本为人民币 3 亿元。

2006 年 10 月 30 日公司注册资本变更为人民币 4.2 亿元。

2007 年 5 月 17 日公司注册资本变更为人民币 6.6658 亿元。

2009 年 4 月 13 日公司注册资本变更为人民币 15.7979 亿元。

2011 年 3 月 10 日公司注册资本变更为 17.297946 亿元。

2012 年 11 月 30 日公司注册资本变更为 27.8277 亿元。

2014 年 1 月 28 日公司注册资本变更 29.0777 亿元。

2015 年 6 月 26 日公司注册资本变更为 34.0777 亿元。

2016 年 6 月 15 日公司注册资本变更为 42.8277 亿元（大写：肆拾贰亿捌仟贰佰柒拾柒万圆整）。

（三）注册地：湖北省武汉市江汉区沿江一号 MALL 写字楼 B 座 11F、12F

（四）成立时间：二零零五年一月二十八日

（五）经营范围和经营区域：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

本公司在湖北、江苏、上海、河南、黑龙江、北京、山东、河北、广东、内蒙古、浙江、湖南、安徽、江西、宁夏、陕西、青岛、天津、大连、四川、新疆、山西、福建、广西、辽宁、吉林、苏州设立共有 27 家分公司。

（六）法定代表人：戴皓

（七）客服电话和投诉电话：95515

二、财务会计信息

(一) 财务报表

合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

资 产	合并		公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
货币资金	2,775,602,474	2,942,542,801	2,008,585,702	2,294,594,664
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,895,733,076	2,193,664,150	7,740,754,330	2,002,802,151
衍生金融资产	36,441,495	9,193,735	36,441,495	9,193,735
买入返售金融资产	9,400,000	116,320,183	9,400,000	9,000,000
应收利息	1,257,504,545	982,320,222	1,236,125,267	964,481,945
应收账款	70,878,862	46,713,498		
应收保费	293,217,578	273,321,435	291,266,084	272,746,925
应收分保账款	639,826,483	909,826,991	622,762,137	909,380,758
应收分保未到期责任准备金	21,172,838	16,690,797	9,044,471	16,383,227
应收分保未决赔款准备金	7,153,604	16,726,958	4,081,489	16,640,059
应收分保寿险责任准备金	692,801,891	3,081,978,966	692,801,891	3,081,978,966
应收分保长期健康险责任准备金	49,898,279	85,051,671	49,898,279	85,051,671
保户质押贷款	3,618,105,434	2,912,780,047	3,618,105,434	2,912,780,047
其他应收款	1,168,297,735	490,681,189	1,136,075,520	456,061,352
定期存款	4,258,469,017	3,344,295,335	3,933,326,605	3,079,521,303
可供出售金融资产	24,867,969,934	21,523,654,801	24,781,038,496	21,498,654,801
持有至到期投资	17,800,120,599	12,995,096,722	17,800,120,599	12,995,096,722
归入贷款及应收款的投资	22,372,630,196	17,917,298,740	22,274,630,196	17,829,298,740
长期股权投资	3,239,072,374	2,479,658,252	7,425,699,626	6,827,182,014
存出资本保证金	937,554,000	937,554,000	856,554,000	856,554,000
投资性房地产	9,221,560,406	9,882,154,993	1,874,757,000	1,869,084,000
固定资产	697,094,998	691,314,278	565,025,904	600,633,452
在建工程	9,253,054	33,886,018	9,253,054	8,450,195
无形资产	155,433,485	183,109,559	119,861,428	121,598,188
递延所得税资产	25,535,455			
其他资产	128,811,926	140,376,101	111,064,957	118,865,847
独立账户资产	36,425,840	229,959,901	36,425,839	229,959,901
资产总计	102,285,965,578	84,436,171,343	97,243,099,803	79,065,994,663

合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

负债及股东权益	合并		公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
负债：				
衍生金融负债		7,753,711	-	7,753,711
卖出回购金融资产款	6,606,210,000	1,110,000,000	6,556,410,000	1,110,000,000
应付账款	16,911,638	17,510,172	-	-
预收账款	2,407,716	3,289,999	569,428	1,337,933
预收保费	651,245,988	708,996,945	648,026,195	702,772,576
应付手续费及佣金	147,289,376	84,324,791	146,357,601	83,444,329
应付分保账款	1,154,278,113	3,888,266,722	1,119,576,812	3,887,501,847
应付职工薪酬	282,189,610	126,390,541	204,449,851	63,328,556
应交税费	73,232,417	56,625,125	15,587,930	18,086,517
应付利息	37,274,342	35,155,843	34,879,210	33,079,639
应付股利	1,961,017	2,412,887		
应付赔付款	2,775,453,892	2,718,764,713	2,774,889,095	2,717,672,055
应付保单红利	1,728,622,853	1,536,370,324	1,728,622,853	1,536,370,324
保户储金及投资款	20,948,248,248	14,577,411,152	20,948,248,248	14,577,411,152
代理业务负债	171,513	6,466,809	171,513	6,466,809
未到期责任准备金	230,155,745	236,120,104	156,374,686	158,672,249
未决赔款准备金	147,564,493	120,958,023	75,599,802	82,902,897
寿险责任准备金	53,360,444,125	46,467,624,448	53,360,444,125	46,467,624,448
长期健康险责任准备金	1,828,804,561	999,567,349	1,828,804,561	999,567,349
长期借款	665,121,108	675,821,985		
应付债券	3,308,458,531	3,309,120,965	3,308,458,531	3,309,120,965
递延所得税负债	1,158,304,862	1,276,490,089	187,981,928	186,563,678
其他负债	375,716,801	412,750,441	259,274,489	294,355,064
独立账户负债	3,255,171	5,227,766	3,255,171	5,227,766
负债合计	95,503,322,120	78,383,420,904	93,357,982,029	76,249,259,864
股东权益：				
股本	4,282,770,000	4,282,770,000	4,282,770,000	4,282,770,000
资本公积	254,592,923	235,496,896	235,496,896	235,496,896
其他综合收益	447,084,943	224,274,462	371,315,537	177,081,127
未分配利润	1,745,460,527	1,257,894,190	-1,004,464,659	-1,878,613,224
归属于母公司股东权益合计	6,729,908,393	6,000,435,548		
少数股东权益	52,735,065	52,314,891		
股东权益合计	6,782,643,458	6,052,750,439	3,885,117,774	2,816,734,799
负债及股东权益总计	102,285,965,578	84,436,171,343	97,243,099,803	79,065,994,663

合并及公司利润表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2019 年

单位：元

项 目	合并		公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、营业收入				
保险业务收入	17,037,898,805	15,342,796,028	16,774,802,964	15,135,638,329
减：分出保费	279,639,317	498,450,911	246,708,266	497,700,830
提取未到期责任准备金(转回以“-”号填列)	-10,446,400	77,618,778	5,041,193	31,432,386
已赚保费	16,768,705,888	14,766,726,339	16,523,053,505	14,606,505,113
投资收益(损失以“-”号填列)	4,029,966,976	1,804,685,486	4,194,510,110	1,664,817,329
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-416,224,545	-135,634,461	45,813,148	-36,185,890
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-47,939,462	-97,687,914	-48,481,679	-99,259,955
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-243,955	340,144	-326,667	405,774
其他收益	13,349,448	11,117,276	5,318,026	7,834,419
其他业务收入	811,175,227	607,771,015	295,844,280	272,813,764
营业收入合计	21,158,789,577	16,957,317,885	21,015,730,723	16,416,930,554
二、营业支出				
退保金	3,182,312,150	7,033,301,518	3,182,312,150	7,033,301,518
赔付支出	3,118,305,610	3,409,515,465	2,996,621,067	3,345,136,588
减：摊回赔付支出	2,655,781,079	1,028,815,117	2,652,438,712	1,028,636,174
提取保险责任准备金	7,748,663,359	1,965,514,437	7,714,753,794	1,953,167,147
减：摊回保险责任准备金	-2,433,903,820	-643,724,508	-2,436,889,037	-643,792,517
保单红利支出	520,073,882	402,350,575	520,073,882	402,350,575
手续费及佣金支出	1,892,578,086	1,594,090,402	1,869,152,766	1,555,427,298
税金及附加	33,318,480	36,797,943	17,285,624	18,045,319
业务及管理费	2,746,774,640	2,679,671,054	2,476,058,293	2,421,195,558
减：摊回分保费用	43,574,820	20,052,647	29,715,139	19,793,155
财务费用	169,047,354	207,755,901	133,488,219	172,648,610
其他业务成本	1,103,618,669	770,916,324	1,048,552,513	737,696,362
资产减值损失	416,622,679	59,128,571	430,930,450	67,302,729
营业支出合计	20,665,862,830	17,753,898,934	20,143,963,944	17,301,634,892
三、营业利润(亏损总额以“-”号填列)	492,926,747	-796,581,049	871,766,779	-884,704,338
加：营业外收入	6,441,998	11,240,809	6,266,539	11,201,324
减：营业外支出	32,761,451	11,404,962	12,765,221	13,959,889
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	466,607,294	-796,745,202	865,268,097	-887,462,903
减：所得税费用	-34,582,039	53,275,763	-8,880,468	-13,826,898
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	501,189,333	-850,020,965	874,148,565	-873,636,005
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	501,189,333	-850,020,965	874,148,565	-873,636,005
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
归属于母公司股东的净利润	487,566,337	-858,346,255		
少数股东损益	13,622,996	8,325,290		
六、其他综合收益(损失以“-”号填列)	222,809,092	1,521,590,690	194,234,410	1,442,682,171
七、综合收益总额(损失以“-”号填列)	723,998,425	671,569,725	1,068,382,975	569,046,166
归属于母公司股东的综合收益总额	710,376,818	663,244,435		
归属于少数股东的综合收益总额	13,621,607	8,325,290		

合并及公司现金流量表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2019 年

单位：元

项目	合并		公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量				
收到的原保险合同保费取得的现金	13,973,405,714	8,584,296,834	13,697,860,068	8,363,200,225
保户储金及投资款净增加额	5,478,175,562	1,189,144,193	5,478,175,562	1,189,144,193
收到其他与经营活动有关的现金	850,728,413	387,471,413	363,576,833	183,668,280
经营活动现金流入小计	20,302,309,689	10,160,912,440	19,539,612,463	9,736,012,698
支付原保险合同赔付款项的现金	3,138,385,870	3,214,929,949	3,021,076,971	3,153,589,136
支付再保险业务现金净额	46,293,274	136,838,196	45,860,829	136,838,196
支付手续费及佣金的现金	1,850,311,634	1,656,529,617	1,817,283,265	1,611,783,204
支付保单红利的现金	366,743,636	292,851,469	366,743,636	292,851,469
支付给职工以及为职工支付的现金	1,457,680,635	1,446,676,839	1,307,462,401	1,278,655,417
支付的各项税费	216,320,269	295,495,516	101,528,066	228,425,585
支付的其他与经营活动有关的现金	1,194,165,061	893,931,674	983,608,905	719,181,703
经营活动现金流出小计	8,269,900,379	7,937,253,260	7,643,564,073	7,421,324,710
经营活动产生的现金流量净额	12,032,409,310	2,223,659,180	11,896,048,390	2,314,687,988
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	60,725,905,304	221,666,803,363	59,350,136,205	220,577,360,563
取得投资收益收到的现金	3,412,086,770	1,946,870,861	3,501,046,589	1,843,960,565
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,950,649	2,147,638	1,858,657	2,145,998
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,008,766			
收到的其他与投资活动有关的现金	200,186,381	322,467,915	135,030,608	140,321,316
投资活动现金流入小计	64,353,137,870	223,938,289,777	62,988,072,059	222,563,788,442
投资支付的现金	80,810,381,850	222,895,791,723	79,459,071,240	221,723,257,915
质押贷款净增加额	705,325,387	958,103,809	705,325,387	958,103,809
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,832,681	136,704,176	34,578,838	55,234,719
支付其他与投资活动有关的现金	79,571,429	62,053,459	98,338,165	105,842,781
投资活动现金流出小计	81,670,111,347	224,052,653,167	80,297,313,630	222,842,439,224
投资活动产生的现金流量净额	-17,316,973,477	-114,363,390	-17,309,241,571	-278,650,782
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	1,058,174	422,962	-	-
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				

卖出回购业务资金净增加额	5,496,210,000		5,446,410,000	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,329,261		-	-
筹资活动现金流入小计	5,502,597,435	422,962	5,446,410,000	-
偿还债务所支付的现金	85,978,771	1,167,005,515	62,499,087	1,159,229,093
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	289,761,654	395,958,303	240,686,568	359,273,376
卖出回购业务资金净减少额		1,638,756,670	-	1,638,756,670
支付的其他与筹资活动有关的现金		6,686,864	-	-
筹资活动现金流出小计	375,740,425	3,208,407,352	303,185,655	3,157,259,139
筹资活动产生的现金流量净额	5,126,857,010	-3,207,984,390	5,143,224,345	-3,157,259,139
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-7,599,180	61,970,406	-16,040,126	42,110,738
五、现金及现金等价物净增加额	-165,306,337	-1,036,718,194	-286,008,962	-1,079,111,195
加：期初现金及现金等价物余额	2,751,241,636	3,787,959,830	2,294,594,664	3,373,705,859
六、期末现金及现金等价物余额	2,585,935,299	2,751,241,636	2,008,585,702	2,294,594,664

