前海人寿保险股份有限公司 2019 年年度信息披露报告

2020 年 4 月

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

1、中文名称：前海人寿保险股份有限公司，简称为“前海人寿”

2、英文名称：QIAN HAI LIFE INSURANCE CO.,LTD，简称为“QHL”

（二）注册资本

人民币 8,500,000,000.00 元

（三）注册地址

深圳市前海深港合作区临海大道 59 号海运中心主塔楼 909-918 号

（四）成立时间

2012 年 2 月 8 日

（五）经营范围和经营区域

1、经营范围：（1）人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；（2）上述业务的再保险业务；（3）国家法律、法规允许的保险资金运用业务；（4）代理新疆前海联合财产保险股份有限公司保险业务，代理险种为：机动车辆保险、企业财产保险、家庭财产保险、工程保险（特殊风险除外）、责任保险、船舶保险、货运保险、短期健康保险、短期意外伤害保险；（5）经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。

2、经营区域：广东（含深圳）、上海、江苏、四川、湖北、山东。

（六）法定代表人

法定代表人：张金顺

（七）客服及投诉电话

956099 / 400-889-6333

（八）各分支机构营业场所和联系电话

序号	机构名称	营业场所	联系电话
1	前海人寿保险股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦 2305 单元	0755-88269681
2	前海人寿保险股份有限公司广州分公司	广东省广州市天河区珠江新城金穗路 62 号侨鑫国际金融中心第 26 层 01、02、03、04、06 单元	020-28269180
3	前海人寿保险股份有限公司惠州分公司	广东省惠州市惠城区云山西路 2 号帝景国际商务中心 2 座 21 层	0752-7399600
4	前海人寿保险股份有限公司佛山分公司	广东省佛山市禅城区季华五路 21 号 2201、2202、2203、2204、2205、2206、2207、2208、2209、2210 房，二层 2P2、2P3 号	0757-82903140
5	前海人寿保险股份有限公司东莞分公司	广东省东莞市莞城街道汇峰路 1 号汇峰中心 10 层 B01 单元	0769-28822284
6	前海人寿保险股份有限公司湛江分公司	广东省湛江市开发区乐山东路 35 号银隆广场 A1005—A1010 室、B810—B811 室	0759-2863189
7	前海人寿保险股份有限公司汕头分公司	广东省汕头市中山路 130 号协华大厦 10 层 B1、B2 单元和 20 层 A1、C 单元	0754-88577592
8	前海人寿保险股份有限公司珠海分公司	广东省珠海市香洲区人民东路 325 号七层 701-708、八层 803-808	0756-3195219
9	前海人寿保险股份有限公司茂名分公司	广东省茂名市西粤南路 168 号大院 1、2、3、4 号三层 26-49 号房	0668-2796333
10	前海人寿保险股份有限公司中山分公司	广东省中山市火炬开发区会展东路 1 号德仲广场 1 幢 1101 室、1102 室、1103 室、1104 室、1105 室、1106 室、1107 室、1108 室、1109 室、1110 室、1204 室、1205 室、1206 室、1207 室、1208 室、1209 室、1210 室	0760-89988530
11	前海人寿保险股份有限公司潮州分公司	广东省潮州市枫春路枫茵亭凤新大厦西侧十层 3 号办公楼 1001-1003 单元、十二层 3 号办公楼 1203-1204 单元	0768-2935399
12	前海人寿保险股份有限公司江门分公司	广东省江门市蓬江区港口一路 22 号之一 401 室、22 号第七层、22 号之二 801 室	0750-3980200
13	前海人寿保险股份有限公司清远分公司	广东省清远市广清大道八十八号云山诗意花园云山诗意大厦（B3 栋）办公室 901-903、905-908 号	0763-3639900
14	前海人寿保险股份有限公司韶关分公司	广东省韶关市浈江区北江北路 1 号财富广场 4 楼 C401、C402、C403	0751-8220800
15	前海人寿保险股份有限公司广东分公司	广州市天河区珠江新城华夏路 10 号富力中心写字楼第 41 层 01 单元、第 19 层 01 单元	020-38928370
