

# 平安养老保险股份有限公司

## 2020年年度信息披露报告

二〇二一年四月二十三日

## 目录

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| 一、 公司简介                   | - 3 -   |
| (一) 法定名称及缩写               | - 3 -   |
| (二) 注册资本                  | - 3 -   |
| (三) 公司住所和营业场所             | - 3 -   |
| (四) 成立时间                  | - 3 -   |
| (五) 经营范围和经营区域             | - 3 -   |
| (六) 法定代表人                 | - 3 -   |
| (七) 客服电话、投诉渠道和投诉处理程序      | - 4 -   |
| (八) 消费者权益保护工作             | - 5 -   |
| 二、 财务会计信息                 | - 6 -   |
| (一) 资产负债表                 | - 6 -   |
| (二) 利润表                   | - 10 -  |
| (三) 现金流量表                 | - 13 -  |
| (四) 股东权益变动表               | - 17 -  |
| (五) 财务报表附注                | - 21 -  |
| (六) 审计报告的主要意见             | - 105 - |
| 三、 保险责任准备金信息              | - 105 - |
| (一) 保险合同准备金评估方法           | - 105 - |
| (二) 保险合同准备金的计量和计量单元假设     | - 108 - |
| (三) 准备金评估结果               | - 110 - |
| 四、 风险管理状况信息               | - 111 - |
| (一) 风险评估                  | - 112 - |
| (二) 风险控制                  | - 113 - |
| 五、 保险产品经营信息               | - 118 - |
| (一) 上年度原保险保费收入前五位的保险产品    | - 118 - |
| (二) 上年度保户投资款新增交费前三位的保险产品  | - 118 - |
| 六、 企业年金及其他委托管理业务信息        | - 120 - |
| 七、 偿付能力信息                 | - 121 - |
| (一) 2020 年度偿付能力状况表        | - 121 - |
| (二) 相比上一年度末偿付能力充足率的变化及其原因 | - 121 - |
| 八、 其他信息                   | - 122 - |

## 一、 公司简介

### （一）法定名称及缩写

中文全称：平安养老保险股份有限公司

中文简称：“平安养老险”或“平安养老”

英文全称：Ping An Annuity Insurance Company of China,Ltd.

### （二）注册资本

公司注册资本为人民币 48.6 亿元。

### （三）公司住所和营业场所

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1333 号 12 楼、20 楼、21 楼、24 楼，  
邮编 200120。

### （四）成立时间

经原中国保险监督管理委员会（以下简称“原中国保监会”）2004 年 12 月 1 日批复，并于 2004 年 12 月 13 日在原中华人民共和国国家工商行政管理总局登记注册，成立平安养老保险股份有限公司。

### （五）经营范围和经营区域

#### 1、经营范围：

团体养老保险及年金业务；团体人寿保险及年金业务；团体长期健康保险业务，个人养老保险及年金业务；个人长期健康保险业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；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；养老保险资产管理产品业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；与资产管理业务相关的咨询业务；经原中国保监会批准的其他业务。

#### 2、经营区域：

北京市、上海市、天津市、重庆市、安徽省、福建省、甘肃省、广东省、广西壮族自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、内蒙古自治区、宁夏回族自治区、青海省、山东省、山西省、陕西省、四川省、新疆维吾尔自治区、云南省、浙江省。

### （六）法定代表人

公司法定代表人为甘为民。

## （七）客服电话、投诉渠道和投诉处理程序

### 1、客服电话

全国统一客服电话及投诉电话为 95511-6。

### 2、投诉渠道

#### （1）电话投诉

全国投诉服务电话：95511-6-7

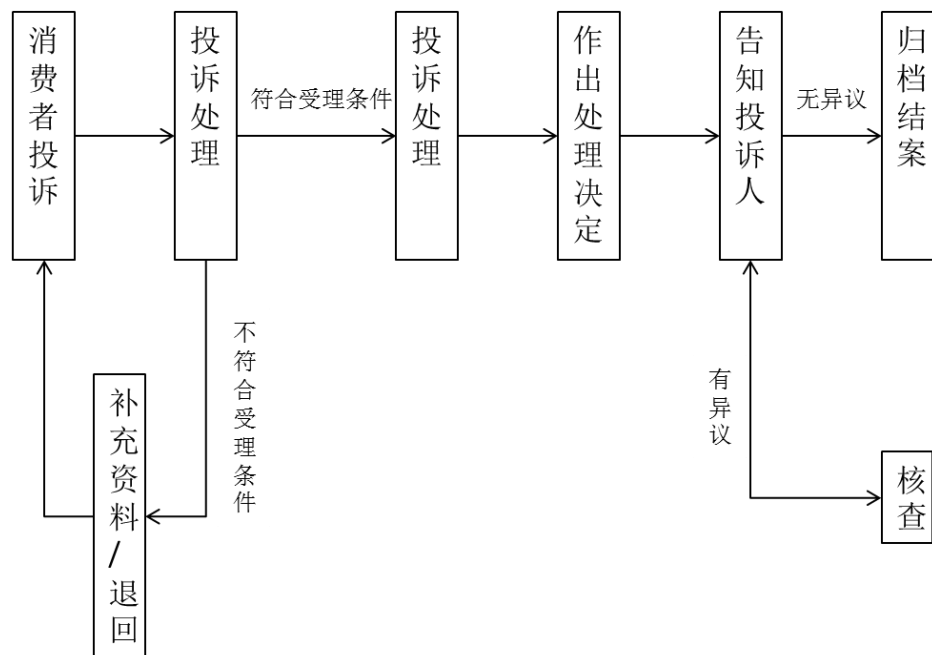
#### （2）网络投诉

平安养老险官方网站：<http://yl.pingan.com/>

#### （3）各营业场所来访、来函及传真投诉

各营业场所投诉渠道信息：登录“平安养老险官网-个人服务-客户服务与消费者权益保护”。

### 3、投诉处理程序



### 4、投诉处理情况

2020 年平安养老险累计处理消费投诉 4528 件，主要涉及理赔、续保及保全等投诉事由，主要分布在上海、北京、广东等地区。根据银保监会二、三季度公示数据，平安养老险二、三季度处理监管转办消费投诉 293 件。

#### （八）消费者权益保护工作

我公司已将消费者权益保护工作纳入公司治理、企业文化建设和经营发展战略，在董事会下已设立消费者权益保护委员会（以下简称“消委会”），定期召开董事会、监事会及消委会会议，审议消费者权益保护相关事项，以实现消费者权益保护目标，为公司可持续发展、保驾护航。2020年，我公司根据《银行业保险业消费投诉处理管理办法》（2020年第3号），修订了《消费投诉管理办法（2020版）》，并开展制度解读和培训工作，从制度层面，强化了投诉管理；根据《关于规范互联网保险销售行为可回溯管理的通知》（银保监发〔2020〕26号）要求，启动公司互联网保险的全面自查检视工作，自主研发互联网保险可回溯系统，还原用户真实操作场景，严格执行监管的相关要求，对销售行为可回溯管理涉及的流程和操作环节进行有效监控。未来将持续根据中国银保监会消费者权益保护工作相关要求等，结合公司实际情况，夯实主体责任，持续做好消费者权益保护工作。

## 二、 财务会计信息

### (一) 资产负债表

平安养老保险股份有限公司

合并资产负债表

人民币元

|                        | 2020年12月31日           | 2019年12月31日           |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产                     |                       |                       |
| 货币资金                   | 2,232,594,419         | 3,885,366,910         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 779,822,769           | 681,524,920           |
| 衍生金融工具                 | -                     | -                     |
| 买入返售金融资产               | 2,440,571,124         | 660,901,302           |
| 应收利息                   | 562,343,991           | 439,583,392           |
| 应收保费                   | 4,665,638,529         | 3,354,276,473         |
| 应收分保账款                 | 184,167,644           | 123,208,719           |
| 应收分保未到期责任准备金           | 45,366,907            | 54,723,196            |
| 应收分保未决赔款准备金            | 59,172,214            | 8,863,144             |
| 应收分保长期健康险责任准备金         | 5,596,360             | 4,068,599             |
| 存出保证金                  | 155,950,679           | 126,276,521           |
| 定期存款                   | 3,980,000,000         | 2,750,000,000         |
| 可供出售金融资产               | 26,198,598,829        | 15,495,091,445        |
| 持有至到期投资                | 12,916,474,096        | 10,986,869,541        |
| 应收款项类投资                | 9,360,969,944         | 8,713,050,701         |
| 长期股权投资                 | 277,393,607           | 286,272,507           |
| 存出资本保证金                | 972,000,000           | 972,000,000           |
| 固定资产                   | 64,721,750            | 72,488,675            |
| 无形资产                   | 15,652,915            | 21,980,692            |
| 递延所得税资产                | 1,410,090,362         | 991,230,732           |
| 其他资产                   | 3,902,621,684         | 3,028,416,422         |
| 资产总计                   | <u>70,229,747,823</u> | <u>52,656,193,891</u> |

注：本年度纳入合并范围的结构化主体详见附注八。本公司和纳入合并范围的结构化主体合称“本集团”。

平安养老保险股份有限公司

合并资产负债表（续）

人民币元

2020年12月31日

2019年12月31日

负债及股东权益

负债

|            |                       |                       |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 卖出回购金融资产款  | 1,364,399,135         | 2,661,996,057         |
| 预收保费       | 3,768,395,790         | 3,099,235,315         |
| 应付手续费及佣金   | 375,392,496           | 377,237,380           |
| 应付分保账款     | 125,028,525           | 88,335,481            |
| 应付职工薪酬     | 1,424,115,339         | 851,513,166           |
| 应交税费       | 599,981,273           | 77,590,230            |
| 应付利息       | —                     | 393,477               |
| 应付赔付款      | 2,081,218,071         | 1,727,491,153         |
| 保户储金及投资款   | 28,587,060,951        | 18,272,993,877        |
| 未到期责任准备金   | 5,214,273,767         | 5,164,648,812         |
| 未决赔款准备金    | 9,463,326,099         | 7,253,279,402         |
| 寿险责任准备金    | 592,268,357           | 547,134,703           |
| 长期健康险责任准备金 | 1,621,005,968         | 285,878,115           |
| 其他负债       | 2,468,583,664         | 2,125,694,813         |
| 负债合计       | <u>57,685,049,435</u> | <u>42,533,421,981</u> |

股东权益

|        |                       |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 股本     | 4,860,000,000         | 4,860,000,000         |
| 资本公积   | (347,608,103)         | (191,640,897)         |
| 其他综合收益 | 174,358,925           | 23,019,393            |
| 盈余公积   | 775,644,808           | 538,499,079           |
| 一般风险准备 | 775,644,808           | 538,499,079           |
| 未分配利润  | 6,306,657,950         | 4,354,395,256         |
| 股东权益合计 | <u>12,544,698,388</u> | <u>10,122,771,910</u> |

|           |                       |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 负债和股东权益总计 | <u>70,229,747,823</u> | <u>52,656,193,891</u> |
|-----------|-----------------------|-----------------------|

平安养老保险股份有限公司

资产负债表

人民币元

2020年12月31日

2019年12月31日

资产

|                        |                       |                       |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金                   | 2,127,015,818         | 3,739,106,568         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 779,822,769           | 681,524,920           |
| 买入返售金融资产               | 2,319,571,124         | 641,501,302           |
| 应收利息                   | 560,360,499           | 439,568,081           |
| 应收保费                   | 4,665,638,529         | 3,354,276,473         |
| 应收分保账款                 | 184,167,644           | 123,208,719           |
| 应收分保未到期责任准备金           | 45,366,907            | 54,723,196            |
| 应收分保未决赔款准备金            | 59,172,214            | 8,863,144             |
| 应收分保长期健康险责任准备金         | 5,596,360             | 4,068,599             |
| 存出保证金                  | 130,873,825           | 125,908,005           |
| 定期存款                   | 3,980,000,000         | 2,750,000,000         |
| 可供出售金融资产               | 26,016,179,717        | 15,575,619,215        |
| 持有至到期投资                | 12,916,474,096        | 10,986,869,541        |
| 应收款项类投资                | 9,360,969,944         | 8,713,050,701         |
| 长期股权投资                 | 277,393,607           | 286,272,507           |
| 存出资本保证金                | 972,000,000           | 972,000,000           |
| 固定资产                   | 64,721,750            | 72,488,675            |
| 无形资产                   | 15,652,915            | 21,980,692            |
| 递延所得税资产                | 1,407,984,361         | 990,088,682           |
| 其他资产                   | 3,891,958,921         | 3,006,407,208         |
| 资产总计                   | <u>69,780,921,000</u> | <u>52,547,526,228</u> |

平安养老保险股份有限公司

资产负债表（续）

人民币元

2020年12月31日

2019年12月31日

负债及股东权益

负债

|            |                       |                       |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 卖出回购金融资产款  | 1,353,399,135         | 2,661,996,057         |
| 预收保费       | 3,768,395,790         | 3,099,235,315         |
| 应付手续费及佣金   | 375,392,496           | 377,237,380           |
| 应付分保账款     | 125,028,525           | 88,335,481            |
| 应付职工薪酬     | 1,424,115,339         | 851,513,166           |
| 应交税费       | 599,100,881           | 77,196,961            |
| 应付利息       | —                     | 393,477               |
| 应付赔付款      | 2,081,218,071         | 1,727,491,153         |
| 保户储金及投资款   | 28,587,060,951        | 18,272,993,877        |
| 未到期责任准备金   | 5,214,273,767         | 5,164,648,812         |
| 未决赔款准备金    | 9,463,326,099         | 7,253,279,402         |
| 寿险责任准备金    | 592,268,357           | 547,134,703           |
| 长期健康险责任准备金 | 1,621,005,968         | 285,878,115           |
| 其他负债       | 2,025,346,741         | 2,013,990,325         |
| 负债合计       | <u>57,229,932,120</u> | <u>42,421,324,224</u> |

股东权益

|        |                       |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 股本     | 4,860,000,000         | 4,860,000,000         |
| 资本公积   | (347,608,103)         | (191,640,897)         |
| 其他综合收益 | 282,148,909           | 72,852,122            |
| 盈余公积   | 775,644,808           | 538,499,079           |
| 一般风险准备 | 775,644,808           | 538,499,079           |
| 未分配利润  | 6,205,158,458         | 4,307,992,621         |
| 股东权益合计 | <u>12,550,988,880</u> | <u>10,126,202,004</u> |

|           |                       |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 负债和股东权益总计 | <u>69,780,921,000</u> | <u>52,547,526,228</u> |
|-----------|-----------------------|-----------------------|

## (二) 利润表

平安养老保险股份有限公司

合并利润表

人民币元

|             | 2020年度           | 2019年度           |
|-------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入      |                  |                  |
| 保险业务收入      | 26,218,320,203   | 23,612,856,934   |
| 减：分出保费      | (335,373,473)    | (177,670,922)    |
| 提取未到期责任准备金  | (58,981,244)     | (401,739,153)    |
| 已赚保费        | 25,823,965,486   | 23,033,446,859   |
| 其他收益        | 16,044,845       | 6,596,325        |
| 投资收益        | 2,936,547,601    | 1,561,976,151    |
| 公允价值变动损失    | (6,471,753)      | (1,522,923)      |
| 其他业务收入      | 2,550,704,473    | 1,704,985,680    |
| 资产处置损失      | (1,455,788)      | (651,250)        |
| 营业收入合计      | 31,319,334,864   | 26,304,830,842   |
| 二、营业支出      |                  |                  |
| 退保金         | (30,013,899)     | (12,497,072)     |
| 赔付支出        | (16,354,206,101) | (15,517,609,675) |
| 减：摊回赔付支出    | 125,303,023      | 74,609,853       |
| 提取保险责任准备金   | (3,590,225,398)  | (1,278,594,240)  |
| 减：摊回保险责任准备金 | 51,836,829       | 4,637,173        |
| 税金及附加       | (49,443,434)     | (39,129,070)     |
| 手续费及佣金支出    | (2,598,174,321)  | (2,897,414,539)  |
| 业务及管理费      | (4,555,650,604)  | (4,014,860,632)  |
| 减：摊回分保费用    | 115,067,485      | 66,552,296       |
| 其他业务成本      | (1,367,595,068)  | (1,064,406,927)  |
| 资产减值损失      | (140,754,268)    | (236,986,445)    |
| 营业支出合计      | (28,393,855,756) | (24,915,699,278) |

平安养老保险股份有限公司

合并利润表（续）

人民币元

|                | 2020年度        | 2019年度        |
|----------------|---------------|---------------|
| 三、营业利润         | 2,925,479,108 | 1,389,131,564 |
| 加：营业外收入        | 8,282,771     | 9,171,946     |
| 减：营业外支出        | (11,323,721)  | (20,454,822)  |
| 四、利润总额         | 2,922,438,158 | 1,377,848,688 |
| 减：所得税          | (495,884,006) | (32,198,636)  |
| 五、净利润          | 2,426,554,152 | 1,345,650,052 |
| 归属于母公司股东的净利润   | 2,426,554,152 | 1,345,650,052 |
| 少数股东损益         | -             | -             |
|                | 2,426,554,152 | 1,345,650,052 |
| 持续经营净利润        | 2,426,554,152 | 1,345,650,052 |
| 终止经营净利润        | -             | -             |
|                | 2,426,554,152 | 1,345,650,052 |
| 六、其他综合收益的税后净额  |               |               |
| 将重分类进损益的其他综合收益 |               |               |
| 可供出售金融资产变动     | 131,784,157   | 570,714,839   |
| 影子会计调整         | 19,555,375    | (118,749,887) |
| 其他综合收益合计       | 151,339,532   | 451,964,952   |
| 七、综合收益总额       | 2,577,893,684 | 1,797,615,004 |
| 归属母公司股东的综合收益总额 | 2,577,893,684 | 1,797,615,004 |
| 归属少数股东的综合收益总额  | -             | -             |
|                | 2,577,893,684 | 1,797,615,004 |

平安养老保险股份有限公司

利润表

人民币元

|                | 2020年度           | 2019年度           |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入         |                  |                  |
| 保险业务收入         | 26,218,320,203   | 23,612,856,934   |
| 减：分出保费         | (335,373,473)    | (177,670,922)    |
| 提取未到期责任准备金     | (58,981,244)     | (401,739,153)    |
| 已赚保费           | 25,823,965,486   | 23,033,446,859   |
| 其他收益           | 16,044,845       | 6,596,325        |
| 投资收益           | 2,833,762,760    | 1,425,742,128    |
| 公允价值变动(损失)/收益  | 3,018,606        | (1,522,923)      |
| 其他业务收入         | 2,563,350,074    | 1,717,044,849    |
| 资产处置损失         | (1,455,788)      | (651,250)        |
| 营业收入合计         | 31,238,685,983   | 26,180,655,988   |
| 二、营业支出         |                  |                  |
| 退保金            | (30,013,899)     | (12,497,072)     |
| 赔付支出           | (16,354,206,101) | (15,517,609,675) |
| 减：摊回赔付支出       | 125,303,023      | 74,609,853       |
| 提取保险责任准备金      | (3,590,225,398)  | (1,278,594,240)  |
| 减：摊回保险责任准备金    | 51,836,829       | 4,637,173        |
| 税金及附加          | (48,609,472)     | (38,777,695)     |
| 手续费及佣金支出       | (2,598,174,321)  | (2,897,414,539)  |
| 业务及管理费         | (4,554,283,239)  | (4,013,527,305)  |
| 减：摊回分保费用       | 115,067,485      | 66,552,296       |
| 其他业务成本         | (1,362,599,505)  | (1,072,181,921)  |
| 资产减值损失         | (140,754,268)    | (236,986,445)    |
| 营业支出合计         | (28,386,658,866) | (24,921,789,570) |
| 三、营业利润         | 2,852,027,117    | 1,258,866,418    |
| 加：营业外收入        | 8,282,771        | 9,171,946        |
| 减：营业外支出        | (11,323,721)     | (20,454,822)     |
| 四、利润总额         | 2,848,986,167    | 1,247,583,542    |
| 减：所得税          | (477,528,872)    | (6,548,658)      |
| 五、净利润          | 2,371,457,295    | 1,241,034,884    |
| 六、其他综合收益的税后净额  |                  |                  |
| 将重分类进损益的其他综合收益 |                  |                  |
| 可供出售金融资产变动     | 198,865,542      | 662,624,483      |
| 影子会计调整         | 10,431,245       | (142,229,783)    |
| 其他综合收益/(损失)合计  | 209,296,787      | 520,394,700      |
| 七、综合收益总额       | 2,580,754,082    | 1,761,429,584    |

### (三) 现金流量表

平安养老保险股份有限公司

合并现金流量表

人民币元

|                    | 2020年度           | 2019年度           |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量      |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金     | 26,105,372,712   | 23,494,638,121   |
| 保户储金及投资款净增加额       | 9,447,822,185    | 598,673,929      |
| 收到的其他与经营活动有关的现金    | 2,002,216,645    | 1,375,093,652    |
| 收到的税费返还            | -                | 322,140          |
| 经营活动现金流入小计         | 37,555,411,542   | 25,468,727,842   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金     | (16,450,570,392) | (15,769,492,819) |
| 再保业务支付的现金净额        | (121,177,166)    | (60,053,481)     |
| 支付手续费及佣金的现金        | (2,495,899,080)  | (3,088,654,269)  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金    | (2,388,084,360)  | (2,408,335,318)  |
| 支付的各项税费            | (826,647,932)    | (937,646,157)    |
| 支付的其他与经营活动有关的现金    | (2,409,162,711)  | (1,590,065,046)  |
| 经营活动现金流出小计         | (24,691,541,641) | (23,854,247,090) |
| 经营活动产生的现金流量净额      | 12,863,869,901   | 1,614,480,752    |
| 二、投资活动使用的现金流量      |                  |                  |
| 收回投资所收到的现金         | 29,932,215,414   | 33,841,006,782   |
| 取得投资收益收到的现金        | 2,778,184,523    | 1,928,027,877    |
| 处置固定资产和其他长期资产      |                  |                  |
| 收回的现金净额            | 1,315,538        | 602,603          |
| 收到的其他与投资活动有关的现金    | 517,687          | 339,538          |
| 投资活动现金流入小计         | 32,712,233,162   | 35,769,976,800   |
| 投资支付的现金            | (44,044,381,017) | (37,394,253,735) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产 |                  |                  |
| 支付的现金              | (33,159,772)     | (32,967,182)     |
| 支付其他与投资活动有关的现金     | (25,847,751)     | (23,626,317)     |
| 投资活动现金流出小计         | (44,103,388,540) | (37,450,847,234) |
| 投资活动使用的现金流量净额      | (11,391,155,378) | (1,680,870,434)  |