合并股东权益变动表

2019 年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	归属于母公司股东权益				归属于少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润		
2018 年 1 月 1 日	4,282,770,000	235,496,896	-1,297,316,228	2,116,240,445	46,865,165	5,384,056,278
股东投入股本					422,962	422,962
净利润(净亏损以“-”号填列)				-858,346,255	8,325,290	-850,020,965
其他综合收益(损失以“-”号填列)			1,521,590,690			1,521,590,690
其他变动						
对股东的分配					3,298,526	3,298,526
2018 年 12 月 31 日	4,282,770,000	235,496,896	224,274,462	1,257,894,190	52,314,891	6,052,750,439
2019 年 1 月 1 日	4,282,770,000	235,496,896	224,274,462	1,257,894,190	52,314,891	6,052,750,439
股东投入股本					1,058,174	1,058,174
净利润(净亏损以“-”号填列)				487,566,337	13,622,996	501,189,333
其他综合收益(损失以“-”号填列)			222,810,481		-1,389	222,809,092
其他变动		19,096,027				19,096,027
对股东的分配					14,259,607	14,259,607
2019 年 12 月 31 日	4,282,770,000	254,592,923	447,084,943	1,745,460,527	52,735,065	6,782,643,458

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表

2019 年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
2018 年 1 月 1 日	4,282,770,000	235,496,896	-1,265,601,044	-1,004,977,219	2,247,688,633
股东投入股本					
净利润(净亏损以“-”号填列)				-873,636,005	-873,636,005
其他综合收益(损失以“-”号填列)			1,442,682,171		1,442,682,171
2018 年 12 月 31 日	4,282,770,000	235,496,896	177,081,127	-1,878,613,224	2,816,734,799
2019 年 1 月 1 日	4,282,770,000	235,496,896	177,081,127	-1,878,613,224	2,816,734,799
股东投入股本					
净利润(净亏损以“-”号填列)				874,148,565	874,148,565
其他综合收益(损失以“-”号填列)			194,234,410		194,234,410
2019 年 12 月 31 日	4,282,770,000	235,496,896	371,315,537	-1,004,464,659	3,885,117,774

三、财务报表附注

本公司及其子公司以下简称“本集团”。

一) 财务报表的编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易或事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。同时，本集团亦从 2009 年 1 月 1 日起执行财政部下发的《关于印发〈企业会计准则解释第 2 号〉的通知》（财会[2008]11 号）、《关于印发〈保险合同相关会计处理规定的通知〉》（财会[2009]15 号）以及保监会《关于保险业实施〈企业会计准则解释第 2 号〉有关事项的通知》（保监发[2009]1 号）的有关规定。

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果、股东权益变动和现金流量等相关信息。

二) 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面

价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

本公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

6、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、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。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

8、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和在初始确认时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)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。

本集团按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本集团采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

本集团将万能保险及未通过重大保险风险测试的保单分拆后形成的投资账户负债分类为其他金融负债。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。本集团将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 第一层次输入值是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；
- 2) 第二层次输入值是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；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（4）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（5）将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生

改变的依据是因被投资单位信用状况严重恶化，将持有至到期投资予以出售。

(6) 衍生金融工具

衍生工具初始入账时按衍生工具合约订立日之公允价值确认，其后按公允价值进行后续计量。衍生工具产生的收益或亏损在净利润中反映。公允价值从活跃市场的市场报价中获得，包括近期市场交易和估值方法，考虑现金流折现分析及期权定价模型等方法。衍生工具公允价值的最佳初始确认金额为交易价格（即所支付或收到的报酬），除非其公允价值可以从现有市场上相同衍生工具的交易（未经修改或改动）中获取，或者采用可从市场上获取全部变量数据的评估方法。当衍生金融工具的公允价值为正数时，均作为资产入账；反之，作为负债入账。当内嵌衍生工具与主体合约并无紧密关系，并且符合衍生金融工具定义要求，应与主体合同分别计量，其公允价值的变动通过净利润确认。

9、应收款项

(1) 应收款项包括应收利息、应收账款、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 500 万元以上的款项
单项金额重大单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
土地项目保证金组合	余额百分比法
合并范围内往来款项组合	余额百分比法
预缴税金组合	余额百分比法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	0.50	0.50
1-2 年	0.50	0.50
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

3) 余额百分比法

组合名称	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
土地项目保证金组合		0.50
合并范围内往来款项组合	0.50	0.50
预缴税金组合		

(4) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(5) 对应收利息、应收保费、应收分保账款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据)，合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

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。除条款另有约定外，最高可贷金额为保险合同现金价值的80%。贷款的期限自投保人领款之日开始计算，一般不超过6个月，到期一次偿还贷款本息。

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

12、长期股权投资

（1）共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（1）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13、存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入国务院保险监督管理机构指定的银行，除公司清算时用于偿还债务外，不得动用”。本集团按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入银保监会规定的银行，除本集团清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

14、投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

(3) 本集团在资产负债表日对投资性房地产的公允价值进行评估和复核。在确定投资性房地产的公允价值时，本集团聘请评估师对本集团所有投资性房地产于 2019 年 12 月 31 日的价值进行评估。评估师在进行评估时，参照市场上同类或类似房地产的现行市场价格；同时，评估师也会结合基于预计未来获得的租金收益等有关现金流量的现值确定投资性房地产的公允价值。

15、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	3	3.23
专用设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	6	3	16.17
通用设备	年限平均法	5	3	19.40

(3) 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

16、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

17、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
土地承包经营权	50
计算机软件	10
商标	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本集团在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、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，于财务报表中单独列报。

（1）独立账户资产

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

（2）独立账户负债

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

20、职工薪酬

（1）职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（2）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为本集团提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

① 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

② 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③ 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中

服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（4）辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

21、保险保障基金

根据中国保险监督管理委员会令 2008 年第 2 号《保险保障基金管理办法》，对于纳入保险保障基金救济范围的保险业务，本集团于 2009 年 1 月 1 日起按照下列比例缴纳保险保障基金：（1）有保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.15% 缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.05% 缴纳；（2）短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；（3）非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳，无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当保险保障基金余额达到本集团总资产 1% 时，本集团暂停缴纳保险保障基金。

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

22、保户储金及投资款

保户储金及投资款是指本公司收到投保人以储金本金增值作为保费收入的储金以及收到投保人投资型保险业务的投资款或投资款增值。

保户储金及投资款主要为本公司的保险混合合同（除投资连结保险以外）中经分拆能够

单独计量的承担其他风险的合同部分，和未通过重大保险风险测试的保单对应的合同负债。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。

23、保险合同

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

（1）保险混合合同

本集团与投保人签订的合同，使本集团既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：1）保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同；其他风险部分不确定为保险合同。2）保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不将整个合同确定为保险合同。

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

（2）重大保险风险测试

本集团在合同初始确认日对与投保人签定的合同及与再保险人签订的再保险合同进行重大保险风险测试。

本集团以单项合同为基础进行重大保险风险测试，如果不同合同的保险风险同质的，本集团按合同组合为基础进行重大保险风险测试。

本集团将风险同质的保单归为一组。本集团每个产品下的保单均为风险同质保单，故本集团将每个产品下的保单归为一组。

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

第一步：判断所签发的合同是否转移了保险风险

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

即该事项并非因合同产生。

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

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

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

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

第三步：判断所签发的合同中保险风险转移是否重大

对原保险合同中的非年金保单而言，本集团以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为保险合同；对于原保险合同中的年金保单，只要原保险保单转移了长寿风险，本集团就将其确认为保险合同；对于非年金保单中的非寿险保单，因其通常显性满足转移重大保险风险的条件，本集团不计算原保险保单保险风险比例，直接将原保险保单确认为保险合同。

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

本集团以再保险保单的保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果风险比例大于 1%，确认为再保险合同。再保险保单保险风险比例= $\{(\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}) \div \text{再保险分入人预期保费收入现值}\} \times 100\%$ 。

对于明显满足重大保险风险转移条件的再保险合同，本集团不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将同质保险合同归为一组，然后从合同组合中选取足够数量的具有代表性的合同样本进行测试。如果所选取样本中大多数合同都转移了重大保险风险，则将该组合中所有合同均确定为保险合同。在选取合同样本的过程中，本集团会考虑合同的分布状况和风险特征，如投保年龄、性别、缴费方式和缴费期限等。

在确定保险合同组合时，对于非寿险合同，本集团以具有同质风险的险种分组；对于寿险合同，本集团以主要险种中具有相同或类似保险期间/性别/缴费期间/合同生效年度等特征分组。在采用组合测试的时候，本集团选取的合同样本的保单件数占总体保单件数的比例至少应达到的 50%。

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

（3）保险合同收入和成本

本集团于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本集团根据当期应收取的保费确认为当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本集团根据一次性应收取的保费确认为当期保费收入。对于非寿险保险合同，本集团根据保险合同约定的保费总额确认为当期保费收入。对于分保费收入，本集团根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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

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

本集团在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本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相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本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。对于纯益手续费而言，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。

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，不相互抵消；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，不相互抵消。

24、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，以如实反映保险合同负债。本集团的保险合同准备金分别由寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

（1）保险合同准备金计量单元

在确定保险合同准备金时，本集团根据产品特性确定计量单元。对于保险期限大于1年的保险产品，以每张保单为一个计量单元，对保险期限小于等于1年的保险产品，以每种为一个计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

（2）保险合同准备金的计量方法

本集团以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本集团履行保险合同相关义务所需支出是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流入指本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。预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：1)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；2)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；3)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

本集团在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，并在保险期间内采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。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。风险边际是本集团因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际是为了不确定首日利得而确认的准备金、其初始金额等于总边际减去风险边际后的余额与零之间的较大者。

对于风险边际，本集团在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并将评估的差异计入当期损益。本集团的非寿险保险合同准备金的风险边际是参照行业比例和实际经验而确定。

本集团的寿险保险合同准备金的剩余边际的后续计量与预计未来现金流量合理估计相

关的准备金和风险边际相对独立，有关假设的变化不影响剩余边际的后续计量。公司将按照寿险合同有效保单的件数作为利润驱动因素，在保单签发时确定每期边际摊销额和利润驱动因素的比例(摊销比例=剩余边际/利润驱动因素的现值)，比例不随假设的变化而调整，评估时点未摊销的边际=摊销比例×根据保单签发时刻假设的利润驱动因素。

(3) 长期寿险/长期健康险责任准备金

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的未到期责任准备金。其中在确定未到期责任准备金的折现率时，对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，采用与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定，本集团参考“中国银保监会关于优化保险合同负债评估所适用折现率曲线有关事项的通知”，设定计量财务报告未到期责任准备金的折现率曲线为基础利率曲线附加综合溢价组成，对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

(4) 未决赔款准备金

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

已发生已报案未决赔款准备金系指本集团对已发生并已向本集团提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。本集团按照逐案估计法，以最终赔付的合理估计额为基础计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额计提该项准备金。同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金系指本集团对已发生但尚未向本集团提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本集团采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法、预期赔付率法等多种方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，并同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金系指本集团为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本集团采取比例分摊法提取该项准备金。对于相关理赔人员的薪酬作为人力成本预算进行管理；律师费、诉讼费、损失检验费等作为业务费用预算进行管理，不计提查勘费用外的理赔费用准备金。

(5) 负债充足性测试

本集团在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本集团按照

保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已经提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

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

25、预计负债

（1）因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

（2）本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

26、收入确认

（1）保险业务收入

本集团的保险业务收入核算保险合同保单所产生的保费收入，对于非保险合同保单所产生的收入，不纳入保险业务收入范围之内。

相关的会计政策见本财务报表附注三(二十三)3之说明。

（2）其他收入

其他收入包括活期存款利息收入、租金收入以及非保险合同保单所产生管理收入等其他经营活动实现的收入，按权责发生制予以确认。利息收入按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

（3）投资收益

投资收益包含各项投资、定期存款、存出资本保证金产生的利息收入、股息收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

（4）公允价值变动收益/损失

公允价值变动损益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

27、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法及有关精算结果而估计，支付或应支付给保单持有人的红利支出。

28、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）与本集团日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

29、递延所得税资产、递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，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，转回减记的金额。

（4）本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1）企业合并；2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

30、租赁

本集团为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

31、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析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。

32、重要会计政策变更

本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

三)运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

本集团在运用会计政策过程中做出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

1、金融资产的分类

如本财务报表附注之重要会计政策和会计估计之金融工具的分类所述，管理层需要在金融资产的初始确认日或后续期间根据持有金融资产的目的等对金融资产的分类做出重大判

断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。期后，如果发现本集团错误判断了金融资产的分类，有可能会影响本集团需要对所有的金融资产做出重分类。

2、混合合同的分拆和分类

如本财务报表附注之重要会计政策和会计估计之保险合同所述，本集团需要签发的使本集团既承担保险风险，又承担其他风险的合同是否能够区分做出判断，判断的结果会影响合同的分拆。

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

合同的分拆和分类将影响会计核算方法和本集团的财务状况和经营成果。

3、保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本集团需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险做出判断，判断结果会影响合同准备金的计量结果。

4、保险合同准备金的计量

在资产负债表日，本集团在计量保险合同准备金(包括非寿险业务的未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金以及未决赔款准备金)时需要对履行保险合同相关义务所需支出的金额做出合理估计，这些估计是基于资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

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

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

(1) 折现率假设

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团在确定折现率假设时考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，过去 2 年的不含风险边际的折现率假设如下表所示：

	折现率假设(%)
2019年12月31日	5-5.2
2018年12月31日	5-5.5

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团在考虑货币时间价值的影响时，采用银保监会要求的基础利率曲线附加综合溢价方式确定折现率假设。过去

2 年的不含风险边际的折现率假设列示如下：

	折现率假设(%)
2019年12月31日	3.57-4.88
2018年12月31日	3.47-4.88

(2) 死亡率和发病率假设

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

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

本集团以再保险公司提供的发病率假设作为发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化，以及医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高致使重大疾病确诊时间提前，从而导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，最终会导致负债不足。

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

(3) 费用假设

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

	每份保单(元)	保费百分比(%)
2019 年 12 月 31 日	20-54	0.4-46
2018 年 12 月 31 日	20-54	0.5-46

(4) 保单红利假设

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

(5) 退保率等其他假设

退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确

定性。本集团考虑风险边际因素，根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

与未到期责任准备金相关的剩余边际，以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

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

5、所得税

本集团根据预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率确定递延所得税税率，确定预期收回相关资产或清偿相关负债的期间及其所适用的税率需要运用估计和判断。如果重新估计结果与现有的估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的递延所得税和当期所得税的金额。