16	前海人寿保险股份有限公司河源分公司	广东省河源市新市区大同路东边建设大道北边中心壹号商业第 4 层南区	0762-3451333
17	前海人寿保险股份有限公司梅州分公司	广东省梅州市江南彬芳大道鸿达路鸿兴创意园第八层一、二、三、五卡、二层一卡	0753-2398236
18	前海人寿保险股份有限公司上海分公司	上海市闵行区申贵路 669 号绿谷广场 E 栋 201、202 室	021-80105988
19	前海人寿保险股份有限公司阳江分公司	阳江市江城区漠江路 108 号办公大楼 10 层	0662-2822268
20	前海人寿保险股份有限公司肇庆分公司	肇庆市端州区 78 区祥福路南侧鸿景悦园二层 204-206 室、211 室，三层 301-309 室、311 室	0758-2109000
21	前海人寿保险股份有限公司云浮分公司	广东省云浮市云城区河滨东路长州酒店第九层办公室 10、11、12、13、20、21 房	0766-8186220
22	前海人寿保险股份有限公司揭阳分公司	广东省揭阳市临江北路西段以东、环市北河大桥南侧宏和大厦 B 区 13 楼、第十二层 A 区 1211-1216	0663-8765606
23	前海人寿保险股份有限公司江苏分公司	江苏省南京市秦淮区中山南路 1 号南京中心大厦 58 层	025-86950695
24	前海人寿保险股份有限公司四川分公司	四川省成都市市辖区高新区交子大道 88 号 2 栋 3 层 301-308 室、13 层 1305-1308 室	028-67691222
25	前海人寿保险股份有限公司湖北分公司	湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利文化广场 49 层 #	027-87115636
26	前海人寿保险股份有限公司无锡分公司	无锡市滨湖区金融八街 8 号联合金融大厦 29 楼 2904-2907 单元	0510-6692528 1
27	前海人寿保险股份有限公司苏州分公司	苏州工业园区苏州大道西 205 号尼盛广场 1 幢 3301、3302、3303、3308 和 3606 室	0512-88171726
28	前海人寿保险股份有限公司常州分公司	常州市通江南路 255 号 2101 室（该楼层为房屋实际楼层，楼层编号为 23F）	0519-88020180
29	前海人寿保险股份有限公司广安中心支公司	四川省广安市广安区滨河路一段 88 号 505、506 号	0826-5155029
30	前海人寿保险股份有限公司泸州中心支公司	四川省泸州市江阳区康城路一段 9 号 1 号楼 16 层 1601、1603、1604 号	0830-6029822
31	前海人寿保险股份有限公司南通分公司	南通市崇川区工农南路 156 号鑫乾国际广场 A16 层整层	0513-66695056
32	前海人寿保险股份有限公司盐城分公司	盐城市世纪大道 5 号金融城 6 号楼第 29 层 2901-2910 室	0515-88199599
33	前海人寿保险股份有限公司眉山中心支公司	四川省眉山市东坡区眉州大道西一段 71 号 16 层、21 层	028-37029355
34	前海人寿保险股份有限公司山东分公司	济南市市中区经七路 156 号国际财富中心	0531-66771966
35	前海人寿保险股份有限公司连云港分公司	连云港市通灌南路 104 号建院国际商务港 12 楼整层 1201、1202、1203、1204、1205、1206	0518-85626288
36	前海人寿保险股份有限公司达州中心支公司	四川省达州市达川区三里坪街道新西街 3 号 5、6 层	0818-3959980
37	前海人寿保险股份有限公司汕尾分公司	广东省汕尾市区汕尾大道南段东侧信利广场八层 8F102-104 号	0660-3605999
38	前海人寿保险股份有限公司泰州分公司	泰州市江洲南路 118 号星宇大厦 9 层	0523-82205635
39	前海人寿保险股份有限公司南充中心支公司	四川省南充市高坪区江东中路七段 1 号天来大酒店第 10 幢 25 层 2、3 号	0817-7133330
40	前海人寿保险股份有限公司武汉中心支公司	武汉市江岸区建设大道 718 号浙商大厦 21 层 2101、2102、2108 号单元	027-82883908
41	前海人寿保险股份有限公司淄博中心支公司	山东省淄博市张店区柳泉路 238 号潘成国际大厦 3 楼	0533-3120013
42	前海人寿保险股份有限公司内江中心支公司	四川省内江市东兴区栖霞路 890 号商铺 16 号-21 号	0832-5086007

