

## 二零一五年年度信息披露报告

### §1 公司简介

法定名称：民生人寿保险股份有限公司

缩写名称：民生保险

注册资本：人民币陆拾亿元整

注册地：北京市朝阳区东三环北路 38 号院 2 号楼

成立时间：2002 年 6 月 18 日

经营范围和经营区域：本公司主要在中国境内经营个人意外伤害保险、个人定期死亡保险、个人两全寿险、个人终身寿险、个人年金保险、个人短期健康保险、个人长期健康保险、团体意外伤害保险、团体定期寿险、团体终身保险、团体年金保险、团体短期健康保险、团体长期健康保险、经中国保监会批准的其他人身保险业务、上述保险业务的再保险业务、经中国保监会批准的资金运用业务。

法定代表人：鲁伟鼎

客服电话和投诉电话：95596

### §2 财务会计信息

#### 2.1 财务报表

公司及合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

| 资产                         | 合并                |                   | 公司                |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | 年末数<br>人民币元       | 年初数<br>人民币元       | 年末数<br>人民币元       | 年初数<br>人民币元       |
| 货币资金                       | 1,948,375,904.41  | 1,832,137,653.41  | 1,015,807,240.40  | 1,534,588,366.04  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 9,926,767,544.90  | 3,868,779,866.59  | 9,573,828,916.94  | 3,707,622,163.92  |
| 买入返售金融资产                   | 1,203,418,000.00  | 648,700,000.00    | 1,155,718,000.00  | 432,400,000.00    |
| 应收利息                       | 1,002,224,571.80  | 1,082,287,906.93  | 997,385,245.07    | 1,079,752,586.12  |
| 应收保费                       | 189,877,087.90    | 197,968,333.65    | 189,877,087.90    | 197,968,333.65    |
| 应收分保账款                     | 840,077.81        | 5,761,973.16      | 840,077.81        | 5,761,973.16      |
| 应收分保未到期责任准备金               | 9,376,432.73      | 15,339,294.56     | 9,376,432.73      | 15,339,294.56     |
| 应收分保未决赔款准备金                | 10,436,479.94     | 15,195,354.13     | 10,436,479.94     | 15,195,354.13     |
| 应收分保寿险责任准备金                | 3,705,230.12      | 3,848,580.37      | 3,705,230.12      | 3,848,580.37      |
| 应收分保长期健康险责任准备金             | 6,706,054.50      | 4,217,322.66      | 6,706,054.50      | 4,217,322.66      |
| 保户质押贷款                     | 1,121,394,014.29  | 817,174,600.58    | 1,121,394,014.29  | 817,174,600.58    |
| 定期存款                       | 2,050,000,000.00  | 4,250,000,000.00  | 2,050,000,000.00  | 4,250,000,000.00  |
| 可供出售金融资产                   | 35,554,230,979.75 | 31,643,798,884.13 | 35,283,261,497.75 | 31,552,476,957.83 |
| 应收款项投资                     | 1,828,800,000.00  | 2,523,200,000.00  | 1,828,800,000.00  | 2,523,200,000.00  |
| 长期股权投资                     | 2,261,086,254.77  | 2,100,000,000.00  | 3,331,086,254.77  | 3,170,000,000.00  |
| 存出资本保证金                    | 1,227,386,731.01  | 1,223,268,604.01  | 1,227,386,731.01  | 1,223,268,604.01  |
| 投资性房地产                     | 317,171,270.12    | 286,965,639.82    | 278,790,156.70    | 286,965,639.82    |
| 固定资产                       | 1,236,101,666.52  | 427,148,815.10    | 361,962,646.57    | 388,047,944.35    |
| 无形资产                       | 1,973,824,152.77  | 835,816,558.74    | 30,281,813.05     | 31,263,273.66     |
| 独立账户资产                     | 49,885,478.67     | -                 | 49,885,478.67     | -                 |

|         |                   |                   |                   |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 615,551.21        | -                 | -                 | -                 |
| 商誉      | 69,679,356.99     | -                 | -                 | -                 |
| 其他资产    | 2,074,183,999.70  | 678,057,317.37    | 2,303,751,122.00  | 503,752,840.69    |
| 资产总计    | 64,066,086,839.91 | 52,459,666,705.21 | 60,830,280,480.22 | 51,742,843,835.55 |

公司及合并资产负债表  
2015 年 12 月 31 日

| 负债           | 合并                |                   | 公司                |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|              | 年末数<br>人民币元       | 年初数<br>人民币元       | 年末数<br>人民币元       | 年初数<br>人民币元       |
| 卖出回购金融资产款    | 4,525,000,000.00  | 5,900,069,000.00  | 4,525,000,000.00  | 5,900,069,000.00  |
| 应付手续费及佣金     | 65,022,715.41     | 65,439,287.79     | 65,022,715.41     | 65,439,287.79     |
| 预收保费         | 10,600,894.38     | 13,765,994.95     | 10,600,894.38     | 13,765,994.95     |
| 应付分保账款       | 1,748,897.37      | 2,174,430.42      | 1,748,897.37      | 2,174,430.42      |
| 应付职工薪酬       | 993,515,023.76    | 91,311,656.70     | 821,476,348.21    | 88,682,119.52     |
| 应交税费         | 199,620,292.19    | 163,458,378.96    | 157,604,077.70    | 110,200,479.32    |
| 保险保障基金       | 6,413,224.84      | 3,492,061.82      | 6,413,224.84      | 3,492,061.82      |
| 应付赔付款        | 1,355,207,015.80  | 1,155,209,378.77  | 1,355,207,015.80  | 1,155,209,378.77  |
| 应付保单红利       | 1,406,185,420.91  | 1,096,175,142.28  | 1,406,185,420.91  | 1,096,175,142.28  |
| 保户储金及投资款     | 825,308,844.72    | 306,395,666.37    | 825,308,844.72    | 306,395,666.37    |
| 未到期责任准备金     | 67,598,639.42     | 77,443,016.29     | 67,598,639.42     | 77,443,016.29     |
| 未决赔款准备金      | 43,006,415.47     | 45,843,523.63     | 43,006,415.47     | 45,843,523.63     |
| 寿险责任准备金      | 33,518,483,475.99 | 30,334,735,441.44 | 33,518,483,475.99 | 30,334,735,441.44 |
| 长期健康险责任准备金   | 2,921,986,754.68  | 2,216,371,005.90  | 2,921,986,754.68  | 2,216,371,005.90  |
| 应付债券         | 2,975,966,668.40  | 1,250,000,000.00  | 2,975,966,668.40  | 1,250,000,000.00  |
| 独立账户负债       | 49,885,478.67     | -                 | 49,885,478.67     | -                 |
| 递延所得税负债      | 1,121,167,929.83  | 405,195,613.76    | 763,642,286.12    | 404,696,301.06    |
| 预计负债         | 28,567,366.67     | -                 | 28,567,366.67     | -                 |
| 其他负债         | 1,246,615,118.00  | 775,060,934.90    | 480,849,614.46    | 386,380,040.32    |
| 负债合计         | 51,361,900,176.51 | 43,902,140,533.98 | 50,024,554,139.22 | 43,457,072,889.88 |
| 股东权益         |                   |                   |                   |                   |
| 股本           | 6,000,000,000.00  | 6,000,000,000.00  | 6,000,000,000.00  | 6,000,000,000.00  |
| 资本公积         | 2,171,771,372.17  | 2,171,771,372.17  | 2,171,771,372.17  | 2,171,771,372.17  |
| 其他综合收益       | 1,908,190,285.04  | 485,103,393.43    | 1,901,366,468.29  | 484,281,972.90    |
| 盈余公积         | 73,258,850.05     | -                 | 73,258,850.05     | -                 |
| 未分配利润/(累计亏损) | 1,143,741,718.46  | (129,348,160.60)  | 659,329,650.49    | (370,282,399.40)  |
| 归属于母公司股东权益合计 | 11,296,962,225.72 | 8,527,526,605.00  | 10,805,726,341.00 | 8,285,770,945.67  |
| 少数股东权益       | 1,407,224,437.68  | 29,999,566.23     | -                 | -                 |
| 股东权益合计       | 12,704,186,663.40 | 8,557,526,171.23  | 10,805,726,341.00 | 8,285,770,945.67  |
| 负债及股东权益总计    | 64,066,086,839.91 | 52,459,666,705.21 | 60,830,280,480.22 | 51,742,843,835.55 |

附注为财务报表的组成部分

公司及合并利润表  
2015 年 12 月 31 日止年度

|                             | 合并                |                   | 公司                |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 本年累计数<br>人民币元     | 上年累计数<br>人民币元     | 本年累计数<br>人民币元     | 上年累计数<br>人民币元     |
| 营业收入                        |                   |                   |                   |                   |
| 已赚保费                        | 9,459,125,545.86  | 7,908,513,184.80  | 9,459,125,545.86  | 7,908,513,184.80  |
| 保险业务收入                      | 9,511,961,461.17  | 7,976,180,639.77  | 9,511,961,461.17  | 7,976,180,639.77  |
| 减：分出保费                      | 56,717,430.35     | 73,237,367.51     | 56,717,430.35     | 73,237,367.51     |
| 提取未到期责任准备金                  | (3,881,515.04)    | (5,569,912.54)    | (3,881,515.04)    | (5,569,912.54)    |
| 投资收益                        | 4,978,480,482.21  | 2,413,814,492.90  | 4,655,305,308.12  | 2,378,563,484.40  |
| 公允价值变动收益/(损失)               | 250,655,572.03    | 196,950,185.01    | 282,282,240.08    | 201,963,861.29    |
| 汇兑收益/(损失)                   | 4,333,692.32      | 247,041.03        | 4,333,692.32      | 247,041.03        |
| 其他业务收入                      | 323,894,334.03    | 126,853,696.93    | 64,167,200.45     | 38,229,215.84     |
|                             | 15,016,489,626.45 | 10,646,378,600.67 | 14,465,213,986.83 | 10,527,516,787.36 |
| 营业支出                        |                   |                   |                   |                   |
| 退保金                         | 3,710,350,239.48  | 2,892,766,323.08  | 3,710,350,239.48  | 2,892,766,323.08  |
| 赔付支出                        | 1,191,031,249.84  | 931,037,000.45    | 1,191,031,249.84  | 931,037,000.45    |
| 减：摊回赔付支出                    | 35,069,414.04     | 48,427,989.29     | 35,069,414.04     | 48,427,989.29     |
| 提取保险责任准备金                   | 3,886,526,675.17  | 3,441,775,577.05  | 3,886,526,675.17  | 3,441,775,577.05  |
| 减：摊回保险责任准备金                 | (2,413,492.60)    | 7,735,646.23      | (2,413,492.60)    | 7,735,646.23      |
| 保单红利支出                      | 674,657,784.59    | 550,238,978.47    | 674,657,784.59    | 550,238,978.47    |
| 营业税金及附加                     | 280,174,864.92    | 51,194,254.30     | 249,104,135.46    | 32,838,278.16     |
| 手续费及佣金支出                    | 886,209,655.10    | 850,124,990.14    | 886,209,655.10    | 850,124,990.14    |
| 业务及管理费                      | 2,316,545,033.23  | 1,333,264,610.09  | 2,232,990,118.15  | 1,475,631,147.35  |
| 减：摊回分保费用                    | 15,770,678.65     | 21,103,614.82     | 15,770,678.65     | 21,103,614.82     |
| 其他业务成本                      | 480,377,502.69    | 68,171,162.96     | 281,045,126.15    | 51,014,485.01     |
| 资产减值损失                      | 592,523.11        | 201,900.67        | 45,435.71         | 201,900.67        |
|                             | 13,378,038,928.04 | 10,041,507,546.87 | 13,063,533,819.56 | 10,148,361,430.04 |
| 营业利润                        | 1,638,450,698.41  | 604,871,053.80    | 1,401,680,167.27  | 379,155,357.32    |
| 加：营业外收入                     | 14,554,048.45     | 4,163,158.11      | 1,536,112.31      | 1,699,958.03      |
| 减：营业外支出                     | 199,534,881.54    | 3,552,320.28      | 195,681,549.42    | 3,052,081.32      |
| 利润总额                        | 1,453,469,865.32  | 605,481,891.63    | 1,207,534,730.16  | 377,803,234.03    |
| 减：所得税费用                     | 115,605,801.78    | 185,328,426.14    | 104,663,830.22    | 146,720,751.00    |
| 净利润                         | 1,337,864,063.54  | 420,153,465.49    | 1,102,870,899.94  | 231,082,483.03    |
| 归属于母公司股东的净利润                | 1,346,348,729.11  | 420,153,899.26    | 1,102,870,899.94  | 231,082,483.03    |
| 少数股东损益                      | (8,484,665.57)    | (433.77)          | -                 | -                 |
| 其他综合收益的税后净额                 | 1,423,086,891.61  | 1,949,687,999.90  | 1,417,084,495.39  | 1,948,866,579.37  |
| 以后将重分类进损益的<br>其他综合收益/(损失)   |                   |                   |                   |                   |
| - 可供出售金融资产<br>公允价值变动损益/(损失) | 1,423,086,891.61  | 1,949,687,999.90  | 1,417,084,495.39  | 1,948,866,579.37  |
| 综合收益总额                      | 2,760,950,955.15  | 2,369,841,465.39  | 2,519,955,395.33  | 2,179,949,062.40  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额             | 2,769,435,620.72  | 2,369,841,899.16  | 2,519,955,395.33  | 2,179,949,062.40  |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | (8,484,665.57)    | (433.77)          | -                 | -                 |

附注为财务报表的组成部分

公司及合并现金流量表  
2015年12月31日止年度

|                         | 合并                 |                    | 公司                 |                    |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                         | 本年累计数<br>人民币元      | 上年累计数<br>人民币元      | 本年累计数<br>人民币元      | 上年累计数<br>人民币元      |
| 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          | 9,516,869,224.62   | 7,990,182,395.59   | 9,516,869,224.62   | 7,990,182,395.59   |
| 保户储金及投资款净增加额            | 483,716,339.30     | -                  | 483,716,339.30     | -                  |
| 收到的其他与经营活动有关的现金         | 890,712,499.66     | 673,338,719.88     | 68,450,023.76      | 76,359,424.20      |
| 经营活动现金流入小计              | 10,891,298,063.58  | 8,663,521,115.47   | 10,069,035,587.68  | 8,066,541,819.79   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金          | 1,031,158,144.72   | 931,765,830.63     | 1,031,158,144.72   | 931,765,830.63     |
| 支付再保险业务现金净额             | 1,380,975.36       | 10,011,792.05      | 1,380,975.36       | 10,011,792.05      |
| 支付手续费及佣金的现金             | 886,626,227.48     | 807,635,199.70     | 886,626,227.48     | 807,635,199.70     |
| 支付保户红利的现金               | 363,250,286.17     | 235,255,701.37     | 363,250,286.17     | 235,255,701.37     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金         | 751,233,857.15     | 690,153,666.47     | 623,629,963.67     | 644,870,700.08     |
| 支付的各项税费                 | 503,029,365.34     | 70,459,040.84      | 443,222,040.53     | 59,743,678.42      |
| 保户储金及投资款净减少额            | -                  | 55,440,569.48      | -                  | 55,440,569.48      |
| 支付的其他与经营活动有关的现金         | 6,157,473,109.09   | 3,379,023,877.54   | 6,488,030,541.84   | 3,273,470,926.55   |
| 经营活动现金流出小计              | 9,694,151,965.31   | 6,179,745,678.08   | 9,837,298,179.77   | 6,018,194,398.28   |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 1,197,146,098.27   | 2,483,775,437.39   | 231,737,407.91     | 2,048,347,421.51   |
| 投资活动产生的现金流量             |                    |                    |                    |                    |
| 收回投资收到的现金               | 67,879,423,313.91  | 12,558,381,559.50  | 67,617,423,313.91  | 11,953,219,711.55  |
| 取得投资收益收到的现金             | 5,003,925,206.94   | 2,155,242,412.64   | 4,668,849,900.03   | 2,124,128,903.07   |
| 收回返售证券收到的现金             | 241,461,371,051.47 | 64,509,628,252.48  | 241,361,071,051.47 | 64,509,628,252.48  |
| 收到其他与投资活动有关的现金          | 2,739,882,710.00   | 12,234,658.80      | 2,204,761,245.78   | 1,495,787.69       |
| 投资活动现金流入小计              | 317,084,602,282.32 | 79,235,486,883.42  | 315,852,105,511.19 | 78,588,472,654.79  |
| 投资所支付的现金                | 75,192,654,665.19  | 17,157,268,543.86  | 74,261,471,351.57  | 16,792,420,937.02  |
| 保单质押贷款净增加额              | 304,848,839.07     | 186,100,875.63     | 304,848,839.07     | 186,100,875.63     |
| 购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金 | 660,634,143.88     | 101,876,143.17     | 72,495,482.30      | 37,730,303.76      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | -                  | 2,100,000,000.00   | -                  | 2,800,000,000.00   |
| 买入返售证券支付的现金             | 242,122,039,431.39 | 63,828,641,000.00  | 242,084,339,431.39 | 63,278,041,000.00  |
| 投资活动现金流出小计              | 318,280,177,079.53 | 83,373,886,562.66  | 316,723,155,104.33 | 83,094,293,116.41  |
| 投资活动产生的现金流量净额           | (1,195,574,797.21) | (4,138,399,679.24) | (871,049,593.14)   | (4,505,820,461.62) |
| 筹资活动产生的现金流量             |                    |                    |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金               | 175,672,497.08     | -                  | -                  | -                  |
| 发行债券收到的现金               | 1,720,900,000.00   | 1,250,000,000.00   | 1,720,900,000.00   | 1,250,000,000.00   |
| 取得借款所收到的现金              | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 卖出回购证券收到的现金             | 185,116,546,405.40 | 168,770,597,673.90 | 185,116,546,405.40 | 168,770,597,673.90 |
| 筹资活动现金流入小计              | 187,013,118,902.48 | 170,020,597,673.90 | 186,837,446,405.40 | 170,020,597,673.90 |
| 偿还债务支付的现金               | -                  | 520,000,000.00     | -                  | -                  |
| 回购证券支付的现金               | 186,491,615,405.40 | 166,134,185,673.90 | 186,491,615,405.40 | 166,134,185,673.90 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 411,170,239.46     | 172,181,301.01     | 229,633,632.73     | 172,181,301.01     |
| 筹资活动现金流出小计              | 186,902,785,644.86 | 166,826,366,974.91 | 186,721,249,038.13 | 166,306,366,974.91 |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | 110,333,257.62     | 3,194,230,698.99   | 116,197,367.27     | 3,714,230,698.99   |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响        | 4,333,692.32       | 247,041.03         | 4,333,692.32       | 247,041.03         |
| 现金及现金等价物变动净额            | 116,238,251.00     | 1,539,853,498.17   | (518,781,125.64)   | 1,257,004,699.91   |
| 加：年初现金及现金等价物余额          | 1,832,137,653.41   | 292,284,155.24     | 1,534,588,366.04   | 277,583,666.13     |
| 年末现金及现金等价物余额            | 1,948,375,904.41   | 1,832,137,653.41   | 1,015,807,240.40   | 1,534,588,366.04   |