6、金融工具的公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团在采用上述方法进行估值时需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

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

四）税（费）项

1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、9%、10%、13%、16%[注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、21%-30.99%[注 2]

注 1：根据财政部、国家税务总局和海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%。

注 2：美国联邦所得税税率为 21%，州所得税率在 0%-9.99%之间，综合所得税税率为 21%-30.99%。

2、税收优惠

自 2016 年 5 月 1 日起，根据财税〔2016〕36 号文的规定，保险公司开办的一年期以上人身保险产品取得的保费收入免征增值税，免税政策的备案管理办法按照国家税务总局〔2015〕第 65 号公告文件规定执行。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司的 1001 合众永祥终身寿险(分红型)等 387 个保险产品的保费收入免征增值税。

五) 企业合并、合并财务报表范围及在其他主体中的权益

1、控制的重要子公司

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围
1. 通过设立或投资等方式取得			
合众健康产业（武汉）投资有限公司	地产投资	120,000 万元	对不动产及相关配套投资；自有房地产经营活动；物业管理；酒店管理；房地产开发，商品房销售。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）
合众人寿健康产业（南宁）投资有限公司	地产投资	65,000 万元	对土地、房屋、城市基础设施、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发、物业管理服务（以上项目凭资质证经营）；房屋销售及租赁；老年人养护服务、餐饮服务、住宿服务、营利性医疗机构（以上项目凭许可证经营，具体项目以审批部门批准为准）；商务服务（除国家有专项规定外）；保洁服务、会议及展览服务、票务代理服务、代送物品服务；销售：工艺美术品、日用百货、鲜花、食品（具体项目以审批部门批准为准）。
合众健康产业项目（沈阳）投资有限公司	地产投资	111,965 万元	对土地、房屋、城市基础设施、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发（凭资质经营）；房屋销售和租赁；养老服务设施建设；养老机构运营与管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	地产投资	8,500 万元	对不动产及相关配套投资。（法律法规禁止及应经审批而未获批准的项目除外）

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围
合众资产管理股份有限公司	投资	10,000 万元	委托管理委托人委托的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品业务；中国保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
盛世合众保险销售有限公司	保险销售	5,000 万元	在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品、代理收取保险费、代理相关保险业务的损失勘查和理赔、中国保监会批准的其他业务（经营保险代理业务许可证有效期至2019年06月03日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
合众优年（北京）投资有限公司	项目投资	5,000 万元	项目投资。（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。）
合众财产保险股份有限公司	保险	40,000 万	机动车保险，包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险；企业/家庭财产保险及工程保险（特殊风险保险除外）；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
合众人寿健康产业（哈尔滨）投资有限公司	地产投资	5,000 万元	向商业地产投资、向养老产业投资（不含金融业、证券业、期货业、基金业）。
Best Years, LLC	服务	USD 200,795,319.51	
Summit Union Life Holdings, LLC	服务	USD	

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围
		48,978,618.08	
2. 非同一控制下合并取得			
Summit Lamar, LLC	服务	USD 1,190,890.32	
Summit Monte Vista, LLC	服务	USD 911,648.01	
Summit Myrtle Point, LLC	服务	USD 1,185,782.00	
Summit Portland, LLC	服务	USD 3,016,782.14	
Summit Salem, LLC	服务	USD 823,908.95	
Summit Front Royal, LLC	服务	USD 4,493,087.37	
Summit Longview, LLC	服务	USD 934,840.77	
Summit Granbury, LLC	服务	USD 4,038,918.70	
Summit Jacksonville, LLC	服务	USD 1,869,681.55	
Summit Woodville, LLC	服务	USD 1,558,067.96	
Summit Appleton, LLC	服务	USD 2,398,523.31	
Summit Carrington, LLC	服务	USD 937,630.59	
Summit Marla Vista Manor, LLC	服务	USD 1,910,394.60	
Summit Marla Vista Gardens, LLC	服务	USD 877,159.09	
Summit Littleton, LLC	服务	USD 4,299,759.74	
Summit Millsboro, LLC	服务	USD 8,929,288.93	
Summit Smyrna, LLC	服务	USD 9,536,129.05	

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权 比例 (%)
1. 通过设立或投资等方式取得				

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)
合众健康产业（武汉）投资有限公司	1,348,500,000		100.00	100.00
合众健康产业（南宁）投资有限公司	603,000,000		100.00	100.00
合众健康产业项目（沈阳）投资有限公司	1,112,650,000		100.00	100.00
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	88,000,000		100.00	100.00
合众资产管理股份有限公司	190,000,000		95.00	95.00
盛世合众保险销售有限公司	50,000,000		100.00	100.00
合众优年（北京）投资有限公司	50,000,000		100.00	100.00
合众财产保险股份有限公司	398,000,000		99.50	99.50
合众人寿健康产业（哈尔滨）投资有限公司			100.00	100.00
Best Years, LLC	USD 200,795,319.51		100.00	100.00
Summit Union Life Holdings, LLC	USD 44,780,151.26		90.00	90.00
2. 非同一控制下企业合并取得				
Summit Lamar, LLC	USD 1,071,801.29		90.00	90.00
Summit Monte Vista, LLC	USD 820,483.21		90.00	90.00
Summit Myrtle Point, LLC	USD 1,067,203.80		90.00	90.00
Summit Portland, LLC	USD 2,715,103.93		90.00	90.00
Summit Salem, LLC	USD 741,518.06		90.00	90.00
Summit Front Royal, LLC	USD 4,043,778.63		90.00	90.00
Summit Longview, LLC	USD 841,356.69		90.00	90.00
Summit Granbury, LLC	USD 3,635,026.83		90.00	90.00
Summit Jacksonville, LLC	USD 1,682,713.40		90.00	90.00
Summit Woodville, LLC	USD 1,402,261.16		90.00	90.00
Summit Appleton, LLC	USD 2,158,670.98		90.00	90.00
Summit Carrington, LLC	USD 843,867.53		90.00	90.00
Summit Marla Vista Manor, LLC	USD 1,719,355.14		90.00	90.00
Summit Marla Vista Gardens, LLC	USD 789,443.18		90.00	90.00
Summit Littleton, LLC	USD 3,869,783.77		90.00	90.00

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)
Summit Millsboro, LLC	USD 8,036,360.04		90.00	90.00
Summit Smyrna, LLC	USD 8,582,516.14		90.00	90.00

2、特殊情况说明

2016 年度，公司子公司 Best Years, LLC 与 Cindat WT, LLC 共同投资设立了 Cindat Best Years WT (US) LLC 和 Cindat Best Years, LLC (DE)。Best Years, LLC 对 Cindat Best Years WT (US) LLC 认缴出资 151,250,000 美元，占其注册资本的 58.82%，对其拥有 58.82% 的表决权。2017 年度 Cindat WT, LLC 回购了 8.82% 的股权，导致 Best Years LLC 的股权比例下降为 50%。Cindat Best Years, LLC (DE) 作为 Cindat Best Years WT (US) LLC 的管理公司，Best Years, LLC 对其的持股比例和表决权比例均为 50%，截至期末尚未实际出资。

同时，由于在 Cindat Best Years WT (US) LLC 的章程中对表决权作了特殊规定，表决、行动、决议需要经过股东方一致同意，属于合营公司性质，故未将其纳入合并范围。

3、合并范围发生变更的说明

1. 根据本公司与中发实业（集团）有限公司于 2019 年 7 月 10 日签订的《关于合众科技服务有限公司之股权转让协议》，本公司以 7,095 万元将所持有的子公司合众科技服务有限公司 100% 股权全部转让给中发实业（集团）有限公司。转让款分两期收取，在股权转让协议签署之日起 10 日内收取首期 500 万元，在 2020 年 2 月底前收取剩余 6,595 万元。公司于 2019 年 8 月已收到首期 500 万元股权转让款，并办妥了相应的财产权交割手续，故自交割之日起，不再将合众科技服务有限公司纳入合并财务报表范围。

2. 根据本公司与中发优年健康产业发展有限公司于 2019 年 12 月 30 日签订的《关于合众健康产业投资（济南）有限公司之股权转让协议》，本公司以 18,700 万元将所持有的子公司合众健康产业投资（济南）有限公司 100% 股权转让给中发优年健康产业发展有限公司。转让款分三期收取，在股权转让协议签署之日起 10 日内收取首期 935 万元，在 2020 年 4 月 10 日前收取第二期 8,415 万元，在 2020 年 12 月底收取剩余 9,350 万元。本公司于 2019 年 12 月 31 日已收到首期 935 万元股权转让款，并办妥了相应的财产权交割手续，故自交割之日起，不再将合众健康产业投资（济南）有限公司纳入合并财务报表范围。

4、本期不再纳入合并范围的主体

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
-----	--------	-----------

合众科技服务有限公司	57,687,683	-808,085
合众健康产业投资（济南）有限公司	154,841,155	-368,696

5、重要的非全资子公司、合营企业和联营企业的主要财务信息

1. 重要的非全资子公司的主要财务信息

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
合众财产保险股份有限公司	446,003,752	265,406,186	180,597,566	265,989,599	-53,249,502
合众资产管理股份有限公司	555,988,900	161,561,583	394,427,317	418,089,362	199,968,951
Summit Union Life Holdings, LLC	1,173,604,212	790,521,634	383,082,578	126,746,830	38,907,959

2. 重要的合营企业和联营企业的主要财务信息

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
合众优年（武汉）养老企业管理有限公司	14,444,881	21,938,915	-7,494,034	46,768,121	-6,175,118
吉林北方国际金融资产交易市场股份有限公司	346,490,091	6,996,379	339,493,712	75,880,296	30,199,162
合众博发国际融资租赁有限公司	1,905,132		1,905,132		-19,038
武汉合众金融科技服务有限公司	4,133,067	335,714	3,797,353	2,860,806	347,992
领泰（香港）投资有限公司	2,083,044,710		2,083,044,710		-9,481,401
豫日有限公司	2,124,865,587		2,124,865,587	77,672	72,734
Cindat Best Years WT (US) LLC	1,982,413,524	4,280,072	1,978,133,452		187,597,535

六）合并财务报表项目注释

1、合并资产负债表项目注释

1.1 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
现金	11,508	3,432

项 目	期末数	上年年末数
银行存款	2,698,669,391	2,891,039,989
其他货币资金	76,921,575	51,499,380
合 计	2,775,602,474	2,942,542,801

(2) 货币资金分币种明细

项 目	期末数			上年年末数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
美元	1,650	6.9762	11,508	500	6.8632	3,432
小 计			11,508			3,432
银行存款：						
人民币			2,110,523,213			2,242,264,166
美元	84,289,655	6.9762	588,021,490	92,894,354	6.8632	637,552,528
欧元				1,353,814	7.8473	10,623,788
日元				5,975,402	0.0619	369,800
港元	139,195	0.8958	124,688	143,386	0.8762	125,635
澳大利亚元				12,208	4.8250	58,905
英镑				3,430	8.6762	29,757
新加坡元				2,214	5.0062	11,085
新西兰元				941	4.5954	4,325
小 计			2,698,669,391			2,891,039,989
其他货币资金：						
人民币			50,568,087			21,919,094
美元	3,777,628	6.9762	26,353,488	4,309,985	6.8632	29,580,286
小 计			76,921,575			51,499,380
合 计			2,775,602,474			2,942,542,801

(3) 抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项的说明

1) 截至 2019 年 12 月 31 日，子公司合众资产管理股份有限公司因未决诉讼事项导致银行存款被冻结金额为 163,313,686 元。未决诉讼详见本财务报表附注十一（一）2 资管公司

未决诉讼之说明。

2) 截至 2019 年 12 月 31 日, 子公司 Summit Lamar, LLC 等根据借款合同规定缴存维修基金和偿债基金等到指定账户, 导致其他货币资金受限金额为 26,353,489 元。

1.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末数	上年年末数
债券投资:		
同业存单	480,477,700	
权益工具投资:		
基金	338,408,417	366,790,316
股票	170,912,006	205,033
理财产品及资管计划	6,905,934,953	1,826,668,801
合 计	7,895,733,076	2,193,664,150

1.3 衍生金融资产

项 目	期末数	上年年末数
联营企业业绩承诺	36,441,495	9,193,735
合 计	36,441,495	9,193,735

1.4 买入返售金融资产

项 目	期末数	上年年末数
买入返售债券	9,400,000	116,320,183
合 计	9,400,000	116,320,183

1.5 应收利息

项 目	期末数	上年年末数
应收银行存款利息	163,227,887	114,141,763
应收债权型投资利息	921,865,329	747,517,533
其他	172,411,329	120,660,926

合 计	1, 257, 504, 545	982, 320, 222
-----	------------------	---------------

1.6 应收账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			上年年末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	75, 168, 317	4, 664, 456	70, 503, 861	48, 513, 535	2, 175, 038	46, 338, 497
3 年以上	750, 002	375, 001	375, 001	750, 002	375, 001	375, 001
小 计	75, 918, 319	5, 039, 457	70, 878, 862	49, 263, 537	2, 550, 039	46, 713, 498

(2) 期末无应收关联方账款。

1.7 应收保费

(1) 账龄分析

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
3 个月以内(含 3 个月)	293, 217, 578		293, 217, 578	273, 321, 435		273, 321, 435
合 计	293, 217, 578		293, 217, 578	273, 321, 435		273, 321, 435

(2) 险种分析

项 目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账 准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账 准备	账面价值
长期寿险	181, 217, 750	62		181, 217, 750	179, 965, 171	66		179, 965, 171
长期健康险	90, 775, 122	31		90, 775, 122	80, 799, 079	30		80, 799, 079
非寿险	21, 224, 706	7		21, 224, 706	12, 557, 185	4		12, 557, 185
合 计	293, 217, 578	100		293, 217, 578	273, 321, 435	100		273, 321, 435