平安养老保险股份有限公司

合并现金流量表（续）

人民币元

|                | 2020年度          | 2019年度        |
|----------------|-----------------|---------------|
| 三、筹资活动使用的现金流量  |                 |               |
| 卖出回购业务资金净增加额   | -               | 1,761,697,157 |
| 筹资活动现金流入小计     | -               | 1,761,697,157 |
| 偿付利息支付的现金      | (27,801,652)    | (24,639,628)  |
| 卖出回购业务资金净减少额   | (1,297,596,922) | -             |
| 筹资活动现金流出小计     | (1,325,398,574) | (24,639,628)  |
| 筹资活动使用的现金流量净额  | (1,325,398,574) | 1,737,057,529 |
| 四、现金及现金等价物净增加额 | 147,315,949     | 1,670,667,847 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 4,079,043,812   | 2,408,375,965 |
| 五、年末现金及现金等价物余额 | 4,226,359,761   | 4,079,043,812 |

平安养老保险股份有限公司

现金流量表

人民币元

|                         | 2020年度           | 2019年度           |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量           |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金          | 26,105,372,712   | 23,494,638,121   |
| 保户储金及投资款净增加额            | 9,447,822,185    | 598,673,929      |
| 收到的其他与经营活动有关的现金         | 2,011,894,582    | 1,386,925,117    |
| 收到的税费返还                 | -                | 322,140          |
| 经营活动现金流入小计              | 37,565,089,479   | 25,480,559,307   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金          | (16,450,570,392) | (15,769,492,819) |
| 再保业务支付的现金净额             | (121,177,166)    | (60,053,481)     |
| 支付手续费及佣金的现金             | (2,495,899,080)  | (3,088,654,269)  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金         | (2,388,084,360)  | (2,408,335,318)  |
| 支付的各项税费                 | (819,350,647)    | (934,588,536)    |
| 支付的其他与经营活动有关的现金         | (2,409,162,711)  | (1,590,065,046)  |
| 经营活动现金流出小计              | (24,684,244,356) | (23,851,189,469) |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 12,880,845,123   | 1,629,369,838    |
| 二、投资活动使用的现金流量           |                  |                  |
| 收回投资所收到的现金              | 26,426,539,574   | 30,094,128,448   |
| 取得投资收益收到的现金             | 2,754,066,836    | 1,887,751,630    |
| 处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额    | 1,315,538        | 602,603          |
| 收到的其他与投资活动有关的现金         | 2,855            | 6,155            |
| 投资活动现金流入小计              | 29,181,924,803   | 31,982,488,836   |
| 投资支付的现金                 | (40,583,644,259) | (33,635,789,232) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | (33,159,772)     | (32,967,182)     |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | (23,725,774)     | (23,555,337)     |
| 投资活动现金流出小计              | (40,640,529,805) | (33,692,311,751) |
| 投资活动使用的现金流量净额           | (11,458,605,002) | (1,709,822,915)  |

平安养老保险股份有限公司

现金流量表（续）

人民币元

|                | 2020年度          | 2019年度        |
|----------------|-----------------|---------------|
| 三、筹资活动使用的现金流量  |                 |               |
| 卖出回购业务资金净增加额   | -               | 1,761,697,157 |
| 筹资活动现金流入小计     | -               | 1,761,697,157 |
| 偿付利息支付的现金      | (27,245,509)    | (24,639,628)  |
| 卖出回购业务资金净减少额   | (1,308,596,922) | -             |
| 筹资活动现金流出小计     | (1,335,842,431) | (24,639,628)  |
| 筹资活动使用的现金流量净额  | (1,335,842,431) | 1,737,057,529 |
| 四、现金及现金等价物净增加额 | 86,397,690      | 1,656,604,452 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 3,913,383,470   | 2,256,779,018 |
| 五、年末现金及现金等价物余额 | 3,999,781,160   | 3,913,383,470 |

(四) 股东权益变动表

平安养老保险股份有限公司

合并股东权益变动表

2020 年度

人民币元

| 项目           | 2020年度        |               |             |             |             |               |                |
|--------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
|              | 股本            | 资本公积          | 其他综合收益      | 盈余公积        | 一般风险准备      | 未分配利润         | 股东权益合计         |
| 一、年初余额       | 4,860,000,000 | (191,640,897) | 23,019,393  | 538,499,079 | 538,499,079 | 4,354,395,256 | 10,122,771,910 |
| 二、本年增减变动金额   |               |               |             |             |             |               |                |
| 综合收益总额       |               |               |             |             |             |               |                |
| (一) 净利润      | -             | -             | -           | -           | -           | 2,426,554,152 | 2,426,554,152  |
| (二) 其他综合收益   | -             | -             | 151,339,532 | -           | -           | -             | 151,339,532    |
| 综合收益总额合计     | -             | -             | 151,339,532 | -           | -           | 2,426,554,152 | 2,577,893,684  |
| 股东投入和减少资本    |               |               |             |             |             |               |                |
| (三) 核心人员持股计划 | -             | (1,377,267)   | -           | -           | -           | -             | (1,377,267)    |
| (四) 长期服务计划   | -             | (154,589,939) | -           | -           | -           | -             | (154,589,939)  |
| 股东投入和减少资本合计  | -             | (155,967,206) | -           | -           | -           | -             | (155,967,206)  |
| 利润分配         |               |               |             |             |             |               |                |
| (五) 提取盈余公积   | -             | -             | -           | 237,145,729 | -           | (237,145,729) | -              |
| (六) 提取一般风险准备 | -             | -             | -           | -           | 237,145,729 | (237,145,729) | -              |
| 利润分配合计       | -             | -             | -           | 237,145,729 | 237,145,729 | (474,291,458) | -              |
| 三、年末余额       | 4,860,000,000 | (347,608,103) | 174,358,925 | 775,644,808 | 775,644,808 | 6,306,657,950 | 12,544,698,388 |

平安养老保险股份有限公司

合并股东权益变动表

2019 年度

人民币元

| 项目           | 2019年度        |               |               |             |             |               |                |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
|              | 股本            | 资本公积          | 其他综合收益/(损失)   | 盈余公积        | 一般风险准备      | 未分配利润         | 股东权益合计         |
| 一、年初余额       | 4,860,000,000 | (6,403,499)   | (428,945,559) | 414,395,590 | 414,395,590 | 3,256,952,182 | 8,510,394,304  |
| 二、本年增减变动金额   |               |               |               |             |             |               |                |
| 综合收益总额       |               |               |               |             |             |               |                |
| (一) 净利润      | -             | -             | -             | -           | -           | 1,345,650,052 | 1,345,650,052  |
| (二) 其他综合收益   | -             | -             | 451,964,952   | -           | -           | -             | 451,964,952    |
| 综合收益总额合计     | -             | -             | 451,964,952   | -           | -           | 1,345,650,052 | 1,797,615,004  |
| 股东投入和减少资本    |               |               |               |             |             |               |                |
| (三) 核心人员持股计划 | -             | 4,020,196     | -             | -           | -           | -             | 4,020,196      |
| (四) 长期服务计划   | -             | (189,257,594) | -             | -           | -           | -             | (189,257,594)  |
| 股东投入和减少资本合计  | -             | (185,237,398) | -             | -           | -           | -             | (185,237,398)  |
| 利润分配         |               |               |               |             |             |               |                |
| (五) 提取盈余公积   | -             | -             | -             | 124,103,489 | -           | (124,103,489) | -              |
| (六) 提取一般风险准备 | -             | -             | -             | -           | 124,103,489 | (124,103,489) | -              |
| 利润分配合计       | -             | -             | -             | 124,103,489 | 124,103,489 | (248,206,978) | -              |
| 三、年末余额       | 4,860,000,000 | (191,640,897) | 23,019,393    | 538,499,079 | 538,499,079 | 4,354,395,256 | 10,122,771,910 |

平安养老保险股份有限公司

股东权益变动表

2020 年度

人民币元

| 项目          | 2020年度        |               |             |             |             |               |                |
|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
|             | 股本            | 资本公积          | 其他综合收益      | 盈余公积        | 一般风险准备      | 未分配利润         | 股东权益合计         |
| 一、年初余额      | 4,860,000,000 | (191,640,897) | 72,852,122  | 538,499,079 | 538,499,079 | 4,307,992,621 | 10,126,202,004 |
| 二、本年增减变动金额  |               |               |             |             |             |               |                |
| 综合收益总额      |               |               |             |             |             |               |                |
| （一）净利润      | -             | -             | -           | -           | -           | 2,371,457,295 | 2,371,457,295  |
| （二）其他综合收益   | -             | -             | 209,296,787 | -           | -           | -             | 209,296,787    |
| 综合收益总额合计    | -             | -             | 209,296,787 | -           | -           | 2,371,457,295 | 2,580,754,082  |
| 股东投入和减少资本   |               |               |             |             |             |               |                |
| （三）核心人员持股计划 | -             | (1,377,267)   | -           | -           | -           | -             | (1,377,267)    |
| （四）长期服务计划   | -             | (154,589,939) | -           | -           | -           | -             | (154,589,939)  |
| 股东投入和减少资本合计 | -             | (155,967,206) | -           | -           | -           | -             | (155,967,206)  |
| 利润分配        |               |               |             |             |             |               |                |
| （五）提取盈余公积   | -             | -             | -           | 237,145,729 | -           | (237,145,729) | -              |
| （六）提取一般风险准备 | -             | -             | -           | -           | 237,145,729 | (237,145,729) | -              |
| 利润分配合计      | -             | -             | -           | 237,145,729 | 237,145,729 | (474,291,458) | -              |
| 三、年末余额      | 4,860,000,000 | (347,608,103) | 282,148,909 | 775,644,808 | 775,644,808 | 6,205,158,458 | 12,550,988,880 |

平安养老保险股份有限公司

股东权益变动表

2019 年度

人民币

| 项目           | 2019年度        |               |               |             |             |               |                |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
|              | 股本            | 资本公积          | 其他综合收益/(损失)   | 盈余公积        | 一般风险准备      | 未分配利润         | 股东权益合计         |
| 一、年初余额       | 4,860,000,000 | (6,403,499)   | (447,542,578) | 414,395,590 | 414,395,590 | 3,315,164,715 | 8,550,009,818  |
| 二、本年增减变动金额   |               |               |               |             |             |               |                |
| 综合收益总额       |               |               |               |             |             |               |                |
| (一) 净利润      | -             | -             | -             | -           | -           | 1,241,034,884 | 1,241,034,884  |
| (二) 其他综合收益   | -             | -             | 520,394,700   | -           | -           | -             | 520,394,700    |
| 综合收益总额合计     | -             | -             | 520,394,700   | -           | -           | 1,241,034,884 | 1,761,429,584  |
| 股东投入和减少资本    |               |               |               |             |             |               |                |
| (三) 核心人员持股计划 | -             | 4,020,196     | -             | -           | -           | -             | 4,020,196      |
| (四) 长期服务计划   | -             | (189,257,594) | -             | -           | -           | -             | (189,257,594)  |
| 股东投入和减少资本合计  | -             | (185,237,398) | -             | -           | -           | -             | (185,237,398)  |
| 利润分配         |               |               |               |             |             |               |                |
| (五) 提取盈余公积   | -             | -             | -             | 124,103,489 | -           | (124,103,489) | -              |
| (六) 提取一般风险准备 | -             | -             | -             | -           | 124,103,489 | (124,103,489) | -              |
| 利润分配合计       | -             | -             | -             | 124,103,489 | 124,103,489 | (248,206,978) | -              |
| 三、年末余额       | 4,860,000,000 | (191,640,897) | 72,852,122    | 538,499,079 | 538,499,079 | 4,307,992,621 | 10,126,202,004 |

## （五）财务报表附注

### 1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则 - 基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除以公允价值计量的金融工具及保险责任准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 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和本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度(以下简称“本年度”)合并及公司的经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、重要会计政策和会计估计的说明

本集团根据经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具(附注2、(5))、保险合同分类(附注2、(14))、保险合同准备金(三、保险责任准备金信息)、收入确认原则(附注2、(17))等。

#### （1）会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### （2）记账本位币

本集团记账本位币为人民币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### （3）现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### （4）合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及纳入合并范围的结构化主体截止2020年12月31日止年度的财务报表。结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的决定因素的主体，比如表决权仅与行政工作相关，而相关运营活动通过合同约定来安排。

本集团决定未由本集团控制的所有信托产品、债权投资计划、理财产品、股权投资计划、项目资产支持计划和作为投资人发行的资管产品均为未合并的结构化主体。信托产品、股权投资计划和项目资产支持计划由关联方的或无关联的信托公司或资产管理人管理，并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。债权投资计划由关联的或无关联的资产管理人管理，且其主要投资标的物为基础设施资金支持项目。信托产品、债权投资计划、理财产品、股权投资计划和项目资产支持计划通过发行受益凭证授予持有人按约定分配相关信托产品、债权投资计划、理财产品、股权投资计划和项目资产支持计划收益的权利来为其运营融资。本集团持有信托产品、债权投资计划、理财产品、股权投资计划和项目资产支持计划的受益凭证。

#### **(4) 合并财务报表(续)**

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各主体之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时对重大往来交易进行抵销。

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

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，本公司区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- ▶ 在个别财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。
- ▶ 在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### **(5) 金融工具**

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### **金融工具的确认和终止确认**

本集团于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。

满足下列条件之一的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 金融资产已转移，并且(a)转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的合同义务得以履行、撤销或到期，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售金融资产。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

#### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现(如股利和利息收入)和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量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：

- ① 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- ② 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- ③ 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- ④ 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

#### 金融资产分类和计量(续)

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投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 贷款及应收款项

贷款及应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。贷款及应收款项主要包括各类应收款项、定期存款、存出资本保证金、应收款项类投资、买入返售金融资产等。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本扣除减值准备计量。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时的累计利得或损失转入当期损益。

当本集团对于回收金额固定或可确定且有固定到期日的金融资产有能力和意图持有至到期时，可以被允许将该金融资产从可供出售金融资产重分类至持有至到期投资。

重分类金融资产的摊余成本为重分类日该部分金融资产的公允价值。由可供出售金融资产重分类到持有至到期投资的金融资产的实际利率在重分类日予以确定。与该金融资产相关、原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当在其剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，也应当在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产在随后的会计期间发生减值的，原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当转出计入当期损益。

### 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的估值进行计量，并采用本产品合同约定的估值方法进行后续计量，因估值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。估值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，估值为负数的确认为一项负债。

### 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征

相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。投资的期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

### 金融工具的抵销

在本集团拥有现在可执行的法定权利抵销已确认的金额，且交易双方准备按净额进行结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

### 金融资产减值

本集团于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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事件：

- ▶ 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ▶ 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ▶ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ▶ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ▶ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ▶ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ▶ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ▶ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ▶ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

### 可供出售金融资产

本集团于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

计提减值损失后并不构成可供出售权益投资新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益中确认，直到该资产被终止确认。

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确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，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，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本集团考虑定量和定性证据。具体而言，本集团综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本集团考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。本集团通常认为公允价值低于成本的50%为严重下跌，公允价值低于成本的持续时间超过12个月为非暂时性下跌。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

### 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率，但对于浮动利率，为合同规定的现行实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本集团对单项金额重大的金融资产进行单独评估，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的金融资产，以单独或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评估，但没有客观证据表明已发生减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会包括在具有类似信用风险特征的金融资产

组合中再进行组合减值评估。已经进行单项评估并确认或继续确认减值损失的金融资产将不被列入组合评估的范围内。

对于以组合评估方式来检查减值情况的金融资产组合而言，未来现金流量之估算乃参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。本集团会根据当前情况对所参考的历史损失经验进行修订，包括增加那些仅影响当前期间而不对历史损失经验参考期产生影响的因素，以及去除那些仅影响历史损失经验参考期但在当前已不适用的因素。本集团会定期审阅用于估计预期未来现金流的方法及假设。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，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。

#### 金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### **(6) 应收款项**

本集团的应收款项均为以摊余成本计量的金融资产，主要包括应收保费、应收分保账款、应收利息和其他应收款等，其计提坏账准备的方法见附注二、5。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。本集团根据利润或总资产的一定比例确定单项金额重大标准。本集团一般不对单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。

本集团对单项金额不重大的应收款项及上述单独测试未发生减值的应收款项(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组合中进行减值测试。

#### **(7) 长期股权投资**

长期股权投资包括本公司对联营企业的权益性投资。

控制是指拥有对被投资单位的权力，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。共同控制是指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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。重大影响是指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。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

对于联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、12。

#### **（8）买入返售协议及卖出回购协议**

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

### **(9) 固定资产**

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

|         | <u>预计使用寿命</u> | <u>预计净残值率</u> | <u>年折旧率</u> |
|---------|---------------|---------------|-------------|
| 办公及通讯设备 | 3-10年         | 0-10%         | 9%-33.33%   |
| 运输设备    | 5-8年          | 5%            | 11.88%-19%  |

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、12。

### **(10) 在建工程**

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、12。

### **(11) 无形资产**

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团无形资产主要为计算机软件系统及软件使用权，其预计使用寿命为3至5年，在使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对其使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、12。

## **(12) 资产减值**

本集团对除递延所得税资产及金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **(13) 保险保障基金**

本集团根据《保险保障基金管理办法》（保监会令[2008]2号）按下列比例提取保险保障基金：

- ▶ 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。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的1%时，不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，业务收入及保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款。保险保障基金在计提时作为费用进入损益。

根据《中国银保监会办公厅关于明确保险公司暂停及恢复缴纳保险保障基金有关执行标准的通知》（银保监办发[2018]129号），人身保险公司每年4月30日保险保障基

金余额达到上一个完整会计年度年初和年末总资产平均值的1%，可暂停缴纳保险保障基金。

## **(14) 保险合同分类**

### 保险合同分类

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，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- ▶ 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，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。

目前，本集团的团体万能保险、团体分红保险、部分年金保险及部分其他保险归类为非保险合同，其相关会计处理参见附注二、15。

### 重大保险风险测试

对于本集团与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同（以下简称“保单”），本集团以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。在进行重大保险风险测试时，本集团需要对保单是否转移保险风险，保单的保险风险转移是否具有商业实质，以及保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

## **(15) 非保险合同**

本集团将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入，将规模保费扣除增值税后的净额作为负债在保户储金及投资款中列示；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。

- 收取的保单管理费于本集团提供服务的期间内确认为其他业务收入，收取的退保费用于发生时确认为其他业务收入。

分红和万能投资账户的可供出售金融资产公允价值变动，本集团采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款，将归属于本集团股东的部分确认为其他综合收益。

分红投资账户的保单红利支出是指根据合同约定，按照红利分配方法及有关精算结果而估算，支付给保单持有人的红利。

### **(16) 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。

#### **分出业务**

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，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际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。

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。

### **(17) 收入确认原则**

收入在经济利益很可能流入本集团且金额能够可靠计量，并满足各项经营活动的特定收入确认标准时予以确认。

#### 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。

#### 保户投资合同收入

保户投资合同收入主要包括固定的或者是与被管理的金额直接相关而收取的保单费、投资管理费、退保费及其它服务费用，通过调整保户储金及投资款余额收取。保户投资合同收入于服务控制权转移至客户时确认，除非与它相关的服务将在未来提供，则收入参照完成履约责任的进度而于合同期间内确认。对于特定的以摊余成本计量的投资合同，收取的初始费用作为其实际收益率的调整项进行确认。

#### 利息收入

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。

#### 其他收入

其他收入包括企业年金管理费收入、委托业务管理费收入、资产管理业务收入、投资合同管理费收入、服务费收入、咨询服务费收入、交叉销售手续费收入等。

企业年金管理费收入按照本集团与企业签订的企业年金基金管理协议收取，按月计入当期损益。

委托业务管理费收入、资产管理业务收入和投资合同管理费收入是根据资产委托投资管理合同规定的计提方法、计提标准确认的应由委托人承担的受托人报酬，于服务提供时确认。

服务费收入、咨询服务费收入和交叉销售手续费收入按照本集团与对方签订的服务协议收取，按月计入当期损益。

## **(18) 政府补助**

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

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

## **(19) 经营租赁**

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## **(20) 职工薪酬**

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入当期损益。部分职工还得到本集团提供的团体人身保险，但涉及金额并不重大。除此之外，本集团对职工没有其他重大福利承诺。

## **(21) 股份支付**

### **以权益结算的股份支付业务**

本集团设有以权益结算、以股份为基础的报酬计划。根据该等计划，本公司的母公司向本集团的职工授予本公司母公司的权益工具，本集团获取职工的服务以作为该权益工具的对价。授予日，本集团向本公司母公司支付权益工具购买款并计入权益。