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表  
2015 年 12 月 31 日止年度

|               | 2015 年度          |                  |                  |               |                  |                  |                   |
|---------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
|               | 归属于母公司的所有者权益     |                  |                  |               |                  | 少数股东权益<br>人民币元   | 股东权益合计<br>人民币元    |
|               | 股本<br>人民币元       | 资本公积<br>人民币元     | 其他综合收益<br>人民币元   | 盈余公积<br>人民币元  | 未分配利润<br>人民币元    |                  |                   |
| 一、年初余额        | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 485,103,393.43   | -             | (129,348,160.60) | 29,999,566.23    | 8,557,526,171.23  |
| 二、本年增减变动金额    | -                | -                | 1,423,086,891.61 | 73,258,850.05 | 1,273,089,879.06 | 1,377,224,871.45 | 4,146,660,492.17  |
| (一)其他综合收益     | -                | -                | 1,423,086,891.61 | -             | 1,346,348,729.11 | (8,484,665.57)   | 2,760,950,955.15  |
| (二)所有者投入和减少资本 |                  |                  |                  |               |                  |                  |                   |
| 1.所有者投入的资本    | -                | -                | -                | -             | -                | 1,385,709,537.02 | 1,385,709,537.02  |
| (三)利润分配       |                  |                  |                  |               |                  |                  |                   |
| 1.提取盈余公积      | -                | -                | -                | 73,258,850.05 | (73,258,850.05)  | -                | -                 |
| 三、年末余额        | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 1,908,190,285.04 | 73,258,850.05 | 1,143,741,718.46 | 1,407,224,437.68 | 12,704,186,663.40 |

  

|            | 2014 年度          |                  |                    |              |                  |                |                  |
|------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
|            | 归属于母公司的所有者权益     |                  |                    |              |                  | 少数股东权益<br>人民币元 | 股东权益合计<br>人民币元   |
|            | 股本<br>人民币元       | 资本公积<br>人民币元     | 其他综合收益<br>人民币元     | 盈余公积<br>人民币元 | 累计亏损<br>人民币元     |                |                  |
| 一、年初余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | (1,464,584,606.47) | -            | (549,502,059.86) | 30,000,000.00  | 6,187,684,705.84 |
| 二、本年增减变动金额 | -                | -                | 1,949,687,999.90   | -            | 420,153,899.26   | (433.77)       | 2,369,841,465.39 |
| (一)其他综合收益  | -                | -                | 1,949,687,999.90   | -            | 420,153,899.26   | (433.77)       | 2,369,841,465.39 |
| 三、年末余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 485,103,393.43     | -            | (129,348,160.60) | 29,999,566.23  | 8,557,526,171.23 |

附注为财务报表的组成部分

公司股东权益变动表  
2015 年 12 月 31 日止年度

|            | 2015 年           |                  |                  |               |                  |                   |
|------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
|            | 股本<br>人民币元       | 资本公积<br>人民币元     | 其他综合收益<br>人民币元   | 盈余公积<br>人民币元  | 未分配利润<br>人民币元    | 股东权益合计<br>人民币元    |
| 一、年初余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 484,281,972.90   | -             | (370,282,399.40) | 8,285,770,945.67  |
| 二、本年增减变动金额 | -                | -                | 1,417,084,495.39 | 73,258,850.05 | 1,029,612,049.89 | 2,519,955,395.33  |
| (一)其他综合收益  | -                | -                | 1,417,084,495.39 | -             | 1,102,870,899.94 | 2,519,955,395.33  |
| (二)利润分配    |                  |                  |                  |               |                  |                   |
| 1.提取盈余公积   | -                | -                | -                | 73,258,850.05 | (73,258,850.05)  | -                 |
| 三、年末余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 1,901,366,468.29 | 73,258,850.05 | 659,329,650.49   | 10,805,726,341.00 |

  

|            | 2014 年           |                  |                    |              |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|------------------|------------------|
|            | 股本<br>人民币元       | 资本公积<br>人民币元     | 其他综合收益<br>人民币元     | 盈余公积<br>人民币元 | 累计亏损<br>人民币元     | 股东权益合计<br>人民币元   |
| 一、年初余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | (1,464,584,606.47) | -            | (601,364,882.43) | 6,105,821,883.27 |
| 二、本年增减变动金额 | -                | -                | 1,948,866,579.37   | -            | 231,082,483.03   | 2,179,949,062.40 |
| (一)其他综合收益  | -                | -                | 1,948,866,579.37   | -            | 231,082,483.03   | 2,179,949,062.40 |
| 三、年末余额     | 6,000,000,000.00 | 2,171,771,372.17 | 484,281,972.90     | -            | (370,282,399.40) | 8,285,770,945.67 |

附注为财务报表的组成部分

## 2.2 财务报表附注

### 一、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则》编制，包括基本准则和各项具体会计准则及相关规定（统称“企业会计准则”）。

本财务报表以本公司及子公司（以下简称“本集团”）持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。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

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则(包括于 2006 年颁布及 2014 年修订的企业会计准则，以下简称《企业会计准则》)的要求，真实、完整地反映了本公司于 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 重要会计政策和重要会计估计

下列重要会计政策和会计估计系根据企业会计准则厘定。

#### 1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2. 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。

#### 3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 4. 企业合并

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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的，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，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，计入当期损益。

#### 5. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产

组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为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中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## 6. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权利。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

## 7. 现金及现金等价物

现金是指本集团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现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 公允价值的确认方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。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。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认终止确认。



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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具等除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 贷款和应收款项

贷款和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。本集团划分为贷款和应收款项的金融资产包括买入返售金融资产、应收利息、应收保费、应收分保账款、保户质押贷款、定期存款、应收款项投资、存出资本保证金及其他应收款。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，按照成本计量。

#### 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明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，且企业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项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 本集团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作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 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，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。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，但金融资产转回减值损失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。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的金融资产减值

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债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)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

本公司将投资连结保单及变额年金保单拆分后的非保险合同部分计入独立账户负债，将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 9. 附回购条件的资产转让

#### 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

#### 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

### 10. 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本公司根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。除条款另有约定外，最高可贷金额为保险合同现金价值的80%，贷款到期前不能增加贷款金额，贷款到期时投保人归还贷款利息后，可办理续贷。贷款的期限自投保人领款之日开始，最长为6个月，到期一次性偿还贷款本息。

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

### 11. 长期股权投资

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

#### 后续计量及损益确认方法

##### 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

##### 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于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。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## 12. 存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入符合国务院保险监督管理机构指定的银行，除保险公司清算时用于偿还债务外，不得动用”，本公司按照注

册资本总额的20%提取保证金，并存入符合中国保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

13. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别      | 使用寿命   | 预计净残值率 | 年折旧率          |
|---------|--------|--------|---------------|
| 房屋及建筑物  | 6-40 年 | 5%     | 2.375%-15.83% |
| 机器设备    | 5-10 年 | 5%     | 15.83%-23.75% |
| 办公及通讯设备 | 5-7 年  | 5%     | 13.5%-19%     |
| 运输设备    | 4-6 年  | 5%     | 9%-19%        |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15. 无形资产

本集团无形资产为土地使用权及计算机软件。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

16. 存货

存货主要包括库存材料、在建开发产品、已完工开发产品和意图出售而暂时出租的开发产品等。存货按成本进行初始计量。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 17. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 18. 非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、使用寿命确定的无形资产、存货及其他非金融资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 19. 独立账户

本集团的独立账户用以核算投资连结产品及变额年金产品分拆后非保险风险保费所形成的资产和负债。本集团的独立账户区别于其他账户、单独核算，于财务报表中单独列报。

##### 独立账户资产

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

##### 独立账户负债

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

#### 20. 职工薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工商保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

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

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

## 21. 保险保障基金

根据中国保监会令 2008 年第 2 号《保险保障基金管理办法》，对于纳入保险保障基金救济范围的保险业务，本公司按照下列比例缴纳保险保障基金：

- (1) 有保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.15% 缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.05% 缴纳；
- (2) 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；
- (3) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳，无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的 1% 时，本公司暂停缴纳保险保障基金。

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

## 22. 保险合同

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

### 保险混合合同

本公司与投保人签订的合同，使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：

保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同；其他风险部分不确定为保险合同。

保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不将整个合同确定为保险合同。

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

### 重大保险风险测试

本公司在产品开发阶段对产品所有模型点进行重大保险风险测试。根据测试结果初步判断该产品是否确认为保险合同，是否计量保费收入。

本公司在合同初始确认日根据产品模型点的测试结果判断签发的保单是否通过重大保险风险测试，并在财务报告日对测试结果进行复核。合同转移重大保险风险的，确认为保险合同。

若该产品模型点 100% 通过重大保险风险测试，则该产品所有保单在财务报告日可以不进行复核，直接确认为保险合同。

本公司以单一产品为一个分组对所有有效保单进行重大保险风险测试，如果所选取样本中 50% 以上都转移了重大保险风险，则将该组合中所有保单均确认为保险合同。

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

#### 第一步：判断所签发的合同是否转移保险风险

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

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

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

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

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

第三步：判断所签发保险合同保险风险转移是否重大。

对于原保险保单中的非年金保单而言，如果保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于 5%，则认为原保险保单转移了重大的保险风险。原保险非年金保单保险风险比例 $=\frac{\text{保险事故发生情景下保险公司支付的金额}}{\text{保险事故不发生情景下保险公司支付的金额}-1}\times 100\%$ 。对于原保险保单中的年金保单而言，只要转移了长寿风险，则认为其转移了重大的保险风险。

对再保险合同而言，本公司以再保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果再保险保单风险比例大于 1%，确认为再保险合同。对于那些明显满足重大保险风险转移条件的再保险保单，本公司不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

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

#### 保险合同收入和成本

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

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

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

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。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，转销相关应收分保准备金余额。对于纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。

本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费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

## 23. 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，以如实反映保险合同负债。本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成。非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报；非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

保险合同准备金计量单元



在确定保险合同准备金时，本公司以单项保险合同作为一个计量单元，如果不同的保险合同的保险风险同质，本公司将同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

对于寿险合同，本公司依据保单特征进行分组，具体包括机构、渠道、险种、投保年龄、性别、缴费期限、保障期限、给付年龄和生效日期。每一个保单特征的组合产生一个模型点，每个模型点的保费、保额为此模型点对应实际保单保费、保额的平均值，每个模型点的保单数目为此模型点对应实际保单的数量。

对于非寿险合同，本公司按险种分类计量，具体包括短期健康险和意外伤害险。

#### 保险合同准备金的计量方法

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

本公司在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

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，并在保险期间内采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。本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。风险边际是本公司因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的准备金、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际系因不确定首日利得而确认的、其初始金额等于总边际减去风险边际后的余额与零之间的较大者。剩余边际由摊销因子及利润驱动因素的现值二者相乘而得，其中利润驱动因素的后续计量按评估时预计未来现金流量的合理估计假设确定，摊销因子在保单签发当时锁定，后续计量时有关假设的变化不影响摊销因子的计算。

对于非寿险业务准备金，本公司以未来现金流量现值无偏估计的 3%确定未到期责任准备金的风险边际，以未来现金流量现值无偏估计的 2.5%确定未决赔款准备金的风险边际。对于寿险业务准备金，本公司采用情景对比法确定风险边际，即：不利情景下的负债-合理估计负债。

对于风险边际，本公司在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并根据风险释放的定义为基础计入损益；对于剩余边际，本公司根据利润驱动因素的分布在保险期内摊销计入损益。

本公司在确定保险合同准备金时，如果货币的时间价值影响重大，则考虑货币的时间价值。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。

#### 未到期责任准备金

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的未到期责任准备金。其中在确定未到期责任准备金的折现率时，对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，采用与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定，本公司确定的市场利率为中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准+合理溢价，对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

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。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公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

#### 未决赔款准备金

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

## 已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金系指本公司对已发生并已向本公司提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。对已提出赔付金额的赔案，本公司按照提出的保险赔付金额计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额；对未提出赔付金额的赔案，本公司按不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额计提该项准备金。同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

## 已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金系指本公司对已发生但尚未向本公司提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本公司对于短险合同采用链梯法和 B-F 法计算评估结果的最大值，而对于长险合同采用链梯法和案均法评估结果的最大值。然后以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

## 理赔费用准备金

理赔费用准备金系指本公司为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司采用逐案预估法及比例分摊法，同时考虑边际因素，提取该项准备金。

## 负债充足性测试

本公司在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已经提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试时，本公司基于最佳估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流做出预期。考虑的精算假设主要包括死亡率、发病率、投资回报率、费用率、保单退保率、赔付率以及折现率等。对未来现金流贴现时使用的折现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益情况。

## 24. 保户储金及投资款

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

保户储金及投资款主要为本公司的保险混合合同中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分和未通过重大保险风险测试的保单对应的合同负债。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。

## 25. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 26. 收入

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

### 保险业务收入

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

相关的会计政策见附注二、22 “保险合同”。

#### 投资收益

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

#### 其他收入

其他收入包括非保险合同保单所产生的管理收入等其他经营活动实现的收入，按权责发生制予以确认。

### 27. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

### 28. 保单红利支出

保单红利支出是本公司根据原保险合同的约定，按分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估计，支付或应支付给保单持有人的红利支出。

### 29. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

#### 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

#### 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 30. 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入当期损益。

#### 31. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 32. 受托资产管理业务的确认和计量

本集团为每一受托经营的资产管理计划独立建账、独立核算，定期与托管人的估值结果进行核对。

对于受托资产管理业务，本集团以控制为基础判断与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务是否纳入本集团的资产负债表内核算。

#### 33. 重要会计判断和估计

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

运用会计政策过程中所作的重要判断

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

(1) 金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认日或后续期间根据持有金融资产的目的等对金融资产的分类作出重大判断，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。本集团于 2012 年度对金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，提前出售了分类为持有至到期类别的金融资产，并因此受到企业会计准则有关金融资产重分类的限制，需要将剩余的持有至到期金融资产予以重分类，且在以后两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

(2) 保险混合合同的分拆和分类

本公司需要对签发的使本公司既承担保险风险，又承担其他风险的合同是否能够区分作出判断，判断的结果会影响合同的分拆。同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的风险是否重大作出判断，判断结果会影响合同的分类。合同的分拆和分类将影响会计核算方法和本公司的财务状况和经营成果。

(3) 对结构化主体的控制

对于本集团管理并投资的结构化主体(如资产管理产品、债权投资计划和项目资产支持计划计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为其他负债。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

(1) 保险合同准备金的计量

在资产负债表日，本公司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和未决赔款准备金、寿险责任准备金以及长期健康险责任准备金)时需要履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，这些估计是基于资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

本公司在计量保险合同准备金时所用的主要假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率、疾病发生率等)、退保率、费用假设以及保单红利假设等。

本公司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公司的财务状况和经营成果。

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，在确定未到期责任准备金的折现率时，本公司考虑了以往投资经验、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本公司投资策略的预期，过去 2 年的包含风险边际的折现率假设列示如下：

| 日期               | 折现率假设 |
|------------------|-------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 4.50% |
| 2014 年 12 月 31 日 | 4.50% |

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，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的 750 个工作日国债收益率曲线为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。过去 2 年的包含风险边际的折现率假设列示如下：

| 日期               | 折现率假设       |
|------------------|-------------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 3.44%~5.90% |
| 2014 年 12 月 31 日 | 3.45%~6.03% |

#### 死亡率和发病率假设

死亡率和发病率的假设是根据本公司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。

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司长期的历史死亡率经验。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。

本公司采用再保险公司提供的发病率假设。不确定性主要来自于生活方式的改变导致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的提前导致的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，从而最终都会导致负债不足。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

#### 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、保额的相关费用、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假设。

|                  | 元/每份      | 保单保费百分比    | 保额的相关费用              |
|------------------|-----------|------------|----------------------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 4.4~105.6 | 1.65-3.85% | 保额的 0.2%与人民币 400 元孰低 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 4.4~105.6 | 1.65-3.85% | 保额的 0.2%与人民币 400 元孰低 |

#### 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、本公司的红利分配政策、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，本公司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。

#### 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。本公司考虑风险边际因素，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。

## (2) 存货跌价准备

资产负债表日，本集团存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，本集团以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

### (3) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时需要确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该资产组或资产组组合的未来现金流量及未来现金流量折现率的预计存在不确定性。

### (4) 非金融资产的减值

本公司在资产负债表日对非金融资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示非金融资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为减值，并相应确认减值损失。

### (5) 所得税

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

## 三、重要会计政策和重要会计估计变更

### 会计估计变更

本公司 2015 年 12 月 31 日根据当前信息重新确定有关精算假设，假设变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入当期损益。本公司于 2015 年调整了退保率假设、费用假设、短期意外险赔付率及传统险折现率，上述会计估计变更增加 2015 年 12 月 31 日保险责任准备金人民币 29,820 万元，减少 2015 年的税前利润人民币 29,820 万元。