1.8 应收分保账款

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
9 个月以内(含 9 个月)	619, 989, 922		619, 989, 922	898, 631, 287		898, 631, 287
9 个月以上	19, 836, 561		19, 836, 561	11, 195, 704		11, 195, 704
合 计	639, 826, 483		639, 826, 483	909, 826, 991		909, 826, 991

1.9 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
押金及代垫款	22,483,129	2	6,397,470	16,085,659	28,999,909	6	7,543,876	21,456,033
土地项目保证金	162,383,484	14	811,918	161,571,566	186,912,205	36	934,561	185,977,644
员工借款	17,155,644	1	452,722	16,702,922	18,006,654	3	159,066	17,847,588
外部往来款	943,388,500	80	5,286,480	938,102,020	64,232,250	12	21,617,439	42,614,811
预缴税金	2,838,175	0		2,838,175	5,059,545	1		5,059,545
银保通未达账项	19,464,489	2	947,552	18,516,937	188,749,634	36	1,305,897	187,443,737
其他	14,968,103	1	487,647	14,480,456	30,499,150	6	217,319	30,281,831
合 计	1,182,681,524	100	14,383,789	1,168,297,735	522,459,347	100	31,778,158	490,681,189

(2) 账龄分析

项 目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内(含,下同)	986,273,783	83	4,923,729	981,350,054	252,268,980	48	1,284,040	250,984,940
1 年至 2 年	11,341,249	1	82,345	11,258,904	30,125,932	6	150,630	29,975,302
2 年至 3 年	7,068,567	1	1,413,714	5,654,853	65,835,957	13	2,857,946	62,978,011
3 年以上	177,997,925	15	7,964,001	170,033,924	174,228,478	33	27,485,542	146,742,936
合 计	1,182,681,524	100	14,383,789	1,168,297,735	522,459,347	100	31,778,158	490,681,189

(3) 单独计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末数	账龄				坏账计 提比例(%)	账面计 提坏账
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
预缴税金	2,838,175	1,527,901			1,310,274		
土地项目保证金	162,383,484				162,383,484	0.50	811,917
小 计	165,221,659	1,527,901			163,693,758		811,917

(4) 应收关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
中发优年健康产业发展有限公司	811,015,000	应收信托投资计划转让款和股权转让款

中发实业（集团）有限公司	65,950,000	应收股权转让款
永泰房地产（集团）有限公司	13,439,000	应收租赁费
小 计	890,404,000	

1.10 定期存款

(1) 按到期期限分析明细如下：

项 目	期末数	上年年末数
3 个月内(含，下同)	258,469,017	504,295,335
3 个月至 1 年	30,000,000	30,000,000
1 年至 2 年	2,200,000,000	10,000,000
2 年至 3 年		2,200,000,000
3 年至 4 年	630,000,000	
4 年至 5 年	1,140,000,000	600,000,000
合 计	4,258,469,017	3,344,295,335

(2) 定期存款分币种明细

项 目	期末数		上年年末数	
	原币	折人民币	原币	折人民币
人民币		4,152,400,000		2,992,487,703
美元	15,204,412	106,069,017	51,260,000	351,807,632
合 计		4,258,469,017		3,344,295,335

(3) 截至 2019 年 12 月 31 日，合众资产管理股份有限公司因未决诉讼事项导致定期存款被冻结金额为 165,452,412 元。未决诉讼详见本财务报表附注十一（一）2 资管公司未决诉讼之说明。

1.11 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
可供出售债券：		
企业债	9,543,196,021	7,410,182,483

项 目	期末数	上年年末数
金融债	4,798,096,468	7,575,543,945
国债	337,666,810	832,123,871
次级债券	1,113,685,180	396,539,120
可供出售权益工具：		
基金		431,549,256
股票	42,931,847	165,052,140
理财产品、资管计划及其他权益投资	9,032,393,608	4,712,663,986
合 计	24,867,969,934	21,523,654,801

(2) 其他说明

期末有账面价值 5,514,895,913 元的可供出售债券为卖出回购证券提供质押担保。

1.12 持有至到期投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		上年年末数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
企业债	5,626,310,104	5,782,742,072	5,935,365,396	5,991,911,368
次级债券	4,230,299,815	4,420,823,560	3,707,482,725	3,800,936,959
金融债	7,922,498,820	8,305,672,380	3,331,123,969	3,243,906,084
国债	21,011,860	22,184,900	21,124,632	21,336,918
合 计	17,800,120,599	18,531,422,912	12,995,096,722	13,058,091,329

(2) 其他说明

期末有账面价值 4,161,018,142 元的持有至到期投资为卖出回购证券提供质押担保。

1.13 归入贷款及应收款的投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
信托投资计划	16,731,060,000	9,730,206,667
债权投资计划	5,715,000,000	7,755,000,000

股权投资计划		500,000,000
合 计	22,446,060,000	17,985,206,667
减：减值准备	73,429,804	67,907,927
账面价值	22,372,630,196	17,917,298,740

(2) 信托投资计划明细情况

项 目	期末数	上年年末数
中国民生信托-至信 763 号宝能汽车项目集合资金信托计划	1,975,000,000	
中融-宏金 197 号集合资金信托计划	1,800,000,000	
长安宁-金世旗控股 1 号股权收益权转让与回购集合资金信托计划	1,499,000,000	1,499,000,000
交银国信-融创门头沟北地块集合资金信托计划	1,415,000,000	
中国民生信托.至诚 237 号上海东道贷款	1,299,000,000	1,299,000,000
北京信托.创鑫 8 号集合资金信托计划	1,271,060,000	1,279,706,667
渤海信托-2019 融创重庆万达城集合资金信托计划	1,189,000,000	
长安宁-中天城建项目贷款集合资金信托计划	1,100,000,000	1,100,000,000
长安宁-贵阳国际金融中心特定资产收益权转让与回购集合资金信托计划	1,000,000,000	
渤海信托恒大新东城集合信托计划	988,000,000	
中融-宏金 281 号集合资金信托计划	599,500,000	
华润信托.广森集团贷款项目集合资金信托计划	595,500,000	595,500,000
五矿信托-国鑫 26 号集合资金信托计划	500,000,000	500,000,000
五矿信托-汇置 9 号集合资金信托计划	500,000,000	500,000,000
长安宁-中天世贸 1 号特定资产收益权转让与回购集合资金信托计划	500,000,000	
西部信托-汇置 15 号集合资金信托计划	500,000,000	
北京信托-润昇财富 008 号		995,000,000
中原信托-九通基业贷款项目		524,000,000
东兴 82 号鲁能置业集合资金信托计划		420,000,000
长安宁上海融创香溢花城信托计划		519,000,000
方正东亚.宁波亿纬信托贷款集合信托计划		499,000,000
小 计	16,731,060,000	9,730,206,667

(3) 债权投资计划明细情况

项 目	期末数	上年年末数
-----	-----	-------

项 目	期末数	上年年末数
合众-成都恒大新北城不动产债权投资计划	900,000,000	900,000,000
合众-八大处天津会展酒店债权投资计划	800,000,000	800,000,000
涿州高铁新城商业综合体债权投资计划	500,000,000	500,000,000
合众-济南裕兴钛白粉项目债权投资计划	480,000,000	480,000,000
太平洋-天兴洲公铁两用桥债权计划	350,000,000	350,000,000
长江养老-兖矿集团不动产债权投资计划	300,000,000	300,000,000
长江养老-天房天陆六里不动产债权投资计划	300,000,000	300,000,000
合众-北大资源青岛商业不动产债权投资计划	300,000,000	300,000,000
合众-滇池国际会展中心不动产债权投资计划	300,000,000	300,000,000
合众-中信国安盐湖综合开发债权投资计划（二期）	300,000,000	300,000,000
合众-山东水发大厦不动产债权投资计划	230,000,000	230,000,000
华夏久盈-北大资源债权计划	200,000,000	200,000,000
合众-上海中垠国际广场商业不动产债权投资计划	150,000,000	
赣铁债权计划	100,000,000	100,000,000
合众-宜宾国资国家级贫困县对口扶贫项目（一期） 债权投资计划	100,000,000	
合众-晋煤集团泽州天安基础设施债权投资计划	100,000,000	
合众-河钢矿业基础设施债权投资计划	100,000,000	
合众-天房天津瑞景商业不动产债权投资计划	115,000,000	115,000,000
合众-武汉光谷产业园不动产债权投资计划	40,000,000	40,000,000
合众乌鲁木齐城建债权计划	30,000,000	40,000,000
济南高新控股山东工研院项目债权投资计划	20,000,000	
上海崇明越江通道工程债权投资计划 5 年		150,000,000
人保天津滨海新区交通项目债权投资计划 10 年		100,000,000
上海崇明越江通道债权计划 10 年		50,000,000
合众-南宁恒大国际中心不动产债权投资计划		1,200,000,000
合众-合肥恒大中心不动产债权计划		1,000,000,000
小 计	5,715,000,000	7,755,000,000

（4）股权投资计划明细情况

项 目	期末数	上年年末数
南宁金通股权投资计划		500,000,000

小 计		500,000,000
-----	--	-------------

(5) 本期计提减值准备明细说明

项目名称	期末数			计提减值准备金额	计提减值准备方法
	投资计划成本	应收利息	小计		
华润信托·广森集团贷款项目集合资金信托计划	595,500,000	54,904,806	650,404,806	54,904,806	根据账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值准备。预计未来现金流量现值采用担保物可回收净值法测算。
合众-中信国安盐湖综合开发债权投资计划（二期）	300,000,000	18,524,998	318,524,998	18,524,998	
小 计	895,500,000	73,429,804	968,929,804	73,429,804	

1.14 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营联营企业投资	3,239,072,374		3,239,072,374	2,479,658,252		2,479,658,252

(2) 对合营联营企业投资

被投资单位名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	成本	损益调整	其他权益变动	期末数
合众优年（武汉）养老企业管理有限责任公司	49	49	7,320,000	-7,320,000		
吉林北方国际金融资产交易市场股份有限公司	49	49	171,500,000	-5,148,081		166,351,919
合众博发国际融资租赁有限公司	35	35	350,000	404,439		754,439
武汉合众金融科技服务有限公司	49	49	1,470,000	390,703		1,860,703
领泰（香港）投资有限公司	45	45	1,050,442,800	-3,635,648		1,046,807,152
豫日有限公司	49	49	1,031,423,250			1,031,423,250
Cindat Best Years WT (US) LLC	50	50	896,980,960	92,085,766		989,066,726
Cindat Best Years LLC (DE)	50	50		2,808,185		2,808,185
小 计			3,159,487,010	79,585,364		3,239,072,374

1.15 存出资本保证金

(1) 明细情况

存放银行	存放形式	存放期限	期末数	上年年末数
厦门国际银行股份有限公司北京分行	定期存款	5 年零 1 个月	210,595,080	210,595,080
南京银行股份有限公司上海分行	定期存款	5 年零 1 个月	175,000,000	175,000,000
哈尔滨银行哈尔滨分行营业部	定期存款	5 年零 1 个月	120,000,000	120,000,000
中国工商银行武汉市江汉区支行	定期存款	5 年	116,642,920	116,642,920
浙商银行股份有限公司北京分行营业部	定期存款	5 年零 1 个月	100,000,000	100,000,000
浙商银行北京分行营业部	定期存款	5 年	60,000,000	60,000,000
中国工商银行武汉市江汉区支行	定期存款	3 年	49,316,000	49,316,000
中国民生银行北京东单支行	定期存款	5 年零 1 个月	30,000,000	30,000,000
中国民生银行股份有限公司北京魏公村支行	定期存款	5 年	30,000,000	30,000,000
哈尔滨银行哈尔滨分行营业部	定期存款	5 年	25,000,000	
招商银行股份有限公司北京分行	定期存款	5 年	20,000,000	20,000,000
交通银行北京丰台支行	定期存款	5 年	1,000,000	1,000,000
交通银行武汉花桥支行	定期存款	5 年		25,000,000
合 计			937,554,000	937,554,000

(2) 情况说明

根据《中华人民共和国保险法》的规定，本公司和公司控股子公司合众财产保险股份有限公司应按不少于注册资本(人民币 4,282,770,000 元和人民币 400,000,000 元)的 20%，以定期存款形式存放于银行。存出资本保证金除公司清算时用于清偿债务外，不得动用。

根据《保险专业代理机构监管规定》的规定，保险专业代理公司应当自取得许可证之日起 20 日内投保职业责任保险或者缴存保证金。保险专业代理公司缴存保证金的，应当按注册资本的 5% 缴存；保险专业代理公司增加注册资本的，应当相应增加保证金数额；保险专业代理公司保证金缴存额达到人民币 100 万元的，可以不再增加保证金。公司全资子公司盛世合众保险销售有限公司按照上述规定缴存保证金 100 万元。

1.16 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

成本：				
土地及建筑物	4,907,102,658	13,351,902	88,121,090	4,832,333,470
公允价值变动：				
土地及建筑物	4,975,052,335	5,673,000	591,498,399	4,389,226,936
账面价值：				
土地及建筑物	9,882,154,993	19,024,902	679,619,489	9,221,560,406

(2) 期末本集团尚有面积为 805,468 平方米的投资性房地产未办妥相关权证。

(3) 期末投资性房地产中已有账面价值 936,438,706 元用于借款抵押。

1.17 固定资产

(1) 明细情况

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	784,079,991	46,359,013		830,439,004
专用设备	170,569,492	12,892,846	14,482,390	168,979,948
运输工具	28,045,238	3,816	4,633,472	23,415,582
通用设备	45,891,267	4,310,130	794,588	49,406,809
小 计	1,028,585,988	63,565,805	19,910,450	1,072,241,343

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	178,604,608	26,354,064		204,958,672
专用设备	107,348,707	21,354,246	14,019,565	114,683,388
运输工具	17,828,596	2,192,722	2,911,433	17,109,885
通用设备	33,489,799	5,676,175	771,574	38,394,400
小 计	337,271,710	55,577,207	17,702,572	375,146,345

