合众人寿保险股份有限公司2019年年度信息披露报告

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

一、公司基本信息

（一）法定名称及缩写：合众人寿保险股份有限公司（缩写：合众人寿）

（二）注册资本：

2005年1月28日公司设立时注册资本为人民币3亿元。

2006年10月30日公司注册资本变更为人民币4.2亿元。

2007年5月17日公司注册资本变更为人民币6.6658亿元。

2009年4月13日公司注册资本变更为人民币15.7979亿元。

2011年3月10日公司注册资本变更为17.297946亿元。

2012年11月30日公司注册资本变更为27.8277亿元。

2014年1月28日公司注册资本变更29.0777亿元。

2015年6月26日公司注册资本变更为34.0777亿元。

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

（三）注册地：湖北省武汉市江汉区沿江一号MALL写字楼B座11F、12F

（四）成立时间：二零零五年一月二十八日

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

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

（六）法定代表人：戴皓

（七）客服电话和投诉电话：95515

二、财务会计信息

合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　2019年12月31日　　单位：元

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

合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　2019年12月31日　　单位：元

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

合并及公司利润表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　2019年　　单位：元

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

合并及公司现金流量表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　2019年　　单位：元

项目	合并		公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量				
收到的原保险合同保费取得的现金	13,973,405,714	8,584,296,834	13,697,860,068	8,363,200,225
保户储金及投资款净增加额	5,478,175,562	1,189,144,193	5,478,175,562	1,189,144,193
收到其他与经营活动有关的现金	850,728,413	387,471,413	363,576,833	183,668,280
经营活动现金流入小计	20,302,309,689	10,160,912,440	19,539,612,463	9,736,012,698
支付原保险合同赔付款项的现金	3,138,385,870	3,214,929,949	3,021,076,971	3,153,589,136
支付再保险业务现金净额	46,293,274	136,838,196	45,860,829	136,838,196
支付手续费及佣金的现金	1,850,311,634	1,656,529,617	1,817,283,265	1,611,783,204
支付保单红利的现金	366,743,636	292,851,469	366,743,636	292,851,469
支付给职工以及为职工支付的现金	1,457,680,635	1,446,676,839	1,307,462,401	1,278,655,417
支付的各项税费	216,320,269	295,495,516	101,528,066	228,425,585
支付的其他与经营活动有关的现金	1,194,165,061	893,931,674	983,608,905	719,181,703
经营活动现金流出小计	8,269,900,379	7,937,253,260	7,643,564,073	7,421,324,710
经营活动产生的现金流量净额	12,032,409,310	2,223,659,180	11,896,048,390	2,314,687,988
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	60,725,905,304	221,666,803,363	59,350,136,205	220,577,360,563
取得投资收益收到的现金	3,412,086,770	1,946,870,861	3,501,046,589	1,843,960,565
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,950,649	2,147,638	1,858,657	2,145,998
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,008,766			
收到的其他与投资活动有关的现金	200,186,381	322,467,915	135,030,608	140,321,316
投资活动现金流入小计	64,353,137,870	223,938,289,777	62,988,072,059	222,563,788,442
投资支付的现金	80,810,381,850	222,895,791,723	79,459,071,240	221,723,257,915
质押贷款净增加额	705,325,387	958,103,809	705,325,387	958,103,809
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,832,681	136,704,176	34,578,838	55,234,719
支付其他与投资活动有关的现金	79,571,429	62,053,459	98,338,165	105,842,781
投资活动现金流出小计	81,670,111,347	224,052,653,167	80,297,313,630	222,842,439,224
投资活动产生的现金流量净额	−17,316,973,477	−114,363,390	−17,309,241,571	−278,650,782
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	1,058,174	422,962	−	−
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
卖出回购业务资金净增加额	5,496,210,000		5,446,410,000	−
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,329,261		−	−
筹资活动现金流入小计	5,502,597,435	422,962	5,446,410,000	−
偿还债务所支付的现金	85,978,771	1,167,005,515	62,499,087	1,159,229,093
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	289,761,654	395,958,303	240,686,568	359,273,376
卖出回购业务资金净减少额		1,638,756,670	−	1,638,756,670
支付的其他与筹资活动有关的现金		6,686,864	−	−
筹资活动现金流出小计	375,740,425	3,208,407,352	303,185,655	3,157,259,139
筹资活动产生的现金流量净额	5,126,857,010	−3,207,984,390	5,143,224,345	−3,157,259,139
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	−7,599,180	61,970,406	−16,040,126	42,110,738
五、现金及现金等价物净增加额	−165,306,337	−1,036,718,194	−286,008,962	−1,079,111,195
加：期初现金及现金等价物余额	2,751,241,636	3,787,959,830	2,294,594,664	3,373,705,859
六、期末现金及现金等价物余额	2,585,935,299	2,751,241,636	2,008,585,702	2,294,594,664