## 四、或有事项

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。本集团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极小的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，本集团管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

## 五、期后事项

2016 年 3 月 23 日，财政部、国家税务总局联合发布《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)，要求从 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。自 2016 年 5 月 1 日起，本集团将由缴纳营业税改为缴纳增值税。

## 六、表外业务

截止 2015 年 12 月 31 日，本集团没有发生表外业务。

## 七、对公司财务状况有重大影响的再保险

再保险风险系指由于再保险安排不当，未能充分控制自留风险与转移风险的分配，导致非预期重大理赔造成损失的风险；同时，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司对保户承担的直接责任，因此再保险也存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。本公司采取的减轻风险的措施包括：

- 根据本公司业务发展情况，合理安排及调整本公司自留的风险保额及再保险的分保比例；
- 安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司共同承担风险；本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、保险条款、理赔效率及价格等。

本公司通过险种开发及核保来选择和接受可承保风险；通过监察偿付能力、保险准备金充足性等指标来评估、计量和监控所承受的保险风险；通过再保险安排等措施来限制和转移所承受的保险风险。

本公司再保险分出业务分散于中国人寿再保险股份有限公司、慕尼黑再保险公司、瑞士再保险和汉诺威再保险公司 4 家信誉良好的大型再保险公司。

## 八、 合并财务报表范围

### 1. 2015 年合并报表范围

| 名称                         | 注册地点 | 公司性质   | 经营范围   | 注册资本<br>人民币元     | 实际投资额<br>人民币元    | 本公司合计<br>持股比例<br>% |
|----------------------------|------|--------|--------|------------------|------------------|--------------------|
| <u>上年末及本年末本公司均持有之子公司</u>   |      |        |        |                  |                  |                    |
| 民生通惠资产管理有限公司               | 上海   | 有限责任公司 | 保险资产管理 | 100,000,000.00   | 100,000,000.00   | 100.00             |
| 通惠康养游股份公司                  | 上海   | 股份有限公司 | 养老产业投资 | 1,000,000,000.00 | 970,000,000.00   | 97.00              |
| <u>本年度非同一控制下的企业合并新增子公司</u> |      |        |        |                  |                  |                    |
| 纳德酒店股份有限公司(注)              | 浙江   | 股份有限公司 | 住宿餐饮   | 190,000,000.00   | 212,956,213.00   | 65.64              |
| 冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司(注)          | 浙江   | 有限责任公司 | 旅游休闲   | 600,000,000.00   | 1,200,000,000.00 | 50.00              |

注：本年度非同一控制下企业合并新增子公司均为本公司的子公司通惠康养游股份公司之子公司。

本年末，本集团作为结构化主体管理人投资民生通惠先进力资产管理产品、民生通惠新汇资产管理产品、民生通惠债权收益权 2 号资产管理产品、民生通惠中国龙资产管理产品、民生通惠聚汇资产管理产品、民生通惠成长资产管理产品、民生通惠霜雪资产管理产品、民生通惠睿选资产管理产品、民生通惠睿云量投 1 号资产管理产品、民生通惠民汇 1 号资产管理产品以及民生通惠优选策略资产管理产品，对其实施控制，故将其纳入本集团合并财务报表的合并范围。

### 2. 2014 年合并报表范围

| 名称                       | 注册地点 | 公司性质   | 经营范围   | 注册资本<br>人民币元     | 实际投资额<br>人民币元  | 本公司合计<br>持股比例<br>% |
|--------------------------|------|--------|--------|------------------|----------------|--------------------|
| <u>上年末及本年末本公司均持有之子公司</u> |      |        |        |                  |                |                    |
| 民生通惠资产管理有限公司             | 上海   | 有限责任公司 | 保险资产管理 | 100,000,000.00   | 100,000,000.00 | 100                |
| 通惠康养游股份公司                | 上海   | 股份有限公司 | 养老产业投资 | 1,000,000,000.00 | 970,000,000.00 | 97                 |



九、 财务报表重要项目明细

1. 货币资金

合并

|        | 年末数        |        |                  | 年初数        |        |                  |
|--------|------------|--------|------------------|------------|--------|------------------|
|        | 外币金额       | 折算汇率   | 人民币元             | 外币金额       | 折算汇率   | 人民币元             |
| 现金     |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 265,838.76       |            |        | 4,735.73         |
| 银行存款   |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 1,612,221,085.64 |            |        | 1,826,831,031.49 |
| 美元     | 574,611.36 | 6.4936 | 3,731,296.33     | 574,611.36 | 6.1190 | 3,516,046.91     |
| 其他货币资金 |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 332,157,683.68   |            |        | 1,785,839.28     |
| 合计     |            |        | 1,948,375,904.41 |            |        | 1,832,137,653.41 |

公司

|        | 年末数        |        |                  | 年初数        |        |                  |
|--------|------------|--------|------------------|------------|--------|------------------|
|        | 外币金额       | 折算汇率   | 人民币元             | 外币金额       | 折算汇率   | 人民币元             |
| 现金     |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 3,526.86         |            |        | 4,205.90         |
| 银行存款   |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 1,007,605,257.14 |            |        | 1,529,282,273.95 |
| 美元     | 574,611.36 | 6.4936 | 3,731,296.33     | 574,611.36 | 6.1190 | 3,516,046.91     |
| 其他货币资金 |            |        |                  |            |        |                  |
| 人民币    |            |        | 4,467,160.07     |            |        | 1,785,839.28     |
| 合计     |            |        | 1,015,807,240.40 |            |        | 1,534,588,366.04 |

2. 交易性金融资产

合并

|                              | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产                      |                  |                  |
| 企业债                          | 628,333,660.30   | 840,057,357.50   |
| 金融债                          | 128,938,573.80   | 33,064,673.10    |
| 股票                           | 3,053,250,639.06 | 2,276,146,542.58 |
| 证券投资基金                       | 5,905,742,027.72 | 272,420,599.62   |
| 指定以公允价值计量且其变动计入<br>当期损益的金融资产 |                  |                  |
| 可转换债券                        | 2,258,941.08     | 221,690,693.79   |
| 信托、理财及资产管理产品                 | 208,243,702.94   | 225,400,000.00   |
| 合计                           | 9,926,767,544.90 | 3,868,779,866.59 |

公司

|         | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
|---------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产 |                |                |
| 企业债     | 628,333,660.30 | 840,057,357.50 |
| 金融债     | 128,938,573.80 | 33,064,673.10  |

|                              |                  |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 股票                           | 2,519,556,437.72 | 1,956,973,273.49 |
| 证券投资基金                       | 5,727,952,890.80 | 246,796,166.04   |
| 指定以公允价值计量且其变动计入<br>当期损益的金融资产 |                  |                  |
| 可转换债券                        | 2,258,941.08     | 221,690,693.79   |
| 保险资产管理产品                     | 566,788,413.24   | 409,040,000.00   |
| 合计                           | 9,573,828,916.94 | 3,707,622,163.92 |

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司交易性金融资产中有账面价值人民币 132,521,400.00 元的债券用于卖出回购金融资产款的质押(2014 年 12 月 31 日：人民币 91,109,790.00 元)。

### 3. 买入返售金融资产

#### 合并

|     | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-----|--------------------|--------------------|
| 国债  | 587,700,000.00     | 165,300,000.00     |
| 企业债 | 615,718,000.00     | 106,000,000.00     |
| 金融债 | -                  | 300,000,000.00     |
| 股票  | -                  | 77,400,000.00      |
| 合计  | 1,203,418,000.00   | 648,700,000.00     |

#### 公司

|     | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-----|--------------------|--------------------|
| 国债  | 550,000,000.00     | 55,000,000.00      |
| 企业债 | 605,718,000.00     | -                  |
| 金融债 | -                  | 300,000,000.00     |
| 股票  | -                  | 77,400,000.00      |
| 合计  | 1,155,718,000.00   | 432,400,000.00     |

于 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的买入返售金融资产回购利率为 1.01%到 2.60%，期限为 1 至 7 天。截至本财务报告批准日，上述买入返售金融资产已全部赎回。

### 4. 应收利息

#### 合并

|          | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 应收银行存款利息 | 236,755,222.53     | 269,472,045.59     |
| 应收债券利息   | 718,006,962.40     | 737,955,271.60     |
| 应收其他利息   | 47,462,386.87      | 74,860,589.74      |
| 合计       | 1,002,224,571.80   | 1,082,287,906.93   |
| 减：坏账准备   | -                  | -                  |
| 净额       | 1,002,224,571.80   | 1,082,287,906.93   |

#### 公司

|          | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元      |
|----------|----------------|------------------|
| 应收银行存款利息 | 236,694,490.07 | 269,460,169.35   |
| 应收债券利息   | 713,266,114.31 | 735,899,782.06   |
| 应收其他利息   | 47,424,640.69  | 74,392,634.71    |
| 合计       | 997,385,245.07 | 1,079,752,586.12 |
| 减：坏账准备   | -              | -                |
| 净额       | 997,385,245.07 | 1,079,752,586.12 |

5. 应收保费

公司及合并

|        | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
|--------|----------------|----------------|
| 应收保费   | 189,877,087.90 | 197,968,333.65 |
| 减：坏账准备 | -              | -              |
| 净额     | 189,877,087.90 | 197,968,333.65 |

本集团应收保费账龄如下：

| 账龄                 | 年末数            |              |                | 年初数            |              |                |
|--------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                    | 账面余额<br>人民币元   | 坏账准备<br>人民币元 | 净额<br>人民币元     | 账面余额<br>人民币元   | 坏账准备<br>人民币元 | 净额<br>人民币元     |
| 3 个月以内<br>(含 3 个月) | 188,640,087.90 | -            | 188,640,087.90 | 196,845,721.65 | -            | 196,845,721.65 |
| 1 年以上              | 1,237,000.00   | -            | 1,237,000.00   | 1,122,612.00   | -            | 1,122,612.00   |
| 合计                 | 189,877,087.90 | -            | 189,877,087.90 | 197,968,333.65 | -            | 197,968,333.65 |

本集团应收保费按险种划分如下：

| 险种  | 年末数            |         |              |                | 年初数            |         |              |                |
|-----|----------------|---------|--------------|----------------|----------------|---------|--------------|----------------|
|     | 账面余额<br>人民币元   | 比例<br>% | 坏账准备<br>人民币元 | 净额<br>人民币元     | 账面余额<br>人民币元   | 比例<br>% | 坏账准备<br>人民币元 | 净额<br>人民币元     |
| 长期险 | 184,499,971.55 | 97      | -            | 184,499,971.55 | 192,681,136.84 | 97      | -            | 192,681,136.84 |
| 短期险 | 5,377,116.35   | 3       | -            | 5,377,116.35   | 5,287,196.81   | 3       | -            | 5,287,196.81   |
| 合计  | 189,877,087.90 | 100     | -            | 189,877,087.90 | 197,968,333.65 | 100     | -            | 197,968,333.65 |

6. 定期存款

公司及合并

定期存款按照到期期限分析如下：

|                | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      |
|----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内(含 1 年)   | 1,000,000,000.00 | -                |
| 1 至 3 年(含 3 年) | 1,050,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 3 至 5 年(含 5 年) | -                | 2,250,000,000.00 |

|    |                  |                  |
|----|------------------|------------------|
| 合计 | 2,050,000,000.00 | 4,250,000,000.00 |
|----|------------------|------------------|

7. 可供出售金融资产

合并

| <u>类别</u> | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 可供出售债券    |                    |                    |
| 企业债       | 17,247,839,111.60  | 15,877,117,843.30  |
| 金融债       | 13,104,603,354.00  | 11,258,394,908.00  |
| 国债        | 1,424,014,130.00   | 1,307,376,820.00   |
| 可供出售权益工具  |                    |                    |
| 股票        | 891,119,701.83     | 320,565,012.83     |
| 基金        | 31,363,698.62      | -                  |
| 信托产品      | 1,000,000.00       | -                  |
| 永续债       | -                  | 975,264,300.00     |
| 股权        | 2,854,290,983.70   | 1,905,080,000.00   |
| 合计        | 35,554,230,979.75  | 31,643,798,884.13  |

公司

| <u>类别</u> | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元<br>(已重述) |
|-----------|--------------------|-----------------------------|
| 可供出售债券    |                    |                             |
| 企业债       | 17,027,869,629.60  | 15,785,795,917.00           |
| 金融债       | 13,104,603,354.00  | 11,258,394,908.00           |
| 国债        | 1,424,014,130.00   | 1,307,376,820.00            |
| 可供出售权益工具  |                    |                             |
| 股票        | 891,119,701.83     | 320,565,012.83              |
| 基金        | 31,363,698.62      | -                           |
| 永续债       | -                  | 975,264,300.00              |
| 股权        | 2,804,290,983.70   | 1,905,080,000.00            |
| 合计        | 35,283,261,497.75  | 31,552,476,957.83           |

截至 2015 年 12 月 31 日止，本集团可供出售金融资产中有账面价值人民币 5,049,004,490.00 元的债券用于卖出回购金融资产款的质押(2014 年 12 月 31 日：人民币 6,135,652,706.90 元)。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中包括可供出售非上市股权投资账面价值人民币 50,000,000.00 元(2014 年 12 月 31 日：无)，由于该等可供出售股权投资未在任何交易市场交易，且其公允价值不能可靠计量，本集团以成本计量。

8. 应收款项投资

合并

|             | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 债权投资计划      | 485,000,000.00     | 490,000,000.00     |
| 信托计划        | 543,800,000.00     | 975,200,000.00     |
| 券商融资业务债权收益权 | 500,000,000.00     | 500,000,000.00     |
| 保险公司次级债务    | 300,000,000.00     | -                  |
| 资产支持计划      | -                  | 557,000,000.00     |

|          |                  |                  |
|----------|------------------|------------------|
| 保险资产管理产品 | -                | 1,000,000.00     |
| 合计       | 1,828,800,000.00 | 2,523,200,000.00 |

公司

|          | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 债权投资计划   | 485,000,000.00     | 490,000,000.00     |
| 信托计划     | 543,800,000.00     | 975,200,000.00     |
| 保险资产管理产品 | 500,000,000.00     | 501,000,000.00     |
| 保险公司次级债券 | 300,000,000.00     | -                  |
| 资产支持计划   | -                  | 557,000,000.00     |
| 合计       | 1,828,800,000.00   | 2,523,200,000.00   |

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

合并

| <u>被投资公司名称</u> | <u>直接投资比例</u><br>% | <u>表决权比例</u><br>% | <u>初始<br/>投资额</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 | <u>本年<br/>新增投资</u><br>人民币元 | <u>本年<br/>损益调整</u><br>人民币元 | <u>年末数</u><br>人民币元 |
|----------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|
| 按权益法核算         |                    |                   |                           |                    |                            |                            |                    |
| 普星聚能股份公司       | 42.86              | 42.86             | 2,100,000,000.00          | 2,100,000,000.00   | -                          | 36,633,463.51              | 2,136,633,463.51   |
| 通惠期货有限公司       | 40.00              | 40.00             | 125,000,000.00            | -                  | 125,000,000.00             | (547,208.74)               | 124,452,791.26     |
| 衢州市民寿保险代理有限公司  | 50.00              | 50.00             | 250,000.00                | 135,554.68         | -                          | -                          | 135,554.68         |
| 合计             |                    |                   | 2,225,250,000.00          | 2,100,135,554.68   | 125,000,000.00             | 36,086,254.77              | 2,261,221,809.45   |
| 减：减值准备         |                    |                   |                           | 135,554.68         |                            |                            | 135,554.68         |
| 长期股权投资净额       |                    |                   |                           | 2,100,000,000.00   |                            |                            | 2,261,086,254.77   |

公司

| 被投资公司名称          | 直接投资比例<br>% | 表决权比例<br>% | 初始<br>投资额<br>人民币元 | 年初数<br>人民币元      | 本年<br>新增投资<br>人民币元 | 本年<br>损益调整<br>人民币元 | 年末数<br>人民币元      |
|------------------|-------------|------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 按成本法核算           |             |            |                   |                  |                    |                    |                  |
| 民生通惠资产管理有限公司     | 100.00      | 100.00     | 100,000,000.00    | 100,000,000.00   | -                  | -                  | 100,000,000.00   |
| 通惠康养游股份公司        | 97.00       | 97.00      | 970,000,000.00    | 970,000,000.00   | -                  | -                  | 970,000,000.00   |
| 按权益法核算           |             |            |                   |                  |                    |                    |                  |
| 普星聚能股份公司         | 42.86       | 42.86      | 2,100,000,000.00  | 2,100,000,000.00 | -                  | 36,633,463.51      | 2,136,633,463.51 |
| 通惠期货有限公司(1)      | 40.00       | 40.00      | 125,000,000.00    | -                | 125,000,000.00     | (547,208.74)       | 124,452,791.26   |
| 衢州市民寿保险代理有限公司(2) | 50.00       | 50.00      | 250,000.00        | 135,554.68       | -                  | -                  | 135,554.68       |
| 合计               |             |            | 3,295,250,000.00  | 3,170,135,554.68 | 125,000,000.00     | 36,086,254.77      | 3,331,221,809.45 |
| 减：减值准备           |             |            |                   | 135,554.68       |                    |                    | 135,554.68       |
| 长期股权投资净额         |             |            |                   | 3,170,000,000.00 |                    |                    | 3,331,086,254.77 |

(2) 权益法核算的长期股权投资基本情况

| 被投资单位名称          | 注册地 | 业务性质 | 截至 2015 年 12 月 31 日       | 2015 年 12 月 31 日 |               |                | 2015 年度         |              |                 |
|------------------|-----|------|---------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
|                  |     |      | 注册资本<br>(除特别说明外，均以人民币元表示) | 资产总额<br>人民币千元    | 负债总额<br>人民币千元 | 净资产总额<br>人民币千元 | 营业收入总额<br>人民币千元 | 净利润<br>人民币千元 | 其他综合收益<br>人民币千元 |
| 普星聚能股份有限公司       | 上海  | 清洁能源 | 3,500,000,000.00          | 6,183,189        | 1,666,350     | 4,516,839      | 613,833         | 85,472       | -               |
| 通惠期货有限公司(1)      | 上海  | 期货经纪 | 125,000,000.00            | 406,329          | 278,660       | 127,669        | 16,848          | (2,937)      | -               |
| 衢州市民寿保险代理有限公司(2) | 浙江  | 保险代理 | 500,000.00                | -                | -             | -              | -               | -            | -               |