账面价值

项 目	上年年末数	期末数
房屋及建筑物	605,475,383	625,480,332
专用设备	63,220,785	54,296,560
运输工具	10,216,642	6,305,697

通用设备	12,401,468	11,012,409
合 计	691,314,278	697,094,998

(2) 期末固定资产中已有 45,733,360 元用于担保。

(3) 未办妥权证房屋建筑物

项 目	账面原值	账面价值	所在地	启用日期
八大处会议中心	260,582,269	210,029,309	北京	2013/12/31
内蒙呼和浩特永泰城	20,858,067	20,183,657	呼和浩特	2018/12/25
哈尔滨永泰国际中心（20、21 层）	18,124,135	16,903,273	哈尔滨	2017/11/07
湖南定王大厦	20,618,834	12,396,501	湖南长沙	2007/08/01
小 计	320,183,305	259,512,740		

(4) 单项固定资产评估增值

本公司聘请坤元资产评估有限公司对本公司账面价值为 216,197,900 元的合众大厦作单项资产价值评估，并由其于 2020 年 3 月 28 日出具评估报告（坤元评报〔2020〕97 号）。依据该评估报告，合众大厦评估价值为 879,564,300 元，评估增值额 663,366,400 元，增值率为 306.83%。由于公司合众大厦作为固定资产核算，评估增值额 663,366,400 元未体现在财务报表中。

1.18 在建工程

项 目	期初数	本期增加	本期其他减少	期末数
武汉合众大厦工程	25,435,823	2,119,958	27,555,781	
八大处会议中心园林工程	8,450,195	802,859		9,253,054
合 计	33,886,018	2,922,817	27,555,781	9,253,054

1.19 无形资产

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计算机软件	85,550,092	14,081,892		99,631,984
土地使用权	36,743,200		36,743,200	
土地承包经营权	135,310,000			135,310,000
商标	2,300,000			2,300,000

小 计	259,903,292	14,081,892	36,743,200	237,241,984
-----	-------------	------------	------------	-------------

累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计算机软件	35,150,352	7,981,032		43,131,384
土地使用权	5,902,465	428,671	6,331,136	
土地承包经营权	34,955,083	2,706,199		37,661,282
商标	785,833	230,000		1,015,833
小 计	76,793,733	11,345,902	6,331,136	81,808,499

账面价值

项 目	上年年末数	期末数
计算机软件	50,399,740	56,500,600
土地使用权	30,840,735	
土地承包经营权	100,354,917	97,648,718
商标	1,514,167	1,284,167
合 计	183,109,559	155,433,485

1.20 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		上年年末数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税资产
子公司可抵扣亏损	31,760,729.82	7,952,796.08	28,756,917	7,838,848
折旧	12,986,412	3,251,761	11,758,205	3,205,169
资产减值准备	4,256,156	1,065,357	4,887,294	1,332,228
递延奖金	48,497,912	12,124,478		
风险准备金	28,350,671	7,087,668		
预计负债	24,356,139	6,089,034		
合 计	150,208,020	37,571,094	45,402,416	12,376,245

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		上年年末数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

投资性房地产公允价值变动	4,155,851,412	1,038,962,853	4,741,168,889	1,185,292,222
合伙制企业税会差异	524,677,099	131,377,648	379,962,991	103,574,112
合 计	4,680,528,511	1,170,340,501	5,121,131,880	1,288,866,334

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		上年年末数	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	12,035,639	25,535,455	12,376,245	
递延所得税负债	12,035,639	1,158,304,862	12,376,245	1,276,490,089

1.21 其他资产

项 目	期末数	上年年末数
待摊费用	58,950,873	69,445,830
长期待摊费用	34,528,643	47,285,515
预付账款	12,046,171	13,694,775
交易保证金	17,490,849	576,665
其他	5,795,390	9,373,316
合 计	128,811,926	140,376,101

1.22 衍生金融负债

项 目	期末数	上年年末数
远期外汇		7,753,711
合 计		7,753,711

1.23 卖出回购金融资产款

项 目	期末数	上年年末数
债券	6,606,210,000	1,110,000,000
合 计	6,606,210,000	1,110,000,000

1.24 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
-----	-----	-------

工程款	8,785,708	12,069,295
费用款	6,953,568	
其他	1,172,362	5,440,877
合 计	16,911,638	17,510,172

(2) 期末无应付关联方账款

1.25 预收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
资产管理费	986,304	
房租款	569,428	1,337,933
其他	851,984	1,952,066
合 计	2,407,716	3,289,999

(2) 预收关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
武汉合众金融科技服务有限公司	53,429	房租款
小 计	53,429	

1.26 应付分保账款

项 目	期末数	上年年末数
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	1,070,682,187	3,803,781,953
慕尼黑再保险公司北京分公司	36,851,995	47,009,103
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	11,734,788	16,897,695
中国人寿再保险股份有限公司	12,574,749	14,040,847
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	19,858,142	4,103,319
前海再保险股份有限公司	2,142,102	1,623,528
其他	434,150	810,277
合 计	1,154,278,113	3,888,266,722

1.27 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	126,480,811	1,550,083,811	1,393,957,093	282,607,529
离职后福利—设定提存计划	-90,270	185,034,923	185,362,572	-417,919
合 计	126,390,541	1,735,118,734	1,579,319,665	282,189,610

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	123,516,454	1,304,122,846	1,146,693,915	280,945,385
职工福利费	4,884,006	18,137,301	19,811,243	3,210,064
社会保险费	317,231	79,701,246	79,530,717	487,760
其中：医疗保险费	254,117	72,630,951	72,466,054	419,014
工伤保险费	5,613	1,579,783	1,578,607	6,789
生育保险费	57,501	5,490,512	5,486,056	61,957
住房公积金	-2,277,300	134,958,528	134,824,827	-2,143,599
工会经费和职工教育经费	40,420	13,163,890	13,096,391	107,919
小 计	126,480,811	1,550,083,811	1,393,957,093	282,607,529

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	-198,395	177,943,404	178,268,438	-523,429
失业保险费	108,125	7,091,519	7,094,134	105,510
小 计	-90,270	185,034,923	185,362,572	-417,919

1.28 应交税费

项 目	期末数	上年年末数
应交增值税	25,744,114	22,387,553
应交个人所得税	11,107,032	15,029,596
应交企业所得税	28,712,267	12,159,867

项 目	期末数	上年年末数
应交房产税	3,881,878	4,022,647
应交土地使用税	1,300,107	1,784,825
应交城建税	26,273	223,708
应交教育费附加	7,594	95,647
应交地方教育附加	3,633	63,756
应交印花税	101,291	78,602
其他	2,348,228	778,924
合 计	73,232,417	56,625,125

1.29 应付利息

项 目	期末数	上年年末数
美元债券利息	32,726,296	32,791,985
分期付息到期还本的长期借款利息	2,395,132	2,076,205
卖出回购金融资产利息	2,152,914	287,653
合 计	37,274,342	35,155,843

1.30 应付股利

单位名称	期末数	上年年末数
SummitHealthcareOperatingPartnership. LP	1,961,017	2,412,887
合 计	1,961,017	2,412,887

1.31 应付保单红利

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
已宣告未领取的保单红利	1,321,234,097	1,234,759,634
未宣告但属于保单持有人的保单红利	407,388,756	301,610,690
合 计	1,728,622,853	1,536,370,324

(2) 应付保单红利包括分红保险业务保户尚未领取的保单红利和预计在下一个保单生效对应日支付给分红保险保户的本期间红利。

1.32 保户储金及投资款

项 目	期末数	上年年末数
万能险分拆后的投资账户负债	20,885,084,105	14,457,709,632
其他混合保险合同分拆后的投资账户负债	63,164,143	119,701,520
合 计	20,948,248,248	14,577,411,152

1.33 保险责任准备金

(1) 增减变动情况

项 目	期初数	本年增加额	本年减少额		其他	期末数
			赔付款项	提前解除		
未到期责任准备金	236,120,104	197,016,560	202,894,219	86,700		230,155,745
未决赔款准备金	120,958,023	26,606,470				147,564,493
寿险责任准备金	46,467,624,448	12,509,009,288	2,466,678,745	3,149,510,866		53,360,444,125
长期健康险责任准备金	999,567,349	1,188,999,899	327,048,103	32,714,584		1,828,804,561
合 计	47,824,269,924	13,921,632,217	2,996,621,067	3,182,312,150		55,566,968,924

(2) 未到期期限情况

项 目	期末数		上年年末数	
	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	220,186,987	9,968,758	222,036,831	14,083,273
未决赔款准备金	143,460,214	4,104,279	111,616,193	9,341,830
寿险责任准备金	794,034,302	52,566,409,823	1,084,356,097	45,383,268,351
长期健康险责任准备金	28,069	1,828,776,492	8,104	999,559,245
合 计	1,157,709,572	54,409,259,352	1,418,017,225	46,406,252,699

(3) 未决赔款准备金明细

项 目	期末数	上年年末数
已发生已报案未决赔款准备金	88,408,637	52,187,825
已发生未报案未决赔款准备金	56,645,680	67,554,326

项 目	期末数	上年年末数
理赔费用准备金	2, 510, 176	1, 215, 872
小 计	147, 564, 493	120, 958, 023

1.34 长期借款

(1) 明细情况

借款条件	期末数	上年年末数
抵押借款	665, 121, 108	675, 821, 985
合 计	665, 121, 108	675, 821, 985

(2) 外币借款

币 种	期末数			上年年末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	95, 341, 462	6. 9762	665, 121, 108	98, 470, 391	6. 8632	675, 821, 985
小 计			665, 121, 108			675, 821, 985

1.35 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应付美元债券	3, 308, 458, 531	3, 309, 120, 965
合 计	3, 308, 458, 531	3, 309, 120, 965

(2) 应付美元债券说明

经国家发展和改革委员会发改办外备〔2016〕310号文备案登记通过，本公司于2016年9月19日在香港联合交易所发行面值总额为5亿美元的5年期高级债。该美元债券票面年利率3.0%，共发行500万份，每份面额100美元，起息日为2016年9月19日，自2017年起分别在每年的3月19日和9月19日付息，到期日为2021年9月19日。

2018年11月20日公司第五届董事会第十五次会议审议并通过了《关于赎回美元债的议案》，同意采用2000万美元资金额度和不超过80美元赎回价格的条件下进行回购。于2018年12月7日和12月19日，公司以71美元/份回购100,000份和72美元/份回购20,000份，合计回购面值12,000,000美元，合计使用资金总额8,540,000美元。

2019年6月19日公司资本规划管理执行委员会2019年第一次会议审议并通过了《关于申请继续执行赎回美元债的议案》，同意再继续执行董事会下达的总共2000万美元资金额度回购，回购价格不超过90美元的议案。于2019年6月25日、6月28日和8月1日，公司以88.50美元/份回购2,000,000份、88.75美元/份的价格回购4,000,000份和89.875美元/份回购4,000,000份，合计回购面值10,000,000美元，合计使用资金总额8,915,000美元。

1.36 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
其他应付款	177,928,065	285,928,280
业务员押金	76,549,451	71,871,376
应付托管银行托管费	5,856,351	12,924,235
待转销项税额	18,820,586	15,585,048
预计负债	31,351,435	11,420,536
预提费用	25,390,225	6,369,283
保险保障基金	15,906,698	6,263,637
其他	23,913,990	2,388,046
合 计	375,716,801	412,750,441

(2) 期末无应付关联方款项。

1.37 股本

股 东	期末数				上年年末数			
	原币种	实际出资金额	出资比例%	折合本币	原币种	实际出资金额	出资比例%	折合本币
中发实业(集团)有限公司	人民币	1,972,466,605	46.06	1,972,466,605	人民币	1,972,466,605	46.06	1,972,466,605
斯迈特投资有限责任公司	人民币	791,352,886	18.48	791,352,886	人民币	791,352,886	18.48	791,352,886
西藏德凡创业投资管理有 限公司	人民币	593,811,451	13.87	593,811,451	人民币	593,811,451	13.87	593,811,451
西藏楚汉经贸有限公司	人民币	593,567,406	13.86	593,567,406	人民币	593,567,406	13.86	593,567,406

西藏天信杰科技有限公司	人民币	189,926,104	4.43	189,926,104	人民币	189,926,104	4.43	189,926,104
太阳生命保险株式会社	人民币	141,645,548	3.30	141,645,548	人民币	141,645,548	3.30	141,645,548
合 计		4,282,770,000	100.00	4,282,770,000		4,282,770,000	100.00	4,282,770,000

1.38 资本公积

项 目	上年年末数	本年增加	本年减少	期末数
关联交易购入的投资性房地产评估增值	235,496,896			235,496,896
向关联方转让子公司股权转让对价高于公允价值的部分		19,096,027		19,096,027
合 计	235,496,896	19,096,027		254,592,923

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

如财务报表附注六（三）之所述，本公司将持有的合众科技服务有限公司 100%股权全部转让给中发实业（集团）有限公司，因受让方中发实业（集团）有限公司系本公司主要股东（持股 46%），且股权转让对价高于公允价值（根据评估价值确定），根据准则的相关规定，本次股权转让交易应作为权益性交易处理。因此，本公司将转让对价 70,950,000 元与公允价值 51,853,973 元的差额计入本科目。

1.39 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
可供出售金融资产公允价值变动损益	177,081,127	95,101,030	-98,856,874		193,957,904	-1,389	371,039,031
外币财务报表折算差额	47,193,335	28,852,577			28,852,577		76,045,912
其他综合收益合计	224,274,462	123,953,607	-98,856,874		222,810,481	-1,389	447,084,943

1.40 独立账户资产和独立账户负债

(1) 情况介绍

本集团独立账户主要核算投资连结产品。本集团投资连结产品属于可分拆的保险混合合同，其中分拆后属于非保险风险的部分在独立账户负债核算，非保险风险部分的资金投资所形成的资产在独立账户资产核算。相关会计政策详见本财务报表附注三(十九)之说明。

