

建信人寿保险股份有限公司
2018年度信息披露报告

2019年4月25日

目录

一、公司简介	1
二、财务会计信息	2
三、保险责任准备金信息	114
四、风险管理状况信息	119
五、保险产品经营信息	124
六、偿付能力信息.....	125
七、其他信息.....	125

一、公司简介

（一）法定中英文名称及缩写

建信人寿保险股份有限公司（缩写：建信人寿）

CCB Life Insurance Company Limited (CCB Life)

（二）注册资本

449578.9473 万元人民币

（三）注册地

中国（上海）自由贸易试验区银城路 99 号建行大厦
29-33 层

（四）成立时间

1998 年 10 月 16 日

（五）经营范围和经营区域

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

经营区域：上海市、北京市、广东省、深圳市、江苏省、苏州市、山东省、青岛市、四川省、湖北省、河南省、河北省、福建省、重庆市、陕西省、辽宁省、浙江省、安徽省、黑龙江省、湖南省、天津市、江西省、吉林省等 23 个省市。

（六）法定代表人

段超良

（七）董事会秘书

孙明新

（八）客服电话和投诉电话 95331

二、财务会计信息

(一) 财务报表

建信人寿保险股份有限公司
2018年12月31日合并资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2018年12月31日	2017年12月31日 (重述,附注4(aa),55)
货币资金	7	2,976,584,630	5,606,523,935
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	8	115,088,668	67,569,682
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	9	2,791,605,000	3,796,280,000
应收保费	10	174,348,083	198,064,477
应收代位追偿款		339,051	-
应收分保账款	11	169,263,367	86,270,041
应收利息	12	1,180,277,691	1,022,869,312
应收分保未到期责任准备金	29	26,937,757	28,369,696
应收分保未决赔款准备金	29	40,639,643	25,310,402
应收分保寿险责任准备金	29	5,568,441,047	2,394,383,284
应收分保长期健康险责任准备金	29	15,807,958	9,889,020
保户质押贷款		653,023,926	564,861,101
定期存款	13	7,120,544,240	7,566,336,666
持有待售资产		-	-
可供出售金融资产	14	36,903,141,482	37,697,323,843
持有至到期投资	15	19,797,742,680	19,548,261,258
归入贷款及应收款项的投资	16	50,985,257,161	45,993,265,133
长期股权投资	17	1,423,620	900,000
存出资本保证金	18	1,100,000,000	1,100,000,000
投资性房地产	19	209,203,651	-
固定资产	20	832,511,748	691,234,827
在建工程		60,318,426	92,814,702
无形资产	21	212,315,989	221,615,339
独立账户资产	53	310,390,181	425,995,420
递延所得税资产	31	574,178,245	444,695,597
其他资产	22	608,560,637	843,771,632
资产总计		132,427,944,881	128,426,605,367

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年12月31日合并资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2018年12月31日	2017年12月31日 (重述,附注55)
负债:			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	23	1,064,765,000	-
预收保费		970,158,203	158,716,577
应付手续费及佣金		221,345,181	383,811,542
应付分保账款	24	193,375,069	334,207,106
应付职工薪酬	25	513,143,447	332,108,646
应交税费	26	61,597,353	70,016,322
应付赔付款		302,036,927	367,183,895
应付保单红利	27	1,523,199,142	1,164,041,547
保户储金及投资款	28	40,230,980,705	33,065,044,438
未到期责任准备金	29	548,552,381	504,004,667
未决赔款准备金	29	370,008,904	229,418,377
寿险责任准备金	29	66,942,214,787	75,065,742,055
长期健康险责任准备金	29	1,650,547,878	1,345,335,744
持有待售负债		-	-
递延收益		-	-
长期借款		-	-
应付债券	30	3,493,449,373	3,492,544,987
独立账户负债	53	310,390,181	425,995,420
递延所得税负债	31	1,588,676	2,115,660
其他负债	32	3,601,594,950	439,753,783
负债合计		121,998,948,157	117,380,040,766
股东权益:			
股本		4,495,789,473	4,495,789,473
资本公积		2,375,280,748	2,405,718,748
减: 库存股		-	-
其他权益工具	33	3,452,945,532	3,451,157,936
其中: 优先股		-	-
永续债		3,452,945,532	3,451,157,936
其他综合损失	51	(1,913,766,096)	(1,022,235,959)
盈余公积	34	342,556,386	270,018,986
一般风险准备	34	250,574,399	184,770,938
未分配利润		1,219,562,826	1,072,450,266
归属于母公司股东权益合计		10,222,943,268	10,857,670,388
少数股东权益	35	206,053,456	188,894,213
股东权益合计		10,428,996,724	11,046,564,601
负债及股东权益总计		132,427,944,881	128,426,605,367