合并股东权益变动表

2019年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　金额单位：人民币元

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

母公司股东权益变动表

2019年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司　　金额单位：人民币元

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

三、财务报表附注

（一）子公司基本情况

子公司全称	持股比例(%)	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
1.通过设立或投资等方式取得					
合众健康产业（武汉）投资有限公司	100	武汉	地产投资	120,000万元	对不动产及相关配套投资；自有房地产经营活动；物业管理；酒店管理；房地产开发，商品房销售。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）
合众人寿健康产业（南宁）投资有限公司	100	南宁	地产投资	65,000万元	对土地、房屋、城市基础设施、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发、物业管理服务（以上项目凭资质证经营）；房屋销售及租赁；老年人养护服务、餐饮服务、住宿服务、营利性医疗机构（以上项目凭许可证经营，具体项目以审批部门批准为准）；商务服务（除国家有专项规定外）；保洁服务、会议及展览服务、票务代理服务、代送物品服务；销售：工艺美术品、日用百货、鲜花、食品（具体项目以审批部门批准为准）。
合众健康产业项目（沈阳）投资有限公司	100	沈阳	地产投资	111,965万元	对土地、房屋、城市基础设施、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发（凭资质经营）；房屋销售和租赁；养老服务设施建设；养老机构运营与管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	100	合肥	地产投资	8,500万元	对不动产及相关配套投资。（法律法规禁止及应经审批而未获批准的项目除外）
合众资产管理股份有限公司	95	北京	投资	10,000万元	委托管理委托人委托的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品业务；中国保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
盛世合众保险销售有限公司	100	北京	保险销售	5,000万元	在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品、代理收取保险费、代理相关保险业务的损失勘查和理赔、中国保监会批准的其他业务（经营保险代理业务许可证有效期至2019年06月03日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
合众优年（北京）投资有限公司	100	北京	项目投资	5,000万元	项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
合众财产保险股份有限公司	99.5	北京	保险	40,000万	机动车保险，包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险；企业/家庭财产保险及工程保险（特殊风险保险除外）；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
合众人寿健康产业（哈尔滨）投资有限公司	100	哈尔滨	地产投资	5,000万元	向商业地产投资、向养老产业投资（不含金融业、证券业、期货业、基金业）。
Best Years,LLC	100	境外	服务	USD 200,795,319.51	
Summit Union Life Holdings, LLC	90	境外	服务	USD 48,978,618.08	
2.非同一控制下合并取得					
Summit Lamar, LLC	90		服务	USD 1,190,890.32	
Summit Monte Vista,LLC	90		服务	USD 911,648.01	
Summit Myrtle Point,LLC	90		服务	USD 1,185,782.00	
Summit Portland,LLC	90		服务	USD 3,016,782.14	
Summit Salem, LLC	90		服务	USD 823,908.95	
Summit Front Royal,LLC	90		服务	USD 4,493,087.37	
Summit Longview,LLC	90		服务	USD 934,840.77	
Summit Granbury,LLC	90		服务	USD 4,038,918.70	
Summit Jacksonville,LLC	90		服务	USD 1,869,681.55	
Summit Woodville,LLC	90		服务	USD 1,558,067.96	
Summit Appleton,LLC	90		服务	USD 2,398,523.31	
Summit Carrington,LLC	90		服务	USD 937,630.59	
Summit Marla Vista Manor, LLC	90		服务	USD 1,910,394.6	
Summit Marla Vista Gardens, LLC	90		服务	USD 877,159.09	
Summit Littleton,LLC	90		服务	USD 4,299,759.74	
Summit Millsboro,LLC	90		服务	USD 8,929,288.93	
Summit Smyrna, LLC	90		服务	USD 9,536,129.05	