(2) 投资连结保险基本情况

本集团及本公司的投资连结保险的产品包括合众精选投资连结保险 A 款、合众精选投资连结保险 B 款和合众享赢一号终身寿险（投资连结型）。投资连结保险下设四个投资账户：稳健型账户、平衡型账户、进取型投资账户和稳健收益型投资账户；上述各账户是根据中国银保监会颁布的《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）等有关规定和本集团投资连结保险的有关条款，并经向中国银保监会报批后设立的。

(3) 投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净值

账户类型	设立时间	份额	期末单位净值
稳健型账户	2008-1-10	841,287	1.5776
平衡型账户	2008-1-10	741,590	0.9154
进取型账户	2008-1-10	1,047,838	0.9228
固定收益型账户	2014-3-26	24,751,570	1.3483

(4) 独立账户资产和负债明细

项 目	期末数	上年年末数
独立账户资产：		
货币资金	2,322,725	3,068,239
应收利息及股利	16,780	414,491
买入返售金融资产	32,250,000	24,100,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,836,335	2,377,171
应收款项类投资		200,000,000
独立账户资产合计	36,425,840	229,959,901
独立账户负债：		
应付管理费	79,589	289,119
其他应付款	444	1,496,023
保户储金及投资款	3,175,138	3,442,624

项 目	期末数	上年年末数
独立账户负债合计	3, 255, 171	5, 227, 766

(5) 投资连结保险投资账户管理费

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。投资账户资产管理费按照投资连结账户价值的一定比例收取，并从投资连结账户价值中直接扣除。本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：

账户名称	年费率
稳健型投资账户	1. 50%
平衡型投资账户	2. 00%
进取型投资账户	2. 00%
固定收益型投资账户	0. 70%

(6) 退保和部分领取的手续费

退保费和部分领取的手续费为在保险责任生效后退保或部分领取保单账户价值时，按照退保金额和部分领取金额的一定比例收取的手续费。在保险责任生效后四年内退保或部分领取保单账户价值的手续费比例，第一至四年保单年度分别为 4%、3%、2%、1%，保险责任生效满四个年度后退保或部分领取保单账户价值，不再收取手续费。

2、合并利润表项目注释

2.1 保险业务收入

(1) 按险种划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
人寿保险：		
分红保险	9, 352, 985, 992	9, 755, 506, 141
万能保险	19, 048, 973	16, 288, 033
传统保险	4, 492, 030, 963	2, 670, 524, 501
健康保险	2, 827, 737, 902	2, 571, 857, 200
意外伤害保险	82, 999, 134	121, 462, 454
机动车辆保险	244, 785, 023	183, 275, 086

项 目	本期数	上期数
家庭财产保险	18,261,105	23,826,931
企业财产保险	49,713	55,682
合 计	17,037,898,805	15,342,796,028

(2) 按收费性质划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
趸缴保费收入	1,119,753,977	542,186,942
期缴业务首年保费收入	3,679,872,302	2,980,061,196
期缴业务续期保费收入	12,238,272,526	11,820,547,890
合 计	17,037,898,805	15,342,796,028

(3) 按保险期限分类的明细情况

项 目	本期数	上期数
长期保险	16,251,806,430	14,499,375,695
短期保险	786,092,375	843,420,333
合 计	17,037,898,805	15,342,796,028

(4) 按销售方式分类明细情况

项 目	本期数	上期数
个人代理	14,337,805,166	13,663,652,312
银行邮政代理	1,822,415,960	757,621,791
保险专业代理	175,271,122	221,378,690
公司直销	665,838,629	533,717,974
保险经纪业务	25,708,084	138,195,266
其他兼业代理	10,859,844	28,229,995
合 计	17,037,898,805	15,342,796,028

(5) 本期保险业务收入均源自原保险合同。

2.2 再保险业务

(1) 按分出保费的金额排列，分入公司及经纪公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分保费用明细情况

分保公司	本期数			上期数		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	124,851,096	2,529,099,646	19,009,252	322,871,516	897,094,309	12,147,805
中国人寿再保险股份有限公司	56,842,393	44,601,248	7,565,894	57,520,218	35,107,976	2,142,126
慕尼黑再保险北京公司	37,943,940	27,483,311	14,309,706	47,640,355	48,548,006	2,926,277
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	28,366,736	20,919,048	1,909,673	34,794,283	12,894,489	2,206,695
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	28,781,308	31,308,013	80,584	33,521,294	32,802,148	148,458
前海再保险股份有限公司	2,199,970	2,159,122	453,358	1,344,218	1,278,173	221,796
其他	653,874	210,691	246,353	759,027	1,090,016	259,490
合 计	279,639,317	2,655,781,079	43,574,820	498,450,911	1,028,815,117	20,052,647

(2) 按照保险期限划分分出保费明细情况

项 目	本期数	上期数
长期保险	217,774,973	460,823,402
短期保险	61,864,344	37,627,509
合 计	279,639,317	498,450,911

2.3 提取未到期责任准备金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
原保险合同提取的未到期责任准备金（转回以“-”填列）	-5,964,359	82,883,831
减：再保险分出合同摊回的未到期责任准备金	4,482,041	5,265,053
合 计	-10,446,400	77,618,778

(2) 按险种划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
意外伤害保险	-8,245,643	2,980,103
健康保险	13,286,836	28,452,283

项 目	本期数	上期数
机动车辆保险	-16,639,987	46,247,263
家庭财产保险	1,147,638	-122,614
企业财产保险	4,756	61,743
合 计	-10,446,400	77,618,778

2.4 投资收益

项 目	本期数	上期数
持有至到期投资收益	798,552,866	746,094,602
定期存款和存出资本金利息收入	217,733,213	193,213,160
应收款项类投资收益及利息收入	1,670,927,331	1,185,675,856
可供出售金融资产收益	943,501,594	-534,505,723
权益法核算的长期股权投资收益	251,739,764	176,883,545
处置长期股权投资产生的投资收益	26,325,135	
买入返售金融资产利息收入	3,793,706	26,339,373
衍生金融资产投资收益	-4,981,033	85,206,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	254,111,670	70,095,747
卖出回购证券利息支出	-139,362,334	-165,220,585
其他	7,625,064	20,902,856
合 计	4,029,966,976	1,804,685,486

2.5 公允价值变动收益

项 目	本期数	上期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	-2,829,915	1,227,371
股票	5,623,534	-12,671,924
基金	-156,565	-245,503
理财产品及资管计划	6,155,484	-23,826,069

项 目	本期数	上期数
投资性房地产	-456,386,868	-100,077,124
衍生金融资产	31,369,785	-41,212
合 计	-416,224,545	-135,634,461

2.6 资产处置收益

项 目	本期数	上期数
固定资产处置利得	-243,955	434,523
无形资产处置利得		-94,379
合 计	-243,955	340,144

2.7 其他收益

项 目	本期数	上期数
与收益相关的政府补助	13,349,448	11,117,276
合 计	13,349,448	11,117,276

2.8 其他业务收入

项 目	本期数	上期数
账户及资产管理费收入	363,055,275	206,031,631
房屋租赁收入	177,650,483	173,228,708
保户质押贷款利息收入	171,274,049	126,896,386
活期存款利息收入	27,755,030	18,395,591
其他	71,440,389	83,218,699
合 计	811,175,226	607,771,015

2.9 退保金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
-----	-----	-----

项 目	本期数	上期数
人寿保险	3,149,510,866	7,012,089,113
健康保险	32,714,584	21,176,678
意外伤害保险	86,700	35,727
合 计	3,182,312,150	7,033,301,518

(2) 本期退保金均来源于原保险合同。

2.10 赔付支出

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
满期给付	1,086,830,993	1,637,687,809
年金给付	1,242,255,584	1,153,257,977
赔款支出	324,121,081	251,116,359
死伤医疗给付	465,097,952	367,453,320
合 计	3,118,305,610	3,409,515,465

(2) 赔款支出按保险合同划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
健康保险	185,045,387	154,772,398
意外伤害保险	17,391,150	31,965,084
机动车保险	107,337,887	50,353,641
家庭财产保险	14,346,657	10,510,080
其他		3,515,156
小 计	324,121,081	251,116,359

(3) 死伤医疗给付支出明细情况

项 目	本期数	上期数
人寿保险：		
传统保险	48,958,878	55,722,843
分红保险	80,283,483	73,828,242

项 目	本期数	上期数
万能保险	8,349,807	8,774,898
健康保险	327,113,845	228,398,475
意外伤害保险	391,939	728,862
小 计	465,097,952	367,453,320

(4) 本期赔付支出均来源于原保险合同。

2.11 提取保险责任准备金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
提取未决赔款准备金	26,606,470	-16,218,077
提取寿险责任准备金	6,892,819,677	1,346,610,160
提取长期健康险责任准备金	829,237,212	635,122,354
合 计	7,748,663,359	1,965,514,437

(2) 原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
已发生已报案未决赔款准备金	36,220,813	-38,861,419
已发生未报案未决赔款准备金	-10,908,647	22,191,755
理赔费用准备金	1,294,304	451,587
小 计	26,606,470	-16,218,077

2.12 摊回保险责任准备金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
摊回未决赔款准备金	-9,573,353	8,920,783
摊回寿险责任准备金	-2,389,177,075	-634,386,152
摊回长期健康险责任准备金	-35,153,392	-18,259,139
合 计	-2,433,903,820	-643,724,508

(2) 摊回保险责任准备金均源自原保险合同。

2.13 保单红利支出

保单红利支出为对有效保单计提的,应归属于分红保险业务客户的已宣告红利以及未宣告保单红利。

2.14 手续费及佣金支出

项 目	本期数	上期数
手续费	179,709,249	99,506,035
佣金支出:		
直接首年佣金支出	534,301,783	494,465,091
直接续年佣金支出	218,420,516	219,130,427
间接佣金支出	960,146,538	780,988,849
合 计	1,892,578,086	1,594,090,402

2.15 税金及附加

项 目	本期数	上期数
房产税	18,591,903	17,361,100
土地使用税	5,345,996	9,608,730
城市维护建设税	4,843,468	5,174,079
教育费附加和地方教育附加	2,956,631	3,513,927
其他	1,580,482	1,140,107
合 计	33,318,480	36,797,943

2.16 业务及管理费

项 目	本期数	上期数
职工薪酬	1,571,567,805	1,404,619,498
装修及租赁费	239,523,039	262,029,275

项 目	本期数	上期数
审计及咨询费	153,712,391	104,735,094
业务招待费	138,416,540	130,601,845
网站信息技术服务费	94,342,639	205,404,247
会议费	88,832,066	96,046,211
折旧及摊销	61,052,089	60,940,187
业务宣传费	57,754,671	53,283,146
保险保障基金和保险业监管费	45,655,187	40,313,421
差旅费	37,565,561	43,274,749
邮电费	32,703,412	33,994,775
电子设备运转费	27,961,958	23,213,635
公杂费	27,946,916	25,474,848
水电费	13,432,591	14,357,612
税费	10,197,016	10,799,545
投资管理及托管费	7,488,793	8,469,928
车船使用费	4,567,292	6,790,546
物业管理费	2,730,249	13,637,306
交强险救助基金	1,420,812	1,124,974
研发费	20,579,917	21,827,050
其他	109,323,696	118,733,162
合 计	2,746,774,640	2,679,671,054

2.17 财务费用

项 目	本期数	上期数
利息支出	168,957,642	207,522,748
其他	89,712	233,153
合 计	169,047,354	207,755,901

2.18 其他业务成本

项 目	本期数	上期数
万能保单利息支出	875,790,964	590,112,845
其他利息支出	122,761,249	112,230,693
其他业务支出	105,066,456	68,572,786
合 计	1,103,618,669	770,916,324

2.19 资产减值损失

项 目	本期数	上期数
归入贷款及应收款的投资减值损失	429,396,070	67,907,927
应收账款坏账损失	4,582,926	2,157,140
其他应收款坏账损失	-17,356,317	-10,936,496
合 计	416,622,679	59,128,571

2.20 所得税费用

项 目	本期数	上期数
当期所得税费用	72,095,889	21,842,121
递延所得税费用	-106,677,928	31,433,642
合 计	-34,582,039	53,275,763

2.21 其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注七（一）合并资产负债表项目注释之其他综合收益之说明。

3、合并现金流量表项目注释

3.1 将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期数	上期数
------	-----	-----

补充资料	本期数	上期数
净利润	501,189,333	-850,020,965
加：计提的资产减值准备	416,622,679	59,128,571
固定资产折旧	55,491,132	52,124,453
无形资产摊销	11,345,902	10,658,600
长期待摊费用摊销和待摊费用减少	32,932,942	37,996,717
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“—”号填列)	243,955	-340,144
汇兑损失(收益以“—”号填列)	47,939,462	97,687,914
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	416,224,545	135,634,461
投资损失(收益以“—”号填列)	-4,029,966,974	-1,804,685,486
递延所得税资产/负债变动	-111,706,899	31,433,642
次级债/银行借款利息支出	168,957,642	207,522,748
保单质押贷款利息收入	-170,474,121	-126,896,386
保险责任准备金的计提	10,172,120,779	2,686,857,723
保户储金及投资款的增加(减少以“—”号填列)	6,556,103,266	1,781,700,525
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	357,014,057	742,480,118
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-2,391,628,390	-837,623,311
经营活动产生的现金流量净额(减少以“—”号填列)	12,032,409,310	2,223,659,180

3.2 现金及现金等价物净变动情况

项 目	期末数	期初数
现金及现金等价物的年末余额	2,585,935,299	2,751,241,636
减：现金及现金等价物的年初余额	2,751,241,636	3,787,959,830
现金及现金等价物净增加额(减少以“—”号填列)	-165,306,337	-1,036,718,194