注(1)：本公司 2014 年 12 月与关联方通联资本管理有限公司以及通联创业投资股份公司签订协议，收购通惠期货有限公司 40%股权。通惠期货有限公司已于 2015 年 5 月 22 日取得中国证券监督管理委员会批复，并于 2015 年 7 月 14 日完成工商登记变更。

注(2)：衢州市民寿保险代理有限公司已于 2012 年被吊销营业执照，本公司对其全额计提了减值准备。

10. 存出资本保证金

公司及合并

根据《中华人民共和国保险法》的规定，本公司应按不少于注册资本(人民币 600,000 万元)的 20%，即人民币 120,000 万元，以协议存款形式存放于银行，除清算时用于清偿债务外，不得动用。截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司实际缴存资本保证金人民币 1,227,386,731.01 元，其中包括一笔美元协议存款金额 10,993,398.27 美元，按年末汇率 1:6.4936 折合人民币 71,386,731.01 元(2014 年：10,993,398.27 美元，按年末汇率 1:6.1190 折合人民币 67,268,604.01 元)，明细如下：

| <u>存放银行</u>     | <u>存放形式</u> | <u>存放期限</u> | <u>年末数</u><br>人民币元      | <u>年初数</u><br>人民币元      |
|-----------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 上海浦东发展银行北京知春路支行 | 协议存款        | 60 月        | 750,000,000.00          | 750,000,000.00          |
| 上海浦东发展银行北京分行营业部 | 协议存款        | 61 月        | 160,000,000.00          | 160,000,000.00          |
| 中国农业银行广西区分行营业部  | 协议存款        | 60 月        | 146,000,000.00          | 146,000,000.00          |
| 上海浦东发展银行北京分行营业部 | 协议存款        | 60 月        | 100,000,000.00          | 100,000,000.00          |
| 交通银行北京市分行营业部    | 协议存款        | 12 月        | 71,386,731.01           | 67,268,604.01           |
| 合计              |             |             | <u>1,227,386,731.01</u> | <u>1,223,268,604.01</u> |

11. 投资性房地产

合并

|                  | <u>房屋及建筑物</u><br>人民币元 |
|------------------|-----------------------|
| 原值               |                       |
| 2015 年 1 月 1 日   | 344,230,869.36        |
| 因购买子公司而增加        | <u>81,588,907.26</u>  |
| 2015 年 12 月 31 日 | <u>425,819,776.62</u> |
| 累计折旧             |                       |
| 2015 年 1 月 1 日   | 57,265,229.54         |
| 本年计提额            | 8,175,483.12          |
| 因购买子公司而增加        | <u>43,207,793.84</u>  |
| 2015 年 12 月 31 日 | <u>108,648,506.50</u> |
| 净额               |                       |
| 2015 年 1 月 1 日   | <u>286,965,639.82</u> |
| 2015 年 12 月 31 日 | <u>317,171,270.12</u> |



公司

|                  | 房屋及建筑物<br>人民币元 |
|------------------|----------------|
| 原值               |                |
| 2015 年 1 月 1 日   | 344,230,869.36 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 344,230,869.36 |
| 累计折旧             |                |
| 2015 年 1 月 1 日   | 57,265,229.54  |
| 本年计提额            | 8,175,483.12   |
| 2015 年 12 月 31 日 | 65,440,712.66  |
| 净额               |                |
| 2015 年 1 月 1 日   | 286,965,639.82 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 278,790,156.70 |

12. 固定资产

合并

|                  | 房屋及建筑物<br>人民币元 | 办公及通讯设备<br>人民币元 | 运输设备<br>人民币元   | 机器设备<br>人民币元   | 在建工程<br>人民币元    | 合计<br>人民币元       |
|------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 原值               |                |                 |                |                |                 |                  |
| 2015 年 1 月 1 日   | 361,685,504.89 | 229,949,793.68  | 65,772,174.57  | -              | 37,654,660.52   | 695,062,133.66   |
| 本年购置             | -              | 16,767,215.80   | 603,680.00     | -              | -               | 17,370,895.80    |
| 因购买子公司而增加        | 528,865,783.15 | 141,664,348.35  | 48,421,556.86  | 130,492,561.49 | 305,475,576.10  | 1,154,919,825.95 |
| 本年处置             | -              | (12,757,872.53) | (1,521,375.00) | -              | (54,180,150.23) | (68,459,397.76)  |
| 2015 年 12 月 31 日 | 890,551,288.04 | 375,623,485.30  | 113,276,036.43 | 130,492,561.49 | 288,950,086.39  | 1,798,893,457.65 |
| 累计折旧             |                |                 |                |                |                 |                  |
| 2015 年 1 月 1 日   | 60,593,486.16  | 158,173,915.59  | 49,145,916.81  | -              | -               | 267,913,318.56   |
| 本年计提             | 10,267,485.14  | 22,956,467.43   | 7,922,632.93   | 785,041.82     | -               | 41,931,627.32    |
| 因购买子公司而增加        | 94,336,895.60  | 87,468,237.38   | 28,110,563.46  | 52,240,554.90  | -               | 262,156,251.34   |
| 本年处置             | -              | (7,764,099.84)  | (1,445,306.25) | -              | -               | (9,209,406.09)   |
| 2015 年 12 月 31 日 | 165,197,866.90 | 260,834,520.56  | 83,733,806.95  | 53,025,596.72  | -               | 562,791,791.13   |
| 净额               |                |                 |                |                |                 |                  |
| 2015 年 1 月 1 日   | 301,092,018.73 | 71,775,878.09   | 16,626,257.76  | -              | 37,654,660.52   | 427,148,815.10   |
| 2015 年 12 月 31 日 | 725,353,421.14 | 114,788,964.74  | 29,542,229.48  | 77,466,964.77  | 288,950,086.39  | 1,236,101,666.52 |

公司

|             | 房屋及建筑物<br>人民币元 | 办公及<br>通讯设备<br>人民币元 | 运输设备<br>人民币元   | 合计<br>人民币元      |
|-------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|
| 原值          |                |                     |                |                 |
| 2015年1月1日   | 361,685,504.89 | 228,599,013.68      | 65,360,974.57  | 655,645,493.14  |
| 本年购置        | -              | 15,795,390.80       | 603,680.00     | 16,399,070.80   |
| 本年处置        | -              | (10,701,565.53)     | (3,577,682.00) | (14,279,247.53) |
| 2015年12月31日 | 361,685,504.89 | 233,692,838.95      | 62,386,972.57  | 657,765,316.41  |
| 累计折旧        |                |                     |                |                 |
| 2015年1月1日   | 60,593,486.16  | 158,001,380.48      | 49,002,682.15  | 267,597,548.79  |
| 本年计提        | 8,590,030.76   | 21,271,573.42       | 7,552,922.96   | 37,414,527.14   |
| 本年处置        | -              | (8,037,982.43)      | (1,171,423.66) | (9,209,406.09)  |
| 2015年12月31日 | 69,183,516.92  | 171,234,971.47      | 55,384,181.45  | 295,802,669.84  |
| 净额          |                |                     |                |                 |
| 2015年1月1日   | 301,092,018.73 | 70,597,633.20       | 16,358,292.42  | 388,047,944.35  |
| 2015年12月31日 | 292,501,987.97 | 62,457,867.48       | 7,002,791.12   | 361,962,646.57  |

于2015年12月31日，本集团房屋及建筑物净值人民币91,398,252.74元尚未取得土地使用证(2014年12月31日：人民币21,184,251.25元)。截至2015年12月31日止，本集团无准备处置和抵押的固定资产。

13. 无形资产

合并

|             | 土地使用权<br>人民币元    | 其他无形资产<br>人民币元 | 计算机软件<br>人民币元 | 合计<br>人民币元       |
|-------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 原值          |                  |                |               |                  |
| 2015年1月1日   | 824,042,000.00   | -              | 76,049,615.46 | 900,091,615.46   |
| 本年购置        | 583,618,329.19   | -              | 16,493,503.14 | 600,111,832.33   |
| 因购买子公司而增加   | 520,484,789.78   | 70,301,926.01  | 3,038,204.00  | 593,824,919.79   |
| 2015年12月31日 | 1,928,145,118.97 | 70,301,926.01  | 95,581,322.60 | 2,094,028,367.58 |
| 累计折旧        |                  |                |               |                  |
| 2015年1月1日   | 20,601,050.00    | -              | 43,674,006.72 | 64,275,056.72    |
| 本年计提        | 260,174.27       | 27,400.57      | 14,233,750.77 | 14,521,325.61    |
| 因购买子公司而增加   | 35,303,186.01    | 4,687,360.70   | 1,417,285.77  | 41,407,832.48    |
| 2015年12月31日 | 56,164,410.28    | 4,714,761.27   | 59,325,043.26 | 120,204,214.81   |
| 净额          |                  |                |               |                  |
| 2015年1月1日   | 803,440,950.00   | -              | 32,375,608.74 | 835,816,558.74   |
| 2015年12月31日 | 1,871,980,708.69 | 65,587,164.74  | 36,256,279.34 | 1,973,824,152.77 |
| 剩余摊销月份      |                  |                |               | 1-456个月          |

公司

|           | 计算机软件<br>人民币元 |
|-----------|---------------|
| 原值        |               |
| 2015年1月1日 | 74,871,193.46 |
| 本年增加数     | 12,935,341.76 |

|                  |               |
|------------------|---------------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 87,806,535.22 |
| 累计摊销             |               |
| 2015 年 1 月 1 日   | 43,607,919.80 |
| 本年计提数            | 13,916,802.37 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 57,524,722.17 |
| 净值               |               |
| 2015 年 1 月 1 日   | 31,263,273.66 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 30,281,813.05 |
| 剩余摊销月份           | 1-118 个月      |

14. 独立账户组合情况

公司及合并

本公司投资连接产品于 2015 年 6 月发行，为主动策略型投资账户，主要投资于权益品种、固定收益品种和流动性品种；于 2015 年 12 月 31 日，投资连接产品的单位资产净值为人民币 1.0031 元。本公司按照保险条款在每个评估日按照投资账户资产净值的一定比例收取资产管理费，资产管理费年费率根据投资账户类型确定，本账户资产管理费年费率为 0.70%。

|             | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 独立账户资产：     |                    |                    |
| 货币资金        | 3,108,523.11       | -                  |
| 以公允价值计量且其变动 |                    |                    |
| 计入当期损益的金融资产 | 46,775,596.37      | -                  |
| 应收利息        | 1,359.19           | -                  |
| 合计          | 49,885,478.67      | -                  |
|             | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
| 独立账户负债：     |                    |                    |
| 应付款项        | 4,491,353.41       | -                  |
| 实收资金        | 45,255,697.00      | -                  |
| 保户收益        | 138,428.26         | -                  |
| 合计          | 49,885,478.67      | -                  |

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

合并

(1) 未经抵销的递延所得税资产

|           | <u>可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损</u> |                    | <u>递延所得税资产</u>     |                    |
|-----------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|           | <u>年末数</u><br>人民币元    | <u>年初数</u><br>人民币元 | <u>年末数</u><br>人民币元 | <u>年初数</u><br>人民币元 |
| 尚未支付的工资   | 693,555,836.04        | 47,847,430.20      | 173,388,959.01     | 11,961,857.55      |
| 预计负债      | 28,567,367.00         | -                  | 7,141,841.67       | -                  |
| 其他应付款-政府购 |                       |                    |                    |                    |
| 房补贴       | 22,877,455.88         | 23,592,376.36      | 5,719,363.97       | 5,898,094.09       |
| 尚未支付的职工   |                       |                    |                    |                    |
| 教育经费      | 20,112,336.48         | 18,189,873.24      | 5,028,084.12       | 4,547,468.31       |

|               |                |                |                |               |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 交易性金融资产公允价值变动 | 11,560,627.17  | -              | 2,890,156.79   | -             |
| 可供出售金融资产减值准备  | -              | 26,974,545.64  | -              | 6,743,636.41  |
| 长期股权投资减值准备    | 135,554.68     | 135,554.68     | 33,888.67      | 33,888.67     |
| 合计            | 776,809,177.25 | 116,739,780.12 | 194,202,294.23 | 29,184,945.03 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

|              | 应纳税暂时性差异         |                  | 递延所得税负债          |                |
|--------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|              | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元    |
| 可供出售金融资产公允价值 | 2,544,253,713.33 | 646,804,524.58   | 636,063,428.28   | 161,701,131.15 |
| 保险合同准备金      | 786,919,714.23   | 874,355,238.03   | 196,729,928.56   | 218,588,809.51 |
| 交易性金融资产公允价值  | 497,742,689.20   | 199,820,449.12   | 124,435,672.30   | 49,955,112.28  |
| 因新增合并子公司而增加  | 1,430,102,574.84 | -                | 357,525,643.71   | -              |
| 其他           | -                | 16,542,023.41    | -                | 4,135,505.85   |
| 合计           | 5,259,018,691.60 | 1,737,522,235.14 | 1,314,754,672.85 | 434,380,558.79 |

(3) 本集团合并范围内子公司单独纳税，母公司全部分支机构汇总纳税。母公司及子公司产生的相关递延所得税资产与递延所得税负债分别进行了抵销，以净额列示。

以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债：

|         | 年末数            |                  | 年初数           |                |
|---------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|         | 互抵金额<br>人民币元   | 抵销后余额<br>人民币元    | 互抵金额<br>人民币元  | 抵销后余额<br>人民币元  |
| 递延所得税资产 | 193,586,743.02 | 615,551.21       | 29,184,945.03 | -              |
| 递延所得税负债 | 193,586,743.02 | 1,121,167,929.83 | 29,184,945.03 | 405,195,613.76 |

公司

(1) 递延所得税资产

|                     | 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损 |                | 递延所得税资产        |               |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                     | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元   |
| 尚未支付的工资预计负债         | 693,555,836.04 | 47,847,430.21  | 173,388,959.01 | 11,961,857.55 |
| 尚未支付的职工其他应付款-政府购房补贴 | 28,567,367.00  | -              | 7,141,841.67   | -             |
| 尚未支付的职工教育经费         | 22,877,455.88  | 23,592,376.36  | 5,719,363.97   | 5,898,094.09  |
| 可供出售金融资产减值准备        | 20,112,336.48  | 18,189,873.24  | 5,028,084.12   | 4,547,468.31  |
| 长期股权投资减值准备          | -              | 26,974,545.64  | -              | 6,743,636.41  |
| 合计                  | 135,554.68     | 135,554.68     | 33,888.67      | 33,888.67     |
| 合计                  | 765,248,550.08 | 116,739,780.13 | 191,312,137.44 | 29,184,945.03 |

(2) 递延所得税负债

|          | 应纳税暂时性差异         |                  | 递延所得税负债        |                |
|----------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|          | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
| 可供出售金融资产 |                  |                  |                |                |
| 公允价值     | 2,535,155,291.00 | 645,709,297.20   | 633,788,822.70 | 161,427,324.30 |
| 保险合同准备金  | 786,919,714.23   | 874,355,238.03   | 196,729,928.56 | 218,588,809.51 |
| 交易性金融资产  |                  |                  |                |                |
| 公允价值     | 497,742,689.20   | 215,460,449.12   | 124,435,672.30 | 53,865,112.28  |
| 合计       | 3,819,817,694.43 | 1,735,524,984.35 | 954,954,423.56 | 433,881,246.09 |

(3) 本公司全部分支机构汇总纳税，相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销，以净额列示。  
以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债

|         | 年末数            |                | 年初数           |                |
|---------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|         | 互抵金额<br>人民币元   | 抵销后余额<br>人民币元  | 互抵金额<br>人民币元  | 抵销后余额<br>人民币元  |
| 递延所得税资产 | 191,312,137.44 | -              | 29,184,945.03 | -              |
| 递延所得税负债 | 191,312,137.44 | 763,642,286.12 | 29,184,945.03 | 404,696,301.06 |

16. 商誉

|               | 本年数<br>人民币元   | 上年数<br>人民币元 |
|---------------|---------------|-------------|
| <u>成本</u>     |               |             |
| 年初余额          | -             | -           |
| 企业合并增加的金额     | 69,679,356.99 | -           |
| 年末余额          | 69,679,356.99 | -           |
| <u>累计减值损失</u> |               |             |
| 年初余额          | -             | -           |
| 企业合并增加的金额     | -             | -           |
| 年末余额          | -             | -           |
| <u>账面价值</u>   |               |             |
| 年初余额          | -             | -           |
| 年末余额          | 69,679,356.99 | -           |

本集团对商誉减值测试时，将上述无使用年限的商誉的账面价值分配至相应的现金流产出单元(以下简称“单元”)。

单元的可回收金额以其使用价值计算。计算基于经管理层批准的 3-5 年期财务预算数据进行的现金流预测，采用一定的折现率。计算使用价值的其他假设与预测现金流入/流出相关。这些预测均基于各单元以前年度的经营情况以及管理层对于市场发展的预期。本集团未对单元确认减值。

17. 其他资产

| 合并 | 公司 |
|----|----|
|----|----|

|         | <u>年末数</u><br>人民币元      | <u>年初数</u><br>人民币元    | <u>年末数</u><br>人民币元      | <u>年初数</u><br>人民币元    |
|---------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 待转投资资产  | 204,000,000.00          | 365,456,213.00        | 204,000,000.00          | 329,000,000.00        |
| 其他应收款   | 397,513,629.37          | 224,155,398.24        | 1,974,483,631.90        | 86,688,011.59         |
| 待摊费用    | 45,519,906.76           | 44,325,504.65         | 45,519,906.76           | 44,325,504.65         |
| 长期待摊费用  | 117,964,139.62          | 42,268,949.06         | 42,347,045.41           | 42,013,802.21         |
| 存出保证金   | 4,363,992.04            | 1,308,191.19          | 2,781,288.99            | 1,148,909.66          |
| 存货(1)   | 885,442,388.88          | -                     | -                       | -                     |
| 生产性生物资产 | 381,735,525.00          | -                     | -                       | -                     |
| 其他      | 37,644,418.03           | 543,061.23            | 34,619,248.94           | 576,612.58            |
| 合计      | <u>2,074,183,999.70</u> | <u>678,057,317.37</u> | <u>2,303,751,122.00</u> | <u>503,752,840.69</u> |