本集团以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用。权益工具授予日的公允价值：

- ▶ 包括任何市场业绩条件(例如主体的股价)；
- ▶ 不包括任何服务和非市场业绩可行权条件（例如盈利能力、销售增长目标和职工在某特定时期内留任实体)的影响；

- ▶ 包括任何非可行权条件（例如规定职工储蓄）的影响。

非市场表现和服务条件包括在有关预期可行权的权益工具数目的假设中。成本费用的总金额在等待期间内确认，等待期间指将符合所有特定可行权条件的期间。

在每个报告期末，本集团依据非市场表现和服务条件修订其对预期可行权的权益工具数目的估计，在利润表确认对原估算修订（如有）的影响，并对权益作出相应调整。

在权益工具行权时，本公司母公司与本集团员工进行结算。

## （22）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应缴纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- ▶ 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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。
- ▶ 对于与联营企业、结构化主体投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- ▶ 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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。
- ▶ 对于与联营企业、结构化主体投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

### **(23) 受托业务**

本集团在受托业务中担任客户的托管人、受托人或代理人。本集团的资产负债表不包括本集团因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为这些资产的风险和收益由客户承担。

### **(24) 重大会计判断和估计**

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本集团会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的会计判断和估计：

#### **① 金融资产的分类**

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，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。

#### **② 运用估值技术确定金融工具的公允价值。**

对于不存在活跃市场的金融工具，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其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括市场利率、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数，在相关可观察

输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本集团就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性调整等方面所做的估计。

使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

### ③ 金融债、企业债、资产管理计划、债权投资计划、信托产品和理财产品的减值

本集团于资产负债表日对其金融债、企业债、资产管理计划、债权投资计划、信托产品和理财产品进行评估是否存在减值，并将减计金额计入当期损益。在确定减计金额时，管理层需就未来现金流量的现值作出估计。进行判断时，本集团需考虑的因素参见附注二、5。

### ④ 可供出售权益投资的减值准备

本集团认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团需考虑的因素请参见附注二、5。

### ⑤ 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

本集团需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分类。

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、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

本集团在考虑原保险保单转移的保险风险是否重大时，对于不同类型保单，分别进行以下判断：

- ▶ 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本集团支付的金额与保险事故不发生情景下本集团支付的金额的百分比再减去100%；
- ▶ 对于年金保单，如果保单转移了长寿风险，则确认为保险合同；
- ▶ 对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将其判定为保险合同。

本集团在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额乘

以发生概率的现值，除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。然后考虑保单的分布状况和风险特征，从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。

保险合同的分拆和分类对本集团的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

#### ⑥ 对保险合同准备金的计量和计量单元

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作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本集团在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本集团还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本集团同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量保险责任准备金(包括非寿险、寿险和长期健康险)所需要的主要计量假设如下：

- ▶ 本集团对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑到保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2020年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.01%-4.60%(2019年12月31日：3.29%-4.60%)。

对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期寿险和长期健康险保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率。2020年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75%-5.00%(2019年12月31日：4.75%-5.00%)。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人身保险行业标准的生命表《中国人身保险业经验生命表(2010-2013)》的相应百分比表示。

发病率假设是基于本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

- ▶ 本集团根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

- ▶ 本集团根据分红保险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人的合理预期等因素，确定合理估计值，作为保单红利假设。

- ▶ 保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。个人分红业务包含风险边际的未来保单红利假设根据合同约定需分配盈余的85%计算。

- ▶ 本集团在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本集团的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本集团在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例2.5%确定风险边际。

会计估计变更的影响可参见附注三。

#### ⑦ 递延所得税资产

递延所得税资产，根据税法规定，按照预期收回该资产期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本公司应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产的金额。

#### **(8) 对结构化主体具有控制的判断**

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

本集团未合并的结构化主体的最大风险敞口披露参见附注十、8。

### **3、重要会计政策和会计估计变更的说明**

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率等经济假设和死亡率、发病率、退保率、保单红利及费用等非经济假设作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2020年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，并对未来现金流的估计予以更新，所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动增加2020年12月31日保险责任准备金人民币1,653万元，减少2020年度税前利润人民币1,653万元。

### **4、重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响的说明**

2020年度，本集团无重大会计差错事项。

### **5、或有事项**

#### **诉讼**

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

计后，对保单等索赔计提的准备。

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

## 6、承诺事项

本集团已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

|                | 2020年12月31日<br>本集团 | 2019年12月31日<br>本集团 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 1年以内(含1年)      | 167,644,697        | 123,679,603        |
| 1年以上至2年以内(含2年) | 77,182,035         | 76,314,862         |
| 2年以上至3年以内(含3年) | 35,416,508         | 38,350,570         |
| 3年以上           | 32,072,040         | 28,368,876         |
|                | <u>312,315,280</u> | <u>266,713,911</u> |

## 7、对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

重大再保险合同是指分入（分出）保额超过保险公司年度末有效保额的5%或分入（分出）保费超过报告期保费收入5%的单项再保险合同。

2020年末本公司没有签署重大再保分出合同，且本公司没有保险分入业务。

## 8、企业合并、分立的说明

于2020年12月31日，本集团拥有下列主要已合并之结构化主体：

|                               | 直接投资占比/<br>持有份额占比 | 实收信托/<br>实收资本 | 业务性质   |
|-------------------------------|-------------------|---------------|--------|
| 平安养老指数增强型资产管理产品               | 67.21%            | 717,012,687   | 投资理财产品 |
| 平安养老睿富2号资产管理产品                | 99.69%            | 331,482,838   | 投资理财产品 |
| 平安养老量化绝对收益资产管理产品 <sup>注</sup> | 99.57%            | 228,241,972   | 投资理财产品 |
| 平安养老稳富15号资产管理产品               | 92.11%            | 108,676,310   | 投资理财产品 |
| 平安养老睿富5号资产管理产品                | 100.00%           | 41,358,041    | 投资理财产品 |

注：平安养老睿富聚利 FOF 资产管理产品于 2020 年 2 月更名为平安养老量化绝对收益资产管理产品。

## 9、财务报表重要项目列示

### (1) 货币资金

|        | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 现金     | 252                    | 1,450                  | 252                    | 1,450                  |
| 银行存款   | 1,737,222,081          | 3,253,989,082          | 1,679,479,130          | 3,122,472,129          |
| 其他货币资金 | 495,372,086            | 631,376,378            | 447,536,436            | 616,632,989            |
|        | <u>2,232,594,419</u>   | <u>3,885,366,910</u>   | <u>2,127,015,818</u>   | <u>3,739,106,568</u>   |

本集团及本公司因企业年金基金投资管理业务产生的投资管理风险准备金为使用受限的货币资金。于2020年12月31日，本集团及本公司使用受限的货币资金的金额为人民币446,805,782元(2019年12月31日：人民币467,224,400元)。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|         | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |
|---------|------------------------|------------------------|
| 交易性金融资产 |                        |                        |
| 基金      | 220,690,662            | 440,200,663            |
| 债券      | 445,518,436            | -                      |
| 理财产品    | 113,613,671            | 241,324,257            |
|         | <u>779,822,769</u>     | <u>681,524,920</u>     |

### (3) 衍生金融工具

|             | 2020年12月31日<br>本集团 |                  |
|-------------|--------------------|------------------|
|             | 合约市值               | 浮亏               |
| 股指期货 IC2101 | (21,568,920)       | (212,600)        |
| 股指期货 IF2101 | (87,632,160)       | (3,581,212)      |
| 股指期货 IF2103 | (87,554,880)       | (5,618,128)      |
| 股指期货 IF2106 | (1,550,400)        | (78,420)         |
| 减：已付结算现金    |                    | <u>9,490,360</u> |

股指期货合约净头寸

-

本公司于2020年12月31日未持有衍生金融工具(2019年12月31日:无)。

#### (4) 买入返售金融资产

|                 | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 交易所买入返售<br>金融资产 | 121,000,000            | 20,900,000             | -                      | 1,500,000              |
| 银行间买入返售<br>金融资产 | 2,319,571,124          | 640,001,302            | 2,319,571,124          | 640,001,302            |
|                 | <u>2,440,571,124</u>   | <u>660,901,302</u>     | <u>2,319,571,124</u>   | <u>641,501,302</u>     |

#### (5) 应收利息

|          | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收银行存款利息 | 112,046,065            | 65,360,052             | 112,036,226            | 65,345,284             |
| 应收债券利息   | 415,935,587            | 335,541,704            | 413,941,722            | 335,541,695            |
| 其他       | 34,362,339             | 38,681,636             | 34,382,551             | 38,681,102             |
|          | <u>562,343,991</u>     | <u>439,583,392</u>     | <u>560,360,499</u>     | <u>439,568,081</u>     |
| 减: 坏账准备  | -                      | -                      | -                      | -                      |
|          | <u>562,343,991</u>     | <u>439,583,392</u>     | <u>560,360,499</u>     | <u>439,568,081</u>     |

#### (6) 应收保费

本集团及本公司应收保费按账龄列示如下:

| 账龄          | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 |                |                     | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |                |                  |
|-------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|------------------|
|             | 账面余额                   | 比例             | 坏账准备                | 账面余额                   | 比例             | 坏账准备             |
| 3个月以内(含3个月) | 3,483,284,026          | 73.80%         | -                   | 2,344,704,431          | 69.88%         | -                |
| 3个月至1年(含1年) | 739,932,978            | 15.68%         | -                   | 657,510,100            | 19.60%         | -                |
| 1年以上        | 496,428,300            | 10.52%         | (54,006,775)        | 352,912,307            | 10.52%         | (850,365)        |
|             | <u>4,719,645,304</u>   | <u>100.00%</u> | <u>(54,006,775)</u> | <u>3,355,126,838</u>   | <u>100.00%</u> | <u>(850,365)</u> |

#### (7) 应收分保账款

本集团及本公司应收保费按账龄列示如下:

| 账龄          | 2020年12月31日        |                |          | 2019年12月31日        |                |          |
|-------------|--------------------|----------------|----------|--------------------|----------------|----------|
|             | 本集团及本公司            |                | 坏账准备     | 本集团及本公司            |                | 坏账准备     |
|             | 账面余额               | 比例             |          | 账面余额               | 比例             |          |
| 6个月以内(含6个月) | 164,969,141        | 89.57%         | -        | 62,924,111         | 51.07%         | -        |
| 6个月至1年(含1年) | 11,483,397         | 6.24%          | -        | -                  | -              | -        |
| 1年以上        | 7,715,106          | 4.19%          | -        | 60,284,608         | 48.93%         | -        |
|             | <u>184,167,644</u> | <u>100.00%</u> | <u>-</u> | <u>123,208,719</u> | <u>100.00%</u> | <u>-</u> |

## (8) 定期存款

本集团及本公司定期存款按照剩余到期日的期限分析如下:

|             | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 3个月至1年(含1年) | 1,340,000,000          | -                      |
| 1年至2年(含2年)  | 700,000,000            | 1,340,000,000          |
| 2年至3年(含3年)  | 1,630,000,000          | 700,000,000            |
| 3年至4年(含4年)  | 310,000,000            | 400,000,000            |
| 4年至5年(含5年)  | -                      | 310,000,000            |
|             | <u>3,980,000,000</u>   | <u>2,750,000,000</u>   |

## (9) 可供出售金融资产

|         | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 债券      |                        |                        |                        |                        |
| 政府债     | 626,926,000            | 918,383,000            | 626,926,000            | 918,383,000            |
| 金融债     | 1,405,929,000          | 1,405,190,000          | 1,405,929,000          | 1,405,190,000          |
| 企业债     | 8,526,568,798          | 3,951,826,163          | 8,417,816,485          | 3,951,758,874          |
| 权益工具    |                        |                        |                        |                        |
| 基金      | 5,347,883,300          | 5,485,506,620          | 5,342,567,431          | 5,129,375,117          |
| 股票      | 2,756,192,680          | 1,372,305,398          | 784,296,188            | 499,408,436            |
| 其他权益投资  | 7,744,498,359          | 2,721,000,669          | 9,648,043,921          | 4,030,624,193          |
|         | <u>26,407,998,137</u>  | <u>15,854,211,850</u>  | <u>26,225,579,025</u>  | <u>15,934,739,620</u>  |
| 减: 减值准备 | <u>(209,399,308)</u>   | <u>(359,120,405)</u>   | <u>(209,399,308)</u>   | <u>(359,120,405)</u>   |
|         | <u>26,198,598,829</u>  | <u>15,495,091,445</u>  | <u>26,016,179,717</u>  | <u>15,575,619,215</u>  |

于2020年12月31日, 本集团及本公司有人民币2,453,700,000元(2019年12月31日: 人民币1,960,900,000元)分类为可供出售金融资产的债券投资作为本集团及本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

### (10) 持有至到期投资

|        | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |
|--------|------------------------|------------------------|
| 债券     |                        |                        |
| 政府债    | 11,264,392,228         | 8,241,941,620          |
| 金融债    | 740,234                | 200,710,857            |
| 企业债    | 1,616,305,391          | 2,069,104,003          |
| 理财产品   | 42,286,115             | 483,703,673            |
|        | <u>12,923,723,968</u>  | <u>10,995,460,153</u>  |
| 减：减值准备 | (7,249,872)            | (8,590,612)            |
|        | <u>12,916,474,096</u>  | <u>10,986,869,541</u>  |

于2020年12月31日，本集团及本公司有人民币1,364,033,000元(2019年12月31日：人民币1,713,500,000元)分类为持有至到期投资的债券作为本集团及本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

本集团及本公司对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

### (11) 应收款项类投资

|        | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |
|--------|------------------------|------------------------|
| 信托产品   | 5,331,000,000          | 6,535,800,000          |
| 债权投资计划 | 4,099,000,000          | 2,240,000,000          |
| 减：减值准备 | (69,030,056)           | (62,749,299)           |
|        | <u>9,360,969,944</u>   | <u>8,713,050,701</u>   |

## (12) 长期股权投资

|                      |             |      |             | 2020年度<br>年末净额 | 减值准备<br>年末余额 | 本年计提<br>减值准备 | 本年现金<br>红利 | 持股比例<br>直接 | 间接    |
|----------------------|-------------|------|-------------|----------------|--------------|--------------|------------|------------|-------|
|                      | 年初<br>净额    | 新增投资 | 本年增减<br>变动  |                |              |              |            |            |       |
| 权益法                  |             |      |             |                |              |              |            |            |       |
| 金保信社保卡科技有限公司         | 195,569,592 | -    | (1,610,632) | 193,958,960    | -            | -            | -          | 40.00%     | 0.00% |
| 平安基础产业投资基金管理<br>有限公司 | 90,702,915  | -    | (7,268,268) | 83,434,647     | -            | -            | -          | 49.00%     | 0.00% |

于2020年12月31日，本集团拥有下列按权益法核算的主要长期股权投资：

|                  |       |     | 2020年度            |                  |   |
|------------------|-------|-----|-------------------|------------------|---|
| 名称               | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质              | 对集团活动是否<br>具有战略性 |   |
| 金保信社保卡科技有限公司     | 北京    | 北京  | 技术开发、企业管理咨询、数据处理等 |                  | 否 |
| 平安基础产业投资基金管理有限公司 | 深圳    | 深圳  | 投资管理              |                  | 否 |

上述联营企业不存在对本集团具有重大影响的或有负债。本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

### (13) 存出资本保证金

根据《保险法》等有关规定，本集团及本公司按注册资本的20%提取资本保证金，存放于符合原中国保监会规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司清算时用于清偿债务。

### (14) 固定资产

|             | 2020年度(本集团及本公司) |             |           |              |
|-------------|-----------------|-------------|-----------|--------------|
|             | 办公及通讯设备         | 运输设备        | 在建工程      | 合计           |
| <u>原值</u>   |                 |             |           |              |
| 年初余额        | 156,589,747     | 40,181,601  | 1,307,187 | 198,078,535  |
| 本年外购数       | 20,333,715      | 1,078,347   | 533,860   | 21,945,922   |
| 本年减少数       | (21,772,548)    | (1,554,762) | —         | (23,327,310) |
| 年末余额        | 155,150,914     | 39,705,186  | 1,841,047 | 196,697,147  |
| <u>累计折旧</u> |                 |             |           |              |
| 年初余额        | 93,304,714      | 32,285,146  | —         | 125,589,860  |
| 本年计提数       | 24,495,037      | 2,446,484   | —         | 26,941,521   |
| 本年减少数       | (19,564,708)    | (991,276)   | —         | (20,555,984) |
| 年末余额        | 98,235,043      | 33,740,354  | —         | 131,975,397  |
| <u>净额</u>   |                 |             |           |              |
| 年末余额        | 56,915,871      | 5,964,832   | 1,841,047 | 64,721,750   |
| 年初余额        | 63,285,033      | 7,896,455   | 1,307,187 | 72,488,675   |

#### (14) 固定资产(续)

|             | 2019年度(本集团及本公司) |             |           | 合计           |
|-------------|-----------------|-------------|-----------|--------------|
|             | 办公及通讯设备         | 运输设备        | 在建工程      |              |
| <u>原值</u>   |                 |             |           |              |
| 年初余额        | 156,454,285     | 41,216,808  | 1,261,281 | 198,932,374  |
| 本年外购数       | 19,026,389      | -           | 45,906    | 19,072,295   |
| 本年减少数       | (18,890,927)    | (1,035,207) | -         | (19,926,134) |
| 年末余额        | 156,589,747     | 40,181,601  | 1,307,187 | 198,078,535  |
| <u>累计折旧</u> |                 |             |           |              |
| 年初余额        | 85,403,218      | 29,700,327  | -         | 115,103,545  |
| 本年计提数       | 25,832,640      | 3,325,955   | -         | 29,158,595   |
| 本年减少数       | (17,931,144)    | (741,136)   | -         | (18,672,280) |
| 年末余额        | 93,304,714      | 32,285,146  | -         | 125,589,860  |
| <u>净额</u>   |                 |             |           |              |
| 年末余额        | 63,285,033      | 7,896,455   | 1,307,187 | 72,488,675   |
| 年初余额        | 71,051,067      | 11,516,481  | 1,261,281 | 83,828,829   |

于2020年12月31日,本公司无重大的准备处置的固定资产(2019年12月31日:无)。

#### (15) 无形资产

|             | 2020年度<br>本集团及本公司 | 2019年度<br>本集团及本公司 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>原值</u>   |                   |                   |
| 年初余额        | 51,989,624        | 47,850,240        |
| 本年外购数       | 2,545,557         | 4,139,384         |
| 年末余额        | 54,535,181        | 51,989,624        |
| <u>累计摊销</u> |                   |                   |
| 年初余额        | 30,008,932        | 21,732,188        |
| 本年计提数       | 8,873,334         | 8,276,744         |
| 年末余额        | 38,882,266        | 30,008,932        |
| <u>净额</u>   |                   |                   |
| 年末余额        | 15,652,915        | 21,980,692        |
| 年初余额        | 21,980,692        | 26,118,052        |

## (16) 递延所得税资产和负债

本集团及本公司递延所得税资产和负债的明细如下：

|         | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 递延所得税资产 | 1,507,493,718          | 1,024,981,187          | 1,522,761,902          | 1,043,724,497          |
| 递延所得税负债 | (97,403,356)           | (33,750,455)           | (114,777,541)          | (53,635,815)           |
| 净额      | <u>1,410,090,362</u>   | <u>991,230,732</u>     | <u>1,407,984,361</u>   | <u>990,088,682</u>     |

本集团及本公司递延所得税资产的明细如下：

|         | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 保险责任准备金 | 1,239,546,187          | 860,769,084            | 1,239,546,187          | 860,769,084            |
| 资产减值损失  | 85,262,945             | 107,828,140            | 85,262,945             | 107,828,140            |
| 其他      | 182,684,586            | 56,383,963             | 197,952,770            | 75,127,273             |
|         | <u>1,507,493,718</u>   | <u>1,024,981,187</u>   | <u>1,522,761,902</u>   | <u>1,043,724,497</u>   |

本集团及本公司递延所得税负债的明细如下：

|                              | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 固定资产加速折旧                     | (5,015,342)            | (10,538,459)           | (5,015,342)            | (10,538,459)           |
| 可供出售金融资产的公允价值变动              | (65,293,232)           | (21,365,180)           | (109,315,873)          | (43,027,359)           |
| 以公允价值计量其变动计入当期损益的金融工具的公允价值变动 | (446,326)              | (69,997)               | (446,326)              | (69,997)               |
| 其他                           | (26,648,456)           | (1,776,819)            | -                      | -                      |
|                              | <u>(97,403,356)</u>    | <u>(33,750,455)</u>    | <u>(114,777,541)</u>   | <u>(53,635,815)</u>    |

(17) 其他资产

|           | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 其他应收款 (a) | 3,401,151,818          | 2,477,885,840          | 3,390,637,455          | 2,455,882,899          |
| 预付赔款      | 283,672,724            | 159,783,557            | 283,672,724            | 159,783,557            |
| 预付账款      | 160,967,070            | 339,727,818            | 160,967,070            | 339,727,818            |
| 长期待摊费用    |                        |                        |                        |                        |
| (b)       | 19,997,331             | 21,555,832             | 19,997,331             | 21,555,832             |
| 应收股利 (c)  | 12,319,395             | 212,134                | 12,170,995             | 205,861                |
| 其他        | 25,879,114             | 29,253,119             | 25,879,114             | 29,253,119             |
|           | <u>3,903,987,452</u>   | <u>3,028,418,300</u>   | <u>3,893,324,689</u>   | <u>3,006,409,086</u>   |
| 减：坏账准备    | (1,365,768)            | (1,878)                | (1,365,768)            | (1,878)                |
|           | <u>3,902,621,684</u>   | <u>3,028,416,422</u>   | <u>3,891,958,921</u>   | <u>3,006,407,208</u>   |