3.3 报告期处置子公司及其他营业单位情况

项 目	本期数	上年同期数
(1) 处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1) 处置子公司及其他营业单位的价格	257,950,000	
2) 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	14,350,000	

减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	1,341,234	
3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,008,766	
4) 处置子公司的净资产	212,528,838	
流动资产	1,501,639	
非流动资产	245,305,811	
流动负债	575,429	
非流动负债	33,703,183	

3.4 现金和现金等价物

项 目	期末数	上年年末数
(1) 现金	2,585,935,299	2,751,241,636
其中：库存现金	11,508	3,432
可随时用于支付的银行存款	2,535,355,706	2,729,319,110
可随时用于支付的其他货币资金	50,568,085	21,919,094
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	2,585,935,299	2,751,241,636

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

1) 本公司子公司 Summit Lamar, LLC 等与银行签订了借款合同。根据借款合同规定，借款方需缴存维修基金和偿债基金等到指定账户。2019 年 12 月 31 日，本公司子公司 Summit Lamar, LLC 等共缴纳 26,353,489 元(2018 年 12 月 31 日：29,580,286 元)。

2) 本公司子公司合众资产管理股份有限公司因未决诉讼事项（详见本财务报表附注十一（一）2 资管公司未决诉讼之说明），银行存款被冻结。2019 年 12 月 31 日，被冻结银行存款期末余额为 163,313,686 元（2018 年 12 月 31 日：161,720,879 元）。

4、母公司资产负债表项目注释

4.1 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
银行存款	1,961,072,003	2,272,679,180

其他货币资金	47,513,699	21,915,484
合 计	2,008,585,702	2,294,594,664

(2) 银行存款分币种明细

项 目	期末数			上年年末数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
人民币			1,931,129,063			2,053,904,846
美元	4,274,283	6.9762	29,818,252	30,241,147	6.8632	207,551,039
欧元				1,353,814	7.8473	10,623,788
日元				5,975,402	0.0619	369,800
港元	139,195	0.8958	124,688	143,386	0.8762	125,635
澳大利亚元				12,208	4.8250	58,905
英镑				3,430	8.6762	29,757
新加坡元				2,214	5.0062	11,085
新西兰元				941	4.5954	4,325
小 计			1,961,072,003			2,272,679,180

(3) 期末，不存在任何货币资金使用受限制的情况。

4.2 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
银保通等未达账项	19,464,488	2	947,552	18,516,936	188,749,634	40	1,305,897	187,443,737
土地项目保证金	141,575,847	12	707,879	140,867,968	141,575,847	30	707,879	140,867,968
押金及代垫款	18,178,074	2	4,505,152	13,672,922	62,582,721	13	6,473,261	56,109,460
外部往来款	938,204,925	82	5,258,727	932,946,198	24,161,401	6	1,617,085	22,544,316
员工借款	13,016,062	1	65,080	12,950,982	14,462,682	4	140,623	14,322,059
预缴税金	2,838,175			2,838,175	5,059,545	1		5,059,545
其他	14,768,990	1	486,651	14,282,339	29,905,925	6	191,658	29,714,267

项目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合 计	1,148,046,561	100	11,971,041	1,136,075,520	466,497,755	100	10,436,403	456,061,352

(2) 账龄分析

项 目	期末数				上年年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内(含,下同)	978,536,437	85	4,885,042	973,651,395	249,523,156	53	1,247,615	248,275,541
1 年至 2 年	10,817,747	1	54,089	10,763,658	7,397,607	2	36,988	7,360,619
2 年至 3 年	5,263,657	1	1,052,731	4,210,926	36,978,507	8	2,281,253	34,697,254
3 年以上	153,428,720	13	5,979,179	147,449,541	172,598,485	37	6,870,547	165,727,938
合 计	1,148,046,561	100	11,971,041	1,136,075,520	466,497,755	100	10,436,403	456,061,352

(3) 单独计提减值准备的其他应收款

项 目	期末数	账 龄				坏账计提 比例 (%)	账面计 提坏账
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
预缴税金	2,838,175	1,527,901			1,310,274		
土地项目保证金	141,575,847				141,575,847	0.50	707,879
小 计	144,414,022	1,527,901			142,886,121		707,879

(4) 应收关联方款项

关联方名称	期末数	账 龄				款项 性质
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
中发优年健康产业发展有限公司	811,015,000	811,015,000				应收信托转让款和股权转让款
中发实业（集团）有限公司	65,950,000	65,950,000				应收股权转让款
永泰房地产（集团）有限公司	13,439,000	13,439,000				应收租赁费
小 计	890,404,000	890,404,000				

4.3 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
-----	-----	-------

按成本法核算：

项 目	期末数	上年年末数
对子公司的投资：		
Best Years, LLC	1, 338, 352, 163	1, 338, 352, 163
合众健康产业（武汉）投资有限公司	1, 348, 500, 000	1, 348, 500, 000
合众健康产业项目（沈阳）投资有限公司	1, 112, 650, 000	1, 112, 000, 000
合众健康产业（南宁）投资有限公司	603, 000, 000	597, 000, 000
合众财产保险股份有限公司	398, 000, 000	398, 000, 000
合众资产管理股份有限公司	190, 000, 000	190, 000, 000
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	88, 000, 000	87, 320, 000
合众优年（北京）投资有限公司	50, 000, 000	50, 000, 000
盛世合众保险销售有限公司	50, 000, 000	50, 000, 000
合众科技服务有限公司		70, 950, 000
合众健康产业（济南）投资有限公司		56, 560, 000
小 计	5, 178, 502, 163	5, 298, 682, 163
按权益法核算：		
其他投资：		
豫日有限公司	1, 031, 423, 250	1, 031, 423, 250
领泰（香港）投资有限公司	1, 046, 807, 152	343, 070, 983
吉林北方国际金融资产交易市场股份有限公司	166, 351, 919	151, 554, 329
武汉合众金融科技服务有限公司	1, 860, 703	1, 690, 187
合众博发国际融资租赁有限公司	754, 439	761, 102
合众优年（武汉）养老企业管理有限责任公司		
小 计	2, 247, 197, 463	1, 528, 499, 851
合 计	7, 425, 699, 626	6, 827, 182, 014

(2) 本期公司对所属子公司投资基本情况详见本财务报表附注六(一)之说明。

5、母公司利润表项目注释

5.1 投资收益

项 目	本期数	上期数
-----	-----	-----

项 目	本期数	上期数
持有至到期投资收益	798,552,866	746,094,602
定期存款和存出资本保证金利息收入	207,704,685	187,810,000
应收款项类投资利息收入	1,662,040,881	1,179,685,824
可供出售金融资产收益	940,318,616	-535,934,243
权益法核算的长期股权投资收益	341,320,280	61,817,730
处置长期股权投资产生的投资收益	129,070,001	
买入返售金融资产利息收入	3,452,069	26,041,172
衍生金融资产投资收益	-4,981,033	85,206,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	247,799,703	58,413,317
卖出回购证券利息支出	-138,393,020	-165,220,585
其他	7,625,062	20,902,857
合 计	4,194,510,110	1,664,817,329

6、母公司现金流量表项目注释

6.1 将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期数	上期数
净利润	874,148,565	-873,636,005
加：计提的资产减值准备	430,930,450	67,302,729
固定资产折旧	46,845,742	45,432,565
无形资产摊销	6,119,127	5,906,115
长期待摊费用摊销和待摊费用减少	29,615,814	35,804,845
处置固定资产和无形资产的损失(收益以“－”号填列)	326,667	-405,774
汇兑收益	48,481,679	99,259,955
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-45,813,148	36,185,890
投资损失(收益以“－”号填列)	-4,194,510,110	-1,664,817,329

补充资料	本期数	上期数
递延所得税资产/负债变动	1,418,250	-8,975,767
次级债/银行借款利息支出	133,488,219	172,648,610
保单质押贷款利息收入	-170,474,121	-126,896,386
保险责任准备金的计提	10,156,684,024	2,628,392,050
保户储金及投资款的增加(减少以“-”号填列)	6,556,103,266	1,781,700,525
经营性应收项目的减少(减少以“-”号填列)	406,037,466	730,636,946
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,383,353,500	-613,850,981
经营活动产生的现金流量净额(减少以“-”号填列)	11,896,048,390	2,314,687,988

6.2 现金及现金等价物净变动情况

项 目	期末数	上年年末数
现金及现金等价物的年末余额	2,008,585,702	2,294,594,664
减：现金及现金等价物的年初余额	2,294,594,664	3,373,705,859
现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列)	-286,008,962	-1,079,111,195

6.3 现金和现金等价物

项 目	期末数	上年年末数
(1) 现金	2,008,585,702	2,294,594,664
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,961,072,003	2,272,679,180
可随时用于支付的其他货币资金	47,513,699	21,915,484
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	2,008,585,702	2,294,594,664

七) 分部报告

1、分部报告的编制基础

根据财政部印发的企业会计准则及《企业会计准则解释第3号》文件要求，本集团依据集团的内部组织结构、管理要求、内部报告制度来确定经营分部，并以经营分部为基础来确定报告分部。本集团的经营业务都在中国境内，这一地理区域的经济环境具有相似的风险和

报酬。分部报告的会计政策与财务报表会计政策一致。

2、报告分部根据经营分部划分

(1) 个人业务

个人业务主要指通过保险代理人销售的个人保险业务。

(2) 银行业务

银行业务主要指通过银行代理销售的个人保险业务。

(3) 团体业务

团体业务主要指对团体实体销售的保险合同业务。

(4) 新渠道业务

新渠道业务主要是指通过电销、网销、新互联等新兴渠道销售的保险合同业务。

(5) 不动产业务

不动产业务主要指本集团开展的不动产投资业务。

(6) 投资业务

投资业务主要指本集团开展的资产管理业务。

(7) 财险业务

财险业务是指本集团开展的车险、家庭险等财产保险业务。

(8) 保险代理业务

保险代理业务是指本集团旗下子公司开展的代理销售保险产品业务。

(9) 其他业务

其他业务主要指本集团向客户提供的保单管理服务以及本集团不可分摊的收入和支出。

3、需分摊的各项收入和支出的分摊基础

投资收益、公允价值变动损益及汇兑损失按相应分部的月平均保险合同准备金和保户储金及投资款的比例分摊到各分部。业务及管理费和其他营业支出按向监管机构报备的本集团费用分摊办法分摊到各分部。营业外收支分摊到其他业务分部。

单位：人民币万元

2019 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
保险业务收入	1,433,823.76	204,449.41	19,746.19	19,460.94			26,475.61			-166.03	1,703,789.88
减：分出保费	21,790.62	2,462.53	123.70	293.98			3,293.11				27,963.93
提取未到期责任准备金	3,679.83	18.51	-2,788.19	-406.04			-1,548.76				-1,044.64
投资收益	313,161.92	104,372.04	973.57	943.48	12,015.01	594.43	1,849.67	170.40		-31,083.82	402,996.70
公允价值变动收益	3,420.41	1,139.97	10.63	10.30	-46,203.77						-41,622.45
汇兑收益	-3,619.64	-1,206.37	-11.25	-10.91		54.22					-4,793.95
资产处置收益	-24.39	-8.13	-0.08	-0.07	9.20	-0.93					-24.40
其他收益	397.04	132.33	1.23	1.20	785.88		11.14	6.12			1,334.94
其他业务收入	18,639.45	1,005.68	537.75	21.00	15,208.24	41,161.21	6.89	1,838.69	9,380.55	-6,681.93	81,117.52
营业收入合计	1,740,328.09	307,403.90	23,922.55	20,537.99	-18,185.44	41,808.94	26,598.96	2,015.21	9,380.55	-37,931.78	2,115,878.96
退保金	52,537.67	264,524.14	119.19	1,050.21							318,231.21
赔付支出	179,395.69	108,876.48	10,863.60	526.34			12,168.45				311,830.56
减：摊回赔付支出	210,974.78	54,079.11	32.60	157.38			334.24				265,578.11
提取保险责任准备金	940,222.30	-171,144.32	-3,190.59	5,587.99			3,390.96				774,866.34
减：摊回保险责任准备金	-190,255.49	-53,298.45	-33.86	-101.11			298.52				-243,390.38
保单红利支出	46,724.06	5,013.14	120.80	149.39							52,007.39
手续费及佣金支出	333.51	108.02	5.23	2.52	1,315.41	167.06	117.38	3.44	1,279.28		3,331.85
税金及附加	167,298.29	16,397.70	2,084.81	1,134.48			3,245.45			-902.92	189,257.81
业务及管理费	175,138.43	49,587.95	11,797.06	11,082.38	2,324.12	14,862.72	15,021.17	808.67		-5,945.05	274,677.46

单位：人民币万元

2019 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
减：摊回分保费用	1,690.67	1,076.55	126.07	78.22			1,385.97				4,357.48
财务费用					3,549.21			6.70	13,348.82		16,904.74
其他业务成本	62,874.41	40,466.52	876.30	229.90	3,797.59			1,709.03	408.12		110,361.87
资产减值损失	32,180.29	10,725.20	100.04	96.95	-1,484.31	43.62	-0.43	0.91	-9.44	9.44	41,662.27
营业支出合计	1,634,294.69	322,697.62	22,651.62	19,725.69	9,502.02	15,073.39	31,924.24	2,528.76	15,026.77	-6,838.52	2,066,586.28
营业利润(亏损)	106,033.40	-15,293.72	1,270.92	812.30	-27,687.45	26,735.54	-5,325.28	-513.55	-5,646.23	-31,093.26	49,292.67

2019 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
折旧和摊销费用	6,130.47	2,043.19	19.06	18.47	150.13	182.06	532.76	10.46			9,086.59
资本性支出	2,643.09	880.90	8.22	7.96	1,516.10	49.16	1,285.49				6,390.93