(1) 存货

合并

|       | <u>年末数</u><br>人民币元    | <u>年初数</u><br>人民币元 |
|-------|-----------------------|--------------------|
| 库存商品  | 762,061,359.10        | -                  |
| 低值易耗品 | 100,494.83            | -                  |
| 原材料   | 1,260,513.30          | -                  |
| 在产品   | 122,020,021.65        | -                  |
| 合计    | <u>885,442,388.88</u> | <u>-</u>           |

18. 资产减值准备

合并

|              | <u>2015 年 1 月 1 日</u><br>人民币元 | <u>本年计提</u><br>人民币元 | <u>本年转让</u><br>人民币元  | <u>2015 年 12 月 31 日</u><br>人民币元 |
|--------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|
| 可供出售金融资产减值准备 | 26,974,545.64                 | -                   | 26,974,545.64        | -                               |
| 长期股权投资减值准备   | 135,554.68                    | -                   | -                    | 135,554.68                      |
| 坏账准备         | -                             | 547,087.40          | -                    | 547,087.40                      |
| 垫交保费损失准备     | -                             | 45,435.71           | -                    | 45,435.71                       |
| 合计           | <u>27,110,100.32</u>          | <u>592,523.11</u>   | <u>26,974,545.64</u> | <u>728,077.79</u>               |

公司

|              | <u>2015 年 1 月 1 日</u><br>人民币元 | <u>本年计提</u><br>人民币元 | <u>本年转让</u><br>人民币元  | <u>2015 年 12 月 31 日</u><br>人民币元 |
|--------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|
| 可供出售金融资产减值准备 | 26,974,545.64                 | -                   | 26,974,545.64        | -                               |
| 长期股权投资减值准备   | 135,554.68                    | -                   | -                    | 135,554.68                      |
| 垫交保费损失准备     | -                             | 45,435.71           | -                    | 45,435.71                       |
| 合计           | <u>27,110,100.32</u>          | <u>45,435.71</u>    | <u>26,974,545.64</u> | <u>180,990.39</u>               |

19. 卖出回购金融资产款

公司及合并

年末数                      年初数

|     | 人民币元                    | 人民币元                    |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 金融债 | 3,720,000,000.00        | 3,730,457,000.00        |
| 国债  | 200,000,000.00          | 1,027,612,000.00        |
| 企业债 | 605,000,000.00          | 1,142,000,000.00        |
| 合计  | <u>4,525,000,000.00</u> | <u>5,900,069,000.00</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款以账面价值为人民币 5,181,525,890.00 元的债券质押(2014 年：人民币 6,226,762,496.90 元)。所有权受到限制的债券类别和账面价值详见附注九、2 和附注九、7。卖出回购金融资产款的回购期限为 4 天至 14 天，截至本财务报告报出日，本公司的卖出回购金融资产款人民币 4,525,000,000.00 元已赎回。

## 20. 应付职工薪酬

### 合并

|             | <u>年初数</u><br>人民币元   | <u>本年计提</u><br>人民币元     | <u>本年支付</u><br>人民币元   | <u>年末数</u><br>人民币元    |
|-------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 48,121,307.43        | 1,546,795,518.01        | 662,131,690.13        | 932,785,135.31        |
| 职工福利费       | 29,335.26            | 34,703,040.83           | 34,659,614.96         | 72,761.13             |
| 社会保险费       | 1,264,244.11         | 37,124,313.00           | 35,985,416.70         | 2,403,140.41          |
| 其中：医疗保险费    | 851,840.28           | 32,218,757.62           | 31,309,086.90         | 1,761,511.00          |
| 工伤保险费       | 163,072.27           | 2,112,225.68            | 2,076,246.69          | 199,051.26            |
| 生育保险费       | 249,331.56           | 2,793,329.70            | 2,600,083.11          | 442,578.15            |
| 住房公积金       | 3,009,869.50         | 42,945,129.65           | 41,750,066.53         | 4,204,932.62          |
| 设定提存计划      | 2,527,464.08         | 80,215,749.88           | 78,319,504.29         | 4,423,709.67          |
| 工会经费和职工教育经费 | 36,359,436.32        | 26,549,084.36           | 13,283,176.06         | 49,625,344.62         |
| 合计          | <u>91,311,656.70</u> | <u>1,768,332,835.73</u> | <u>866,129,468.67</u> | <u>993,515,023.76</u> |

### 公司

|             | <u>年初数</u><br>人民币元   | <u>本年计提</u><br>人民币元     | <u>本年支付</u><br>人民币元   | <u>年末数</u><br>人民币元    |
|-------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 47,847,430.21        | 1,169,882,351.01        | 446,075,103.26        | 771,654,677.96        |
| 职工福利费       | 29,335.26            | 27,426,547.68           | 27,383,121.81         | 72,761.13             |
| 社会保险费       | 1,132,631.14         | 31,313,620.97           | 30,419,171.31         | 2,027,080.80          |
| 其中：医疗保险费    | 735,960.73           | 27,153,807.86           | 26,453,303.17         | 1,436,465.42          |
| 工伤保险费       | 157,744.06           | 1,792,712.00            | 1,765,276.45          | 185,179.61            |
| 生育保险费       | 238,926.35           | 2,367,101.11            | 2,200,591.69          | 405,435.77            |
| 住房公积金       | 2,876,934.50         | 39,264,494.65           | 38,096,119.53         | 4,045,309.62          |
| 设定提存计划      | 2,292,041.88         | 71,326,286.50           | 69,747,829.88         | 3,870,498.50          |
| 工会经费和职工教育经费 | 34,503,746.53        | 17,210,891.55           | 11,908,617.88         | 39,806,020.20         |
| 合计          | <u>88,682,119.52</u> | <u>1,356,424,192.36</u> | <u>623,629,963.67</u> | <u>821,476,348.21</u> |

### 设定提存计划

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团每月分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 74,761,201.80 元及人民币 5,454,548.08 元(2014 年：人民币 73,781,382.86 元及人民币 6,055,142.06 元)。于 2015 年 12 月 31 日，本集团有人民币 4,038,925.29

元及人民币 384,784.38 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 2,279,047.79 元及人民币 248,416.29 元)的应缴存费用尚未支付。有关应缴存费用已于报告期后支付。

21. 应交税费

|       | 合并             |                | 公司             |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
| 企业所得税 | 157,288,946.49 | 124,022,505.72 | 143,857,813.40 | 85,010,851.80  |
| 个人所得税 | 9,944,353.46   | 10,266,480.29  | 9,309,702.21   | 9,703,444.88   |
| 营业税   | 27,144,703.11  | 28,391,141.69  | 3,668,522.95   | 14,711,531.38  |
| 其他    | 5,242,289.13   | 778,251.26     | 768,039.14     | 774,651.26     |
| 合计    | 199,620,292.19 | 163,458,378.96 | 157,604,077.70 | 110,200,479.32 |

22. 保户储金及投资款

(1) 保户储金及投资款按照类型分析如下：

公司及合并

|                  | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
|------------------|----------------|----------------|
| 万能险分拆后的投资账户      | 757,888,418.50 | 236,210,755.03 |
| 未通过重大保险风险测试的保单负债 | 67,420,426.22  | 70,184,911.34  |
| 合计               | 825,308,844.72 | 306,395,666.37 |

(2) 保户储金及投资款按照到期期限分析如下：

公司及合并

|       | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
|-------|----------------|----------------|
| 1 年以上 | 825,308,844.72 | 306,395,666.37 |

23. 保险责任准备金

公司及合并

本公司原保险合同准备金变动情况如下：

|            | 年初数<br>人民币元       | 本年增加数<br>人民币元    | 本年减少数          |                  |                | 年末数<br>人民币元       |
|------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
|            |                   |                  | 赔付款项<br>人民币元   | 提前解除<br>人民币元     | 其他<br>人民币元     |                   |
| 未到期责任准备金   | 77,443,016.29     | 84,913,669.91    | 92,964,524.09  | 1,793,522.69     | -              | 67,598,639.42     |
| 未决赔款准备金    | 45,843,523.63     | 32,903,895.56    | 27,632,857.00  | -                | 8,108,146.72   | 43,006,415.47     |
| 寿险责任准备金    | 30,334,735,441.44 | 7,815,775,457.35 | 116,509,915.56 | 3,672,708,949.73 | 842,808,557.51 | 33,518,483,475.99 |
| 长期健康险责任准备金 | 2,216,371,005.90  | 880,211,768.52   | 138,748,252.68 | 35,847,767.06    | -              | 2,921,986,754.68  |
| 合计         | 32,674,392,987.26 | 8,813,804,791.34 | 375,855,549.33 | 3,710,350,239.48 | 850,916,704.23 | 36,551,075,285.56 |

本公司原保险合同准备金的未到期期限情况如下：

| 年末数                  |               | 年初数                  |               |
|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 1 年以下(含 1 年)<br>人民币元 | 1 年以上<br>人民币元 | 1 年以下(含 1 年)<br>人民币元 | 1 年以上<br>人民币元 |



|            |                |                   |                |                   |
|------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 未到期责任准备金   | 67,598,639.42  | -                 | 77,443,016.29  | -                 |
| 未决赔款准备金    | 43,006,415.47  | -                 | 45,843,523.63  | -                 |
| 寿险责任准备金    | 142,469,925.08 | 33,376,013,550.91 | 375,387,226.28 | 29,959,348,215.16 |
| 长期健康险责任准备金 | 597,221.78     | 2,921,389,532.90  | 71,170,523.63  | 2,145,200,482.27  |
| 合计         | 253,672,201.75 | 36,297,403,083.81 | 569,844,289.83 | 32,104,548,697.43 |

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

|               | 年末数<br>人民币元   | 年初数<br>人民币元   |
|---------------|---------------|---------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 3,858,870.85  | 2,448,864.17  |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | 37,567,660.42 | 41,678,540.30 |
| 理赔费用准备金       | 1,579,884.20  | 1,716,119.16  |
| 合计            | 43,006,415.47 | 45,843,523.63 |

## 24. 应付债券

### 公司及合并

|       | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      |
|-------|------------------|------------------|
| 应付次级债 | 2,975,966,668.40 | 1,250,000,000.00 |

| 认购方              | 发行日              | 到期日              | 年利率   | 面值<br>人民币元    | 年末余额<br>人民币元     |
|------------------|------------------|------------------|-------|---------------|------------------|
| 新华人寿保险股份有限公司     | 2014 年 12 月 19 日 | 2024 年 12 月 19 日 | 6.70% | 400,000,000   | 396,795,555.79   |
| 交通银行股份有限公司       | 2014 年 12 月 19 日 | 2024 年 12 月 19 日 | 6.70% | 300,000,000   | 297,596,666.84   |
| 上海国泰君安证券资产管理有限公司 | 2014 年 12 月 19 日 | 2024 年 12 月 19 日 | 6.70% | 300,000,000   | 297,596,666.84   |
| 中国工商银行股份有限公司     | 2014 年 12 月 19 日 | 2024 年 12 月 19 日 | 6.70% | 250,000,000   | 247,997,222.37   |
| 中国工商银行股份有限公司     | 2015 年 1 月 8 日   | 2025 年 1 月 8 日   | 6.70% | 50,000,000    | 49,599,444.47    |
| 新华人寿保险股份有限公司     | 2015 年 1 月 8 日   | 2025 年 1 月 8 日   | 6.70% | 200,000,000   | 198,397,777.89   |
| 江苏银行股份有限公司       | 2015 年 1 月 8 日   | 2025 年 1 月 8 日   | 6.70% | 600,000,000   | 595,193,333.69   |
| 长城人寿保险股份有限公司     | 2015 年 1 月 8 日   | 2025 年 1 月 8 日   | 6.70% | 90,000,000    | 89,279,000.05    |
| 天安人寿保险股份有限公司     | 2015 年 1 月 8 日   | 2025 年 1 月 8 日   | 6.70% | 350,000,000   | 347,196,111.31   |
| 永安财产保险股份有限公司     | 2015 年 1 月 30 日  | 2025 年 1 月 30 日  | 6.70% | 200,000,000   | 198,397,777.89   |
| 前海人寿保险股份有限公司     | 2015 年 1 月 30 日  | 2025 年 1 月 30 日  | 6.70% | 260,000,000   | 257,917,111.26   |
| 合计               |                  |                  |       | 3,000,000,000 | 2,975,966,668.40 |

本公司经中国保监会 2014 年 7 月 31 日保监许可[2014]678 号批复批准，定向募集 10 年期可赎回次级债定期债务，募集规模人民币 30 亿元。截至 2015 年 1 月 30 日止，本公司已完成募集次级定期债务人民币 30 亿元。在符合中国保监会相关规定，并取得中国保监会批准的前提下，本公司有权选择在债务第五年的付息日前按本期债券的面值提前赎回全部或部分该债券。本公司次级定期债务采取固定利率方式，年利率为 6.70%，如本公司到期不行使赎回条款，后五个计息年度内利率上调 2 个百分点(即 8.70%)，在债务剩余存续期内固定不变。

## 25. 预计负债

### 公司及合并

|      | 2015 年 1 月 1 日<br>人民币元 | 本年增加<br>人民币元  | 本年减少<br>人民币元 | 2015 年 12 月 31 日<br>人民币元 |
|------|------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
| 未决诉讼 | -                      | 28,567,366.67 | -            | 28,567,366.67            |

注： 于 2015 年 12 月 31 日，本公司因合同纠纷、经济纠纷等事项作为被告涉及多项未决诉讼，经本公司外部聘请律师的评估认定预计损失为 2,857 万元，该预计损失具有不确定性。

## 26. 其他负债

|                | 合并               |                | 公司             |                |
|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元    | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
| 其他应付款          | 482,625,000.00   | 454,917,503.18 | 132,259,942.56 | 179,544,327.10 |
| 预提费用           | 41,539,465.07    | -              | 231,392,666.38 | 193,848,959.45 |
| 应付利息           | 117,197,005.52   | 12,986,753.77  | 117,197,005.52 | 12,986,753.77  |
| 应付账款           | 66,424,962.07    | -              | -              | -              |
| 预收账款           | 41,600,945.09    | -              | -              | -              |
| 合并结构化主体其他所有者权益 | 497,227,740.25   | 307,156,677.95 | -              | -              |
| 合计             | 1,246,615,118.00 | 775,060,934.90 | 480,849,614.46 | 386,380,040.32 |

其他应付款明细如下：

|           | 合并             |                | 公司             |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    | 年末数<br>人民币元    | 年初数<br>人民币元    |
| 业务员押金     | 34,711,658.00  | 31,466,715.00  | 34,711,658.00  | 31,466,715.00  |
| 政府购房补贴(注) | 22,877,455.86  | 23,592,376.36  | 22,877,455.86  | 23,592,376.36  |
| 证券清算款     | 6,579,726.52   | 132,177,912.14 | 448,359.79     | 77,619,626.85  |
| 应付采购款     | 13,479,153.58  | 6,362,920.09   | 13,479,153.58  | 6,362,920.09   |
| 其他押金      | 13,216,657.59  | 13,723,263.16  | 13,216,657.59  | 13,723,263.16  |
| 应付员工款项    | 7,450,359.80   | 6,924,567.36   | 7,450,359.80   | 6,184,409.66   |
| 预收项目开发款   | -              | 200,000,000.00 | -              | -              |
| 其他        | 384,309,988.65 | 40,669,749.07  | 40,076,297.94  | 20,595,015.98  |
| 合计        | 482,625,000.00 | 454,917,503.18 | 132,259,942.56 | 179,544,327.10 |

注： 2007 年 12 月，北京市朝阳区人民政府为支持本公司发展，按照每平方米人民币 1,000 元的标准给予本公司一次性购房补贴人民币 28,596,820.00 元(朝政文[2006]157 号)。该补贴属于与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，按照房屋使用年限 40 年平均计入各期损益。