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年12月31日公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2018年12月31日	2017年12月31日 (重述,附注4(aa))
货币资金	7	2,704,356,387	5,469,294,479
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	97,847,743	66,414,682
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	9	2,763,105,000	3,592,125,000
应收保费	10	139,987,377	138,917,857
应收代位追偿款		-	-
应收分保账款	11	153,523,445	74,143,863
应收利息	12	1,165,904,096	1,018,561,409
应收分保未到期责任准备金	29	19,382,493	10,221,922
应收分保未决赔款准备金	29	8,960,199	19,744,547
应收分保寿险责任准备金	29	5,568,441,047	2,394,383,284
应收分保长期健康险责任准备金	29	15,807,958	9,889,020
保户质押贷款		653,023,926	564,861,101
定期存款	13	7,119,544,240	7,566,336,666
持有待售资产		-	-
可供出售金融资产	14	36,311,213,574	36,984,226,823
持有至到期投资	15	19,560,532,427	19,309,876,239
归入贷款及应收款项的投资	16	50,725,257,161	45,993,265,133
长期股权投资	17	1,223,723,620	1,143,200,000
存出资本保证金	18	900,000,000	900,000,000
投资性房地产	19	209,203,651	-
固定资产	20	802,939,313	661,452,956
在建工程		60,069,370	92,814,702
无形资产	21	167,029,639	205,463,544
独立账户资产	53	310,390,181	425,995,420
递延所得税资产	31	573,015,575	443,318,787
其他资产	22	445,920,917	742,537,273
资产总计		131,699,179,339	127,827,044,707

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年12月31日公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2018年12月31日	2017年12月31日 (重述,附注4(aa))
负债:			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	23	1,013,874,000	-
预收保费		924,570,846	145,279,084
应付手续费及佣金		218,404,181	380,306,332
应付分保账款	24	156,297,984	298,012,864
应付职工薪酬	25	366,297,421	241,129,842
应交税费	26	18,945,151	20,452,046
应付赔付款		299,876,816	365,667,411
应付保单红利	27	1,523,199,142	1,164,041,547
保户储金及投资款	28	40,230,980,705	33,065,044,438
未到期责任准备金	29	430,260,573	355,126,775
未决赔款准备金	29	275,138,967	153,273,074
寿险责任准备金	29	66,942,214,787	75,065,742,055
长期健康险责任准备金	29	1,650,547,878	1,345,335,744
持有待售负债		-	-
递延收益		-	-
长期借款		-	-
应付债券	30	3,493,449,373	3,492,544,987
独立账户负债	53	310,390,181	425,995,420
递延所得税负债	31	-	-
其他负债	32	3,634,241,827	445,259,736
负债合计		121,488,689,832	116,963,211,355
股东权益:			
股本		4,495,789,473	4,495,789,473
资本公积		2,405,718,748	2,405,718,748
减: 库存股		-	-
其他权益工具	33	3,452,945,532	3,451,157,936
其中: 优先股		-	-
永续债		3,452,945,532	3,451,157,936
其他综合损失	51	(1,918,112,853)	(1,027,781,999)
盈余公积	34	319,407,113	270,018,986
一般风险准备	34	215,014,792	165,626,665
未分配利润		1,239,726,702	1,103,303,543
股东权益合计		10,210,489,507	10,863,833,352
负债及股东权益总计		131,699,179,339	127,827,044,707