二、财务会计信息

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）合并资产负债表

资 产	期末余额
资产：	
货币资金	25,660,211,303.82
拆出资金	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	67,062,300,837.35
衍生金融资产	
买入返售金融资产	4,848,894,000.00
应收利息	606,482,825.26
应收保费	185,099,842.43
应收代位追偿款	
应收分保账款	
应收分保未到期责任准备金	5,660,116.13
应收分保未决赔款准备金	567,496.15
应收分保寿险责任准备金	-83,045.40
应收分保长期健康险责任准备金	8,215,062.84
保户质押贷款	1,230,370,437.76
定期存款	3,892,907,061.25
可供出售金融资产	41,960,357,299.73
持有至到期投资	2,869,894,395.08
长期股权投资	15,692,855,457.90
存出资本保证金	1,703,500,000.00
投资性房地产	56,843,119,656.52
固定资产	17,837,245,735.15
无形资产	1,003,421,207.41
独立账户资产	
递延所得税资产	78,315,413.06
其他资产	29,677,409,178.41
资产总计	271,166,744,280.85

（一）合并资产负债表（续）

负债和股东权益	期末余额
负债：	
短期借款	
拆入资金	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
衍生金融负债	
卖出回购金融资产款	
预收保费	145,746,805.74
应付手续费及佣金	333,238,445.83
应付分保账款	13,927,873.30
应付职工薪酬	412,484,615.56
应交税费	860,551,698.03
应付赔付款	340,762,455.69
应付保单红利	438,306,393.23
保户储金及投资款	65,142,695,998.89
未到期责任准备金	64,503,306.09
未决赔款准备金	90,702,630.40
寿险责任准备金	147,600,327,279.69
长期健康险责任准备金	8,454,707.92
长期借款	
应付债券	5,906,397,049.37
独立账户负债	
递延所得税负债	7,009,708,633.25
其他负债	16,974,175,533.04
负债合计	245,341,983,426.03
所有者权益（或股东权益）：	
股本	8,500,000,000.00
资本公积	2,061,396,816.39
减：库存股	
其他综合收益	3,295,082,502.09
盈余公积	116,288,368.36
一般风险准备	116,288,368.36
未分配利润	9,730,098,363.36
归属于母公司股东权益合计	23,819,154,418.56
少数股东权益	2,005,606,436.26
股东权益合计	25,824,760,854.82
负债和股东权益总计	271,166,744,280.85

（二）合并利润表

项目	本期金额
一、营业收入	94,137,912,111.05
已赚保费	78,472,103,524.10
保险业务收入	76,539,611,425.03
其中：分保费收入	
减：分出保费	-1,929,475,593.03
提取未到期责任准备金	-3,016,506.04
加：投资收益（损失以“-”号填列）	7,839,299,331.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,563,518,408.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）	11,992,188.58
其他业务收入	4,222,650,066.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	76,568.89
其他收益	28,272,022.04
二、营业支出	93,651,540,467.38
退保金	7,836,213,479.26
赔付支出	1,054,268,018.26
减：摊回赔付支出	27,239,895.12
提取保险责任准备金	66,061,541,660.01
减：摊回保险责任准备金	-2,036,508,196.13
保单红利支出	418,855,013.98
分保费用	
税金及附加	568,441,546.67
手续费及佣金支出	4,843,116,255.39
业务及管理费	3,415,503,377.23
减：摊回分保费用	-98,706,432.01
其他业务成本	6,960,808,651.51
资产减值损失	384,817,732.05
三、营业利润	486,371,643.67
加：营业外收入	200,290,403.86
减：营业外支出	15,422,870.92
四、利润总额	671,239,176.61
减：所得税费用	67,052,501.41
五、净利润	604,186,675.20
（一）按经营持续性分类	
持续经营净利润（净亏损以“-”号列示）	604,186,675.20
终止经营净利润（净亏损以“-”号列示）	
（二）按所有者权属分类	
归属于母公司所有者的净利润	577,082,027.91
少数股东损益	27,104,647.29
六、每股收益：	
（一）基本每股收益	
（二）稀释每股收益	
七、其他综合收益	1,709,425,516.65
八、综合收益总额	2,313,612,191.85