(a) 本集团及本公司其他应收款

| 账龄         | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 1年以内(含1年)  | 2,339,473,279          | 1,759,803,600          | 2,328,958,916          | 1,737,800,659          |
| 1年至2年(含2年) | 667,948,211            | 226,807,839            | 667,948,211            | 226,807,839            |
| 2年至3年(含3年) | 95,904,265             | 201,130,716            | 95,904,265             | 201,130,716            |
| 3年以上       | 297,826,063            | 290,143,685            | 297,826,063            | 290,143,685            |
|            | <u>3,401,151,818</u>   | <u>2,477,885,840</u>   | <u>3,390,637,455</u>   | <u>2,455,882,899</u>   |
| 减：坏账准备     | (1,365,768)            | (1,878)                | (1,365,768)            | (1,878)                |
|            | <u>3,399,786,050</u>   | <u>2,477,883,962</u>   | <u>3,389,271,687</u>   | <u>2,455,881,021</u>   |

# (17) 其他资产(续)

## (a) 本集团及本公司其他应收款(续)

|           | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收委托业务管理费 | 1,496,380,109          | 682,140,735            | 1,496,380,109          | 682,140,735            |
| 应收企业年金管理费 | 811,046,778            | 775,412,128            | 811,046,778            | 775,412,128            |
| 应收外部往来款   | 159,888,547            | 197,195,384            | 159,888,547            | 197,195,384            |
| 应收押金      | 141,681,493            | 115,647,291            | 141,681,493            | 115,647,291            |
| 应收共保款     | 78,704,957             | 74,156,586             | 78,704,957             | 74,156,586             |
| 应收资产管理费   | 65,033,222             | 89,724,381             | 65,033,222             | 92,960,561             |
| 应收结算备付金   | 61,261,190             | 10,890,343             | 48,805,612             | 7,395,934              |
| 应收咨询服务费   | 24,670,238             | 91,598,090             | 24,670,238             | 91,598,090             |
| 应收股权计划管理费 | 14,321,278             | 31,937,479             | 14,321,278             | 31,937,479             |
| 应收代垫款     | 10,512,203             | 10,855,827             | 10,512,203             | 10,855,827             |
| 其他        | 537,651,803            | 398,327,596            | 539,593,018            | 376,582,884            |
|           | <u>3,401,151,818</u>   | <u>2,477,885,840</u>   | <u>3,390,637,455</u>   | <u>2,455,882,899</u>   |
| 减：坏账准备    | (1,365,768)            | (1,878)                | (1,365,768)            | (1,878)                |
|           | <u>3,399,786,050</u>   | <u>2,477,883,962</u>   | <u>3,389,271,687</u>   | <u>2,455,881,021</u>   |

## (b) 长期待摊费用本年变动

|        | 年初金额       | 本年新增      | 本年摊销         | 年末金额       |
|--------|------------|-----------|--------------|------------|
| 长期待摊费用 | 21,555,832 | 8,668,293 | (10,226,794) | 19,997,331 |

## (c) 本集团及本公司应收股利账龄均为1年以内。

(18) 资产减值准备

| 项 目          | 2020 年度(本集团及本公司)   |                      |                      |                      |                        |                    |
|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
|              | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少数                |                      |                        | 年末余额               |
|              |                    |                      | 转回                   | 转销及其他                | 合计                     |                    |
| 应收保费坏账准备     | 850,365            | 56,051,743           | -                    | (2,895,333)          | (2,895,333)            | 54,006,775         |
| 可供出售金融资产减值准备 | 359,120,405        | 76,669,970           | -                    | (226,391,067)        | (226,391,067)          | 209,399,308        |
| 持有至到期投资减值准备  | 8,590,612          | 102,878,232          | (104,218,972)        | -                    | (104,218,972)          | 7,249,872          |
| 应收款项投资减值准备   | 62,749,299         | 823,664,812          | (817,384,055)        | -                    | (817,384,055)          | 69,030,056         |
| 其他应收款坏账准备    | 1,878              | 3,092,538            | -                    | (1,728,648)          | (1,728,648)            | 1,365,768          |
|              | <u>431,312,559</u> | <u>1,062,357,295</u> | <u>(921,603,027)</u> | <u>(231,015,048)</u> | <u>(1,152,618,075)</u> | <u>341,051,779</u> |
| 项 目          | 2019 年度(本集团及本公司)   |                      |                      |                      |                        |                    |
|              | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少数                |                      |                        | 年末余额               |
|              |                    |                      | 转回                   | 转销及其他                | 合计                     |                    |
| 应收保费坏账准备     | 66,800             | 1,356,530            | -                    | (572,965)            | (572,965)              | 850,365            |
| 可供出售金融资产减值准备 | 178,748,280        | 233,859,430          | (18,381,451)         | (35,105,854)         | (53,487,305)           | 359,120,405        |
| 持有至到期投资减值准备  | 9,064,586          | 85,603,710           | (86,077,684)         | -                    | (86,077,684)           | 8,590,612          |
| 应收款项投资减值准备   | 49,334,658         | 496,931,087          | (483,516,446)        | -                    | (483,516,446)          | 62,749,299         |
| 其他应收款坏账准备    | 1,878              | 7,211,269            | -                    | (7,211,269)          | (7,211,269)            | 1,878              |
|              | <u>237,216,202</u> | <u>824,962,026</u>   | <u>(587,975,581)</u> | <u>(42,890,088)</u>  | <u>(630,865,669)</u>   | <u>431,312,559</u> |

### (19) 卖出回购金融资产款

|       | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|-------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 交易所债券 | 834,400,000            | 1,153,000,000          | 823,400,000            | 1,153,000,000          |
| 银行间债券 | 529,999,135            | 1,508,996,057          | 529,999,135            | 1,508,996,057          |
|       | <u>1,364,399,135</u>   | <u>2,661,996,057</u>   | <u>1,353,399,135</u>   | <u>2,661,996,057</u>   |

本集团及本公司卖出回购金融资产款的质押品均为债券，质押具体情况请参见九、8和9。

### (20) 预收保费

于资产负债表日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东或账龄超过1年的大额款项。

### (21) 应付分保账款

| 账龄          | 2020年12月31日        |                | 2019年12月31日       |                |
|-------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
|             | 本集团及本公司<br>账面余额    | 比例             | 本集团及本公司<br>账面余额   | 比例             |
| 6个月以内(含6个月) | 115,653,371        | 92.50%         | 78,083,621        | 88.39%         |
| 6个月至1年(含1年) | 5,213,158          | 4.17%          | 1,191,489         | 1.35%          |
| 1年以上        | 4,161,996          | 3.33%          | 9,060,371         | 10.26%         |
|             | <u>125,028,525</u> | <u>100.00%</u> | <u>88,335,481</u> | <u>100.00%</u> |

## (22) 应付职工薪酬

|             | 2020年度(本集团及本公司)    |                      |                        |                      |
|-------------|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|             | 年初余额               | 本年计提                 | 本年支付                   | 年末余额                 |
| 工资、奖金、津贴    |                    |                      |                        |                      |
| 及补贴         | 643,463,652        | 2,558,668,024        | (2,042,151,876)        | 1,159,979,800        |
| 以现金结算的股份支付  | 3,167,507          | -                    | -                      | 3,167,507            |
| 社会保险费       | 68,768,391         | 297,088,034          | (295,258,535)          | 70,597,890           |
| 工会经费及职工教育经费 | 136,113,616        | 108,997,352          | (54,740,826)           | 190,370,142          |
|             | <u>851,513,166</u> | <u>2,964,753,410</u> | <u>(2,392,151,237)</u> | <u>1,424,115,339</u> |
|             | 2019年度(本集团及本公司)    |                      |                        |                      |
|             | 年初余额               | 本年计提                 | 本年支付                   | 年末余额                 |
| 工资、奖金、津贴    |                    |                      |                        |                      |
| 及补贴         | 494,500,432        | 2,032,271,996        | (1,883,308,776)        | 643,463,652          |
| 以现金结算的股份支付  | 3,167,507          | -                    | -                      | 3,167,507            |
| 社会保险费       | 59,880,817         | 467,210,410          | (458,322,836)          | 68,768,391           |
| 工会经费及职工教育经费 | 120,498,409        | 85,200,732           | (69,585,525)           | 136,113,616          |
|             | <u>678,047,165</u> | <u>2,584,683,138</u> | <u>(2,411,217,137)</u> | <u>851,513,166</u>   |

## (23) 应交税费

|         | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应交企业所得税 | 552,687,337            | 35,021,913             | 552,687,337            | 35,021,913             |
| 应交个人所得税 | 22,410,184             | 18,343,307             | 22,410,184             | 18,343,307             |
| 应交增值税   | 21,213,887             | 20,620,373             | 20,427,823             | 20,269,239             |
| 其他      | 3,669,865              | 3,604,637              | 3,575,537              | 3,562,502              |
|         | <u>599,981,273</u>     | <u>77,590,230</u>      | <u>599,100,881</u>     | <u>77,196,961</u>      |

## (24) 应付赔付款

除部分合同约定的应付年金外，应付赔付款通常不计息，并在12个月内清偿。

## (25) 保户储金及投资款

本集团及本公司保户储金及投资款，为经过重大保险风险测试后，未确认为保险合同的负债，包括团体分红险、团体万能险、团体年金险及团体健康医疗险。

|                | 2020年度<br>本集团及本公司     | 2019年度<br>本集团及本公司     |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 年初余额           | 18,272,993,877        | 16,890,033,637        |
| 本金增加           | 15,419,503,530        | 5,914,707,700         |
| 保户利益增加         | 1,054,618,263         | 861,492,095           |
| 因已支付保户利益而减少的负债 | (6,156,418,663)       | (5,390,363,624)       |
| 保单管理费及退保费的扣除   | (3,804,263)           | (2,945,239)           |
| 其他             | 168,207               | 69,308                |
| 年末余额           | <u>28,587,060,951</u> | <u>18,272,993,877</u> |

本集团及本公司非保险合同均不承担重大保险风险。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团及本公司没有未通过重大保险风险测试的再保险合同。

保户储金及投资款剩余到期期限分析如下：

|            | 2020年<br>12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本集团及本公司 |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| 1年以内(含1年)  | 2,967,965,960              | 4,127,731,237              |
| 1年至3年(含3年) | 7,637,845,367              | 5,517,623,512              |
| 3年至5年(含5年) | 6,094,636,423              | 2,719,738,225              |
| 5年以上       | 11,886,613,201             | 5,907,900,903              |
| 合计         | <u>28,587,060,951</u>      | <u>18,272,993,877</u>      |

(26) 保险合同准备金

| 2020年度(本集团及本公司) |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
|                 | 年初余额                  | 本年增加额                 | 本年减少额                   |                     |                         | 年末余额                  |
|                 |                       |                       | 赔付款项                    | 提前解除                | 其他                      |                       |
| 未到期责任准备金        |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 5,164,648,812         | 24,671,296,426        | -                       | -                   | (24,621,671,471)        | 5,214,273,767         |
| 未决赔款准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 7,253,279,402         | 18,511,210,933        | (16,301,164,236)        | -                   | -                       | 9,463,326,099         |
| 寿险责任准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 547,134,703           | 96,973,448            | (27,675,872)            | (23,508,038)        | (655,884)               | 592,268,357           |
| 长期健康险责任准备金      |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 285,878,115           | 1,372,643,436         | (14,956,938)            | (18,361,120)        | (4,197,525)             | 1,621,005,968         |
|                 | <u>13,250,941,032</u> | <u>44,652,124,243</u> | <u>(16,343,797,046)</u> | <u>(41,869,158)</u> | <u>(24,626,524,880)</u> | <u>16,890,874,191</u> |

(26) 保险合同准备金(续)

| 2019年度(本集团及本公司) |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
|                 | 年初余额                  | 本年增加额                 | 本年减少额                   |                     |                         | 年末余额                  |
|                 |                       |                       | 赔付款项                    | 提前解除                | 其他                      |                       |
| 未到期责任准备金        |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 4,767,379,093         | 23,378,631,123        | -                       | -                   | (22,981,361,404)        | 5,164,648,812         |
| 未决赔款准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 6,161,983,223         | 16,563,847,773        | (15,472,551,594)        | -                   | -                       | 7,253,279,402         |
| 寿险责任准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 497,921,266           | 99,730,561            | (26,097,140)            | (23,621,869)        | (798,115)               | 547,134,703           |
| 长期健康险责任准备金      |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 147,793,458           | 159,881,385           | (10,219,904)            | (11,041,105)        | (535,719)               | 285,878,115           |
|                 | <u>11,575,077,040</u> | <u>40,202,090,842</u> | <u>(15,508,868,638)</u> | <u>(34,662,974)</u> | <u>(22,982,695,238)</u> | <u>13,250,941,032</u> |

(26) 保险合同准备金(续)

本集团及本公司保险合同准备金的流动性分析如下:

|            | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 |                      | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |                      |
|------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|            | 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   |                        |                      |                        |                      |
| 原保险合同      | 4,587,032,426          | 627,241,341          | 4,702,335,215          | 462,313,597          |
| 未决赔款准备金    |                        |                      |                        |                      |
| 原保险合同      | 9,197,467,421          | 265,858,678          | 7,071,599,974          | 181,679,428          |
| 寿险责任准备金    |                        |                      |                        |                      |
| 原保险合同      | 40,233,803             | 552,034,554          | 32,925,940             | 514,208,763          |
| 长期健康险责任准备金 |                        |                      |                        |                      |
| 原保险合同      | 217,464,492            | 1,403,541,476        | (71,525,515)           | 357,403,630          |
|            | <u>14,042,198,142</u>  | <u>2,848,676,049</u> | <u>11,735,335,614</u>  | <u>1,515,605,418</u> |

本集团及本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下:

|               | 2020年12月31日<br>本集团及本公司 | 2019年12月31日<br>本集团及本公司 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 3,170,712,595          | 2,570,979,839          |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | 6,197,034,010          | 4,604,751,603          |
| 理赔费用准备金       | 95,579,494             | 77,547,960             |
|               | <u>9,463,326,099</u>   | <u>7,253,279,402</u>   |

本集团及本公司保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下:

|          | 2020年12月31日(本集团及本公司)  |                      |                       |
|----------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|          | 保险合同<br>准备金毛额         | 保险合同<br>准备金分出额       | 保险合同<br>准备金净额         |
| 长期人寿保险合同 | 2,213,274,325         | (5,596,360)          | 2,207,677,965         |
| 短期人寿保险合同 | 14,677,599,866        | (104,539,121)        | 14,573,060,745        |
|          | <u>16,890,874,191</u> | <u>(110,135,481)</u> | <u>16,780,738,710</u> |
|          | 2019年12月31日(本集团及本公司)  |                      |                       |
|          | 保险合同<br>准备金毛额         | 保险合同<br>准备金分出额       | 保险合同<br>准备金净额         |
| 长期人寿保险合同 | 833,012,818           | (4,068,599)          | 828,944,219           |
| 短期人寿保险合同 | 12,417,928,214        | (63,586,340)         | 12,354,341,874        |
|          | <u>13,250,941,032</u> | <u>(67,654,939)</u>  | <u>13,183,286,093</u> |

## (27) 其他负债

|            | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 其他应付款      | 1,674,973,450          | 1,517,466,107          | 1,231,736,527          | 1,405,761,619          |
| 企业年金基金投资管理 |                        |                        |                        |                        |
| 风险准备金      | 483,660,386            | 422,633,889            | 483,660,386            | 422,633,889            |
| 预提费用       | 186,965,305            | 119,108,965            | 186,965,305            | 119,108,965            |
| 应付保险保障基金   | 122,984,523            | 66,485,852             | 122,984,523            | 66,485,852             |
|            | <u>2,468,583,664</u>   | <u>2,125,694,813</u>   | <u>2,025,346,741</u>   | <u>2,013,990,325</u>   |

## (28) 股本

| 股东名称             | 2020年12月31日          |                | 2019年12月31日          |                |
|------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                  | 股数                   | 比例             | 股数                   | 比例             |
| 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 4,185,000,000        | 86.11%         | 4,185,000,000        | 86.11%         |
| 中国平安人寿保险股份有限公司   | 669,000,000          | 13.77%         | 669,000,000          | 13.77%         |
| 中国平安财产保险股份有限公司   | 3,000,000            | 0.06%          | 3,000,000            | 0.06%          |
| 平安信托有限责任公司       | 1,500,000            | 0.03%          | 1,500,000            | 0.03%          |
| 深圳市平安创新资本投资有限公司  | 1,500,000            | 0.03%          | 1,500,000            | 0.03%          |
|                  | <u>4,860,000,000</u> | <u>100.00%</u> | <u>4,860,000,000</u> | <u>100.00%</u> |

## (29) 盈余公积

本公司提取的盈余公积均为法定盈余公积。

根据公司法和本公司章程的规定,本公司按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的,可不再提取。经股东大会决议批准,法定盈余公积可弥补以前年度亏损或增加股本,按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增股本后,留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的25%。

本公司在提取法定盈余公积金后,可提取任意盈余公积金。

## (30) 一般风险准备

根据《金融企业财务规则》的有关规定,本公司按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的10%提取一般风险准备,作为利润分配。上述一般风险准备用于补偿巨灾风险,不得用于分红或转增资本。

## (31) 利润分配

依照本公司章程及国家有关规定,本公司一般按下列顺序进行利润分配:

- (a) 弥补上一年度的亏损;
- (b) 按当年实现净利润弥补累计亏损后金额的10%提取法定盈余公积;
- (c) 按当年实现净利润弥补累计亏损后金额的10%提取一般风险准备;
- (d) 按股东大会决议提取任意盈余公积;
- (e) 支付股东股利。

## (32) 保险业务收入

|             | 2020年度<br>本集团及本公司 | 2019年度<br>本集团及本公司 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 保险业务收入-保险合同 | 26,218,320,203    | 23,612,856,934    |
| 保费存款-非保险合同  | 15,603,720,304    | 6,007,959,357     |
| 合计          | 41,822,040,507    | 29,620,816,291    |

本集团及本公司的保险业务收入主要为团体人身保险且全部来自于原保险合同。其中,城乡居民大病团体医疗保险收入为人民币5,214,447,618元(2019年度:人民币4,567,712,083元)。

### (33) 提取未到期责任准备金

本集团及本公司的提取未到期责任准备金来自原保险合同和再保险合同。

### (34) 投资收益

|             | 2020年度<br>本集团        | 2019年度<br>本集团        | 2020年度<br>本公司        | 2019年度<br>本公司        |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 利息收入        |                      |                      |                      |                      |
| 债券及债权投资计划   |                      |                      |                      |                      |
| 以公允价值计量且其变动 |                      |                      |                      |                      |
| 计入当期损益的金融资产 | 3,791,921            | -                    | 499,055              | -                    |
| 可供出售金融资产    | 284,355,359          | 347,954,512          | 284,353,901          | 347,996,160          |
| 持有至到期投资     | 467,907,999          | 480,925,598          | 467,907,999          | 480,925,598          |
| 定期存款        |                      |                      |                      |                      |
| 贷款及应收款项     | 206,395,421          | 183,715,139          | 205,163,421          | 183,086,805          |
| 活期存款        |                      |                      |                      |                      |
| 贷款及应收款项     | 9,655,570            | 7,562,273            | 8,678,442            | 6,864,038            |
| 其他          |                      |                      |                      |                      |
| 买入返售金融资产    | 6,554,390            | 3,817,448            | 5,114,737            | 3,259,587            |
| 可供出售金融资产    | 7,073,630            | 42,871               | 7,073,630            | -                    |
| 应收款项类投资     | 536,157,566          | 490,835,515          | 536,157,566          | 490,835,515          |
| 小计          | <u>1,521,891,856</u> | <u>1,514,853,356</u> | <u>1,514,948,751</u> | <u>1,512,967,703</u> |

(34) 投资收益(续)

|                            | 2020年度<br>本集团        | 2019年度<br>本集团        | 2020年度<br>本公司        | 2019年度<br>本公司        |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股息收入                       |                      |                      |                      |                      |
| 基金                         |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 559,090,668          | 333,854,825          | 558,535,572          | 307,157,772          |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 5,059,416            | 15,496,434           | 5,059,416            | 15,496,434           |
| 股票                         |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 113,402,305          | 107,238,470          | 102,365,293          | 95,695,731           |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 2,415,090            | -                    | -                    | -                    |
| 其他权益投资                     |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 359,891,480          | 70,707,289           | 359,891,480          | 70,707,289           |
| 小计                         | <u>1,039,858,959</u> | <u>527,297,018</u>   | <u>1,025,851,761</u> | <u>489,057,226</u>   |
| 已实现收益                      |                      |                      |                      |                      |
| 债券                         |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 17,642,826           | (713,917,609)        | 16,636,455           | (714,324,630)        |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 1,210,075            | -                    | 613,388              | -                    |
| 基金                         |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 252,289,285          | 126,909,294          | 244,599,317          | 38,849,455           |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 114,975              | 2,813,778            | 41,774               | 2,813,778            |
| 股票                         |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | 295,066,817          | 112,412,895          | 89,721,181           | 10,430,298           |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 40,006,027           | (571,377)            | -                    | -                    |
| 其他权益投资                     |                      |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产                   | (157,918,792)        | 7,939,417            | (25,637,740)         | 101,708,919          |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 2,718,806            | 20,969,059           | 2,718,806            | 20,969,059           |
| 小计                         | <u>451,130,019</u>   | <u>(443,444,543)</u> | <u>328,693,181</u>   | <u>(539,553,121)</u> |
| 占联营公司的净损失                  | (8,878,901)          | (11,727,493)         | (8,878,901)          | (11,727,493)         |
| 卖出回购金融资产款利息支出              | (27,408,175)         | (25,002,187)         | (26,852,032)         | (25,002,187)         |
| 其他                         | (40,046,157)         | -                    | -                    | -                    |
| 合计                         | <u>2,936,547,601</u> | <u>1,561,976,151</u> | <u>2,833,762,760</u> | <u>1,425,742,128</u> |