单位：人民币万元

2018 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
保险业务收入	1,365,346.62	95,788.08	37,001.71	15,427.42			20,891.07			-175.30	1,534,279.60
减：分出保费	45,726.08	3,632.51	143.31	268.20			75.01				49,845.11
提取未到期责任准备金	4,542.69	18.00	-1,546.21	128.76			4,618.64				7,761.88
投资收益	115,772.47	49,804.97	585.58	318.71	11,673.45	317.65	1,793.33	202.38			180,468.54
公允价值变动收益	-2,516.39	-1,082.54	-12.73	-6.93	-9,947.81		2.96				-13,563.44
汇兑收益	-6,902.60	-2,969.48	-34.91	-19.00		157.20					-9,768.79
资产处置收益	28.22	12.14	0.14	0.08		-2.72	-3.84				34.02
其他收益	544.81	234.38	2.76	1.50	279.96	26.95	21.33	0.05			1,111.74
其他业务收入	14,557.67	814.07	481.67	11.99	13,010.85	25,897.81	4.61	1,148.10	11,415.98	-6,565.64	60,777.11
营业收入合计	1,436,562.03	138,951.11	39,427.12	15,336.81	15,016.45	26,396.89	18,015.81	1,350.53	11,415.98	-6,740.94	1,695,731.79
退保金	35,428.02	667,126.52	85.97	689.64							703,330.15
赔付支出	146,965.71	172,806.77	14,178.67	562.51			6,437.89				340,951.55
减：摊回赔付支出	17,862.75	84,568.95	39.21	392.72			17.89				102,881.52
提取保险责任准备金	903,630.85	-709,794.91	-1,402.99	2,883.76			1,234.73				196,551.44
减：摊回保险责任准备金	16,038.62	-80,265.00	16.80	-169.67			6.80				-64,372.45
保单红利支出	35,113.27	4,849.61	143.99	128.19							40,235.06
手续费及佣金支出	148,004.02	1,542.81	4,959.10	1,036.80			4,412.64			-546.33	159,409.04

单位：人民币万元

2018 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
税金及附加	347.01	149.28	2.68	1.81	1,631.67	150.58	89.98	3.04	1,303.76		3,679.81
业务及管理费	165,357.66	44,075.12	22,799.71	9,887.06	3,947.37	14,880.44	12,683.51	530.84		-6,194.61	267,967.10
减：摊回分保费用	1,108.72	839.53	3.15	27.91			25.95				2,005.26
财务费用					3,493.18			17.55	17,264.86		20,775.59
其他业务成本	48,709.89	24,093.96	398.61	165.66	2,388.67			933.32	401.51		77,091.62
资产减值损失	4,752.36	2,044.45	24.04	13.08	-926.58	6.87	-1.75	0.39	-103.66	103.66	5,912.86
营业支出合计	1,453,298.70	201,750.13	41,130.62	15,117.55	10,534.31	15,037.89	24,806.36	1,485.14	18,866.47	-6,637.28	1,775,389.89
营业利润(亏损)	-16,736.67	-62,799.02	-1,703.50	219.26	4,482.14	11,359.00	-6,790.55	-134.61	-7,450.49	-103.66	-79,658.10
2018 年度											
项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
折旧和摊销费用	6,039.49	2,598.17	30.55	16.63	362.33	191.78	417.73	11.83			9,668.51
资本性支出	7,110.65	3,058.98	35.97	19.58	4,257.60	56.40	934.12				15,473.30

八) 审计报告的主要审计意见

我公司外部审计师为天健会计师事务所(特殊普通合伙), 审计意见为带强调事项段的无保留意见。

强调事项如下:

我们提醒财务报表使用者关注:

1、如财务报表附注十一(四)所述, 截至2019年12月31日, 合众人寿公司依据评估结果对账面成本中的389,377.34万元的投资性房地产进行后续计量, 累积确认公允价值变动439,134.83万元, 该等评估结果系基于假设开发法或市场法产生。合众人寿公司未来是否有对应的现金流入与上述公允价值相匹配存在重大不确定性。

2、受新冠病毒疫情的影响, 我们未能到达包括美国子公司等在内的部分纳入合众人寿公司合并财务报表范围的主体之经营所在地现场, 尽管我们执行了远程审计以及包括函证、检查和视频盘点等在内的替代审计程序, 但远程审计和替代程序有其自身固有的局限性。

上述内容不影响已发表的审计意见。

四、保险责任准备金信息

(一) 保险合同准备金的计量假设

在资产负债表日, 本集团在计量保险合同准备金(包括非寿险业务的未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金以及未决赔款准备金)时需要履行保险合同相关义务所需支出的金额做出合理估计, 这些估计是基于资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

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

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

(1) 折现率假设

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同, 本集团在确定折现率假设时考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期, 过去2年的不含风险边际的折现率假设如下表所示:

折现率假设(%)

2019年12月31日

5-5.2

2018年12月31日

5-5.5

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团在考虑货币时间价值的影响时，采用保监会要求的基础利率曲线附加综合溢价方式确定折现率假设。过去2年的不含风险边际的折现率假设列示如下：

折现率假设(%)

2019年12月31日

3.57-4.88

2018年12月31日

3.47-4.88

(2) 死亡率和发病率假设

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

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

本集团以再保险公司提供的发病率假设作为发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化，以及医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高致使重大疾病确诊时间提前，从而导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，最终会导致负债不足。

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

(3) 费用假设

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

	每份保单(元)	保费百分比(%)
2019年12月31日	20-54	0.4-46
2018年12月31日	20-54	0.5-46

(4) 保单红利假设

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

(5) 退保率等其他假设

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

与未到期责任准备金相关的剩余边际，以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

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

(二)、保险责任准备金结果及与上年的对比分析

项 目	期初数	本年增加额	本年减少额		其他	期末数
			赔付款项	提前解除		
未到期责任准备金	236,120,104	197,016,560	202,894,219	86,700		230,155,745
未决赔款准备金	120,958,023	26,606,470				147,564,493
寿险责任准备金	46,467,624,448	12,509,009,288	2,466,678,745	3,149,510,866		53,360,444,125
长期健康险责任准备金	999,567,349	1,188,999,899	327,048,103	32,714,584		1,828,804,561
合 计	47,824,269,924	13,921,632,217	2,996,621,067	3,182,312,150		55,566,968,924

五、风险管理状况信息

2019 年，本公司按照银保监会相关监管要求，并结合公司内部实际情况，进一步完善风险管理组织体系，建立健全风险管理制度、优化管理流程和方法，持续提升风险管理能力。

（一）风险控制

1. 组织架构

为保证全面风险管理体系的有效运行，公司建立起由董事会负最终责任、风险管理委员会为董事会决策提供支持，高级管理层直接领导，首席风险官全面负责，风险管理执行委员会组织推动，风险管理职能部门统筹协调，相关职能部门具体落实，全体员工共同参与，覆盖所有业务单位的全面风险管理组织体系。

公司推行三道防线管理体系，在该体系下，各业务经营单位及业务支持职能部门为第一道防线，风险管理、法律合规职能部门为第二道防线，内部审计部门为第三道防线，三道防线之间各司其职，相互协作。

2. 制度与流程

2019 年，在偿二代框架下，公司继续梳理和完善公司风险管理制度体系，优化风险管控流程，对公司原有制度全面评估，并继续开展修订及新设工作，全面提升制度的健全性、规范性、可操作性以及与偿二代的契合性。

2019 年，公司新制定或修订并下发了《合众人寿总公司风险管理考核办法》、《合众人寿保险股份有限公司声誉事件处置制度》、《合众人寿保险股份有限公司风险综合评级（分类监管）数据报送工作指引》、《合众人寿保险股份有限公司洗钱风险管理办法（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司保险欺诈风险报告、协查和调查办法》等制度，通过推动风险自评估管理流程优化工作，强化一道防线业务前端风险管理职责与意识，进一步加强公司风险管理工作的有效性。

3. 模型与工具

风险偏好管理方面，2019 年，公司结合实际情况及风险偏好，运用历史数据分析等风险量化模型，采用定性与定量相结合的方式确定各类风险的风险容忍度与风险限额，探索风险偏好传导机制并建立风险指标定期监测及汇报机制，确保风险管理融入公司的日常经营和管理流程中。

风险管理信息系统方面，根据原中国保监会 11 号文对风险管理信息系统的要求，结合实际管理需要，公司内控与风险管理部会同相关部门，全面梳理风险管理信息系统的开发需求，针对风险管理信息系统的功能模块、运行流程、权限职责等进行深入研讨，初步建立了公司风险管理信息系统。目前，公司风险管理信息系统包含指标管理、报表管理、风险事件管理、偿付能力压力测试等功能模块，基本满足了监管机构对二代对风险管理信息系统的监管要求。未来，公司将继续不断完善及优化风险管理信息系统，充分发挥系统对各类风险的计量和监控作用，进一步提升公司风险管理的信息化水平，为公司风险管理实际需求提供更强有力的技术支持。

（二）风险评估

本公司的经营活动主要面临市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和战略风险。本公司对各类风险的识别和评估情况如下：

1. 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。

本公司通过 VaR 值、敏感性分析等计量市场风险，同时结合关键风险指标跟踪分析市场风险情况，经评估，2019 年本公司市场风险处于正常可控范围。

2. 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。

本公司通过存款分布、存款集中度、债券分布、固定收益产品投资集中度、再保险的分出业务信用分布等关键指标跟踪分析本公司面临的信用风险。

2019 年，除受宏观经济走弱，信用环境恶化影响，个别非标类信用资产出现不良外，公司其他信用资产整体较为优质。总体来看，2019 年公司信用风险水平在风险容忍度范围内。

3. 保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。

公司通过关键风险指标监测分析保险风险情况，2019 年看，各项关键风险指标监测值趋于稳定，保险风险处于可控范围之内。

4. 流动性风险

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。

本公司通过融资回购比例、流动性比率等关键指标跟踪分析本公司面临的流动性风险，同时通过压力测试预测未来流动性风险水平。2019 年，公司未发生重大流动性风险事件，流动性风险处于较低水平。

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。

本公司通过亿元标准保费违规指数、重大操作风险损失金额、亿元标准保费的监管处罚率、新单回访成功率、亿元标准保费投诉率等关键指标跟踪分析面临的操作风险。根据操作风险关键指标监测结果显示，2019 年，本公司操作风险状况总体处于可控范围之内。

6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司品牌及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。2019 年，公司持续强化声誉风险管理，建立完善舆情监测制度，做到舆情及时发现，及时处理。2019 年，公司未发生重大声誉风险事件，声誉风险总体可控。

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。2019 年，本公司分别主要从战略制定、战略实施两方面对战略风险进行评估。2019 年，公司战略执行情况较好，战略风险整体可控。

2020 年，我司将继续深入落实“保险姓保”，加大长期保障型产品和长期储蓄型产品的推动力度，进一步优化产品结构，保障业务收入持续稳定发展；同时，优化资产配置，提升市场抗风险能力，运用资产负债管理工具，持续提升风险管理能力，使风险管理为公司创造价值。

六、产品经营信息

单位：万元

产品代码	产品名称	主要销售渠道	总保费	退保金
11161	合众安盈一生年金保险（分红型）	个险	279,899.10	8,852.88
11181	合众智慧盈家年金保险（分红型）	个险	123,051.60	2,026.93
12085	合众福满堂终身寿险	银代	111,784.20	233.72
11175	合众悦盈人生年金保险（分红型）	个险	90,761.40	4,127.19
11170	合众珍爱幸福终身重大疾病保险（2017）	个险	79,771.52	98.72

单位：万元

产品代码	产品名称	主要销售渠道	2019 年度保户投资款新增 缴费	2019 年度保户投资款 退保金及部分领取
12081	合众金裕五号两全保险（万能型）	银代	307,484.60	2,364.91
11149	合众附加恒盈一生养老年金保险（万能型）	个险	264,626.06	111,388.41
11141	合众大盈家年金保险（万能型）	个险	164,330.30	93,712.87

单位：万元

产品代码	产品名称	主要销售渠道	2019 年度投连 新增交费	2019 年度投连退保 金及部分领取
------	------	--------	-------------------	-----------------------

12017	合众精选投资连结保险 B 款	银代	-	25.08
15019	合众享赢一号终身寿险（投资连结型）	新互联	-	7.28
12016	合众精选投资连结保险 A 款	银代	-	2.24

七、偿付能力信息

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日
实际资本	1,841,384
其中：核心一级资本	1,508,908
最低资本	1,052,756
核心偿付能力充足率	143.33%
综合偿付能力充足率	174.91%

八、关联交易信息

2019 年，公司共发生关联交易 761 笔，总金额 1,445,033,538.27 元。其中，重大关联交易 10 笔，合计金额为 1,253,968,453 元，占全年关联交易总金额 86.78%；共发生一般关联交易 751 笔，合计金额为 191,065,085.07 元，占全年关联交易总金额 13.22%。上述关联交易均按照监管要求完成了报告和披露。

九、消费者权益保护信息

公司秉承以客户为中心的经营理念，积极开展消费者权益保护各项工作。

（一）消费者权益保护工作执行情况

公司高度重视消费者权益保护体制机制建设工作，将其融入到企业文化建设和经营发展规划的各个环节。设立保险消费者事务工作委员会，积极开展工作。关注客户需求，创新产品，快速理赔，推动 E 化，把消费者保护理念纳入到日常的经营管理中。

公司畅通投诉维权渠道，消费者可以通过 95515 服务热线、官网、柜面等通道与公司进行联络咨询，确保消费者维权无阻。

（二）年度投诉数量、投诉业务类别、投诉地区分布等情况

公司高度重视消费者权益保护工作，积极处理投诉，切实维护消费者权益。2019 年共处理保险合同纠纷投诉 504 件，亿元保费投诉量 3.17 件/亿元，万张保单投诉量 0.84 件/万张，万人次投诉量 0.54 件/万人次。

消费者纠纷主要产生在个险渠道。险种以分红险居多。纠纷产生主要环节集中在宣传展业，突出投诉问题是代签名及承诺高收益。

从消费者所属机构分布情况看，投诉主要集中在上海、江苏、天津等城市。