## 27. 股本

|                                           | 实际出资<br>币种 | 实际出资             | 年末数       | 折合<br>人民币元       |
|-------------------------------------------|------------|------------------|-----------|------------------|
|                                           |            |                  | 出资比例<br>% |                  |
| 中国万向控股有限公司                                | 人民币        | 2,239,258,548.00 | 37.32     | 2,239,258,548.00 |
| 通联资本管理有限公司                                | 人民币        | 1,055,203,353.00 | 17.59     | 1,055,203,353.00 |
| 海鑫钢铁集团有限公司                                | 人民币        | 788,816,578.00   | 13.15     | 788,816,578.00   |
| 江西汇仁集团医药科研营销有限公司                          | 人民币        | 419,470,000.00   | 6.99      | 419,470,000.00   |
| 上海冠鼎泽有限公司                                 | 人民币        | 391,460,288.00   | 6.52      | 391,460,288.00   |
| 中国有色金属建设股份有限公司                            | 人民币        | 370,200,000.00   | 6.17      | 370,200,000.00   |
| 上海东沪投资有限公司                                | 人民币        | 254,410,000.00   | 4.24      | 254,410,000.00   |
| 新希望六和股份有限公司                               | 人民币        | 203,520,000.00   | 3.39      | 203,520,000.00   |
| 亚洲联合控股有限公司(Asia General Holdings Limited) | 美元         | 5,261,568.00     | 0.73      | 43,550,000.00    |
| 深圳市旗扬投资有限公司                               | 人民币        | 43,270,925.00    | 0.72      | 43,270,925.00    |
| 山东华乐实业集团有限公司                              | 人民币        | 34,420,000.00    | 0.57      | 34,420,000.00    |
| 西子电梯集团有限公司                                | 人民币        | 33,920,000.00    | 0.57      | 33,920,000.00    |
| 西化仪(北京)科技有限公司                             | 人民币        | 23,663,250.00    | 0.39      | 23,663,250.00    |
| 广西喷施宝集团有限责任公司                             | 人民币        | 23,078,888.00    | 0.38      | 23,078,888.00    |
| 山东华乐投资控股有限公司                              | 人民币        | 18,500,000.00    | 0.31      | 18,500,000.00    |
| 江西鑫丰投资股份有限公司                              | 人民币        | 15,810,000.00    | 0.26      | 15,810,000.00    |

|              |     |               |        |                  |
|--------------|-----|---------------|--------|------------------|
| 联想控股有限公司     | 人民币 | 10,998,170.00 | 0.18   | 10,998,170.00    |
| 泰山体育产业集团有限公司 | 人民币 | 10,000,000.00 | 0.17   | 10,000,000.00    |
| 湖南前进投资有限公司   | 人民币 | 7,050,000.00  | 0.12   | 7,050,000.00     |
| 广州市三益实业有限公司  | 人民币 | 7,000,000.00  | 0.12   | 7,000,000.00     |
| 浙江鸿基控股有限公司   | 人民币 | 6,400,000.00  | 0.11   | 6,400,000.00     |
| 合计           |     |               | 100.00 | 6,000,000,000.00 |

|                                           | 实际出资<br>币种 | 实际出资             | 年初数       |                  |
|-------------------------------------------|------------|------------------|-----------|------------------|
|                                           |            |                  | 出资比例<br>% | 折合<br>人民币元       |
| 中国万向控股有限公司                                | 人民币        | 1,208,180,112.00 | 20.14     | 1,208,180,112.00 |
| 通联资本管理有限公司                                | 人民币        | 1,055,203,353.00 | 17.59     | 1,055,203,353.00 |
| 万向三农集团有限公司                                | 人民币        | 1,031,078,436.00 | 17.18     | 1,031,078,436.00 |
| 海鑫钢铁集团有限公司                                | 人民币        | 788,816,578.00   | 13.15     | 788,816,578.00   |
| 江西汇仁集团医药科研营销有限公司                          | 人民币        | 419,470,000.00   | 6.99      | 419,470,000.00   |
| 上海冠鼎泽有限公司                                 | 人民币        | 391,460,288.00   | 6.52      | 391,460,288.00   |
| 中国有色金属建设股份有限公司                            | 人民币        | 370,200,000.00   | 6.17      | 370,200,000.00   |
| 上海东沪投资有限公司                                | 人民币        | 254,410,000.00   | 4.24      | 254,410,000.00   |
| 新希望六和股份有限公司                               | 人民币        | 203,520,000.00   | 3.39      | 203,520,000.00   |
| 亚洲联合控股有限公司(Asia General Holdings Limited) | 美元         | 5,261,568.00     | 0.73      | 43,550,000.00    |
| 深圳市旗扬投资有限公司                               | 人民币        | 43,270,925.00    | 0.72      | 43,270,925.00    |
| 山东华乐实业集团有限公司                              | 人民币        | 34,420,000.00    | 0.57      | 34,420,000.00    |
| 西子电梯集团有限公司                                | 人民币        | 33,920,000.00    | 0.57      | 33,920,000.00    |
| 西化仪(北京)科技有限公司                             | 人民币        | 23,663,250.00    | 0.39      | 23,663,250.00    |
| 广西喷施宝集团有限责任公司                             | 人民币        | 23,078,888.00    | 0.38      | 23,078,888.00    |
| 山东华乐投资控股有限公司                              | 人民币        | 18,500,000.00    | 0.31      | 18,500,000.00    |
| 江西鑫丰投资股份有限公司                              | 人民币        | 15,810,000.00    | 0.26      | 15,810,000.00    |
| 联想控股有限公司                                  | 人民币        | 10,998,170.00    | 0.18      | 10,998,170.00    |
| 泰山体育产业集团有限公司                              | 人民币        | 10,000,000.00    | 0.17      | 10,000,000.00    |
| 湖南前进投资有限公司                                | 人民币        | 7,050,000.00     | 0.12      | 7,050,000.00     |
| 广州市三益实业有限公司                               | 人民币        | 7,000,000.00     | 0.12      | 7,000,000.00     |
| 浙江鸿基控股有限公司                                | 人民币        | 6,400,000.00     | 0.11      | 6,400,000.00     |
| 合计                                        |            |                  | 100.00    | 6,000,000,000.00 |

上述注册资本业经中国注册会计师验证。

2015 年 1 月 6 日，经保监会《关于民生人寿保险股份有限公司股权转让的批复》(保监许可[2015]22 号)批准，万向三农集团有限公司将所持有的本公司 1,031,078,436 股股份转让给中国万向控股有限公司。转让后，中国万向控股有限公司持有本公司 2,239,258,548 股股份，持股比例为 37.32%，万向三农集团有限公司不再持有本公司股份。

## 28. 资本公积

### 公司及合并

资本公积余额为本公司历次股东出资的股本溢价合计人民币 2,171,771,372.17 元。

## 29. 盈余公积

### 公司及合并

|        | 本年度  |               |      |               |
|--------|------|---------------|------|---------------|
|        | 年初余额 | 本年增加          | 本年减少 | 年末余额          |
| 法定盈余公积 | -    | 73,258,850.05 | -    | 73,258,850.05 |
|        |      |               |      |               |
|        | 上年度  |               |      |               |
|        | 年初余额 | 本年增加          | 本年减少 | 年末余额          |
| 法定盈余公积 | -    | -             | -    | -             |

30. 保险业务收入

本公司保险业务收入均源自原保险合同。

(1) 本公司的原保险合同业务收入按险种划分的明细如下：

| <u>公司及合并</u> | <u>本年累计数</u><br>人民币元    | <u>上年累计数</u><br>人民币元    |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 个险           |                         |                         |
| - 分红寿险       | 7,120,821,123.96        | 6,784,805,892.92        |
| - 健康险        | 1,262,554,877.59        | 1,085,148,215.82        |
| - 传统寿险       | 1,076,662,023.13        | 51,304,314.16           |
| - 意外伤害险      | 23,786,202.86           | 18,231,759.53           |
| 团险           |                         |                         |
| - 健康险        | 10,745,771.63           | 14,004,482.96           |
| - 传统寿险       | 10,687,396.00           | 11,949,854.00           |
| - 意外伤害险      | 4,842,740.38            | 8,639,170.33            |
| - 分红寿险       | 1,861,325.62            | 2,096,950.05            |
| 合计           | <u>9,511,961,461.17</u> | <u>7,976,180,639.77</u> |

(2) 本公司的原保险合同业务收入按收费性质划分的明细如下：

| <u>公司及合并</u> | <u>本年累计数</u><br>人民币元    | <u>上年累计数</u><br>人民币元    |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 趸缴保费收入       | 1,582,522,510.81        | 673,512,204.88          |
| 期缴保费收入       | 7,929,438,950.36        | 7,302,668,434.89        |
| 其中：首年新单保费收入  | 1,250,806,064.88        | 1,032,078,809.29        |
| 续期保费收入       | 6,678,632,885.48        | 6,270,589,625.60        |
| 合计           | <u>9,511,961,461.17</u> | <u>7,976,180,639.77</u> |

(3) 本公司的原保险合同业务收入按保险期限分类的明细如下：

| <u>公司及合并</u> | <u>本年累计数</u><br>人民币元    | <u>上年累计数</u><br>人民币元    |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 长期保险         | 9,315,670,452.41        | 7,775,707,248.10        |
| 短期保险         | 196,291,008.76          | 200,473,391.67          |
| 合计           | <u>9,511,961,461.17</u> | <u>7,976,180,639.77</u> |

(4) 本公司的原保险合同业务收入按销售渠道分类的明细如下：

| <u>公司及合并</u> | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 个人代理         | 7,423,316,156.37     | 6,423,476,259.14     |
| 银行邮政代理       | 1,642,601,578.59     | 1,075,556,987.17     |
| 中介代理         | 386,644,321.35       | 390,556,124.58       |
| 公司直销         | 57,373,609.29        | 84,718,248.97        |
| 电话直销         | 1,727,339.29         | 1,834,568.91         |

|      |                  |                  |
|------|------------------|------------------|
| 网络销售 | 298,456.28       | 38,451.00        |
| 合计   | 9,511,961,461.17 | 7,976,180,639.77 |

本公司的原保险合同业务收入均来自中国境内。

### 31. 再保险业务

本公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分保费用明细如下：

#### 公司及合并

| 分保公司名称              | 本年累计数         |                    |                    | 上年累计数         |                    |                    |
|---------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
|                     | 分出保费<br>人民币元  | 摊回<br>赔付支出<br>人民币元 | 摊回<br>分保费用<br>人民币元 | 分出保费<br>人民币元  | 摊回<br>赔付支出<br>人民币元 | 摊回<br>分保费用<br>人民币元 |
| 中国人寿再保险<br>股份有限公司   | 24,871,901.04 | 17,197,198.35      | 7,149,216.29       | 37,416,566.01 | 26,137,767.37      | 10,968,364.28      |
| 慕尼黑再保险公司<br>北京分公司   | 10,233,002.13 | 6,586,876.14       | 1,602,254.14       | 15,235,797.31 | 14,515,922.63      | 3,562,435.75       |
| 汉诺威再保险股份公司<br>上海分公司 | 9,368,541.36  | 5,481,094.52       | 2,818,090.68       | 10,954,447.22 | 6,097,560.35       | 3,300,543.75       |
| 瑞士再保险股份公司<br>北京分公司  | 12,243,985.82 | 5,804,245.03       | 4,201,117.54       | 9,630,556.97  | 1,676,738.94       | 3,272,271.04       |
| 合计                  | 56,717,430.35 | 35,069,414.04      | 15,770,678.65      | 73,237,367.51 | 48,427,989.29      | 21,103,614.82      |

### 32. 提取未到期责任准备金

本公司提取未到期责任准备金均源自于原保险合同。未到期责任准备金按照险种划分的明细如下：

#### 公司及合并

|       | 本年累计数<br>人民币元  | 上年累计数<br>人民币元  |
|-------|----------------|----------------|
| 短期健康险 | (3,835,256.83) | (2,327,406.12) |
| 意外伤害险 | (46,258.21)    | (3,242,506.42) |
| 合计    | (3,881,515.04) | (5,569,912.54) |

### 33. 投资收益

#### 合并

|                | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元    |
|----------------|------------------|------------------|
| 长期股权投资收益       | 36,086,254.77    | -                |
| 其中：按权益法确认收益/损失 | 36,086,254.77    | -                |
| 利息收入           |                  |                  |
| 债券             | 1,487,510,165.21 | 1,564,370,567.20 |
| 定期存款           | 219,617,601.16   | 321,627,520.52   |
| 应收款项投资         | 153,366,620.48   | 122,462,522.84   |
| 买入返售金融资产       | 45,008,922.59    | 12,869,183.38    |
| 其他             | 77,469,669.97    | 34,658,091.25    |
| 股利收入           |                  |                  |
| 基金红利收入         | 1,279,765,826.52 | 27,727,813.45    |
| 股票股利收入         | 36,500,433.22    | 52,864,633.11    |
| 已实现收益/(损失)     |                  |                  |

|           |                         |                         |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 股票        | 2,290,566,824.16        | 346,381,474.81          |
| 债券        | 376,562,218.52          | 104,414,044.29          |
| 基金        | (887,023,895.97)        | (1,411,307.57)          |
| 利息支出      |                         |                         |
| 卖出回购金融资产款 | (136,950,158.42)        | (172,150,050.38)        |
| 合计        | <u>4,978,480,482.21</u> | <u>2,413,814,492.90</u> |

#### 公司

|                | <u>本年累计数</u><br>人民币元    | <u>上年累计数</u><br>人民币元    |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 长期股权投资收益       | 36,086,254.77           | -                       |
| 其中：按权益法确认收益/损失 | 36,086,254.77           | -                       |
| 利息收入           |                         |                         |
| 债券             | 1,475,766,239.84        | 1,560,652,396.49        |
| 定期存款           | 219,216,464.95          | 318,873,177.21          |
| 应收款项投资         | 153,366,620.48          | 117,798,616.59          |
| 买入返售金融资产       | 40,953,557.61           | 11,374,884.09           |
| 其他             | 43,164,754.86           | 33,280,092.39           |
| 股利收入           |                         |                         |
| 基金红利收入         | 1,132,017,609.92        | 23,120,909.79           |
| 股票股利收入         | 36,500,433.22           | 52,864,633.11           |
| 已实现收益/(损失)     |                         |                         |
| 债券             | 372,884,675.65          | 104,414,044.29          |
| 基金             | (723,356,972.04)        | 81,877.84               |
| 股票             | 2,005,655,827.28        | 328,252,902.98          |
| 利息支出           |                         |                         |
| 卖出回购金融资产款      | (136,950,158.42)        | (172,150,050.38)        |
| 合计             | <u>4,655,305,308.12</u> | <u>2,378,563,484.40</u> |

### 34. 公允价值变动收益

#### 合并

|                            | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | <u>250,655,572.03</u> | <u>196,950,185.01</u> |

#### 公司

|                            | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | <u>282,282,240.08</u> | <u>201,963,861.29</u> |

### 35. 其他业务收入

| <u>合并</u>            |                      | <u>公司</u>            |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |

|            |                |                |               |               |
|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 投资性房地产租金收入 | 45,143,433.90  | 32,139,943.90  | 41,947,983.23 | 32,139,943.90 |
| 资产管理费收入    | 237,647,374.33 | 88,379,265.32  | -             | -             |
| 活期存款利息收入   | 14,866,182.54  | 2,157,091.81   | 12,614,716.89 | 1,911,876.04  |
| 保单管理费收入    | 327,864.00     | 516,930.00     | 327,864.00    | 516,930.00    |
| 账户初始费用收入   | 6,288,189.00   | 320.00         | 6,288,189.00  | 320.00        |
| 其他         | 19,621,290.26  | 3,660,145.90   | 2,988,447.33  | 3,660,145.90  |
| 合计         | 323,894,334.03 | 126,853,696.93 | 64,167,200.45 | 38,229,215.84 |

36. 退保金

公司及合并

|       | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 寿险    | 3,672,932,964.92     | 2,857,188,499.18     |
| 健康险   | 36,990,954.98        | 35,119,993.01        |
| 意外伤害险 | 426,319.58           | 457,830.89           |
| 合计    | 3,710,350,239.48     | 2,892,766,323.08     |

37. 赔付支出

本公司赔付支出均源自原保险合同。

公司及合并

|        | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 满期给付   |                      |                      |
| 个险     | 325,822,167.10       | 155,902,551.31       |
| 年金给付   |                      |                      |
| 个险     | 516,986,390.41       | 451,458,858.63       |
| 死伤医疗给付 |                      |                      |
| 个险     | 240,799,404.93       | 207,536,915.02       |
| 赔款支出   |                      |                      |
| 个险     | 92,868,977.95        | 89,982,659.25        |
| 团险     | 14,294,309.45        | 25,895,516.24        |
| 伤残给付   |                      |                      |
| 个险     | 260,000.00           | 260,500.00           |
| 合计     | 1,191,031,249.84     | 931,037,000.45       |

38. 提取保险责任准备金

(1) 本公司提取保险责任准备金均源自原保险合同，其明细如下：

公司及合并

|              | <u>本年累计数</u><br>人民币元 | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 提取未决赔款准备金    | (2,837,108.16)       | 5,006,436.83         |
| 提取寿险责任准备金    | 3,183,748,034.55     | 2,881,836,001.91     |
| 提取长期健康险责任准备金 | 705,615,748.78       | 554,933,138.31       |

|    |                  |                  |
|----|------------------|------------------|
| 合计 | 3,886,526,675.17 | 3,441,775,577.05 |
|----|------------------|------------------|

(2) 本公司提取未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

公司及合并

|               | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|---------------|-----------------------|----------------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 1,410,006.68          | 133,936.64           |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | (4,110,879.88)        | 4,682,520.56         |
| 理赔费用准备金       | <u>(136,234.96)</u>   | <u>189,979.63</u>    |
| 合计            | <u>(2,837,108.16)</u> | <u>5,006,436.83</u>  |

39. 摊回保险责任准备金

本公司摊回保险责任准备金均源自原保险合同，其明细如下：

公司及合并

|              | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| 摊回未决赔款准备金    | (4,758,874.19)        | (157,521.54)         |
| 摊回寿险责任准备金    | (143,350.25)          | 3,744,933.25         |
| 摊回长期健康险责任准备金 | <u>2,488,731.84</u>   | <u>4,148,234.52</u>  |
| 合计           | <u>(2,413,492.60)</u> | <u>7,735,646.23</u>  |

40. 营业税金及附加

| 税种      | 合并                    |                      | 公司                    |                      |
|---------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|         | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元 | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元 |
| 营业税     | 250,232,602.65        | 46,097,206.84        | 222,667,595.47        | 29,852,980.15        |
| 城市建设维护税 | 17,282,820.81         | 3,226,804.49         | 15,391,414.13         | 2,089,708.61         |
| 教育费附加   | <u>12,659,441.46</u>  | <u>1,870,242.97</u>  | <u>11,045,125.86</u>  | <u>895,589.40</u>    |
| 合计      | <u>280,174,864.92</u> | <u>51,194,254.30</u> | <u>249,104,135.46</u> | <u>32,838,278.16</u> |

41. 手续费及佣金支出

公司及合并

|             | <u>本年累计数</u><br>人民币元  | <u>上年累计数</u><br>人民币元  |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 手续费支出       | <u>46,498,162.96</u>  | <u>34,691,419.95</u>  |
| 佣金支出        | 839,711,492.14        | 815,433,570.19        |
| 其中：直接首年佣金支出 | 294,169,359.62        | 254,172,531.79        |
| 直接续年佣金支出    | 104,455,448.02        | 104,921,041.91        |
| 间接佣金支出      | <u>441,086,684.50</u> | <u>456,339,996.49</u> |
| 合计          | <u>886,209,655.10</u> | <u>850,124,990.14</u> |