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

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

（二）合并范围发生变更的说明

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

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

（三）财务报表的编制基础

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

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

（四）重要会计政策和重要会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

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

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

5、合并财务报表的编制方法

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

6、长期股权投资

（1）共同控制、重要影响的判断

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

（2）投资成本的确定

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

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

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

（3）后续计量及损益确认方法

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

7、投资性房地产

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

（2）投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

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

重要会计政策和重要会计估计完整内容参见公司互联网网站：

http://www.unionlife.com.cn

（五）财务报表中重要项目的明细

财务报表中重要项目的明细说明内容参见公司互联网网站：

http://www.unionlife.com.cn

（六）审计报告的主要审计意见

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

强调事项如下：

我们提醒财务报表使用者关注：

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

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

上述内容不影响已发表的审计意见。

四、保险责任准备金信息

（一）保险合同准备金的计量假设

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

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

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

（1）折现率假设

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

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

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

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

（2）死亡率和发病率假设

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

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

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

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

（3）费用假设

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

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

（4）保单红利假设

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

（5）退保率等其他假设

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

与未到期责任准备金相关的剩余边际，以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

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

（二）、保险责任准备金结果及与上年的对比分析

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

五、风险管理状况信息

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

（一）风险控制

1.组织架构

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

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

2.制度与流程

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

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

3.模型与工具

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

风险管理信息系统方面，根据原中国保监会11号文对风险管理信息系统的要求，结合实际管理需要，公司内控与风险管理部会同相关部门，全面梳理风险管理信息系统的开发需求，针对风险管理信息系统的功能模块、运行流程、权限职责等进行深入研讨，初步建立了公司风险管理信息系统。目前，公司风险管理信息系统包含指标管理、报表管理、风险事件管理、偿付能力压力测试等功能模块，基本满足了监管机构偿二代对风险管理信息系统的监管要求。未来，公司将继续不断完善及优化风险管理信息系统，充分发挥系统对各类风险的计量和监控作用，进一步提升公司风险管理的信息化水平，为公司风险管理实际需求提供更强有力的技术支持。

（二）风险评估

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

1.市场风险

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

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

2.信用风险

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

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

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

3.保险风险

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

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

4.流动性风险

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

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

5.操作风险

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

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

6.声誉风险

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

7.战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。2019年，本公司分别主要从战略制定、战略实施两方面对战略风险进行评估。2019年，公司战略执行情况较好，战略风险整体可控。

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

六、产品经营信息

单位：万元

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

单位：万元

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

单位：万元

产品代码	产品名称	主要销售渠道	2019年度投连新增交费	2019年度投连退保金及部分领取
12017	合众精选投资连结保险B款	银代	−	25.08
15019	合众享赢一号终身寿险（投资连结型）	新互联	−	7.28
12016	合众精选投资连结保险A款	银代	−	2.24

七、偿付能力信息

单位：万元

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

八、关联交易信息

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

九、消费者权益保护信息

公司秉承以客户为中心的经营理念，积极开展消费者权益保护各项工作。

（一）消费者权益保护工作执行情况

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

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

（二）年度投诉数量、投诉业务类别、投诉地区分布等情况

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

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

从消费者所属机构分布情况看，投诉主要集中在上海、江苏、天津等城市。