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018 年度合并利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度	2017 年度 (重述,附注 4(aa),55)
一、营业收入		28,634,248,254	33,323,380,581
已赚保费		21,949,960,941	27,148,533,426
保险业务收入	36	25,290,799,976	29,788,553,251
其中：分保费收入		100,005	35,759
减：分出保费	37	(3,294,859,382)	(2,462,590,824)
提取未到期责任准备金		(45,979,653)	(177,429,001)
投资收益	38	5,923,034,347	5,728,797,483
其中：对联营企业和合营企业的 投资损失		(376,380)	-
公允价值变动损失		(2,076,743)	(1,472,158)
汇兑收益/(损失)		27,022,018	(137,226,754)
其他业务收入	39	728,327,441	571,626,792
资产处置损失		(39,449)	(463,997)
其他收益	40	8,019,699	13,585,789
二、营业支出		(27,786,724,978)	(32,861,478,860)
退保金	41	(27,935,257,703)	(13,466,897,188)
赔付支出	42	(3,659,441,026)	(4,945,036,480)
减：摊回赔付支出		109,884,063	57,179,118
提取保险责任准备金	43	7,677,724,607	(10,721,880,229)
减：摊回保险责任准备金	44	3,195,305,942	2,388,911,901
保单红利支出	45	(631,768,149)	(547,197,568)
分保费用		(43,181)	(13,063)
税金及附加		(23,960,366)	(17,949,905)
手续费及佣金支出	46	(1,548,118,318)	(1,849,506,601)
业务及管理费	47	(2,479,323,250)	(2,093,916,686)
减：摊回分保费用	48	92,947,303	149,865,941
其他业务成本	49	(2,507,647,840)	(1,749,422,385)
资产减值损失		(77,027,060)	(65,615,715)
三、营业利润		847,523,276	461,901,721
加：营业外收入		11,341,971	9,453,354
减：营业外支出		(2,633,817)	(5,395,386)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018 年度合并利润表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度	2017 年度 (重述,附注 4(aa),55)
四、利润总额		856,231,430	465,959,689
减：所得税费用	50	(241,251,294)	(69,770,822)
五、净利润		614,980,136	396,188,867
其中：同一控制下企业合并中被合并 方在合并前实现的净利润		13,371,817	20,696,813
按经营持续性分类			
持续经营净利润		614,980,136	396,188,867
终止经营净利润		-	-
按所有者归属分类			
归属于母公司股东的净利润		580,981,278	374,720,773
少数股东损益		33,998,858	21,468,094
六、其他综合损失的税后净额	51	(891,653,752)	(588,272,890)
归属于母公司股东的其他综合损失的 税后净额		(891,530,137)	(588,852,059)
将重分类进损益的其他综合收益/(损 失)			
可供出售金融资产重分类为持有 至到期投资收益/(损失)		76,882,384	(821,368,379)
可供出售金融资产公允价值变动 归属于少数股东的其他综合收益/(损 失)的税后净额		(968,412,521)	232,516,320
		(123,615)	579,169
七、综合损失总额		(276,673,616)	(192,084,023)
归属于母公司股东的综合损失总额		(310,548,859)	(214,131,286)
归属于少数股东的综合收益总额		33,875,243	22,047,263