## 42. 业务及管理费

|          | 合并               |                  | 公司               |                  |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元    | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元    |
| 职工薪酬     | 1,634,230,789.30 | 725,359,833.68   | 1,356,424,192.36 | 679,186,675.23   |
| 租赁费      | 162,375,888.98   | 160,816,591.18   | 154,878,206.17   | 145,078,835.70   |
| 广告宣传费    | 63,478,107.10    | 45,421,090.81    | 63,107,021.03    | 45,101,694.27    |
| 会议费      | 64,368,243.72    | 71,484,503.54    | 62,767,949.06    | 70,635,403.74    |
| 固定资产折旧   | 41,931,627.32    | 41,247,796.59    | 37,414,527.14    | 40,985,187.38    |
| 业务招待费    | 30,040,346.40    | 30,602,609.06    | 25,701,887.69    | 26,836,398.55    |
| 差旅费      | 30,018,440.76    | 28,641,778.57    | 26,022,507.46    | 25,955,710.43    |
| 投资服务及交易费 | 23,078,032.82    | 12,412,004.62    | 282,501,935.08   | 244,699,822.75   |
| 审计咨询费    | 18,994,693.03    | 13,332,412.68    | 7,678,675.59     | 5,223,071.37     |
| 长期待摊费用摊销 | 18,405,475.23    | 17,106,957.36    | 16,123,556.75    | 17,012,157.74    |
| 提取保险保障基金 | 16,204,691.97    | 13,050,061.82    | 16,204,691.97    | 13,050,061.82    |
| 车船使用费    | 15,394,126.98    | 16,522,978.62    | 15,318,331.98    | 16,430,146.20    |
| 无形资产摊销   | 14,521,325.61    | 6,338,457.08     | 14,037,305.65    | 6,274,609.57     |
| 电子设备运转费  | 11,536,007.68    | 11,406,610.13    | 10,619,335.48    | 10,824,948.13    |
| 上交管理费    | 6,203,636.71     | 4,873,841.40     | 6,203,636.71     | 4,873,841.40     |
| 低值易耗品摊销  | 1,332,924.20     | 1,304,524.10     | 1,332,924.20     | 1,304,524.10     |
| 其他       | 164,430,675.42   | 133,342,558.85   | 136,653,433.83   | 122,158,058.97   |
| 合计       | 2,316,545,033.23 | 1,333,264,610.09 | 2,232,990,118.15 | 1,475,631,147.35 |

业务及管理费明细按照业务类型分类如下：

|      | 合并               |                  | 公司               |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元    | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元    |
| 承保业务 | 1,950,488,183.07 | 1,230,931,324.60 | 1,950,488,183.07 | 1,230,931,324.60 |
| 投资业务 | 366,056,850.16   | 102,333,285.49   | 282,501,935.08   | 244,699,822.75   |
| 合计   | 2,316,545,033.23 | 1,333,264,610.09 | 2,232,990,118.15 | 1,475,631,147.35 |

## 43. 其他业务成本

## 合并

|                | 本年累计数<br>人民币元  | 上年累计数<br>人民币元 |
|----------------|----------------|---------------|
| 次级债券利息支出       | 201,960,394.46 | 2,982,876.68  |
| 合并结构化主体其他所有者权益 | 194,896,298.44 | 17,156,677.95 |
| 未领取生存金利息支出     | 33,886,213.07  | 24,586,590.51 |
| 万能险及团体年金结算利息支出 | 27,446,371.33  | 12,564,245.22 |
| 投资性房地产折旧       | 8,175,483.12   | 8,246,398.44  |
| 万能险及团体年金手续费支出  | 6,457,867.86   | -             |
| 团体年金红利支出       | 1,292,599.86   | 1,469,939.30  |
| 其他             | 6,262,274.55   | 1,164,434.86  |
| 合计             | 480,377,502.69 | 68,171,162.96 |

## 公司

本年累计数                      上年累计数

|                | 人民币元           | 人民币元          |
|----------------|----------------|---------------|
| 次级债券利息支出       | 201,960,394.46 | 2,982,876.68  |
| 未领取生存金利息支出     | 33,886,213.07  | 24,586,590.51 |
| 万能险及团体年金结算利息支出 | 27,446,371.33  | 12,564,245.22 |
| 投资性房地产折旧       | 8,175,483.12   | 8,246,398.44  |
| 万能险及团体年金手续费支出  | 6,457,867.86   | -             |
| 团体年金红利支出       | 1,292,599.86   | 1,469,939.30  |
| 其他             | 1,826,196.45   | 1,164,434.86  |
| 合计             | 281,045,126.15 | 51,014,485.01 |

44. 资产减值损失

|        | 合并            |               | 公司            |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 本年累计数<br>人民币元 | 上年累计数<br>人民币元 | 本年累计数<br>人民币元 | 上年累计数<br>人民币元 |
| 垫交保费损失 | 45,435.71     | 201,900.67    | 45,435.71     | 201,900.67    |
| 坏账损失   | 547,087.40    | -             | -             | -             |
| 合计     | 592,523.11    | 201,900.67    | 45,435.71     | 201,900.67    |

45. 营业外支出

|           | 合并             |               | 公司             |               |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|           | 本年累计数<br>人民币元  | 上年累计数<br>人民币元 | 本年累计数<br>人民币元  | 上年累计数<br>人民币元 |
| 捐赠支出      | 164,080,500.00 | 21,998.00     | 164,080,500.00 | 21,998.00     |
| 预计诉讼损失    | 28,567,366.67  | -             | 28,567,366.67  | -             |
| 罚款支出      | 5,400,229.68   | 1,716,614.13  | 1,560,029.68   | 1,716,375.17  |
| 处置非流动资产损失 | 326,943.32     | 266,618.18    | 322,674.57     | 266,618.18    |
| 其他        | 1,159,841.87   | 1,547,089.97  | 1,150,978.50   | 1,047,089.97  |
| 合计        | 199,534,881.54 | 3,552,320.28  | 195,681,549.42 | 3,052,081.32  |

46. 所得税费用

|       | 合并               |                | 公司               |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元  | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元  |
| 当期所得税 | 231,911,471.91   | 136,055,173.08 | 218,079,343.56   | 97,673,003.79  |
| 递延所得税 | (116,305,670.13) | 49,273,253.06  | (113,415,513.34) | 49,047,747.21  |
| 合计    | 115,605,801.78   | 185,328,426.14 | 104,663,830.22   | 146,720,751.00 |

所得税费用与会计利润的调节表如下：

|                  | 合并               |                 | 公司               |                 |
|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                  | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元   | 本年累计数<br>人民币元    | 上年累计数<br>人民币元   |
| 会计利润             | 1,453,469,865.32 | 605,481,891.63  | 1,207,534,730.16 | 377,803,234.06  |
| 按 25%的税率计算的所得税费用 | 363,367,466.34   | 151,370,472.91  | 301,883,682.54   | 94,450,808.52   |
| 不可抵扣费用的纳税影响      | 78,827,338.47    | 89,441,675.68   | 75,756,645.86    | 88,723,247.90   |
| 免税收入的纳税影响        | (363,960,396.34) | (60,655,458.73) | (310,347,891.49) | (42,254,526.33) |

|            |                       |                       |                       |                       |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 以前年度纳税调整影响 | 37,371,393.31         | 5,171,736.28          | 37,371,393.31         | 5,801,220.91          |
|            | <u>115,605,801.78</u> | <u>185,328,426.14</u> | <u>104,663,830.22</u> | <u>146,720,751.00</u> |

47. 未分配利润

|            | 合并                      |                         | 公司                    |                         |
|------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
|            | 本年累计数<br>人民币元           | 上年累计数<br>人民币元           | 本年累计数<br>人民币元         | 上年累计数<br>人民币元           |
| 年初未分配利润    | (129,348,160.60)        | (549,502,059.86)        | (370,282,399.40)      | (601,364,882.43)        |
| 加：本年净利润    | 1,346,348,729.11        | 420,153,899.26          | 1,102,870,899.94      | 231,082,483.03          |
| 减：提取法定盈余公积 | 73,258,850.05           | -                       | 73,258,850.05         | -                       |
| 年末未分配利润    | <u>1,143,741,718.46</u> | <u>(129,348,160.60)</u> | <u>659,329,650.49</u> | <u>(370,282,399.40)</u> |

法定盈余公积金按当期净利润弥补累计亏损后的 10%提取。

48. 其他综合收益

合并

(1) 其他综合收益项目：

|                        | 本年累计数                   |                         |                         | 上年累计数                   |                         |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 税前金额<br>人民币元            | 所得税<br>人民币元             | 税后金额<br>人民币元            | 税前金额<br>人民币元            | 所得税<br>人民币元             | 税后金额<br>人民币元            |
| 以后将重分类进损益的<br>其他综合收益   |                         |                         |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产公允<br>价值变动损益   | 8,867,514,994.05        | 2,216,878,748.51        | 6,650,636,245.54        | 7,616,225,123.99        | 1,904,056,281.00        | 5,712,168,842.99        |
| 减：前期计入其他综合<br>收益当期转入损益 | <u>6,970,065,805.31</u> | <u>1,742,516,451.38</u> | <u>5,227,549,353.93</u> | <u>5,016,641,124.12</u> | <u>1,254,160,281.03</u> | <u>3,762,480,843.09</u> |
| 合计                     | <u>1,897,449,188.74</u> | <u>474,362,297.13</u>   | <u>1,423,086,891.61</u> | <u>2,599,583,999.87</u> | <u>649,895,999.97</u>   | <u>1,949,687,999.90</u> |

(2) 其他综合收益变动情况：

|          | 可供出售金融资产<br>公允价值变动<br>人民币元 |
|----------|----------------------------|
| 上年年初余额   | (1,464,584,606.47)         |
| 上年增减变动金额 | 1,949,687,999.90           |
| 本年年初余额   | 485,103,393.43             |
| 本年增减变动金额 | <u>1,423,086,891.61</u>    |
| 本年年末余额   | <u>1,908,190,285.04</u>    |

公司

(1) 其他综合收益项目：

|                        | 本年累计数                   |                         |                         | 上年累计数                   |                         |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 税前金额<br>人民币元            | 所得税<br>人民币元             | 税后金额<br>人民币元            | 税前金额<br>人民币元            | 所得税<br>人民币元             | 税后金额<br>人民币元            |
| 以后将重分类进损益的<br>其他综合收益   |                         |                         |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产公允<br>价值变动损益   | 8,858,416,571.72        | 2,214,604,142.93        | 6,643,812,428.79        | 7,615,129,896.61        | 1,903,782,474.15        | 5,711,347,422.46        |
| 减：前期计入其他综合<br>收益当期转入损益 | <u>6,968,970,577.93</u> | <u>1,742,242,644.53</u> | <u>5,226,727,933.40</u> | <u>5,016,641,124.12</u> | <u>1,254,160,281.03</u> | <u>3,762,480,843.09</u> |
| 合计                     | <u>1,889,445,993.79</u> | <u>472,361,498.40</u>   | <u>1,417,084,495.39</u> | <u>2,598,488,772.49</u> | <u>649,622,193.12</u>   | <u>1,948,866,579.37</u> |

(2) 其他综合收益变动情况:

|          | 可供出售金融资产<br>公允价值变动<br>人民币元 |
|----------|----------------------------|
| 上年年初余额   | (1,464,584,606.47)         |
| 上年增减变动金额 | 1,948,866,579.37           |
| 本年年初余额   | 484,281,972.90             |
| 本年增减变动金额 | 1,417,084,495.39           |
| 本年年末余额   | 1,901,366,468.29           |

49. 现金及现金等价物

|              | 合并               |                  | 公司               |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|              | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      | 年末数<br>人民币元      | 年初数<br>人民币元      |
| 现金           |                  |                  |                  |                  |
| 库存现金         | 265,838.76       | 4,735.73         | 3,526.86         | 4,205.90         |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,948,110,065.65 | 1,832,132,917.68 | 1,015,803,713.54 | 1,534,584,160.14 |
| 小计           | 1,948,375,904.41 | 1,832,137,653.41 | 1,015,807,240.40 | 1,534,588,366.04 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 1,948,375,904.41 | 1,832,137,653.41 | 1,015,807,240.40 | 1,534,588,366.04 |

50. 现金流量表补充资料

|                           | 合并                 |                    | 公司                 |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | 本年累计数<br>人民币元      | 上年累计数<br>人民币元      | 本年累计数<br>人民币元      | 上年累计数<br>人民币元      |
| 将净利润调节为经营活动现金流量           |                    |                    |                    |                    |
| 净利润                       | 1,337,864,063.54   | 420,153,465.49     | 1,102,870,899.94   | 231,082,483.03     |
| 加: 投资性房地产折旧               | 8,175,483.12       | 8,246,398.44       | 8,175,483.12       | 8,246,398.44       |
| 固定资产折旧                    | 41,931,627.32      | 41,247,796.59      | 37,414,527.14      | 40,985,187.38      |
| 无形资产摊销                    | 14,521,325.61      | 6,338,457.08       | 14,037,305.65      | 6,274,609.57       |
| 长期待摊费用摊销                  | 18,405,475.23      | 17,106,957.36      | 16,123,556.75      | 17,012,157.74      |
| 资产减值损失                    | 592,523.11         | -                  | 45,435.71          | -                  |
| 处置固定资产、无形资产和<br>其他长期资产的损失 | 312,864.41         | 91,409.02          | 308,595.66         | 91,409.02          |
| 公允价值变动收益                  | (250,655,572.03)   | (196,950,185.01)   | (282,282,240.08)   | (201,963,861.29)   |
| 投资收益                      | (4,978,480,482.21) | (2,413,814,492.90) | (4,655,305,308.12) | (2,378,563,484.40) |
| 次级债券利息支出                  | 201,960,394.46     | 2,982,876.68       | 201,960,394.46     | 2,982,876.68       |
| 汇兑收益                      | (4,333,692.32)     | (247,041.03)       | (4,333,692.32)     | (247,041.03)       |
| 提取保险责任准备金净额               | 3,885,058,652.73   | 3,428,470,018.28   | 3,885,058,652.73   | 3,428,470,018.28   |
| 递延所得税费用                   | (116,305,670.13)   | 49,273,253.06      | (113,415,513.34)   | 49,047,747.21      |
| 存货的增加                     | (885,442,388.88)   | -                  | -                  | -                  |
| 经营性应收项目的减少/(增加)           | (1,454,038,076.18) | 56,532,008.65      | (1,926,304,758.44) | 25,838,580.00      |
| 经营性应付项目的增加                | 3,377,579,570.49   | 1,064,344,515.68   | 1,947,384,069.05   | 819,090,340.88     |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,197,146,098.27   | 2,483,775,437.39   | 231,737,407.91     | 2,048,347,421.51   |
| 现金及现金等价物变动情况              |                    |                    |                    |                    |
| 现金的年末余额                   | 1,948,375,904.41   | 1,832,137,653.41   | 1,015,807,240.40   | 1,534,588,366.04   |
| 减: 现金的年初余额                | 1,832,137,653.41   | 292,284,155.24     | 1,534,588,366.04   | 277,583,666.13     |
| 现金及现金等价物变动净额              | 116,238,251.00     | 1,539,853,498.17   | (518,781,125.64)   | 1,257,004,699.91   |

51. 企业合并

本集团作为非同一控制下企业合并的购买方

2015 年度, 本集团发生非同一控制下的企业合并的基本情况如下:

于 2014 年 12 月，本公司之子公司通惠康养游股份公司与本公司股东上海冠鼎泽有限公司及浙商舜业投资管理有限公司签署了《股份转让及增资扩股协议》，本集团以人民币 20,000,000.00 元购买浙商舜业投资管理有限公司持有的纳德酒店股份有限公司 20.132%的股权，同时向纳德酒店股份有限公司增资人民币 36,456,213.00 元。交易完成后，本集团持有纳德酒店股份有限公司 41.57%股权。于 2015 年 11 月，本集团与上海冠鼎泽有限公司签署《增资扩股协议》，本集团以人民币 156,500,000.00 元认购纳德酒店股份有限公司新增注册资本 7825 万股，该交易完成后，本集团持有纳德酒店股份有限公司 65.64%股权。本集团于 2015 年 12 月 2 日完成交易，拥有对纳德酒店股份有限公司的控制权，故从 2015 年 12 月 2 日起，本集团将纳德酒店股份有限公司纳入合并财务报表合并范围。

于 2015 年 11 月，本公司之子公司通惠康养游股份公司与本公司股东上海冠鼎泽有限公司签署《增资扩股协议》，本集团以人民币 1,200,000,000.00 元认购冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司新增注册资本人民币 300,000,000.00 元。交易完成后，本集团持有冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司 50%股权。本集团于 2015 年 12 月 2 日完成交易，本集团已经对冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司派驻全部董事，有权决定该公司财务和经营政策，故本集团拥有对该公司的控制权，将冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司纳入合并财务报表合并范围。

#### 被购买方主要财务信息：

##### 纳德酒店股份有限公司

|             | 购买日<br>公允价值<br>人民币万元 |
|-------------|----------------------|
| 可辨认资产       |                      |
| 货币资金        | 14,581               |
| 可供出售金融资产    | 100                  |
| 固定资产        | 9,345                |
| 无形资产        | 1,906                |
| 其他资产        | 21,903               |
| 小计          | 47,835               |
| 可辨认负债       |                      |
| 应付职工薪酬      | 1,005                |
| 应交税费        | 390                  |
| 其他应付款       | 8,077                |
| 其他负债        | 2,740                |
| 小计          | 12,212               |
| 净资产合计       | 35,623               |
| 减：少数股东权益    | 7,359                |
| 归属于本公司股东的权益 | 28,264               |
| 减：收购对价      | 21,296               |
| 商誉          | 6,968                |