(35) 公允价值变动(损失)/收益

|                                | 2020年度<br>本集团      | 2019年度<br>本集团      | 2020年度<br>本公司    | 2019年度<br>本公司      |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>的金融资产 |                    |                    |                  |                    |
| 基金                             | (2,858)            | (2,479,002)        | (2,858)          | (2,479,002)        |
| 债券                             | 1,486,897          | -                  | 1,486,897        | -                  |
| 理财产品                           | (7,955,792)        | 956,079            | 1,534,567        | 956,079            |
|                                | <u>(6,471,753)</u> | <u>(1,522,923)</u> | <u>3,018,606</u> | <u>(1,522,923)</u> |

(36) 其他业务收入

|           | 2020年度<br>本集团        | 2019年度<br>本集团        | 2020年度<br>本公司        | 2019年度<br>本公司        |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 企业年金管理费收入 | 985,603,841          | 612,901,344          | 985,603,841          | 612,901,344          |
| 委托业务管理费收入 | 827,541,598          | 506,904,926          | 827,541,598          | 506,904,926          |
| 咨询服务收入    | 412,209,157          | 321,223,950          | 412,209,157          | 321,223,950          |
| 资产管理业务收入  | 115,908,658          | 64,006,194           | 128,554,259          | 76,065,363           |
| 债权计划管理费收入 | 68,190,974           | 28,537,982           | 68,190,974           | 28,537,982           |
| 国际共保业务    | 43,189,187           | 57,576,525           | 43,189,187           | 57,576,525           |
| 交叉销售手续费收入 | 42,651,241           | 52,336,642           | 42,651,241           | 52,336,642           |
| 其他        | 55,409,817           | 61,498,117           | 55,409,817           | 61,498,117           |
|           | <u>2,550,704,473</u> | <u>1,704,985,680</u> | <u>2,563,350,074</u> | <u>1,717,044,849</u> |

### (37) 赔付支出

|        | 2020年度<br>本集团及本公司     | 2019年度<br>本集团及本公司     |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 赔款支出   | 16,301,164,236        | 15,472,551,595        |
| 年金给付   | 32,882,204            | 35,736,502            |
| 死伤医疗给付 | 20,159,661            | 9,321,578             |
|        | <u>16,354,206,101</u> | <u>15,517,609,675</u> |

本集团及本公司的赔付支出均来自原保险合同。

### (38) 提取保险责任准备金

① 本集团及本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

|              | 2020年度<br>本集团及本公司    | 2019年度<br>本集团及本公司    |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 提取未决赔款准备金    |                      |                      |
| 原保险合同        | 2,210,046,697        | 1,091,296,179        |
| 提取寿险责任准备金    |                      |                      |
| 原保险合同        | 45,050,849           | 49,213,404           |
| 提取长期健康险责任准备金 |                      |                      |
| 原保险合同        | 1,335,127,852        | 138,084,657          |
|              | <u>3,590,225,398</u> | <u>1,278,594,240</u> |

本集团及本公司的提取保险责任准备金均来自原保险合同。

② 本集团及本公司提取未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

|               | 2020年度<br>本集团及本公司    | 2019年度<br>本集团及本公司    |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 599,732,757          | 992,656,837          |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | 1,592,282,407        | 92,892,038           |
| 理赔费用准备金       | 18,031,533           | 5,747,304            |
|               | <u>2,210,046,697</u> | <u>1,091,296,179</u> |

(39) 摊回保险责任准备金

|              | 2020年度<br>本集团及本公司 | 2019年度<br>本集团及本公司 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 摊回未决赔款准备金    | 50,309,070        | 2,293,323         |
| 摊回长期健康险责任准备金 | 1,527,759         | 2,343,850         |
|              | <u>51,836,829</u> | <u>4,637,173</u>  |

(40) 税金及附加

|         | 2020年度<br>本集团     | 2019年度<br>本集团     | 2020年度<br>本公司     | 2019年度<br>本公司     |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 城市维护建设税 | 28,306,223        | 22,945,638        | 27,819,746        | 22,728,881        |
| 教育费附加   | 20,174,977        | 15,830,381        | 19,827,492        | 15,695,763        |
| 营业税(a)  | —                 | (403,502)         | —                 | (403,502)         |
| 其他      | 962,234           | 756,553           | 962,234           | 756,553           |
|         | <u>49,443,434</u> | <u>39,129,070</u> | <u>48,609,472</u> | <u>38,777,695</u> |

(a) 营业税中包含2014-2019年免税险种营业税退税。

#### (41) 业务及管理费和其他业务成本

##### (1) 本集团及公司业务及管理费包括以下费用：

|                   | 2020年度<br>本集团        | 2019年度<br>本集团        | 2020年度<br>本公司        | 2019年度<br>本公司        |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬              | 2,964,753,410        | 2,584,683,138        | 2,964,753,410        | 2,584,683,138        |
| 其中：薪酬及奖金          | 2,555,817,790        | 2,032,271,996        | 2,555,817,790        | 2,032,271,996        |
| 养老金、社会保险<br>及其他福利 | 408,935,620          | 552,411,142          | 408,935,620          | 552,411,142          |
| 物业及设备支出           | 357,925,476          | 279,032,633          | 357,925,476          | 279,032,633          |
| 其中：固定资产折旧         | 26,941,521           | 29,158,595           | 26,941,521           | 29,158,595           |
| 长期待摊费用摊<br>销      | 10,226,794           | 13,721,647           | 10,226,794           | 13,721,647           |
| 无形资产摊销            | 8,873,334            | 8,276,744            | 8,873,334            | 8,276,744            |
| 业务投入及监管费用支出       | 456,975,872          | 339,482,365          | 456,161,524          | 338,693,837          |
| 其中：提取保险保障基金       | 99,367,821           | (34,731,381)         | 99,367,821           | (34,731,381)         |
| 行政办公支出            | 117,726,276          | 134,643,290          | 117,726,276          | 134,643,290          |
| 研发费用              | 42,487,818           | 22,767,484           | 42,487,818           | 22,767,484           |
| 劳务外包费             | 337,117,443          | 323,273,165          | 337,117,443          | 323,273,165          |
| 咨询服务费             | 220,837,550          | 314,076,737          | 220,837,550          | 314,076,737          |
| 其他支出              | 57,826,759           | 16,901,820           | 57,273,742           | 16,357,021           |
|                   | <u>4,555,650,604</u> | <u>4,014,860,632</u> | <u>4,554,283,239</u> | <u>4,013,527,305</u> |

##### (2) 本集团其他业务成本明细如下：

|              | 2020年度<br>本集团        | 2019年度<br>本集团        | 2020年度<br>本公司        | 2019年度<br>本公司        |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 保户储金及投资款利息支出 | 955,975,814          | 534,404,497          | 939,954,503          | 542,489,588          |
| 风险准备金        | 193,893,819          | 112,428,994          | 193,893,819          | 112,428,994          |
| 交叉销售手续费      | 104,737,327          | 110,804,768          | 104,737,327          | 110,804,768          |
| 累计生息红利支出     | 9,970,096            | 8,534,323            | 9,970,096            | 8,534,323            |
| 年金投资管理费回补    | 8,596,884            | 34,519,068           | 8,596,884            | 34,519,068           |
| 委托业务支出       | 562,486              | 488,110              | 562,486              | 488,110              |
| 其他           | 93,858,642           | 263,227,167          | 104,884,390          | 262,917,070          |
| 合计           | <u>1,367,595,068</u> | <u>1,064,406,927</u> | <u>1,362,599,505</u> | <u>1,072,181,921</u> |

#### (42) 资产减值损失

|              | 2020年度<br>本集团及本公司  | 2019年度<br>本集团及本公司  |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 可供出售金融资产减值损失 | 76,669,970         | 215,477,979        |
| 应收保费坏账损失     | 56,051,743         | 1,356,530          |
| 应收款项类投资减值损失  | 6,280,757          | 13,414,641         |
| 持有至到期投资减值损失  | (1,340,740)        | (473,974)          |
| 其他资产坏账损失     | 3,092,538          | 7,211,269          |
|              | <u>140,754,268</u> | <u>236,986,445</u> |

#### (43) 所得税

|         | 2020年度<br>本集团      | 2019年度<br>本集团     | 2020年度<br>本公司      | 2019年度<br>本公司    |
|---------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 当期所得税费用 | 965,188,191        | 29,359,902        | 965,188,191        | 29,359,902       |
| 递延所得税费用 | (469,304,185)      | 2,838,734         | (487,659,319)      | (22,811,244)     |
|         | <u>495,884,006</u> | <u>32,198,636</u> | <u>477,528,872</u> | <u>6,548,658</u> |

本集团及本公司所得税费用与会计利润的关系如下:

|                          | 2020年度<br>本集团      | 2019年度<br>本集团     | 2020年度<br>本公司      | 2019年度<br>本公司    |
|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 税前利润                     | 2,922,438,158      | 1,377,848,688     | 2,848,986,167      | 1,247,583,542    |
| 以主要适用税率25%计算的<br>所得税     | 730,609,539        | 344,462,172       | 712,246,542        | 311,895,886      |
| 不可抵扣的费用对确定应<br>纳税所得的税务影响 | 32,821,623         | 96,227,057        | 32,829,486         | 103,143,365      |
| 免税收入对确定应纳税所<br>得的税务影响    | (218,504,506)      | (158,980,345)     | (218,504,506)      | (158,980,345)    |
| 汇算清缴差异                   | (49,042,650)       | (249,510,248)     | (49,042,650)       | (249,510,248)    |
|                          | <u>495,884,006</u> | <u>32,198,636</u> | <u>477,528,872</u> | <u>6,548,658</u> |

根据财务部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的影响金额人民币205,782,321元，在2019年当期所得税费用中予以扣减。

本集团及本公司的企业所得税按照对现行税法的理解，并按在中国境内取得的估计。

应纳税所得额及适用税率计提。

本集团及本公司计提的所得税将由有关税务机关核定。

(44) 其他综合收益/ (损失)

|                                       |  | 本集团               |               |                 |                  |                                    |               |
|---------------------------------------|--|-------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------------------------|---------------|
|                                       |  | 资产负债表中其他综合收益      |               |                 | 2020年度利润表中其他综合收益 |                                    |               |
|                                       |  | 2019年<br>12月31日   | 税后归属于<br>本集团  | 2020年<br>12月31日 | 本年所得税<br>前发生额    | 减：前期计入其他<br>综合收益本年转入<br>损益 减：所得税费用 | 其他综合收益<br>合计  |
| 将重分类进损益的<br>其他综合收益：<br>可供出售金融资产<br>公允 |  |                   |               |                 |                  |                                    |               |
| 价值变动损益                                |  | 64,095,539        | 131,784,157   | 195,879,696     | 531,827,052      | (356,114,843) (43,928,052)         | 131,784,157   |
| 影子会计调整                                |  | (41,076,146)      | 19,555,375    | (21,520,771)    | 142,418,289      | (116,344,456) (6,518,458)          | 19,555,375    |
| 合计                                    |  | 23,019,393        | 151,339,532   | 174,358,925     | 674,245,341      | (472,459,299) (50,446,510)         | 151,339,532   |
|                                       |  | 本集团               |               |                 |                  |                                    |               |
|                                       |  | 资产负债表中其他综合收益/(损失) |               |                 | 2019年度利润表中其他综合收益 |                                    |               |
|                                       |  | 2018年<br>12月31日   | 税后归属于<br>本集团  | 2019年<br>12月31日 | 本年所得税<br>前发生额    | 减：前期计入其他综合<br>收益本年转入损益 减：所得税费用     | 其他综合收益<br>合计  |
| 将重分类进损益的<br>其他综合收益：<br>可供出售金融资产<br>公允 |  |                   |               |                 |                  |                                    |               |
| 价值变动损益                                |  | (506,619,300)     | 570,714,839   | 64,095,539      | 165,329,978      | 595,623,141 (190,238,280)          | 570,714,839   |
| 影子会计调整                                |  | 77,673,741        | (118,749,887) | (41,076,146)    | (141,309,207)    | (17,023,976) 39,583,296            | (118,749,887) |
| 合计                                    |  | (428,945,559)     | 451,964,952   | 23,019,393      | 24,020,771       | 578,599,165 (150,654,984)          | 451,964,952   |

(44) 其他综合收益/ (损失) (续)

|          | 本公司             |              |                 |                  |                            |              |              |
|----------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|----------------------------|--------------|--------------|
|          | 资产负债表中其他综合收益    |              |                 | 2020年度利润表中其他综合收益 |                            |              |              |
|          | 2019年<br>12月31日 | 税后归属于<br>本公司 | 2020年<br>12月31日 | 本年所得税<br>前发生额    | 减：前期计入其他<br>综合收益本年转入<br>损益 | 减：所得税费用      | 其他综合收益<br>合计 |
| 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 | 129,082,078     | 198,865,542  | 327,947,620     | 513,803,299      | (248,649,243)              | (66,288,514) | 198,865,542  |
| 影子会计调整   | (56,229,956)    | 10,431,245   | (45,798,711)    | 130,252,782      | (116,344,455)              | (3,477,082)  | 10,431,245   |
| 合计       | 72,852,122      | 209,296,787  | 282,148,909     | 644,056,081      | (364,993,698)              | (69,765,596) | 209,296,787  |

|                      | 本公司               |               |                 |                       |                            |               |               |
|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|---------------|---------------|
|                      | 资产负债表中其他综合收益/(损失) |               |                 | 2019年度利润表中其他综合收益/(损失) |                            |               |               |
|                      | 2018年<br>12月31日   | 税后归属于<br>本公司  | 2019年<br>12月31日 | 本年所得税<br>前发生额         | 减：前期计入其他<br>综合收益本年转<br>入损益 | 减：所得税费用       | 其他综合收益<br>合计  |
| 将重分类进损益的<br>其他综合收益：  |                   |               |                 |                       |                            |               |               |
| 可供出售金融资产<br>公允价值变动损益 | (533,542,405)     | 662,624,483   | 129,082,078     | 104,685,372           | 778,813,939                | (220,874,828) | 662,624,483   |
| 影子会计调整               | 85,999,827        | (142,229,783) | (56,229,956)    | (172,615,735)         | (17,023,976)               | 47,409,928    | (142,229,783) |
| 合计                   | (447,542,578)     | 520,394,700   | 72,852,122      | (67,930,363)          | 761,789,963                | (173,464,900) | 520,394,700   |

#### (45) 资本公积

|              | 2020 年度<br>本集团及本公司   | 2019 年度<br>本集团及本公司   |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 核心人员持股计划 (a) | (3,760,570)          | (2,383,303)          |
| 长期服务计划 (b)   | (343,847,533)        | (189,257,594)        |
|              | <u>(347,608,103)</u> | <u>(191,640,897)</u> |

##### (a) 核心人员持股计划

与持股计划相关的资本公积变动如下：

|             | 持股计划持股              | 职工服务的价值           | 合计                 |
|-------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 于 1 月 1 日   | (80,864,186)        | 78,480,883        | (2,383,303)        |
| 持股计划购股成本    | (16,627,826)        | —                 | (16,627,826)       |
| 转入持股计划成本    | (1,301,552)         | —                 | (1,301,552)        |
| 转出持股计划成本    | 1,040,157           | —                 | 1,040,157          |
| 股份支付费用      | —                   | 15,511,954        | 15,511,954         |
| 于 12 月 31 日 | <u>(97,753,407)</u> | <u>93,992,837</u> | <u>(3,760,570)</u> |

本公司参与本公司母公司管理的核心人员持股计划（“本计划”）。本集团及本公司将参与本计划人员的应得的合法薪酬及业绩奖金交付本公司的母公司，由其用于在市场上购买相应数量的本公司母公司的股份。该等股份在满足一定的业绩目标后方可归属于获批准参与本计划的核心人员。

本集团于2020年度发生的股份支付费用为人民币15,511,954元，以股份支付换取的职工服务总额为人民币15,511,954元(2019年度：发生的股份支付费用为人民币14,670,902元，以股份支付换取的职工服务总额为人民币14,670,902元)。

(45) 资本公积(续)

(b) 长期服务计划

|          | 长期服务计划               | 职工服务的价值           | 合计                   |
|----------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 于1月1日    | (192,765,234)        | 3,507,640         | (189,257,594)        |
| 持股计划购股成本 | (165,380,503)        | -                 | (165,380,503)        |
| 转入持股计划成本 | (7,328,806)          | -                 | (7,328,806)          |
| 转出持股计划成本 | 3,745,511            | -                 | 3,745,511            |
| 股份支付费用   | -                    | 14,373,859        | 14,373,859           |
| 于12月31日  | <u>(361,729,032)</u> | <u>17,881,499</u> | <u>(343,847,533)</u> |

本公司参与本公司的母公司管理的长期服务计划，本公司的母公司分别于2019年5月7日至2019年5月14日、2020年2月24日至2020年2月28日，通过市场购入本公司母公司的股票。长期服务计划参与人员从本公司退休时方可提出计划权益的归属申请，在得到确认后最终获得归属。

本集团于2020年度发生的长期服务计划股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币14,373,859元(2019年度：人民币3,507,640元)。

## (46) 现金流量表补充资料

### ① 将净利润调节为经营活动现金流量

|                      | 2020年度<br>本集团   | 2019年度<br>本集团   | 2020年度<br>本公司   | 2019年度<br>本公司   |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 净利润                  | 2,426,554,152   | 1,345,650,052   | 2,371,457,295   | 1,241,034,884   |
| 加：资产减值损失             | 140,754,268     | 236,986,445     | 140,754,268     | 236,986,445     |
| 固定资产折旧               | 26,941,521      | 29,158,595      | 26,941,521      | 29,158,595      |
| 无形资产摊销               | 8,873,334       | 8,276,744       | 8,873,334       | 8,276,744       |
| 长期待摊费用摊销             | 10,226,794      | 13,721,647      | 10,226,794      | 13,721,647      |
| 处置固定资产和其他长期<br>资产的损失 | 1,455,788       | 651,250         | 1,455,788       | 651,250         |
| 公允价值变动损失/(收益)        | 6,471,753       | 1,522,923       | (3,018,606)     | 1,522,923       |
| 投资收益                 | (2,936,547,601) | (1,561,976,151) | (2,833,762,760) | (1,425,742,128) |
| 提取的各项保险准备金           | 3,649,206,642   | 1,675,696,220   | 3,649,206,642   | 1,675,696,220   |
| 递延所得税资产的变动           | (469,304,185)   | 2,838,733       | (487,659,319)   | (22,811,244)    |
| 经营性应收项目的净增加额         | (2,474,785,158) | (1,493,447,365) | (2,474,785,158) | (1,493,447,365) |
| 经营性应付项目的净增加额         | 12,474,022,593  | 1,355,401,659   | 12,471,155,324  | 1,364,321,867   |
| 经营活动产生的现金流量净额        | 12,863,869,901  | 1,614,480,752   | 12,880,845,123  | 1,629,369,838   |

### ② 现金及现金等价物净增加情况

|              | 2020年度<br>本集团   | 2019年度<br>本集团   | 2020年度<br>本公司   | 2019年度<br>本公司   |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 现金的年末余额      | 1,785,788,637   | 3,418,142,510   | 1,680,210,036   | 3,271,882,168   |
| 减：现金的年初余额    | (3,418,142,510) | (2,189,693,615) | (3,271,882,168) | (2,086,296,668) |
| 加：现金等价物的年末余额 | 2,440,571,124   | 660,901,302     | 2,319,571,124   | 641,501,302     |
| 减：现金等价物的年初余额 | (660,901,302)   | (218,682,350)   | (641,501,302)   | (170,482,350)   |
| 现金及现金等价物净增加额 | 147,315,949     | 1,670,667,847   | 86,397,690      | 1,656,604,452   |

(46) 现金流量表补充资料(续)

③ 现金及现金等价物

|                             | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 现金                          |                        |                        |                        |                        |
| 库存现金                        | 252                    | 1,450                  | 252                    | 1,450                  |
| 可随时用于支付的<br>银行存款            | 1,737,222,081          | 3,253,989,082          | 1,679,479,130          | 3,122,472,129          |
| 可随时用于支付的<br>其他货币资金          | 48,566,304             | 164,151,978            | 730,654                | 149,408,589            |
| 小计                          | 1,785,788,637          | 3,418,142,510          | 1,680,210,036          | 3,271,882,168          |
| 现金等价物                       |                        |                        |                        |                        |
| 三个月以内到期的<br>买入返售金融资<br>产及其他 | 2,440,571,124          | 660,901,302            | 2,319,571,124          | 641,501,302            |
| 年末现金及现金<br>等价余额             | 4,226,359,761          | 4,079,043,812          | 3,999,781,160          | 3,913,383,470          |

## (47) 金融工具的分类及其公允价值

本集团及本公司的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、债权投资计划、理财产品及信托产品等。本集团及本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收保费、应收分保账款和应付赔付款等。