（三）合并现金流量表

项 目	本期金额
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	76,567,797,615.37
收到再保业务现金净额	-136,429,715.76
保户储金及投资款净增加额	-42,581,982,307.92
收到的税费返还	53,182,826.96
收到其他与经营活动有关的现金	5,765,626,523.71
经营活动现金流入小计	39,668,194,942.36
支付原保险合同赔付及退保等款项的现金	9,003,217,390.52
支付手续费及佣金的现金	4,837,698,417.61
支付保单红利的现金	18,337,231.29
支付给职工以及为职工支付的现金	1,841,671,677.17
支付的各项税费	900,669,053.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,495,307,626.03
经营活动现金流出小计	20,096,901,395.71
经营活动产生的现金流量净额	19,571,293,546.65
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	426,911,629,770.04
取得投资收益收到的现金	16,281,516,794.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	167,706.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	73,451,554.58
收到其他与投资活动有关的现金	12,696,448,542.40
投资活动现金流入小计	455,963,214,368.22
投资支付的现金	462,296,445,219.75
质押贷款净增加额	-1,060,185,489.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,268,014,330.20
支付其他与投资活动有关的现金	7,383,751,464.31
投资活动现金流出小计	470,888,025,524.60
投资活动产生的现金流量净额	-14,924,811,156.38
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	
发行债券收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	
偿还债务支付的现金	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	
支付其他与筹资活动有关的现金	362,500,000.00
筹资活动现金流出小计	362,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-362,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,992,192.80
五、现金及现金等价物净增加额	4,295,974,583.07
加：年初现金及现金等价物余额	11,302,113,400.19
六、期末现金及现金等价物余额	15,598,087,983.26

（四）合并所有者权益变动表

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								
	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	专项储备	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,500,000,000.00	2,143,715,296.06	1,585,625,123.33	116,288,368.36	116,288,368.36	9,153,016,335.45		1,976,860,804.26	23,591,794,295.82
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	8,500,000,000.00	2,143,715,296.06	1,585,625,123.33	116,288,368.36	116,288,368.36	9,153,016,335.45		1,976,860,804.26	23,591,794,295.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-82,318,479.67	1,709,457,378.76	-	-	577,082,027.91		28,745,632.00	2,232,966,559.00
（一）综合收益总额			1,709,457,378.76			577,082,027.91		27,072,785.18	2,313,612,191.85
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（五）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（六）其他		-82,318,479.67						1,672,846.82	-80,645,632.85
四、本期期末余额	8,500,000,000.00	2,061,396,816.39	3,295,082,502.09	116,288,368.36	116,288,368.36	9,730,098,363.36		2,005,606,436.26	25,824,760,854.82

（五）会计报表附注

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的披露规定编制财务报表。

2、重要会计政策及会计估计的说明

(1)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(2)记账本位币

公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(3)金融资产的分类及核算方法

完整内容参见公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.foresealife.com。

3、重要会计政策和会计估计变更的说明

报告期内会计政策变更、会计估计变更完整内容参见公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.foresealife.com。

4、或有事项、资产负债表日后事项和表外业务说明

报告期内无需披露的重大或有事项、资产负债表日后事项和表外业务。

5、企业合并、分立的说明

完整内容参见公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.foresealife.com。

6、财务报表中重要项目的明细

完整内容参见公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.foresealife.com。（六）审计报告的主要意见

公司聘请了亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司审计机构。公司 2019 年度财务报表已经该会计师事务所审计，并出具标准无保留审计意见的审计报告。审计机构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，公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果及现金流量。

三、保险责任准备金信息

（一）未来现金流假设、主要精算假设方法及其结果

1、保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金、长期健康险责任准备金列报，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以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

本公司将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元，以保险人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。

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定，在整个保险期间内摊销。剩余边际的后续计量与预计未来现金流合理估计相关的准备金和风险边际相对独立，有关假设变化不影响利润摊销因子，但影响剩余边际后续计量。

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

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，本公司根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，本公司根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

本公司根据行业信息和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作出如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素。

本公司根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、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。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金等。

对于已发生已报案未决赔款准备金，采用逐案估计法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素后进行计提。

对于已发生未报案未决赔款准备金，采用链梯法及 B-F 方法进行评估，并选取评估结果的最大值加上风险边际后确定最终评估值。

本公司在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基础确定充足性，如有不足，将调整相关保险合同准备金。

保险合同提前解除的，本公司转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

2、再保险合同

本公司目前只有分出业务，即作为再保险分出人与再保险接受人订立再保险合同，根据合同规定的再保险安排，在日常业务运作中对所涉及的本公司保险业务分出其保险风险。

本公司按照相关再保险合同的约定，在确认原保险合同保费收入的当期，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；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，计算确定应向再保险接受人摊回的相应分保准备金，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的当期，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，同时，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；在原保险合同提前解除的当期，本公司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，同时冲减相应的应收分保准备金余额。