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2018年度	2017年度 (重述,附注4(aa))
一、营业收入		28,006,193,095	33,083,710,643
已赚保费		21,562,987,908	27,069,324,423
保险业务收入	36	24,906,728,151	29,543,979,696
其中：分保费收入		-	-
减：分出保费	37	(3,277,767,016)	(2,427,842,097)
提取未到期责任准备金		(65,973,227)	(46,813,176)
投资收益	38	5,859,004,711	5,680,834,557
其中：对联营企业和合营企业的			
投资损失		(376,380)	-
公允价值变动损失		(484,855)	(1,472,158)
汇兑收益/(损失)		27,021,243	(137,235,567)
其他业务收入	39	555,874,599	470,502,488
资产处置损失		(39,449)	(463,389)
其他收益	40	1,828,938	2,220,289
二、营业支出		(27,355,800,346)	(32,682,020,826)
退保金	41	(27,935,257,703)	(13,466,897,188)
赔付支出	42	(3,478,177,389)	(4,912,625,763)
减：摊回赔付支出		106,701,156	56,638,868
提取保险责任准备金	43	7,696,449,241	(10,645,742,096)
减：摊回保险责任准备金	44	3,169,192,353	2,383,348,362
保单红利支出	45	(631,768,149)	(547,197,568)
分保费用		-	-
税金及附加		(20,425,166)	(15,108,548)
手续费及佣金支出	46	(1,459,511,457)	(1,816,023,753)
业务及管理费	47	(2,333,128,536)	(2,041,726,806)
减：摊回分保费用	48	86,968,174	138,351,683
其他业务成本	49	(2,479,920,025)	(1,749,422,302)
资产减值损失		(76,922,845)	(65,615,715)
三、营业利润		650,392,749	401,689,817
加：营业外收入		11,299,671	3,805,222
减：营业外支出		(730,986)	(1,345,386)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度公司利润表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度	2017 年度 (重述,附注 4(aa))
四、利润总额		660,961,434	404,149,653
减：所得税费用	50	(167,080,164)	-
五、净利润		493,881,270	404,149,653
按经营持续性分类			
持续经营净利润		493,881,270	404,149,653
终止经营净利润		-	-
六、其他综合损失的税后净额	51	(890,330,854)	(594,182,787)
将重分类进损益的其他综合收益/(损失)			
可供出售金融资产重分类为持有至到期投资收益/(损失)		76,882,384	(821,368,379)
可供出售金融资产公允价值变动		(967,213,238)	227,185,592
七、综合损失总额		(396,449,584)	(190,033,134)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2018年								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							小计		
	股本	资本公积	其他权益工 具	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、年初余额	4,495,789,473	2,405,718,748	3,451,157,936	(1,022,235,959)	270,018,986	184,770,938	1,072,450,266	10,857,670,388	188,894,213	11,046,564,601
二、本年增减变动金额										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	580,981,278	580,981,278	33,998,858	614,980,136
(二)其他综合损失	-	-	-	(891,530,137)	-	-	-	(891,530,137)	(123,615)	(891,653,752)
综合损失总额合计	-	-	-	(891,530,137)	-	-	580,981,278	(310,548,859)	33,875,243	(276,673,616)
(三)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	49,388,127	-	(49,388,127)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	65,803,461	(65,803,461)	-	-	-
3. 对其他权益工具持 有者的分配	-	-	1,787,596	-	-	-	(177,757,646)	(175,970,050)	-	(175,970,050)
4. 分配股利给股东	-	-	-	-	-	-	(115,367,211)	(115,367,211)	(8,557,000)	(123,924,211)
5. 同一控制企业合并 的影响	-	(30,438,000)	-	-	23,149,273	-	(25,552,273)	(32,841,000)	(8,159,000)	(41,000,000)
三、年末余额	4,495,789,473	2,375,280,748	3,452,945,532	(1,913,766,096)	342,556,386	250,574,399	1,219,562,826	10,222,943,268	206,053,456	10,428,996,724

建信人寿保险股份有限公司
2018年度合并股东权益变动表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2017年(重述, 附注 55)								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							小计		
	股本	资本公积	其他权益工具	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、年初余额	4,495,789,473	2,405,718,748	-	(433,383,900)	229,604,021	128,369,383	911,863,475	7,737,961,200	166,846,950	7,904,808,150
二、本年增减变动金额										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	374,720,773	374,720,773	21,468,094	396,188,867
(二)其他综合收益/(损失)	-	-	-	(588,852,059)	-	-	-	(588,852,059)	579,169	(588,272,890)
综合收益/(损失)总额合计	-	-	-	(588,852,059)	-	-	374,720,773	(214,131,286)	22,047,263	(192,084,023)
(三) 股东投入资本										
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	3,422,162,423	-	-	-	-	3,422,162,423	-	3,422,162,423
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	40,414,965	-	(40,414,965)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	56,401,555	(56,401,555)	-	-	-
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	28,995,513	-	-	-	(117,317,462)	(88,321,949)	-	(88,321,949)
三、年末余额	4,495,789,473	2,405,718,748	3,451,157,936	(1,022,235,959)	270,018,986	184,770,938	1,072,450,266	10,857,670,388	188,894,213	11,046,564,601

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2018年							
	股本	资本公积	其他权益工具	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、年初余额	4,495,789,473	2,405,718,748	3,451,157,936	(1,027,781,999)	270,018,986	165,626,665	1,103,303,543	10,863,833,352
二、本年增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	493,881,270	493,881,270
(二)其他综合损失	-	-	-	(890,330,854)	-	-	-	(890,330,854)
综合损失总额合计	-	-	-	(890,330,854)	-	-	493,881,270	(396,449,584)
(三)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	49,388,127	-	(49,388,127)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	49,388,127	(49,388,127)	-
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	1,787,596	-	-	-	(177,757,646)	(175,970,050)
4. 分配股利给股东	-	-	-	-	-	-	(80,924,211)	(80,924,211)
三、年末余额	4,495,789,473	2,405,718,748	3,452,945,532	(1,918,112,853)	319,407,113	215,014,792	1,239,726,702	10,210,489,507