### ① 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下：

|                        | 账面价值                   |                        |                        |                        |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                        | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
| 金融资产                   |                        |                        |                        |                        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 779,822,769            | 681,524,920            | 779,822,769            | 681,524,920            |
| 可供出售金融资产               | 26,198,598,829         | 15,495,091,445         | 26,016,179,717         | 15,575,619,215         |
| 持有至到期投资                | 12,916,474,096         | 10,986,869,541         | 12,916,474,096         | 10,986,869,541         |
| 贷款及应收款项                |                        |                        |                        |                        |
| 货币资金                   | 2,232,594,419          | 3,885,366,910          | 2,127,015,818          | 3,739,106,568          |
| 买入返售金融资产               | 2,440,571,124          | 660,901,302            | 2,319,571,124          | 641,501,302            |
| 应收利息                   | 562,343,991            | 439,583,392            | 560,360,499            | 439,568,081            |
| 应收保费                   | 4,665,638,529          | 3,354,276,473          | 4,665,638,529          | 3,354,276,473          |
| 应收分保账款                 | 184,167,644            | 123,208,719            | 184,167,644            | 123,208,719            |
| 存出保证金                  | 155,950,679            | 126,276,521            | 130,873,825            | 125,908,005            |
| 定期存款                   | 3,980,000,000          | 2,750,000,000          | 3,980,000,000          | 2,750,000,000          |
| 应收款项类投资                | 9,360,969,944          | 8,713,050,701          | 9,360,969,944          | 8,713,050,701          |
| 存出资本保证金                | 972,000,000            | 972,000,000            | 972,000,000            | 972,000,000            |
| 其他资产                   | 3,413,471,213          | 2,817,823,914          | 3,402,808,450          | 2,795,814,700          |
| 贷款及应收款项小计              | 27,967,707,543         | 23,842,487,932         | 27,703,405,833         | 23,654,434,549         |
|                        | 67,862,603,237         | 51,005,973,838         | 67,415,882,415         | 50,898,448,225         |

(47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

① 金融工具分类(续)

|                        | 公允价值                   |                        |                        |                        |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                        | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
| 金融资产                   |                        |                        |                        |                        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损失的金融资产 | 779,822,769            | 681,524,920            | 779,822,769            | 681,524,920            |
| 可供出售金融资产               | 26,198,598,829         | 15,495,091,445         | 26,016,179,717         | 15,575,619,215         |
| 持有至到期投资                | 12,924,200,328         | 11,227,125,020         | 12,924,200,328         | 11,227,125,020         |
| 贷款及应收款项                |                        |                        |                        |                        |
| 货币资金                   | 2,232,594,419          | 3,885,366,910          | 2,127,015,818          | 3,739,106,568          |
| 买入返售金融资产               | 2,440,571,124          | 660,901,302            | 2,319,571,124          | 641,501,302            |
| 应收利息                   | 562,343,991            | 439,583,392            | 560,360,499            | 439,568,081            |
| 应收保费                   | 4,665,638,529          | 3,354,276,473          | 4,665,638,529          | 3,354,276,473          |
| 应收分保账款                 | 184,167,644            | 123,208,719            | 184,167,644            | 123,208,719            |
| 存出保证金                  | 155,950,679            | 126,276,521            | 130,873,825            | 125,908,005            |
| 定期存款                   | 3,980,000,000          | 2,750,000,000          | 3,980,000,000          | 2,750,000,000          |
| 应收款项类投资                | 9,430,000,000          | 8,775,800,000          | 9,430,000,000          | 8,775,800,000          |
| 存出资本保证金                | 972,000,000            | 972,000,000            | 972,000,000            | 972,000,000            |
| 其他资产                   | 3,413,471,213          | 2,817,823,914          | 3,402,808,450          | 2,795,814,700          |
| 贷款及应收款项小计              | 28,036,737,599         | 23,905,237,231         | 27,772,435,889         | 23,717,183,848         |
|                        | 67,939,359,525         | 51,308,978,616         | 67,492,638,703         | 51,201,453,003         |

## (47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

### ① 金融工具分类(续)

|           | 账面价值                   |                        |                        |                        |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|           | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
| 金融负债      |                        |                        |                        |                        |
| 卖出回购金融资产款 | 1,364,399,135          | 2,661,996,057          | 1,353,399,135          | 2,661,996,057          |
| 应付手续费及佣金  | 375,392,496            | 377,237,380            | 375,392,496            | 377,237,380            |
| 应付分保账款    | 125,028,525            | 88,335,481             | 125,028,525            | 88,335,481             |
| 应付利息      | —                      | 393,477                | —                      | 393,477                |
| 应付赔付款     | 2,081,218,071          | 1,727,491,153          | 2,081,218,071          | 1,727,491,153          |
| 保户储金及投资款  | 28,587,060,951         | 18,272,993,877         | 28,587,060,951         | 18,272,993,877         |
| 其他负债      | 1,674,973,450          | 1,517,466,107          | 1,231,736,527          | 1,405,761,619          |
|           | 34,208,072,628         | 24,645,913,532         | 33,753,835,705         | 24,534,209,044         |
|           | 公允价值                   |                        |                        |                        |
|           | 2020年<br>12月31日<br>本集团 | 2019年<br>12月31日<br>本集团 | 2020年<br>12月31日<br>本公司 | 2019年<br>12月31日<br>本公司 |
| 金融负债      |                        |                        |                        |                        |
| 卖出回购金融资产款 | 1,364,399,135          | 2,661,996,057          | 1,353,399,135          | 2,661,996,057          |
| 应付手续费及佣金  | 375,392,496            | 377,237,380            | 375,392,496            | 377,237,380            |
| 应付分保账款    | 125,028,525            | 88,335,481             | 125,028,525            | 88,335,481             |
| 应付利息      | —                      | 393,477                | —                      | 393,477                |
| 应付赔付款     | 2,081,218,071          | 1,727,491,153          | 2,081,218,071          | 1,727,491,153          |
| 保户储金及投资款  | 28,587,060,951         | 18,272,993,877         | 28,587,060,951         | 18,272,993,877         |
| 其他负债      | 1,674,973,450          | 1,517,466,107          | 1,231,736,527          | 1,405,761,619          |
|           | 34,208,072,628         | 24,645,913,532         | 33,753,835,705         | 24,534,209,044         |

### 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

下文描述了持有至到期投资、贷款及应收款项等不以公允价值计量的金融工具的公允价值确定方法和假设。

## (47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

### ① 金融工具分类(续)

#### 公允价值接近其账面价值的资产

期限很短(少于3个月)的金融资产和金融负债,因剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。该假设同样适用于定期存款和没有固定到期日的活期存款。其他浮动利率金融工具的利率定期进行调整,以反映初始确认后的约定信用利差的变动,因此公允价值亦与账面价值相若。

#### 固定利率金融工具

在确认以摊余成本计量的固定利率金融资产和金融负债的公允价值时,将其初始确认时的市场利率与同类金融工具的当前市场利率进行比较。固定利率存款的公允价值乃以市场上风险和到期日与其类似的债券的市场收益率为折现率,对该金融工具的未来现金流进行折现后的结果。具有报价的债券的公允价值乃基于其公开市场报价。不具有公开市场报价的债券的公允价值乃以市场上同类投资的市场收益率为贴现率,对该金融工具剩余期限的未来现金流进行折现后的结果。

### ② 金融工具的公允价值及其层次

本集团采用的公允价值在计量及披露时分为以下层次:

第一层次是指同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

第二层次是直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值;

第三层次是以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值,基于此考虑,输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。

## (47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

### 金融工具的公允价值及其层次(续)

对于第二层次，其估值普遍根据第三方估值服务对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债券型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。本集团第二层次的金融工具中，债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

对于第三层次，判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些无法直接观察的参数的重要性。

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

|                        | 2020年12月31日(本集团) |                |             |                |
|------------------------|------------------|----------------|-------------|----------------|
|                        | 第一层次             | 第二层次           | 第三层次        | 公允价值合计         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |                |             |                |
| 基金                     | 220,690,662      | -              | -           | 220,690,662    |
| 理财产品                   | -                | 113,613,671    | -           | 113,613,671    |
| 债券                     | 445,518,436      | -              | -           | 445,518,436    |
| 小计                     | 666,209,098      | 113,613,671    | -           | 779,822,769    |
| 可供出售金融资产               |                  |                |             |                |
| 债券                     | 2,555,019,998    | 7,866,753,310  | -           | 10,421,773,308 |
| 基金                     | 4,761,938,864    | 514,195,618    | -           | 5,276,134,482  |
| 股票                     | 2,652,373,254    | 1,903,179,366  | -           | 4,555,552,620  |
| 其他权益工具                 | -                | 5,676,292,351  | 268,846,068 | 5,945,138,419  |
| 小计                     | 9,969,332,116    | 15,960,420,645 | 268,846,068 | 26,198,598,829 |
|                        | 10,635,541,214   | 16,074,034,316 | 268,846,068 | 26,978,421,598 |

(47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

金融工具的公允价值及其层次(续)

| 2019年12月31日(本集团)       |               |                |             |                |
|------------------------|---------------|----------------|-------------|----------------|
|                        | 第一层次          | 第二层次           | 第三层次        | 公允价值合计         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |                |             |                |
| 基金                     | 440,200,663   | -              | -           | 440,200,663    |
| 理财产品                   | -             | 241,324,257    | -           | 241,324,257    |
| 小计                     | 440,200,663   | 241,324,257    | -           | 681,524,920    |
| 可供出售金融资产               |               |                |             |                |
| 债券                     | 888,953,536   | 5,147,660,510  | -           | 6,036,614,046  |
| 基金                     | 4,733,403,213 | 631,768,119    | -           | 5,365,171,332  |
| 股票                     | 1,265,885,759 | 1,901,328,388  | -           | 3,167,214,147  |
| 其他权益工具                 | -             | 680,192,146    | 245,899,774 | 926,091,920    |
| 小计                     | 6,888,242,508 | 8,360,949,163  | 245,899,774 | 15,495,091,445 |
|                        | 7,328,443,171 | 8,602,273,420  | 245,899,774 | 16,176,616,365 |
| 2020年12月31日(本公司)       |               |                |             |                |
|                        | 第一层次          | 第二层次           | 第三层次        | 公允价值合计         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |                |             |                |
| 基金                     | 220,690,662   | -              | -           | 220,690,662    |
| 理财产品                   | -             | 113,613,671    | -           | 113,613,671    |
| 债券                     | 445,518,436   | -              | -           | 445,518,436    |
| 小计                     | 666,209,098   | 113,613,671    | -           | 779,822,769    |
| 可供出售金融资产               |               |                |             |                |
| 债券                     | 2,535,878,485 | 7,777,142,510  | -           | 10,313,020,995 |
| 基金                     | 4,756,622,996 | 514,195,618    | -           | 5,270,818,614  |
| 股票                     | 682,308,289   | 1,901,347,840  | -           | 2,583,656,129  |
| 其他权益工具                 | -             | 7,579,837,911  | 268,846,068 | 7,848,683,979  |
| 小计                     | 7,974,809,770 | 17,772,523,879 | 268,846,068 | 26,016,179,717 |
|                        | 8,641,018,868 | 17,886,137,550 | 268,846,068 | 26,796,002,486 |

(47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

金融工具的公允价值及其层次(续)

|                        | 2019年12月31日(本公司) |               |             | 公允价值合计         |
|------------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|
|                        | 第一层次             | 第二层次          | 第三层次        |                |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |               |             |                |
| 基金                     | 440,200,663      | -             | -           | 440,200,663    |
| 理财产品                   | -                | 241,324,257   | -           | 241,324,257    |
| 小计                     | 440,200,663      | 241,324,257   | -           | 681,524,920    |
| 可供出售金融资产               |                  |               |             |                |
| 债券                     | 888,886,247      | 5,147,660,510 | -           | 6,036,546,757  |
| 基金                     | 4,384,616,691    | 624,423,997   | -           | 5,009,040,688  |
| 股票                     | 397,797,844      | 1,896,519,342 | -           | 2,294,317,186  |
| 其他权益工具                 | -                | 1,989,814,810 | 245,899,774 | 2,235,714,584  |
| 小计                     | 5,671,300,782    | 9,658,418,659 | 245,899,774 | 15,575,619,215 |
|                        | 6,111,501,445    | 9,899,742,916 | 245,899,774 | 16,257,144,135 |

#### (47) 金融工具的分类及其公允价值(续)

##### 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为不以公允价值计量但披露其公允价值的金融工具按三个层次披露的分析:

| 2020 年 12 月 31 日 (本集团及本公司) |             |                |      |                |
|----------------------------|-------------|----------------|------|----------------|
|                            | 第一层次        | 第二层次           | 第三层次 | 公允价值合计         |
| 持有至到期投资                    | 208,357,515 | 12,715,842,813 | -    | 12,924,200,328 |

| 2019 年 12 月 31 日 (本集团及本公司) |             |                |      |                |
|----------------------------|-------------|----------------|------|----------------|
|                            | 第一层次        | 第二层次           | 第三层次 | 公允价值合计         |
| 持有至到期投资                    | 306,747,544 | 10,920,377,476 | -    | 11,227,125,020 |

公允价值接近其账面价值的金融资产与负债不包含在以上金融工具披露中。

第三层次金融工具的变动列示如下:

|                        | 2020 年度<br>本集团及本公司 | 2019 年度<br>本集团及本公司 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>可供出售金融资产-其他权益工具</u> |                    |                    |
| 年初余额                   | 245,899,774        | 242,997,539        |
| 计入其他综合收益的利得或损失总额       | 22,946,294         | 2,902,235          |
| 年末余额                   | 268,846,068        | 245,899,774        |

于2020年度, 没有重大第一层次和第二层次之间金融工具的转移, 无转入及转出第三层次的金融工具。(2019年度: 没有重大第一层次和第二层次之间金融工具的转移, 无转入及转出第三层次的金融工具)。

## 10、风险管理

### (1) 保险风险

#### ① 保险风险类型

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度，退保情况等因素估计不足，导致实际赔付超出预期赔付的风险。在保险合同下，本集团面临的主要风险是实际赔款及保户利益给付超过已计提保险责任的账面额。这种风险在下列情况下均可能出现：

- ▶ 发生性风险－保险事故发生的数量与预期不同的可能性。
- ▶ 严重性风险－保险事故产生的成本与预期不同的可能性。
- ▶ 发展性风险－保险人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

风险的波动性可通过把损失风险分散至大批保险合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。慎重选择和实施承保策略和方针也可改善风险的波动性。

本集团保险业务包括长期人身保险合同和短期人身保险合同等。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，最重要的影响因素是有助延长寿命的医学水平和社会条件的不断改善。

目前，风险在本集团所承保风险的各地区未存在重大分别，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

对于含固定和保证给付以及固定未来保费的合同，并无可减少保险风险的重大缓和条款和情况。

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

#### ② 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注九、26按主要业务类别的保险合同准备金分析中反映。

## (1) 保险风险(续)

### ③ 假设及敏感性分析

#### 长期人身保险合同

##### 假设

本集团在计量长期险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、费用假设等作出重大判断。

##### 敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本集团长期人身险保险合同的保险责任准备金产生的影响。本集团已考虑下列假设的变动：

- ▶ 折现率/投资收益率假设每年增加10个基点；
- ▶ 折现率/投资收益率假设每年减少10个基点；
- ▶ 发病率、寿险保单死亡率与年金险保单领取期前死亡率上升10%，年金险保单领取期后死亡率下降10%；
- ▶ 保单退保率增加10%；
- ▶ 保单维护费用率增加5%。

2020年12月31日(本集团)

| 单项变量变动    |                      | 对寿险责任<br>准备金毛额<br>的影响 | 对寿险责任<br>准备金净额<br>的影响 | 对税前利润<br>的影响 | 对股东权益<br>的税前影响 |
|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|----------------|
|           |                      | 增加/(减少)               | 增加/(减少)               | 增加/(减少)      | 增加/(减少)        |
| 折现率/投资收益率 | 增加10个基点              | (13,943,730)          | (13,943,730)          | 13,943,730   | 13,943,730     |
| 折现率/投资收益率 | 减少10个基点              | 14,238,425            | 14,238,425            | (14,238,425) | (14,238,425)   |
| 发病率/死亡率   | 领取前+10%进入<br>领取期-10% | 64,668,486            | 64,668,486            | (64,668,486) | (64,668,486)   |
| 保单退保率     | 10%                  | (3,208,779)           | (3,208,779)           | 3,208,779    | 3,208,779      |
| 保单维护费用率   | 5%                   | 4,274,541             | 4,274,541             | (4,274,541)  | (4,274,541)    |

## (1) 保险风险(续)

假设及敏感性分析(续)

### 长期人身保险合同(续)

#### 敏感性分析(续)

| 2019年12月31日(本集团) |                      |                       |                       |              |                |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|----------------|
|                  | 单项变量变动               | 对寿险责任<br>准备金毛额<br>的影响 | 对寿险责任<br>准备金净额<br>的影响 | 对税前利润<br>的影响 | 对股东权益<br>的税前影响 |
|                  |                      | 增加/(减少)               | 增加/(减少)               | 增加/(减少)      | 增加/(减少)        |
| 折现率/投资收益率        | 增加10个基点              | (9,119,740)           | (9,119,740)           | 9,119,740    | 9,119,740      |
| 折现率/投资收益率        | 减少10个基点              | 9,304,232             | 9,304,232             | (9,304,232)  | (9,304,232)    |
| 发病率/死亡率          | 领取前+10%进<br>入领取期-10% | 23,523,325            | 23,523,325            | (23,523,325) | (23,523,325)   |
| 保单退保率            | 10%                  | 1,903,985             | 1,903,985             | (1,903,985)  | (1,903,985)    |
| 保单维护费用率          | 5%                   | 1,586,303             | 1,586,303             | (1,586,303)  | (1,586,303)    |

### 短期人身保险合同

#### 假设

估计采用的主要假设为本集团的过往赔付经验，包括各事故年度的平均赔付成本、理赔费用、赔付通胀因素及赔案数目的假设。须运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法等)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

## (1) 保险风险(续)

假设及敏感性分析(续)

### 短期人身保险合同(续)

#### 敏感性分析

上述主要假设将影响短期人身保险的未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、报案日和最终结案日之间的时间差异，未决赔款准备金的金额于资产负债日存在不确定性。

本集团短期人身保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

| 项目                             | 2016 年  | 2017 年   | 2018 年   | 2019 年   | 2020 年   | 合计       |
|--------------------------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (人民币百万元)                       |         |          |          |          |          |          |
| 累计赔付款项估计额：                     |         |          |          |          |          |          |
| 当年末                            | 10,105  | 11,511   | 14,255   | 16,627   | 20,533   | 73,031   |
| 1 年后                           | 9,612   | 11,072   | 13,165   | 16,456   | —        | 50,305   |
| 2 年后                           | 9,431   | 10,994   | 13,305   | —        | —        | 33,730   |
| 3 年后                           | 9,431   | 10,995   | —        | —        | —        | 20,426   |
| 4 年后                           | 9,365   | —        | —        | —        | —        | 9,365    |
| 累计赔付款项估计额                      | 9,365   | 10,995   | 13,305   | 16,456   | 20,533   | 70,654   |
| 累计已支付的赔付款项                     | (9,357) | (10,939) | (13,050) | (15,462) | (12,711) | (61,519) |
| 小计                             |         |          |          |          |          | 9,135    |
| 以前年度调整额、间接<br>理赔费用、贴现及风<br>险边际 |         |          |          |          |          | 328      |
| 尚未支付的赔付款项                      |         |          |          |          |          | 9,463    |

## (1) 保险风险(续)

### 假设及敏感性分析(续)

#### 短期人身保险合同(续)

#### 敏感性分析(续)

本集团短期人身保险业务考虑分出业务后按事故年度的索赔进展信息如下:

| 项目<br>(人民币百万元)         | 2016 年         | 2017 年          | 2018 年          | 2019 年          | 2020 年          | 合计              |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 累计赔付款项估计额:             |                |                 |                 |                 |                 |                 |
| 当年末                    | 10,083         | 11,487          | 14,213          | 16,553          | 20,351          | 72,687          |
| 1 年后                   | 9,593          | 11,048          | 13,127          | 16,380          | —               | 50,148          |
| 2 年后                   | 9,412          | 10,970          | 13,268          | —               | —               | 33,650          |
| 3 年后                   | 9,412          | 10,972          | —               | —               | —               | 20,384          |
| 4 年后                   | 9,345          | —               | —               | —               | —               | 9,345           |
| 累计赔付款项估计额              | <u>9,345</u>   | <u>10,972</u>   | <u>13,268</u>   | <u>16,380</u>   | <u>20,351</u>   | <u>70,316</u>   |
| 累计已支付的赔付款项             | <u>(9,337)</u> | <u>(10,915)</u> | <u>(13,013)</u> | <u>(15,387)</u> | <u>(12,586)</u> | <u>(61,238)</u> |
| 小计                     |                |                 |                 |                 |                 | <u>9,078</u>    |
| 以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际 |                |                 |                 |                 |                 | <u>326</u>      |
| 尚未支付的赔付款项              |                |                 |                 |                 |                 | <u>9,404</u>    |

## (1) 保险风险(续)

### 假设及敏感性分析(续)

#### 短期人身保险合同(续)

#### 敏感性分析(续)

短期人身保险平均赔款成本的单项变动，会导致未决赔款准备金的比例变动，分析如下：

| 2020年12月31日(本集团) |     |                                  |                                  |                         |                           |
|------------------|-----|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 单项变量<br>变动       |     | 对未决赔款<br>准备金毛额<br>的影响<br>增加/(减少) | 对未决赔款<br>准备金净额<br>的影响<br>增加/(减少) | 对税前利润<br>的影响<br>增加/(减少) | 对股东权益<br>的税前影响<br>增加/(减少) |
| 平均赔款<br>成本       | +5% | 473,166,305                      | 470,207,694                      | (470,207,694)           | (470,207,694)             |
| 2019年12月31日(本集团) |     |                                  |                                  |                         |                           |
| 单项变量<br>变动       |     | 对未决赔款<br>准备金毛额<br>的影响<br>增加/(减少) | 对未决赔款准<br>备金净额<br>的影响<br>增加/(减少) | 对税前利润<br>的影响<br>增加/(减少) | 对股东权益<br>的税前影响<br>增加/(减少) |
| 平均赔款<br>成本       | +5% | 362,220,802                      | 362,220,802                      | (362,220,802)           | (362,220,802)             |

#### 再保险

本集团主要通过订立再保险合同控制保险业务的损失风险。大部分分保业务为成数分保及溢额分保，并按产品类别设立不同自留额。对于可从再保险公司摊回的赔款金额，使用与原保单一致的假设进行估计，并在资产负债表内列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