##### 冠鼎泽恒业千岛湖旅游有限公司

|       | 购买日<br>公允价值<br>人民币万元 |
|-------|----------------------|
| 可辨认资产 |                      |
| 货币资金  | 36,781               |

|             |         |
|-------------|---------|
| 固定资产        | 59,823  |
| 无形资产        | 58,986  |
| 其他应收款       | 328     |
| 其他资产        | 134,903 |
| 小计          | 290,821 |
| 可辨认负债       |         |
| 应付职工薪酬      | 428     |
| 应交税费        | 287     |
| 其他应付款       | 3,520   |
| 其他负债        | 46,586  |
| 小计          | 50,821  |
| 净资产合计       | 240,000 |
| 减：少数股东权益    | 120,000 |
| 归属于本公司股东的权益 | 120,000 |
| 减：收购对价      | 120,000 |
| 商誉          | -       |

## 十、 重大会计差错

无。

### 2.3 审计报告的主要审计意见

上述财务报表和财务报表附注（除附注六、十外）摘自本公司已审财务报表和审计报告，该财务报表经德勤华永会计师事务所有限公司北京分所审计，注册会计师景宜青与吴昼平签字，德勤华永会计师事务所认为，本公司已审财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量，出具了德师京报(审)字(16)第 P0517 号。

## § 3 风险管理状况信息

2015 年，公司进一步明确和优化风险管理组织架构和职责设置，初步搭建完成风险偏好体系框架，确立风险管理三级制度体系并持续完善，启动风险管理信息系统建设，风险管理能力得到明显提升。

### 3.1 风险的识别和评价

公司采取定性与定量相结合的方法对各类风险进行识别和评价。

#### 3.1.1 市场风险

##### 1. 利率风险

资产负债久期缺口率：公司 2015 年底和 2014 年底的资产负债久期缺口分别为-4.98 和-5.43，资产负债久期缺口率分别为-48.40%和-52.21%，资产负债久期错配情况有所改善。近年公司资产持有期基本保持在 4-7 年，资产平均持有期持续低于负债平均持有期，主要原因是投资渠道的限制和国内市场上长期投资产品比较有限。目前市场存量债券的平均待偿期限不足 7 年，其中待偿期限超过 20 年的债券主要以收益率较低的国债和政策性金融债为主。

利率敏感度：在利率上升 150BP 的极端假设下，公司固定收益类资产损失约 26.9 亿元。利率敏感度较去年有所下降，固定收益类资产价格面对利率的不利变动对公司偿付能力的影响减弱。

压力情景测试：

2015 年公司投资资产组合债券全部划入交易性金融资产和可供出售金融资产，因此利率风险对投资组合收益有一定影响。情景分析如下：

（1）起始点：2014 年末交易、可供出售类债券组合。

（2）假设情形：

①收益率曲线平移上行 50 个基点；

②收益率曲线平移上行 100 个基点；

③收益率曲线平移上行 150 个基点。

（3）过程：分别计算两类债券组合损失金额、合计损失金额及跌幅比例。

（4）结果：如下表所示。

| 收益率曲线      | 交易类债券损失金额 | 可售类债券损失金额 | 合计损失金额   | 跌幅比例  |
|------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 上行 50 个基点  | 0.38 亿元   | 8.29 亿元   | 8.67 亿元  | 2.79% |
| 上行 100 个基点 | 0.75 亿元   | 16.59 亿元  | 17.34 亿元 | 5.57% |
| 上行 150 个基点 | 1.13 亿元   | 24.88 亿元  | 26.01 亿元 | 8.36% |

## 2. 权益价格风险

权益风险价值占比：公司 2015 年底权益风险价值占比为 19.09%，较 2014 年上升 11.11%，权益资产承担风险有所增加。2015 年控制 VaR 在 6.67 亿左右。

权益资产占比：公司根据 2015 年股票市场的状况，适当增加权益资产配置比例至 7.69%，较 2014 年上升 2.13%，权益市值较去年同期有所上升。

权益类资产敏感度：2015 年权益类资产敏感度 29.01%，较 2014 年上升 7.05 个百分点，主要是由于权益类资产配置比例增加和股市的大幅波动，在假设沪深 300 指数下降 20% 的情况下，权益类资产价格变动对公司压力情景测试：

价格风险方面，由于权益资产波动性一直较大，其波动会对投资组合产生较大影响。

情景分析如下：

(1) 起始点：2015 年末权益组合。

(2) 假设情形：

① 上证指数下跌 10%；

② 上证指数下跌 20%；

③ 上证指数下跌 30%。

(3) 过程：分别计算基金、股票两类权益资产的损失金额、合计损失金额及跌幅比例。

(4) 结果：如下表所示。

| 上证指数   | 股票损失金额<br>(亿元) | 基金损失金额<br>(亿元) | 合计损失金额<br>(亿元) | 跌幅比例   |
|--------|----------------|----------------|----------------|--------|
| 下跌 10% | 2.67           | 0.22           | 2.89           | 7.91%  |
| 下跌 20% | 5.34           | 0.43           | 5.77           | 15.82% |
| 下跌 30% | 8.01           | 0.65           | 8.66           | 23.73% |

## 3. 不动产价格风险

2015 年不动产投资比例 8.43%，较 2014 年增加 7.40%，主要是因为公司扩大在酒店管理和养老地产等领域的战略布局，不动产投资资金比例符合监管要求。

### 3.1.2 信用风险

1. 从存款分布（按信用级别）看，公司选择外部评级在 AAA 级的银行进行存款。2015 年底，评级为 AAA 级的银行存款为 100%，相比于 2014 年增加 45.68 个百分点。

2. 从债券分布（按信用级别）看，2015 年 AAA 级信用债占债券账面余额的 80.49%，2014 年占 76.70%，主要



是由于公司根据资产配置的需要，在 2015 年适当增加评级在 AAA 的债券投资。

3. 从存款集中度看，公司前四名银行存款余额排名为浦发银行、交通银行、徽商银行、农业银行，占总存款余额的比例分别为 53.70%、32.69%、9.15%和 4.45%，存款分布较为分散。

4. 从固定收益产品投资集中度看，前五大发行人为信用良好的国家开发银行、中国铁路总公司、财政部、工商银行和湖北省交通投资总公司。前五大发行人的固定收益类资产账面余额占总固定收益类资产的账面余额为 42.44%，相比 2014 年增加 1.16%，集中度有所上升。

5. 公司再保险的分出业务中，公司目前再保险交易对手共有四家，分别是中国人寿再保险公司、慕尼黑再保险公司北京分公司、汉诺威再保险公司上海分公司、瑞士再保险公司北京分公司。2015 年 AA 级再保交易对手分出保费占比提升 7 个百分点，再保交易对手信用风险状况向好。

### 3.1.3 保险风险评估

公司重视产品开发管理流程的完整有效，在业务管理中采取审慎的承保政策，合理安排再保险措施分散保险风险。

2015 年公司个人代理人渠道个人业务 13 个月保费继续率为 85.11%，25 个月保费继续率为 75.58%；银行保险渠道个人业务 13 个月保费继续率为 72.14%，25 个月保费继续率为 64.72%。公司保费继续率较上年有所提升。2015 年公司退保率为 8.61%，较上年上升 1.17 个 BP。

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公司长期的历史死亡率经验。疾病发生率假设为根据再保公司提供的数据及市场经验确定。退保率根据公司的实际历史经验确定。费用率假设反映公司在目前及未来长期经营所预期达到的水平。

假设死亡率、发病率、退保率、折现率和费用率发生不利情景时，对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：万元

| 因素变动 | 增加 10%  | 减少 10%   |
|------|---------|----------|
| 死亡率  | -12,045 | 12,144   |
| 发病率  | -40,989 | 41,839   |
| 退保率  | 69,559  | -78,349  |
| 折现率  | 131,392 | -145,975 |
| 费用率  | -35,306 | 35,291   |

由上表可以看出折现率减少 10%的影响最大，会使公司当期损益和股东权益减少约 14.6 亿。退保率减少 10%和发病率减少 10%的影响也较大。

### 3.1.4 流动性风险

1. 2015 年融资回购比例下降，流动性比例提升，公司短期偿债能力增强。

2. 如果未来死亡与疾病发生率符合公司预期，退保率没有大幅偏差，费用管控得当，且公司能按照业务规划

完成新业务的情况下，公司未来三年呈现现金净流入状态。现金流预测情况如下：

| 预测未来三年现金流状况  | 金额(万元)    |
|--------------|-----------|
| T+1 年预测现金流入  | 1171556.8 |
| T+1 年预测现金流出  | 869561.6  |
| T+1 年预测净现金流入 | 301995.2  |
| T+2 年预测现金流入  | 1261889.6 |
| T+2 年预测现金流出  | 951989.0  |
| T+2 年预测净现金流入 | 309900.6  |
| T+3 年预测现金流入  | 1385842.8 |
| T+3 年预测现金流出  | 910783.9  |
| T+3 年预测净现金流入 | 475058.8  |

3. 公司同时在偿二代口径下开展现金流压力测试，在基本情景、两项必测压力情景及自测压力情景下，不新增投资，未来四个季度公司整体现金流均为正数。

### 3.1.5 操作风险

1. 亿元标准保费违规指数：2015 年全系统受到监管处罚 8 宗，罚单 16 张，罚款金额 163 万，违规指数 48，罚款金额和违规指数较 2014 年分别下降 17%和 50%。同时 2015 年公司标准保费增长 30%，共同作用改善亿元标准保费违规指数下降 4.9。

2. 重大操作风险损失金额：2015 年损失金额超过（含）20 万元，或影响人数超过（含）20 人的操作风险事件造成的直接损失约为 2817.26 万元，主要包括前述五大风险事件，以及公司在风险排查过程中发现的虚列费用及大额监管处罚。

3. 亿元标准保费监管处罚率：2015 年公司受到 10 万元以上（含）处罚 4 次，较 2014 年减少 7 次，员工个人受到 1 万元以上（含）处罚 8 次，较 2014 年增加 2 次，合计减少 5 次。

4. 新单回访成功率：2015 年新单回访成功率 96.04%，较 2014 年下降 2.62 个百分点，主要受银保渠道新单回访率偏低影响。

5. 亿元标保投诉率：2015 年公司受到的投诉件数增长 15%，低于标准保费 30%增幅，每亿元标准保费对应的投诉件数减少 20 件，投诉情况有所改善。

### 3.2 风险控制

#### 3.2.1 风险管理组织体系

根据偿二代对保险公司偿付能力风险管理组织架构设置和职责分工的具体要求，结合公司实际和既有“三道防线”的风险管理基础，公司在 2015 年对风险管理组织的设置进行了以下调整：

在风险管理组织架构中增加首席风险官、七大类专项风险日常管理责任部门的设置，形成风险管理五级组织架构；进一步明确董事会、审计与风控委员会、首席工作会、首席风险官、风险合规部、七大类专项风险日常管理责任部门在偿付能力风险管理组织体系中的设置定位。

经过调整，公司初步拟定由“董事会负最终责任，董事会授权审计与风控委员会履行偿付能力风险管理职责，首席工作会负责组织实施、风险合规部负责统筹协调、财务管理部、精算部、战略投资部等职能部门履行日常具体的偿付能力风险管理职责，其他各部门及分支机构密切配合，监察审计部对偿付能力风险管理履行情况进行监督，覆盖所有职能部门和分支机构的偿付能力风险管理组织体系”。

### 3.2.2 风险管理总体策略

风险管理是确定、评估、度量和风险管理的过程，风险管理的目标在于创造经济价值。

风险管理最重要工作是为公司经营划定风险边界，原则上公司经营活动不能触及风险边界。风险边界需要遵从公司战略目标，根据外部环境变化和公司实际情况进行弹性调整，不能一成不变和僵硬。风险边界的管理载体由风险偏好体系、风险管理组织架构与职责设置、风险管理专业工具、专项风险日常管理共同构成。

风险管理的价值在于划定的风险边界获得公司包括股东、高管、客户等用户的一致认同。

2015 年公司确定未来三到五年内的风险应对策略就是以专项项目持续推进，通过公司自建和咨询相结合的方式，在三到五年内通过“四步走”全面提升风险管理能力，降低控制风险。

阶段一（2015 年 8 月—2016 年 3 月）：本阶段工作重点为健全偿付能力风险管理制度体系，搭建风险偏好体系框架，建立配套运行机制，建立风险指标监控、预警及报告机制。

阶段二（2016 年 4 月—2016 年 12 月）：本阶段工作重点为推动偿付能力风险管理组织架构落地，推动各部门制定七大类专项风险工作细则，推动落实风险综合评级（分类监管）工作，完成风险管理信息系统开发及上线。

阶段三（2017 年）：本阶段工作重点为推动落实七大类专项风险管理工作机制，建立并完善操作风险管理工具，推进风险管理信息系统使用工作。

阶段四（2019 年）：本阶段工作重点为完善风险偏好在公司业务规划、资本规划、全面预算、资产负债管理等工作中的运用，建立并实现以风险为导向绩效考核体系。

### 3.2.3 风险管理执行情况

#### 1. 公司风险管理制度基本描述

公司风险管理制度体系由三级风险管理制度、其他相关制度共同构成。

一级制度：公司偿付能力风险管理规定为风险管理最高层的政策性文件；

二级制度：各专项风险管理规范的原则和要求、风险偏好相关制度以及专项风险管理工具制度等；

三级制度：针对各专项风险管理中各环节、各模块对应的与具体业务经营直接相关的风险管理工作，公司可以在业务经营制度规定中完善配套的风险管理措施，明确风险管理具体工作内容和权责归属，包括具体业务的风险识别与评估、风险监控与报告、风险应对措施和风险管理工具等各方面。

其他相关制度：不在偿付能力风险管理制度体系范围内，但其职责划分或工作流程与偿付能力风险管理职责存在交叉，需要关注该类制度与偿付能力风险管理制度的一致性。

#### 2. 2015 年对于风险管理相关制度与流程的改进情况

2015 年公司风险管理改进主要集中制度完善方面，包括制度体系的构建、一级和二级制度的拟定和修订。风险管理流程无重大调整。

一级制度：《民生人寿保险股份有限公司偿付能力风险管理规定》；

二级制度：《民生人寿保险股份有限公司风险偏好体系管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司保险风险管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司信用风险管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司市场风险管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司战略风险管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司操作管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司流动性风险管理规定》、《民生人寿保险股份有限公司声誉风险管理规定》。

### 3. 风险管理信息系统建设

2015 年公司正式启动风险管理信息系统建设，预计 2016 年底上线运行。作为集成风险管理线上作业、指标监控与预警、数据信息留档等功能的风险管理综合性运营支持平台，风险管理信息系统下设八个功能模块：

#### （1）风险管理制度库模块

公司内部风险管理制度体系、外部监管规定的存档更新，支持开展偿付能力风险管理制度年度审阅、修订。

#### （2）风险监测指标模块

通过系统采集和人工报送相结合的形式，生成和输出关键风险指标，支持七大专项风险日常预警、处置、追踪等操作。

#### （3）压力测试模块

现阶段支持偿付能力压力测试和流动性压力测试的结果上传和存档。未来根据公司实际需要，可支持在系统中进行压力测试。

#### （4）风险损失事件模块

开展操作风险损失事件上传、处理、查询、追踪、存档，建立操作风险损失事件库，支持操作风险专项管理。

#### （5）IRR（分类监管）模块

配合偿二代 10 号规则分类监管要求，季度分配法人机构评估任务、年度分配分支机构评估任务，支持法人机构和分支机构对分类监管的预估、处置、追踪、整改。

#### （6）SARMRA（偿付能力风险管理能力评估）模块

配合偿二代 11 号规则监管要求，每年度开展公司偿付能力风险管理能力评估工作，支持对评分结果进行采集、复查、整理、汇总。

#### （7）风险报告报表模块

支持报表生成、上传、审阅、存档。

#### （8）风险偏好体系模块

现阶段支持风险偏好陈述书存档、每季度风险容忍度、风险限额调整和每年度风险偏好调整。未来将植入风险偏好模型，减少线下操作和人工处理，支持风险偏好体系预警、处置、重检。

## § 4 保险产品经营信息

本公司 2015 年度保费收入居前 5 位的产品分别是民生富贵齐添两全保险（分红型）、民生金玉满堂两全保险 D 款（分红型）、民生年年红两全保险（分红型）、民生富贵年年两全保险（分红型）、民生富贵鑫裕年金保险。上述 5 款产品的保费收入情况如下：

| 产品名称                | 总保费收入<br>人民币元 | 新单标准保费<br>人民币元 |
|---------------------|---------------|----------------|
| 民生富贵齐添两全保险(分红型)     | 1,157,428,184 | 180,840,957    |
| 民生金玉满堂两全保险 D 款(分红型) | 824,641,000   | 82,464,100     |
| 民生年年红两全保险(分红型)      | 799,721,092   | 0              |
| 民生富贵年年两全保险(分红型)     | 719,323,415   | 0              |
| 民生富贵鑫裕年金保险          | 482,641,155   | 363,341,648    |

## § 5 偿付能力信息

| 日期               | 实际资本<br>人民币万元 | 最低偿付能力额度<br>人民币万元 | 偿付能力溢额<br>人民币万元 | 偿付能力充足率<br>(%) |
|------------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------|
| 2013 年 12 月 31 日 | 311,998       | 146,568           | 165,430         | 213%           |
| 2014 年 12 月 31 日 | 754,350       | 163,994           | 590,356         | 460%           |
| 2015 年 12 月 31 日 | 1,208,790     | 185,280           | 1,023,511       | 652%           |

2015 年末，我公司偿付能力充足率为 652.41%，较上年度上升了 192 个百分点，认可资产增加 17.12%，认可负债增加 9.63%，认可资产的增幅大于认可负债。从而使得实际资本较上年上升 60.24%，增幅大于最低资本。其主要原因有以下几点：

（1）本年可供出售金融资产和可交易金融资产浮盈是对认可资产影响较大的因素。截止 2015 年底，可供出售金融资产账面浮盈 25.35 亿元，交易性金融资产账面浮盈 2.82 亿元。

（2）本年度募集次级定期债务 17.50 亿元，提高了公司的偿付能力。

民生人寿保险股份有限公司

2016 年 4 月 29 日