（a）摊回未决赔款准备金

摊回分保未决赔款准备金包括摊回分保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，分别按照最终再保险摊回赔付的合理估计金额或未来必需发生的再保险摊回理赔费用的合理估计金额加上边际因素提取。

（b）摊回未到期责任准备金

摊回未到期责任准备金比照非寿险原保险合同的方法计提，按照扣除再保佣金后的净分出再保保费采用 1/12 法提取。

（c）摊回分保寿险责任准备金

采用年度可续保定期分保方式分出的产品，按照扣除再保佣金后的净分出再保保费再采用 1/12 法提取；

采用共保方式分出的产品，其对应的应收分保未到期责任准备金的计量方法与原保险合同保持一致。

（d）摊回分保长期健康险责任准备金

采用年度可续保定期分保方式分出的产品，按照扣除再保佣金后的净分出再保保费再采用 1/12 法提取；

采用共保方式分出的产品，其对应的应收分保未到期责任准备金的计量方法与原保险合同保持一致。

作为再保险分出人，本公司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收入或费用在利润表中也分别列示，不相互抵销。

3、计量保险合同准备金使用的重大假设及其来源

1)折现率

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，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。

在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、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。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，根据中国银保监会发布的《关于明确保险合同负债评估新折现率曲线执行中有关问题的通知》（财会部函〔2017〕637 号）的要求，其折现率由基础利率曲线加综合溢价组成，且在每季度末进行更新调整。

2)死亡率

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映未来死亡率趋势。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公司的年金保险带来长寿风险。

本公司使用的死亡率假设考虑了风险边际。

3)发病率

本公司主要根据中国保监会发布的《中国人身保险行业重大疾病经验发生率表（2006-2010）》确定发病率假设，并作适当调整以反映未来率趋势。发病率的不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，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会提前重大疾病的确诊时间，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映这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

本公司使用的发病率假设考虑了风险边际。

4)退保及失效的假设

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。本公司未考虑风险边际因素，根据行业信息、当前状况和对未来的预期，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

5)费用率

费用率假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于行业信息和未来的预期。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。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用率假设。

6)保单红利

本公司分红险目前的红利分配基础均含死差和利差，部分产品还包含费差。保单红利假设受多种因素影响，存在不确定性。本公司分配给保单持有人的分红比例不低于可分配盈余的 70%。

4、影响重大假设的不确定性事项及其影响程度

1)贴现率

影响贴现率的不确定事项对于分红、万能产品主要为账户的资产配置组合以及各资产类别预期产生的未来投资收益率；对于其他产品主要为由于市场波动导致的国债到期收益率曲线。

2)死亡率和疾病发生率

影响此类假设的不确定性事项主要包括最近的实际理赔经验的变化情况。本公司目前主要根据行业经验制定了本期的死亡率和疾病发生率的假设。

3)退保和失效的假设

影响此类假设的不确定性事项主要包括最近的实际退保率经验以及对未来发展趋势展望的变化情况。

4)费用率

影响此类假设的不确定性事项主要包括最近以及预期的实际费用结构以及超支情况。根据最近的费用超支预测分析结果，本公司设定了本期的费用假设。

5、计量保险合同准备金所使用的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息的关系

1)贴现率

贴现率直接来自市场参数，因此完全符合公开信息。

2)死亡率

主要根据《中国人寿保险业经验生命表（2000—2003）》进行调整，与行业水平接近。

3)重大疾病发生率

主要根据中国保监会发布的《中国人身保险行业重大疾病经验发生率表（2006-2010）》进行调整，与行业水平接近。

4)其他重大假设

其他重大假设包括了除死亡率和重大疾病发生率以外的其他损失发生率、退保率、费用率等运营假设，目前尚无足够可观测到的公开市场信息，同业一般是综合考虑定价假设、自身最近的实际经验水平，以及对未来趋势的合理展望审慎制定，这与本公司在确定保险合同准备金评估相关假设上的总体原则和流程基本一致。