建信人寿保险股份有限公司
2018年度公司股东权益变动表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2017年							
	股本	资本公积	其他权益工具	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、年初余额	4,495,789,473	2,405,718,748	-	(433,599,212)	229,604,021	125,211,700	897,301,282	7,720,026,012
二、本年增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	404,149,653	404,149,653
(二)其他综合损失	-	-	-	(594,182,787)	-	-	-	(594,182,787)
综合损失总额合计	-	-	-	(594,182,787)	-	-	404,149,653	(190,033,134)
(三) 股东投入资本								
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	3,422,162,423	-	-	-	-	3,422,162,423
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	40,414,965	-	(40,414,965)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	40,414,965	(40,414,965)	-
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	28,995,513	-	-	-	(117,317,462)	(88,321,949)
三、年末余额	4,495,789,473	2,405,718,748	3,451,157,936	(1,027,781,999)	270,018,986	165,626,665	1,103,303,543	10,863,833,352

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2018年度	2017年度 (重述,附注 55)
一、经营活动产生/(使用)的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	26,165,371,308	29,745,986,834
保户储金及投资款净增加额	8,508,310,490	9,801,994,598
收到的税收返还	69,988,015	145,551,600
收到其他与经营活动有关的现金	908,743,289	929,689,446
经营活动现金流入小计	35,652,413,102	40,623,222,478
支付原保险合同赔付款项的现金	(31,649,551,296)	(18,147,630,331)
支付再保业务现金净额	(223,847,659)	(2,022,773,566)
支付手续费及佣金的现金	(1,704,961,582)	(1,543,259,420)
支付保单红利的现金	(354,124,572)	(362,177,329)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,317,399,495)	(1,172,283,012)
支付的各项税费	(239,812,869)	(300,834,519)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,391,205,108)	(6,781,768,223)
经营活动现金流出小计	(39,880,902,581)	(30,330,726,400)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	(4,228,489,479)	10,292,496,078
二、投资活动产生/(使用)的现金流量		
收回投资收到的现金	84,998,190,582	137,590,526,954
取得投资收益收到的现金	5,922,659,793	6,378,747,996
处置固定资产、无形资产所收回的现金净额	298,403	63,836
投资活动现金流入小计	90,921,148,778	143,969,338,786
投资支付的现金	(89,507,979,670)	(151,138,366,859)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(80,900,000)	(900,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付 的现金	(276,841,234)	(498,235,179)
投资活动现金流出小计	(89,865,720,904)	(151,637,502,038)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	1,055,427,874	(7,668,163,252)
三、筹资活动产生的现金流量		
发行权益证券收到的现金	-	3,422,162,423
收到其他与筹资活动有关的现金净额	1,063,520,238	-
筹资活动现金流入小计	1,063,520,238	3,422,162,423
分配利润或偿付利息支付的现金	(442,694,261)	(231,121,949)
支付其他与筹资活动有关的现金净额	(76,870,069)	(2,326,526,776)
筹资活动现金流出小计	(519,564,330)	(2,557,648,725)
筹资活动产生的现金流量净额	543,955,908	864,513,698
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	(833,608)	(1,861,991)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	(2,629,939,305)	3,486,984,533
加: 年初现金及现金等价物余额	5,606,523,935	2,119,539,402
六、年末现金及现金等价物余额	2,976,584,630	5,606,523,935