尽管本集团可能已订立再保险合同，但这并不能解除本集团对保户承担的直接责任。因此再保险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。

## (2) 市场风险

市场风险是指因市场价格波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流变动的风险。市场风险包括因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的三种风险。

### ① 外汇风险

本集团没有重大外汇风险。

### ② 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变(由利率风险和外汇风险引起的变动除外)的金融资产和负债有关,主要是分类为可供出售的投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险,该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致,亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资,为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

本集团采用10天市场价格风险价值计算方法来估计上市股票及证券投资基金的风险敞口。本集团采用10天作为持有期间是因为本集团假设并非所有投资均能在同一天售出。另外,风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用99%的置信区间而作出的。

## (2) 市场风险(续)

### 价格风险(续)

风险价值乃基于市场价格的历史相关性和波动性且假设了未来价格的变动呈统计学分布，故使用风险价值有其局限性。由于风险价值严重依赖历史数据提供信息且无法准确预测风险因素的未来变化及修正，一旦风险因素未能与正态分布假设一致，市场剧烈变动的可能性将会被低估。风险价值也有可能因关于风险因素以及有关特定工具的风险因素之间关系的假设的不同，而被低估或者高估。即使一天当中形势不断变化，风险价值也只能代表每个交易日结束时的风险组合，并且不能描述超过99%置信区间情况下的任何损失。

事实上，实际的交易结果可能与风险价值的评估有所不同，特别是在极端市场状况下该评估并不能提供一个有意义的损益指标。

在正常市场条件下，本集团上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的10天潜在损失如下：

|             | 2020年12月31日<br>本集团 | 2019年12月31日<br>本集团 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 上市股票及证券投资基金 | <u>490,249,516</u> | <u>151,320,282</u> |

根据10个交易日持有期间的市场价格变动，本集团预计有99%的可能现有上市股票及证券投资基金的损失不会超过人民币490,249,516元。

## (2) 市场风险(续)

### ③ 利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

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

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，以下金融资产将对本集团税前利润(通过交易性债券的公允价值变动)和税前股东权益(通过交易性债券及可供出售债券的公允价值变动)产生的影响。

|                                       | 利率<br>变动 | 2020年12月31日     |                   | 2019年12月31日     |                   |
|---------------------------------------|----------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                       |          | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的债券 | 下降50个基点  | 5,707,002       | 133,998,664       | 不适用             | 127,131,208       |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的债券 | 增加50个基点  | (5,707,002)     | (133,998,664)     | 不适用             | (127,131,208)     |

## (2) 市场风险(续)

### 利率风险(续)

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的定期存款列示如下:

|             | 2020年12月31日<br>本集团   | 2019年12月31日<br>本集团   |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 固定利率        |                      |                      |
| 3个月至1年(含1年) | 1,340,000,000        | —                    |
| 1年至2年(含2年)  | 700,000,000          | 1,340,000,000        |
| 2年至3年(含3年)  | 1,630,000,000        | 700,000,000          |
| 3年至4年(含4年)  | 310,000,000          | 400,000,000          |
| 4年至5年(含5年)  | —                    | 310,000,000          |
|             | <u>3,980,000,000</u> | <u>2,750,000,000</u> |

本集团合同按到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的债券、资产管理计划、债权投资计划、信托产品和理财产品列示如下:

|        | 2020年12月31日(本集团)      |                        |                      |                       |                       |
|--------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|        | 可供出售金融资产              | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 应收款项类投资              | 持有至到期投资               | 合计                    |
| 固定利率   |                       |                        |                      |                       |                       |
| 3个月以内  |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含3个月) | 40,088,000            | —                      | —                    | 129,344,729           | 169,432,729           |
| 3个月至1年 |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含1年)  | 2,379,087,875         | —                      | —                    | 930,481,756           | 3,309,569,631         |
| 1年至2年  |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含2年)  | 3,140,710,600         | —                      | 1,482,808,352        | 3,982,505,403         | 8,606,024,355         |
| 2年至3年  |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含3年)  | 3,194,301,625         | —                      | 199,606,199          | 2,228,186,053         | 5,622,093,877         |
| 3年至4年  |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含4年)  | 1,404,852,800         | 46,196,835             | —                    | 1,125,275,189         | 2,576,324,824         |
| 4年至5年  |                       |                        |                      |                       |                       |
| (含5年)  | 649,799,008           | —                      | 1,983,211,673        | 1,310,600,117         | 3,943,610,798         |
| 5年以上   | 1,405,992,585         | —                      | 1,582,533,853        | 3,210,080,848         | 6,198,607,286         |
| 浮动利率   | 107,936,721           | 399,321,600            | 4,112,809,866        | —                     | 4,620,068,187         |
|        | <u>12,322,769,214</u> | <u>445,518,435</u>     | <u>9,360,969,943</u> | <u>12,916,474,095</u> | <u>35,045,731,687</u> |

## (2) 市场风险(续)

### 利率风险(续)

| 2019年12月31日(本集团) |                      |                        |                      |                       |                       |
|------------------|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | 可供出售金融资产             | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 应收款项类投资              | 持有至到期投资               | 合计                    |
| 固定利率             |                      |                        |                      |                       |                       |
| 3个月以内<br>(含3个月)  | 110,884,951          | -                      | -                    | 705,075,466           | 815,960,417           |
| 3个月至1年<br>(含1年)  | 171,307,000          | -                      | 3,992,137            | 927,941,774           | 1,103,240,911         |
| 1年至2年<br>(含2年)   | 589,086,500          | -                      | 99,814,893           | 1,496,566,742         | 2,185,468,135         |
| 2年至3年<br>(含3年)   | 1,094,288,466        | -                      | 1,483,509,572        | 3,657,727,806         | 6,235,525,844         |
| 3年至4年<br>(含4年)   | 804,984,908          | -                      | 199,630,548          | 2,179,415,687         | 3,184,031,143         |
| 4年至5年<br>(含5年)   | 1,522,055,000        | -                      | 497,718,918          | 456,413,012           | 2,476,186,930         |
| 5年以上             | 2,771,401,833        | -                      | 1,982,299,371        | 1,563,729,054         | 6,317,430,258         |
| 浮动利率             | 105,138,833          | -                      | 4,446,085,262        | -                     | 4,551,224,095         |
|                  | <u>7,169,147,491</u> | <u>-</u>               | <u>8,713,050,701</u> | <u>10,986,869,541</u> | <u>26,869,067,733</u> |

浮动利率的定期存款及债券，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的定期存款及债券，其利率在到期日前的期间内已固定。

## (3) 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

### (3) 信用风险(续)

#### 投资业务的信用风险

本集团的债权型投资主要通过内部评级政策及流程对现有投资进行信用评级，选择具有较高信用资质的交易对手，并设立严格的准入标准。

本集团的债权型投资主要包括国内发行的政府债、央行票据、金融债、企业债、债权投资计划和信贷资产支持证券等。于2020年12月31日，本集团持有的100% (2019年12月31日：100%) 的金融债由全国性商业银行发行或拥有国内信用评级A级或以上。本集团持有的100% (2019年12月31日：99.59%) 一般企业债及企业短期融资券拥有国内信用评级AA及A-1级或以上。债券的信用评级由国内合格的评估机构提供。本集团持有的97.56% (2019年12月31日：100%) 的债权投资计划由第三方或以质押提供担保。

#### 保险业务的信用风险

本集团在签订再保险合同之前，会对再保险公司进行信用评估，选择具有较高信用资质的再保险公司以降低信用风险。

#### 存款类金融资产的信用风险

下表列示本集团在中国主要商业银行等金融机构的货币资金、定期存款、存出资本保证金和存出保证金的合计数。

|                 | 2020年12月31日<br>本集团   | 2019年12月31日<br>本集团   |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 存款余额前五大商业<br>银行 |                      |                      |
| 民生银行            | 1,358,622,123        | 273,574,388          |
| 兴业银行            | 1,138,255,269        | 1,132,034,139        |
| 平安银行            | 846,613,961          | 1,283,643,117        |
| 浙商银行            | 775,973,009          | 760,000,000          |
| 农业银行            | 512,530,277          | 499,090,516          |
| 其他银行及金融机构       | 2,708,550,459        | 3,785,301,271        |
|                 | <u>7,340,545,098</u> | <u>7,733,643,431</u> |

### (3) 信用风险(续)

### 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，本集团非以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其最大信用风险敞口；以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其当前风险敞口但并非最大风险敞口，最大风险敞口将随其未来公允价值的变化而改变。

### 担保及其他信用增级

本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数的选择，本集团设立了相关规范。

对于买入返售交易，担保物主要为有价证券。

### 金融资产账龄分析

于2020年12月31日，本集团无重大逾期金融资产。(2019年12月31日：无)

于2020年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。(2019年12月31日：无)

## **(4) 流动性风险**

流动性风险是指本集团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。

本集团部分保单允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

下表概括了本集团金融资产及金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

(4) 流动性风险(续)

|                        | 2020年12月31日(本集团)     |                      |                      |                       |                      |                       | 合计                    |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | 逾期/即时偿还              | 3个月以内                | 3-12个月               | 1年-5年                 | 5年以上                 | 无期限                   |                       |
| 金融资产                   |                      |                      |                      |                       |                      |                       |                       |
| 货币资金                   | 2,232,594,419        | 403,533              | -                    | -                     | -                    | -                     | 2,232,997,952         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                    | 1,536,011            | 848,444              | 203,244,529           | 204,046,340          | 334,304,334           | 743,979,658           |
| 买入返售金融资产               | -                    | 2,441,168,309        | -                    | -                     | -                    | -                     | 2,441,168,309         |
| 应收保费                   | -                    | 3,483,284,026        | 739,932,978          | 496,428,300           | -                    | -                     | 4,719,645,304         |
| 应收分保账款                 | -                    | 149,454,897          | 26,997,641           | 7,715,106             | -                    | -                     | 184,167,644           |
| 定期存款                   | -                    | 38,417,161           | 1,435,933,463        | 2,896,920,570         | -                    | -                     | 4,371,271,194         |
| 可供出售金融资产               | -                    | 107,915,400          | 2,860,206,656        | 9,053,190,452         | 1,547,508,480        | 15,742,525,665        | 29,311,346,653        |
| 持有至到期投资                | -                    | 182,378,111          | 1,416,807,864        | 9,777,302,912         | 3,505,567,060        | -                     | 14,882,055,947        |
| 应收款项类投资                | -                    | 140,554,340          | 1,024,016,060        | 8,634,480,839         | 1,314,847,449        | -                     | 11,113,898,688        |
| 存出资本保证金                | -                    | 2,317,382            | 157,738,474          | 930,420,148           | -                    | -                     | 1,090,476,004         |
| 其他资产                   | -                    | 1,481,872,470        | 955,018,225          | 1,042,126,959         | 90,404,237           | -                     | 3,569,421,891         |
|                        | <u>2,232,594,419</u> | <u>8,029,301,640</u> | <u>8,617,499,805</u> | <u>33,041,829,815</u> | <u>6,662,373,566</u> | <u>16,076,829,999</u> | <u>74,660,429,244</u> |

(4) 流动性风险(续)

| 2020年12月31日(本集团) |                      |                      |                      |                       |                       |          |                       |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|
|                  | 逾期/即时偿还              | 3个月以内                | 3-12个月               | 1年-5年                 | 5年以上                  | 无期限      | 合计                    |
| 金融负债             |                      |                      |                      |                       |                       |          |                       |
| 卖出回购金融资产款        | -                    | 1,364,399,135        | -                    | -                     | -                     | -        | 1,364,399,135         |
| 应付手续费及佣金         | 375,392,496          | -                    | -                    | -                     | -                     | -        | 375,392,496           |
| 应付分保账款           | -                    | 74,203,158           | 46,663,371           | 4,161,996             | -                     | -        | 125,028,525           |
| 应付赔付款            | 2,081,218,071        | -                    | -                    | -                     | -                     | -        | 2,081,218,071         |
| 保户储金及投资款         | -                    | 1,470,104,662        | 1,487,129,847        | 15,103,707,584        | 17,361,063,763        | -        | 35,422,005,856        |
| 其他负债             | -                    | 672,768,122          | 130,128,084          | 465,620,849           | 406,456,395           | -        | 1,674,973,450         |
|                  | <u>2,456,610,567</u> | <u>3,581,475,077</u> | <u>1,663,921,302</u> | <u>15,573,490,429</u> | <u>17,767,520,158</u> | <u>-</u> | <u>41,043,017,533</u> |

(4) 流动性风险(续)

|                        | 2019年12月31日(本集团)     |                      |                      |                       |                      |                       | 合计                    |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | 逾期/即时偿还              | 3个月以内                | 3-12个月               | 1年-5年                 | 5年以上                 | 无期限                   |                       |
| 金融资产                   |                      |                      |                      |                       |                      |                       |                       |
| 货币资金                   | 3,885,175,538        | 191,372              | -                    | -                     | -                    | -                     | 3,885,366,910         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                    | -                    | -                    | -                     | -                    | 681,524,920           | 681,524,920           |
| 买入返售金融资产               | -                    | 660,988,588          | -                    | -                     | -                    | -                     | 660,988,588           |
| 应收保费                   | -                    | 2,344,704,431        | 657,510,100          | 352,912,307           | -                    | -                     | 3,355,126,838         |
| 应收分保账款                 | -                    | 62,924,111           | -                    | 60,284,608            | -                    | -                     | 123,208,719           |
| 定期存款                   | -                    | 36,077,778           | 87,630,278           | 2,998,136,358         | -                    | -                     | 3,121,844,414         |
| 可供出售金融资产               | -                    | 362,863,000          | 388,482,118          | 4,712,567,498         | 2,336,322,035        | 9,414,893,924         | 17,215,128,575        |
| 持有至到期投资                | -                    | 794,428,209          | 1,337,232,238        | 8,795,391,783         | 1,804,067,826        | -                     | 12,731,120,056        |
| 应收款项类投资                | -                    | 142,350,215          | 1,377,627,515        | 6,964,844,526         | 2,282,859,351        | -                     | 10,767,681,607        |
| 存出资本保证金                | -                    | 2,332,446            | 25,738,474           | 1,090,476,003         | -                    | -                     | 1,118,546,923         |
| 其他资产                   | -                    | 765,010,883          | 1,018,186,097        | 808,227,173           | 12,950,342           | -                     | 2,604,374,495         |
|                        | <u>3,885,175,538</u> | <u>5,171,871,033</u> | <u>4,892,406,820</u> | <u>25,782,840,256</u> | <u>6,436,199,554</u> | <u>10,096,418,844</u> | <u>56,264,912,045</u> |

(4) 流动性风险(续)

|           |               | 2019年12月31日 (本集团)    |                      |                      |                      |                      |          |                       |
|-----------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
|           |               | 逾期/即时偿还              | 3个月以内                | 3-12个月               | 1年-5年                | 5年以上                 | 无期限      | 合计                    |
| 金融负债      |               |                      |                      |                      |                      |                      |          |                       |
| 卖出回购金融资产款 | -             | 2,662,389,534        | -                    | -                    | -                    | -                    | -        | 2,662,389,534         |
| 应付手续费及佣金  | 377,237,380   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -        | 377,237,380           |
| 应付分保账款    | -             | 78,051,112           | 1,223,998            | 9,060,371            | -                    | -                    | -        | 88,335,481            |
| 应付赔付款     | 1,727,491,153 | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -        | 1,727,491,153         |
| 保户储金及投资款  | -             | 1,141,107,902        | 3,015,389,702        | 8,785,625,840        | 8,619,367,121        | -                    | -        | 21,561,490,565        |
| 其他负债      | -             | 209,931,705          | 1,266,040,517        | 23,948,940           | 17,544,945           | -                    | -        | 1,517,466,107         |
|           |               | <u>2,104,728,533</u> | <u>4,091,480,253</u> | <u>4,282,654,217</u> | <u>8,818,635,151</u> | <u>8,636,912,066</u> | <u>-</u> | <u>27,934,410,220</u> |

### **(5) 资产与负债失配风险**

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下，本集团没有充足的期限足够长的资产可供投资，以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而，如果目前法规与市场环境允许，本集团将通过延长资产期限，以匹配新产生的保证收益率较低的负债，并减小与现有的保证收益率较高的负债的差异。

### **(6) 操作风险**

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本定义所指操作风险包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。本集团在管理其业务时会面临由多种不同因素而产生的操作风险。本集团通过建立并不断完善操作风险管理体系、规范政策制度、使用管理工具及报告机制、加强宣导培训等方法有效管控操作风险。

### **(7) 资本管理**

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、承保业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本公司维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行股本证券或出售资产以减低债务。

根据原中国保监会颁布的《中国保监会关于实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》，本公司于2016年1月1日开始执行偿二代，并相应调整了资本基础、资本管理目标、政策和流程。于2020年12月31日，本公司完全符合外部要求的资本需求。

## (7) 资本管理(续)

下表列示了本公司的偿付能力充足率。

2020年12月31日

本公司

|           |        |
|-----------|--------|
| 核心偿付能力充足率 | 237.0% |
| 综合偿付能力充足率 | 237.0% |

本公司的偿付能力充足率是根据原中国保监会有关规定计算的,反映企业集合的总体偿付能力指标。

## (8) 未合并结构化主体的最大风险敞口

本集团在正常商业活动中运用未合并结构化主体实现不同目的,例如为客户进行结构化交易、为公共和私有基础设施建设提供财务支持,以及代第三方投资者管理资产而收取管理费。这些未合并结构化主体通过向投资者发行债券或信托份额的方式运作。

以下表格为本集团未合并结构化主体的规模、相应的本集团的投资额以及本集团最大风险敞口。最大风险敞口代表本集团基于与未合并结构化主体的安排所可能面临的重大风险。最大风险敞口具有不确定性,约等于本集团投资额的账面价值之和。

| 2020年12月31日        | 未合并结构化主体 |        |           |           |
|--------------------|----------|--------|-----------|-----------|
|                    | 总资产      | 公司投资额  | 本集团最大风险敞口 | 本集团持有利益性质 |
| 人民币百万元             |          |        |           |           |
| 关联方管理资管计划          | 5,960    | 1,733  | 1,733     | 投资收益      |
| 第三方管理理财产品          | 3,121    | 166    | 166       | 投资收益      |
| 第三方管理资管计划          | 2,000    | 767    | 767       |           |
| 第三方资金信托产品          | 25,326   | 6,928  | 6,928     | 投资收益      |
| 作为投资管理人发行的<br>资管产品 | 13,985   | 5,452  | 5,452     | 管理费       |
| 其他                 | 18,480   | 269    | 269       | 投资收益      |
| 合计                 | 68,872   | 15,315 | 15,315    |           |

## (8) 未合并结构化主体的最大风险敞口(续)

| 2019年12月31日        | 未合并结构化主体 |        |           |           |
|--------------------|----------|--------|-----------|-----------|
|                    | 总资产      | 公司投资额  | 本集团最大风险敞口 | 本集团持有利益性质 |
| 人民币百万元             |          |        |           |           |
| 关联方管理资管计划          | 21,610   | 2,133  | 2,133     | 投资收益      |
| 第三方管理理财产品          | 56,751   | 964    | 964       | 投资收益      |
| 第三方资金信托产品          | 30,413   | 6,481  | 6,481     | 投资收益      |
| 作为投资管理人发行的<br>资管产品 | 5,234    | 460    | 460       | 管理费       |
| 其他                 | 22,537   | 246    | 246       | 投资收益      |
| 合计                 | 136,545  | 10,284 | 10,284    |           |

## (六) 审计报告的主要意见

公司于2020年聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“普华”)担任公司中国会计准则财务报告审计师,签字注册会计师为卢冰和梅宇琪。公司2020年年度财务报告已经普华审计。普华认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了平安养老2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量,即出具了标准无保留意见的审计报告。

## 三、保险责任准备金信息

### (一) 保险合同准备金评估方法

保险合同准备金包括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、未决赔款准备金。

本集团在确定保险合同准备金时,将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中,非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元;寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本集团履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。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:

► 预期未来现金流出,是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(含归属于保单持有人的利益),主要包括:

根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；

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；

管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

► 预期未来现金流入，是指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。

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

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。本集团在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际：

► 本集团根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。本集团采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定

► 在保险合同初始确认日产生首日利得的，不确认该利得，而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。剩余边际的计算扣除了保险合同获取成本，该成本主要包括保险业务佣金及手续费支出。在保险合同初始确认日发生首日损失的，对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定，不随未来假设的调整而变化。对于非寿险合同，本集团在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益；对于寿险合同，本集团以保额或保单数作为保险合同的摊销因子在整个保险期间摊销。

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。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现；对于久期小于一年的短期保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

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

#### 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本集团于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

### 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本集团作为保险人为非寿险保险事故的赔案提取的准备金，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和理赔费用准备金。

本集团按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，非大病医疗业务采用Bornhuetter-Ferguson法作为最终赔付的最优估计金额，大病医疗业务采用赔付率法作为最终赔付的最优估计金额，同时考虑边际因素，计量已发生未报告未决赔款准备金。

本集团采用比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素计量理赔费用准备金。

### 寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金。

本集团采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险和长期健康险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、折现率等。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。

### 负债充足性测试

本集团在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试。本集团按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

## （二）保险合同准备金的计量和计量单元假设

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作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本集团在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本集团还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本集团同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量保险责任准备金(包括非寿险、寿险和长期健康险)所需要的主要计量假设如下：

▶ 本集团对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2020年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.01%-4.6%(2019年12月31日：3.29%-4.6%)。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

▶ 本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计、行业标准及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)》的相应百分比表示。

发病率假设是基于本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

▶ 本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

退保率假设受未来宏观经济及市场竞争等因素影响，存在不确定性。

► 本集团根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

► 本集团在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际

► 计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本集团的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本集团在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例2.5%确定风险边际。