6、计量保险合同准备金所使用方法与重大假设的变更情况

不适用。

（二）保险公司应当按照准备金的类别列示准备金评估结果以及与前一年度评估结果的对比分析

1、保险合同准备金增减变动情况：

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额							期末余额
			赔付款项	死伤医疗给付	退保	满期给付	年金给付	到期结转	合计	
未到期责任准备金（原保险合同）	68,540,275.42	184,423,184.96	-	-	-	-	-	188,460,154.29	188,460,154.29	64,503,306.09
未决赔款准备金（原保险合同）	147,689,753.14	103,415,135.22	160,402,257.96	-	-	-	-	-	160,402,257.96	90,702,630.40
寿险责任准备金（原保险合同）	81,485,889,759.62	76,438,990,036.36	-	144,890,542.40	9,482,292,625.18	71,890,097.00	625,479,251.72	-	10,324,552,516.29	147,600,327,279.69
长期健康险责任准备金（原保险合同）	-89,752,947.38	-48,014,780.54	-	263,165.32	-146,485,601.17	-	-	-	-146,222,435.84	8,454,707.92
合计	81,612,366,840.80	76,678,813,577.00	160,402,257.96	145,153,707.72	9,335,807,024.01	71,890,097.00	625,479,251.72	188,460,154.29	10,527,192,492.70	147,769,924.10

2、保险合同准备金未到期期限情况：

项目	期末金额			年初金额		
	1 年以下（含 1 年）	1 年以上	合计	1 年以下（含 1 年）	1 年以上	合计
未到期责任准备金（原保险合同）	64,503,306.09	-	64,503,306.09	68,540,275.42	-	68,540,275.42
未决赔款准备金（原保险合同）	80,695,550.45	10,007,079.95	90,702,630.40	143,334,595.95	4,355,157.19	147,689,753.14
寿险责任准备金（原保险合同）	10,174,229,136.13	137,426,098,143.56	147,600,327,279.69	866,571,235.06	80,619,318,524.56	81,485,889,759.62
长期健康险责任准备金（原保险合同）	-121,785,757.36	130,240,465.28	8,454,707.92	-95,030,780.18	5,277,832.80	-89,752,947.38
合计	10,197,642,235.31	137,566,345,688.79	147,763,987,924.10	983,415,326.25	80,628,951,514.55	81,612,366,840.80

3、原保险合同未决赔款准备金情况：

项目	期末余额	年初余额
已发生已报案未决赔款准备金	3,588,730.00	2,135,543.37
已发生未报案未决赔款准备金	82,794,727.35	138,521,364.76
理赔费用准备金	4,319,173.05	7,032,845.01
合计	90,702,630.40	147,689,753.14

4、提取原保险合同保险责任准备金情况：

项目	本期金额	上期金额
提取未决赔款准备金	-56,987,122.74	99,884,918.74
提取寿险责任准备金	66,020,321,127.45	34,577,539,759.29
提取长期健康险责任准备金	98,207,655.30	78,900,847.38
合计	66,061,541,660.01	34,756,325,525.41

5、提取原保险合同未决赔款准备金按构成内容分析：

项目	本期金额	上期金额
已发生已报案未决赔款准备金	1,453,186.63	1,280,267.39
已发生未报案未决赔款准备金	-55,726,637.41	93,817,297.42
理赔费用准备金	-2,713,671.96	4,787,353.93
合计	-56,987,122.74	99,884,918.74

四、风险管理状况信息

（一）风险评估

1.风险综合评级

公司全面落实风险综合评级管理机制，识别主要风险点并积极改进，保障公司风险综合评级稳定。经监管评估，2019 年 1-4 季度公司风险综合评级监管评价结果为 B 类，符合公司风险偏好。

2.保险风险

2019 年，公司积极践行“保险姓保”理念，顺应市场形势，推动业务转型，发展长期保障型业务和长期储蓄型业务。公司保险风险主要集中在退保风险，损失发生风险与费用风险相对较低。2019 年公司中短存续期业务已全部出存续期，退保风险持续下降，保险风险资本结构也随业务结构调整不断优化，对改善公司整体风险水平起到良好促进作用。

3.市场风险

资产端，公司投资资产涉及市场风险的资产主要为上市权益类资产、归为交易类及可供出售类的债券、投资性不动产、长期股权投资。经压力测试评估，极端情形下，权益类资产和不动产市场价格变动对公司投资收益和偿付能力影响较大。负债端，2019 年市场利率整体呈上行趋势，负债端市场风险较小。

4.信用风险

2019 年，公司所持固定收益类资产中，银行存款主体信用评级均为 AA+ 以上，其中 AAA 级占比 74.38%；公司企业债券 AAA 级占比 38.56%，无需评级占比 35.60%（均为超短融且主体评级均为 AAA），整体债券持仓信用