### (三) 准备金评估结果

| 2020年度(本集团及本公司) |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
|                 | 年初余额                  | 本年增加额                 | 本年减少额                   |                     |                         | 年末余额                  |
|                 |                       |                       | 赔付款项                    | 提前解除                | 其他                      |                       |
| 未到期责任准备金        |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 5,164,648,812         | 24,671,296,426        | -                       | -                   | (24,621,671,471)        | 5,214,273,767         |
| 未决赔款准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 7,253,279,402         | 18,511,210,933        | (16,301,164,236)        | -                   | -                       | 9,463,326,099         |
| 寿险责任准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 547,134,703           | 96,973,448            | (27,675,872)            | (23,508,038)        | (655,884)               | 592,268,357           |
| 长期健康险责任准备金      |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 285,878,115           | 1,372,643,436         | (14,956,938)            | (18,361,120)        | (4,197,525)             | 1,621,005,968         |
|                 | <u>13,250,941,032</u> | <u>44,652,124,243</u> | <u>(16,343,797,046)</u> | <u>(41,869,158)</u> | <u>(24,626,524,880)</u> | <u>16,890,874,191</u> |
| 2019年度(本集团及本公司) |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
|                 | 年初余额                  | 本年增加额                 | 本年减少额                   |                     |                         | 年末余额                  |
|                 |                       |                       | 赔付款项                    | 提前解除                | 其他                      |                       |
| 未到期责任准备金        |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 4,767,379,093         | 23,378,631,123        | -                       | -                   | (22,981,361,404)        | 5,164,648,812         |
| 未决赔款准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 6,161,983,223         | 16,563,847,773        | (15,472,551,594)        | -                   | -                       | 7,253,279,402         |
| 寿险责任准备金         |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 497,921,266           | 99,730,561            | (26,097,140)            | (23,621,869)        | (798,115)               | 547,134,703           |
| 长期健康险责任准备金      |                       |                       |                         |                     |                         |                       |
| 原保险合同           | 147,793,458           | 159,881,385           | (10,219,904)            | (11,041,105)        | (535,719)               | 285,878,115           |
|                 | <u>11,575,077,040</u> | <u>40,202,090,842</u> | <u>(15,508,868,638)</u> | <u>(34,662,974)</u> | <u>(22,982,695,238)</u> | <u>13,250,941,032</u> |

#### 四、 风险管理状况信息

2020年平安养老保险股份有限公司（以下简称“公司”）坚持以成为“专业的养老资产管理机构和领先的健康管理保障服务供应商”为目标，肩负服务民生保障的重任，聚焦民生服务事业并支持养老健康产业发展。2020年公司持续贯彻落实监管要求，在平安集团全面风险管理体系的框架下，公司各级管理人员高度重视风险管理工作，积极研究与改进风险防范手段，不断巩固全面风险管理工作成果，严抓风险防范及排查工作。

公司持续推进基于偿二代的风险管理工作，检视提升风险管理制度体系，优化升级风险管理信息系统，并结合各类风险管理智能化工具，探索科技手段在风险管理中的运用推广，加强风险管理信息系统的预警和监测功能，不断完善风险偏好体系和关键风险指标体系。2020年公司偿付能力充足率充足，七大类风险总体平稳且处于可控范围，风险管理工作卓有成效。

公司已经建立由董事会负最终责任，审计与风险管理委员会决策监控，风险管理部牵头，各风险管理执行部门、机构风险管理岗按照《偿付能力风险管理制度》的规定履行日常风险管理职责，稽核监察部对风险管理职责履行情况进行监督，覆盖各职能部门的全面风险管理组织体系。2020年公司在偿二代七大类风险管理要求和平安集团全面风险管理体系的指导下，完善和扩大了风险管理的管理架构和管理职能，由风险管理部统筹公司整体风险管理，充分发挥全面性、深入性、渗透性、专业性、前瞻性的特点，将各项风险管理工作做到实处。

2020年，公司持续提升风险管理流程和制度建设水平，通过建立健全各类制度，优化风险管理流程，并根据实际情况及时修订与完善各流程与操作规则，积极采取事前防范、事中控制和事后应对措施，取得较好效果。制定及修订的风险管理纲领性制度有《全面风险管理制度》、《风险综合评级管理制度》及《风险限额管理办法》，各类子风险制度有《信用风险管理制度》、《保险风险管理制度》、《声誉风险管理制度》、《操作风险与内控管理制度》等。

公司根据自身业务性质、规模和复杂程度，积极探索相适应的风险管理技术，尝试将AI、大数据应用于风险信息系统建设，努力加快信息化步伐。风险管理信息系统在已有功能基础上不断做深做广，偿二代一、二、三支柱协同运转，发布了《风险管理信息系统管理办法》，明确系统使用要求及流程，风险管理工作的信息化水平和风险防范能力进一步提升。下一步

计划不断完善系统功能，进一步探索开发各项AI工具，使风险管理工作开展更加高效化、规范化、自动化。

风险偏好体系建设是风险管理策略的重要组成部分，是风险管理体系的顶层设计。公司基于当前的业务战略和风险水平，融合监管要求和内外部环境变化，借鉴国外风险管理实践，采用定性和定量相结合的方式，研究搭建了一套适合自身发展的风险偏好体系。风险偏好陈述书作为公司风险偏好体系的书面载体，阐述了公司承担风险的意愿和能力，是公司各级管理人员进行日常经营决策的规范性文件，公司在战略制定、经营计划实施以及资源分配方面均须遵守风险偏好陈述书的规定。

2020年版风险偏好陈述书经年度董事会审批后施行。风险偏好体系总体运行顺利，每月实施监控，流动性维度由于公司优质流动资产大规模上涨，12月超过了容忍度描述“优质流动资产是未来一季度净现金流的600%”的上限，超限对公司无负面影响。其余各维度风险容忍度均在预期范围内，I级限额指标均未出现超限的情况，II级限额指标和监测指标实现系统预警，确保公司日常经营活动及重大决策符合公司风险偏好。

## **（一）风险评估**

### **1、 保险风险**

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度、退保情况等因素估计不足，与预期发生偏离而造成损失的风险。公司对保险业务通过进行不同风险因素例如退保率、费用率、投资收益率、折现率等的敏感性测试，评估保险产品的承保风险。

### **2、 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。公司面临的市场风险主要包括利率风险、权益风险等。公司运用敏感性分析及计算在险价值等方法量化市场风险。

### **3、 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。

### **4、 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。公司的操作风险主要表现为两个方面，一是内部控制缺陷，包括制度缺失、人员管理不规范、系统故障和流程设计不合理等引起的风险。二是由于内部操作不符合法律法规、监管规定和公司内部规章制度等导致直接或间接损失的风险。

## 5、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。按照监管规定，本公司每季度报送净现金流、综合流动比率和流动性覆盖率，在报告期内，本公司未出现流动性风险事件。

## 6、声誉风险

声誉风险是指由公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。2020年公司按照银保监会偿二代关于声誉风险管理的具体要求以及本集团的全面风险管理体系统一部署，深化声誉风险管理，公司通过完善相关制度，建立健全声誉风险事前、事中、事后全流程管理机制，积极防范和识别潜在声誉风险，应对和处置声誉风险事件年度风险容忍度目标达成，2020年未发生特别重大品牌影响事件。

## 7、战略风险

战略风险，即由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。2020年公司严格按照监管及公司风险管理工作的相关要求，持续完善战略风险管理的组织架构和相关管理制度，并在公司战略发展规划的制定、审核、落实、评估及检视等方面加强落实。战略风险的各项关键风险指标总体达成计划目标，战略风险总体处于稳定可控状态。

# （二）风险控制

## 1、保险风险

公司主要使用以下风险控制措施管理保险风险，包括：

一是设立产品管理委员会，对产品开发重大事项进行决策，通过建立并实施有效的产品开发管理机制进行产品风险管控；

二是维持并使用风险管理信息系统（RMS），该系统可以提供最新、准确和可靠的风险

数据;

三是制定签署保险合同和承担保险风险的相关指引;

四是使用精算模型和相关统计技术来进行产品定价和准备金评估,并定期对模型进行检验;

五是定期进行经验分析,调整改进精算假设;

六是设有保险业务管理委员会,来审议对核保核赔体系有重大影响的管理制度、流程和重大业务或案件;

七是通过承保足够数量的风险个体来分散承保风险以及降低少数客户退出对预期退保率的波动。风险分散策略致力于寻求使得承保风险在风险类型、数量、行业和地域上的合理分配;

八是对不同保险对象的风险状况设置自留风险限额,利用再保安排,将超额风险转移给高安全性的再保险公司,减小保险风险集中度对公司的影响。

## **2、 市场风险**

公司主要通过以下风险管理机制和手段,应对市场风险:

一是制定和实施一系列有关投资的内部管理制度,以安全性、流动性、收益性为原则,以资产负债匹配为目标制定战略资产配置和投资指引,降低市场风险;

二是根据资金投资及市场风险管理的特点,采用情景分析、在险价值与压力测试等方法,对市场风险进行科学有效的监控及管理;

三是通过设定并监控风险限额,控制市场风险。设定限额时,公司充分考虑风险管理策略及对财务状况和核心指标的影响,并且限额的设定也取决于资产负债管理策略、公司资本金充足率情况;

四是完善并规范风险监控报告制度,定期出具风险管理报表、投资月度报告等报告,跟踪并提示公司风险状况,加强对市场风险的监控及管理。

## **3、 信用风险**

公司通过使用多项控制措施管理投资类信用风险,主要包括:

一是加强投资前风险排查。对所有固定收益资产进行投前信用风险评估，充分揭示风险。

二是细化投资准入门槛。根据不同业务品种，进一步严格和细化投资准入门槛，降低潜在的信用风险。

三是加强行业研究。通过行业研究给予投资资产配置上的指引，进而优化信用风险资产组合，合理控制信用风险。

四是加强系统建设。进一步加强信评和风控的业务流程系统化建设，提升事前、事中和事后的信用风险管理智能化水平。

五是加强信用风险检视。对持仓信用资产的信用风险进行持续实时的跟踪，定期和不定期的发布跟踪评级报告，及时充分的揭示信用风险。

六是加强集中度限额管理。根据行业、信用资质、财务情况等因素，建立了高风险行业限额和单一主体授信限额管理体系，定期进行监控和分析，控制集中度风险。

七是密切关注疫情对于资产信用资质的影响，评估重点行业和重点交易对手信用风险变化情况，并进行定期追踪和检视。

关于再保险交易对手的信用风险，2020年12月31日，信用评级A级或以上的再保险公司的分出保费占公司所有分出业务的100.0%。对于再保险信用风险的控制措施，公司在签订再保险合同之前，会依据《再保险交易对手资信及再保险业务集中度管理办法（2019版）》对再保险公司进行信用评估，选择高度安全并具有较高信用资质的再保险公司以减低信用风险。

#### **4、操作风险**

公司主要使用以下风险控制措施管理操作风险：

一是完善内控组织架构和制度管理体系。明确各专业委员会、操作风险与内控管理职能部门、总分公司各业务及职能部门、稽核监察部门的职责定位与分工协作，持续优化与完善“三道防线”建设，防范操作风险事件发生。2020年5月对《操作风险与内控管理制度》进行了修订，优化了操作风险管理的架构、职责和管理手段。

二是操作风险三大工具联动应用。公司应用操作风险管理工具，包括：操作风险与内控评价（RCSA）、关键风险指标（KRI）、操作风险事件及损失数据收集（LDC），对风险进行事前、事中、事后的预警、监测与评估。2020年度公司采取积极措施，继续完善合规内控管

理机制、优化关键风险指标，组织开展内控自评工作，通过风险识别，控制矩阵更新和内部控制测试，持续识别监控操作风险变化，提升公司操作风险管控水平及内部控制有效性；组织开展关键风险指标检视与优化工作，更新指标及阈值范围，提升风险敏感度，提升KRI的事中监控作用，更好地发挥其管理效果。

## 5、流动性风险

为加强公司的流动性监控，降低流动性风险维护公司安全稳健运行，确保各项业务平稳有序开展，公司制定了《流动性风险管理制度（2018版）》，其中规范了流动性风险缓释与应对流程。此外，为进一步规范公司的应急管理机制和流程，公司制定了《流动性风险应急计划（2019版）》，并在2020年11月进行了流动性重大突发事件应急演练，提升公司整体处置和应对流动性突发事件的能力。

## 6、声誉风险

公司主要通过以下措施进行声誉风险管理：

一是进一步建立健全声誉风险管理制度。为加强公司声誉风险管理，2020年公司修订发布《宣传管理制度（2020版）》（平保养办〔2020〕11号）、《新闻管理制度（2020版）》（平保养办〔2020〕29号），明确声誉风险各层级管理职责，细化信息披露及新闻发言人管理，提升声誉风险管理工作整体水平。

二是制定并实施详细具体的声誉事件排查、处置、应对及事后总结整改机制。公司建立日常声誉风险“内+外”收集渠道，确保及时发现风险。声誉风险内部收集渠道由公司总部相关部门、稽核监察、各级分支机构主管品牌宣传的部门（综合管理部/人事行政部）等构成，外部渠道由本集团舆情监测体系及公司和本集团舆情监测体系构成。公示总结报告，分析归纳整改过程中的经验与教训，以及防范措施。

三是聘请专业舆情监测机构，监测包括公司动态、高层领导、品牌形象、产品动态、消费者反馈、公益活动、热点事件等相关舆情信息，分析舆情动态，提出声誉风险事件处置中有关信息披露和舆情应对的策略建议等，形成舆情日报、周报、月报、年度报告，帮助分析和及时开展声誉风险事件的处置方案及处置后的反馈整改情况。

四是制定并落实声誉风险培训及考核机制。公司将声誉风险管理工作全面纳入总部部门负责人及各机构负责人年度绩效考核，并纳入各分支机构年度行政、宣传工作考核。公司品

宣人员完成中国银行保险报《金融机构声誉风险与舆情管理高级研修班》系列远程课程学习，提升声誉风险管理工作技能，并组织各机构宣传员开展声誉风险管理专项培训，全面提高声誉风险管理水平，协助各单位履行声誉风险管理的各项职能，营造声誉风险知识的学习氛围，树立员工声誉风险意识。

五是加强与新闻媒体的沟通与合作，结合行业与社会热点，主动引导社会舆论，强化公众宣传，普及金融知识，提升品牌形象，防范声誉风险。

## 7、 战略风险

2020年公司主要通过以下措施，加强对战略风险的管理：

一是细化完善战略风险管理制度，并落实到位。公司修订形成《战略发展规划与战略风险管理制度（2020版）》，进一步梳理完善了发展规划制定和审议的流程、发展规划实施情况评估的流程要求等，并严格按照制度要求实施和落实。

二是加强对关键战略风险指标的监测。结合公司经营发展实际，公司及时追踪六大战略风险指标的达成情况，并分析其对战略风险的影响，按季度编制战略风险管理报告；对达成情况异常的指标，进行持续关注、追踪和分析，确保风险可控。

三是围绕战略规划目标，坚持以年度为周期的计划预算滚动更新的机制，根据市场、政策等方面的重大变化，及时调整、更新公司年度预算，进行多维度的分解，细化并落实到各业务线和各分支机构，采用定期追踪机制对预算达成进展进行持续检视。

四是公司坚持开展和完善定期经营分析、定期经营预测、年度规划实施情况评估等机制，以确保战略规划的落实，有效控制战略风险。

## 五、 保险产品经营信息

于 2020 年度，本公司原保险保费收入共计 2,621,832.02 万元，其中，健康保险业务为1,959,163.02万元、意外伤害保险业务为 512,952.83万元、人寿保险业务为149,716.17 万元。保户投资款新增交费共计 1,560,372.03万元，主要为非保险合同。

### （一）上年度原保险保费收入前五位的保险产品

本公司经营的所有保险产品中，原保险保费收入前五位的保险产品是：平安城乡居民大病团体医疗保险（A 款）、平安团体意外伤害保险(2013 版)、平安住院团体医疗保险、平安附加意外伤害团体医疗保险、平安补充住院团体医疗保险。2020 年度原保险保费收入前五位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币万元

| 行次 | 产品名称                | 原保险保费收入      | 退保金  | 主要销售渠道 |
|----|---------------------|--------------|------|--------|
| 1  | 平安城乡居民大病团体医疗保险（A 款） | 525,568.95   | 0.00 | 公司直销   |
| 2  | 平安团体意外伤害保险(2013 版)  | 232,336.41   | 0.00 | 个险开拓   |
| 3  | 平安住院团体医疗保险          | 205,762.85   | 0.00 | 经纪业务   |
| 4  | 平安附加意外伤害团体医疗保险      | 125,265.76   | 0.00 | 公司直销   |
| 5  | 平安补充住院团体医疗保险        | 122,928.82   | 0.00 | 公司直销   |
| 合计 |                     | 1,211,862.78 | 0.00 |        |

注：

- 1、 此处保费收入指执行《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》（财会【2009】15 号）后口径的保费收入。

### （二）上年度保户投资款新增交费前三位的保险产品

本公司经营的所有保险产品中，保户投资款新增交费前三位的保险产品是：平安安之心养老年金保险（万能型）、平安财富人生团体年金保险（万能型）、平安长期综合健康团体医疗保险。2020 年保户投资款新增交费前三位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币万元

| 行次 | 产品名称              | 保户投资款<br>新增交费 | 保户投资款本年<br>退保 | 主要销售<br>渠道 |
|----|-------------------|---------------|---------------|------------|
| 1  | 平安安之心养老年金保险（万能型）  | 945,005.19    | 3,794.28      | 银邮代理       |
| 2  | 平安财富人生团体年金保险（万能型） | 293,377.65    | 25,913.77     | 公司直销       |
| 3  | 平安长期综合健康团体医疗保险    | 282,781.73    | 46,627.64     | 公司直销       |
| 合计 |                   | 1,521,164.57  | 76,335.69     |            |

## 六、 企业年金及其他委托管理业务信息

于2020年12月31日，本集团经营企业年金受托、企业年金投资、职业年金受托、职业年金投资及其他委托管理业务，相关的企业年金受托资产、企业年金投资资产、职业年金受托资产、职业年金投资资产及其他委托管理资产净值合计约为人民币12,954.79亿元。其中，企业年金受托资产净值约为3,457.41亿元；企业年金投资资产净值约为2,814.09亿元；职业年金受托资产净值约为1,588.39亿元；职业年金投资资产净值约为754.09亿元；其他委托管理资产净值约为4,340.81亿元。

于2020年度，本集团管理的企业年金受托资产、企业年金投资资产、职业年金受托资产、职业年金投资资产及其他委托管理资产的缴费金额合计约为人民币7,057.26亿元。其中，企业年金受托资产缴费金额约为639.31亿元；企业年金投资资产缴费金额约为508.88亿元；职业年金受托资产缴费金额约为788.89亿元；职业年金投资资产缴费金额约为417.83亿元；其他委托管理资产缴费金额约为4,702.35亿元。

注：其他委托管理业务主要包括个人型养老保障管理产品、团体型养老保障管理产品和外部年金投资管理人购买本集团发行的养老金产品等。

## 七、 偿付能力信息

### （一）2020 年度偿付能力状况表（单位：人民币万元）

| 项目           | 年末数       | 年初数       |
|--------------|-----------|-----------|
| 认可资产（万元）     | 6,974,527 | 5,250,399 |
| 认可负债（万元）     | 5,662,620 | 4,208,112 |
| 实际资本（万元）     | 1,311,907 | 1,042,287 |
| 最低资本（万元）     | 553,547   | 421,946   |
| 偿付能力溢额（万元）   | 758,360   | 620,340   |
| 核心偿付能力充足率（%） | 237.0%    | 247.0%    |
| 综合偿付能力充足率（%） | 237.0%    | 247.0%    |

### （二）相比上一年度末偿付能力充足率的变化及其原因

偿二代口径下，2020年末我公司的偿付能力充足率为237.0%，较2019年末偿付能力充足率247.0%下降10.0%。

主要原因是：（1）实际资本较上年末上升26.96亿，其中净资产增加24.25亿；（2）最低资本较上年末上升13.16亿，主要受业务规模增长的影响，其中：市场风险最低资本较上年末增加13.46亿，非寿险风险最低资本较上年末增加2.93亿，寿险风险最低资本较上年末增加1.26亿，信用风险最低资本较上年末增加1.14亿，风险分散效应较上年末增加5.0亿。

## 八、 其他信息

### （一）公司名称、注册资本、公司住所或者营业场所发生变更；

平安养老险临时信息披露报告[2020]4号：公司营业场所（住所）变更为“中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1333号12楼、20楼、21楼、24楼”。

### （二）保险公司或者其省级分公司受到中国银行保险监督管理委员会或者其派出机构的行政处罚；

平安养老险临时信息披露报告[2020]1号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会江苏监管局行政处罚决定书》（苏银保监罚字【2019】78号）内容予以披露。

平安养老险临时信息披露报告[2020]2号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会大连监管局行政处罚决定书》（大银保监罚字【2020】23号）内容予以披露。

平安养老险临时信息披露报告[2020]3号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会黑龙江监管局行政处罚决定书》（黑银保监罚决字【2020】19号）内容予以披露。

平安养老险临时信息披露报告[2020]5号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会贵州监管局行政处罚决定书》（贵银保监罚决字【2020】33号）内容予以披露。

平安养老险临时信息披露报告[2020]6号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会上海监管局行政处罚决定书》（沪银保监罚决字【2020】47号）内容予以披露。

平安养老险临时信息披露报告[2020]7号：根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2018年第2号）的有关规定，公司对《中国银保监会广东监管局行政处罚决定书》（粤银保监罚决字【2020】42号；粤银保监罚决字【2020】43号）内容予以披露。