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

建信人寿保险股份有限公司
2018年度公司现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生/(使用)的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	25,724,365,186	29,546,832,675
保户储金及投资款净增加额	8,508,310,490	9,801,994,598
收到的税收返还	69,988,015	145,551,600
收到其他与经营活动有关的现金	524,518,656	609,929,060
经营活动现金流入小计	34,827,182,347	40,104,307,933
支付原保险合同赔付款项的现金	(31,479,225,687)	(18,121,374,815)
支付再保业务现金净额	(211,893,609)	(2,024,042,156)
支付手续费及佣金的现金	(1,615,455,196)	(1,513,248,964)
支付保单红利的现金	(354,124,572)	(362,177,329)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,128,923,190)	(1,044,483,467)
支付的各项税费	(116,846,642)	(223,142,261)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,199,554,229)	(6,692,563,655)
经营活动现金流出小计	(39,106,023,125)	(29,981,032,647)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	(4,278,840,778)	10,123,275,286
二、投资活动产生/(使用)的现金流量		
收回投资收到的现金	81,901,459,410	135,039,992,022
取得投资收益收到的现金	5,875,055,572	6,344,221,216
处置固定资产、无形资产所收回的现金净额	298,403	48,782
投资活动现金流入小计	87,776,813,385	141,384,262,020
投资支付的现金	(86,486,058,271)	(148,514,572,634)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(80,900,000)	(900,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(232,427,715)	(469,399,725)
投资活动现金流出小计	(86,799,385,986)	(148,984,872,359)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	977,427,399	(7,600,610,339)
三、筹资活动产生的现金流量		
发行权益证券收到的现金	-	3,422,162,423
收到其他与筹资活动有关的现金净额	1,013,874,000	-
筹资活动现金流入小计	1,013,874,000	3,422,162,423
分配利润或偿付利息支付的现金	(399,694,261)	(231,121,949)
支付其他与筹资活动有关的现金净额	(76,870,069)	(2,326,526,776)
筹资活动现金流出小计	(476,564,330)	(2,557,648,725)
筹资活动产生的现金流量净额	537,309,670	864,513,698
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	(834,383)	(1,870,804)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	(2,764,938,092)	3,385,307,841
加：年初现金及现金等价物余额	5,469,294,479	2,083,986,638
六、年末现金及现金等价物余额	2,704,356,387	5,469,294,479

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(二) 财务报表附注

1 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

2 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

3 本财务报表由本公司股东会于 2019 年 4 月 10 日批准报出。

4 主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币，本财务报表以人民币列示。

(c) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(d) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(e) 金融工具

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(i)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持有目的为短期内出售的金融资产和本集团直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

(ii)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，包括各项应收款项、保户质押贷款、归入贷款及应收款项的投资、定期存款、存出资本金及买入返售金融资产等。应收款项的确认和计量参见附注 4(f)。

(iii)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及未被划分为其他类别的金融资产。

(iv)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定，回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(e) 金融工具(续)

(2) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入股东权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(e) 金融工具(续)

(4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(i)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(ii)该金融资产已转移，且本集团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；(iii)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。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(5) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债包括保户储金及投资款、独立账户负债和应付债券等。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(i)保户储金及投资款

本集团与投保人签订的除投资连结保险合同外的混合投资合同中投资合同部分分拆后的相关负债以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等计入保户储金及投资款。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

(ii)独立账户负债

投资连结保险合同中投资合同部分分拆后，相关负债计入独立账户负债。独立账户负债按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，并按照公允价值进行后续计量。

(iii)应付债券

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(e) 金融工具(续)

(6) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格买入金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格卖出该批金融资产，以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入金融资产成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售金融资产收入在金融资产持有期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入投资收益。

卖出回购金融资产款为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格卖出金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格买入该批金融资产，以获取卖出该批金融资产后的资金使用权的业务。卖出回购金融资产款支出在回购期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入其他业务成本。

(f) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款、应收分保准备金和其他应收款、应收票据等，以公允价值作为初始确认金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于应收款项，当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独进行减值测试，计提坏账准备。对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时确认为坏账，并冲销已提取的相应坏账准备。

(g) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(1) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(2) 合营企业和联营企业

合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排；联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(g) 长期股权投资(续)

(2) 合营企业和联营企业(续)

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销；然后在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(h) 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，包括已出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量。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够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于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。投资性房地产折旧采用年限平均法计提，其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	5%	3.17%

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

当且仅当有确凿证据表明投资性房地产之用途已改变时确认投资性房地产的转入和转出。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(i) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、计算机设备、通讯设备、车辆、融资租入办公设备以及其他办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时计入固定资产成本；对于被替换的部分终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	5%	3.17%
计算机设备	1 - 5 年	0% - 5%	19.00% - 100.00%
通讯设备	1 - 5 年	0% - 5%	19.00% - 100.00%
车辆	5 - 8 年	5%	11.88% - 19.00%
其他办公设备	3 - 6 年	0% - 5%	15.83% - 33.33%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注4(m))。

符合持有待售条件的固定资产以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(j) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(k) 无形资产

无形资产包括计算机软件、土地使用权等，以成本减去累计摊销后的净额列示。购入的无形资产按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

计算机软件预计使用寿命为 1 - 10 年，土地使用权预计使用寿命为 50 年。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(m))。

(l) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(f)。

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各年负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(m) 资产减值

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(n) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金，均属于设定提存计划。

基本养老保险和失业保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳养老保险费和失业保险费。职工退休或失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工或已失业员工支付社会基本养老金或失业保险金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(o) 保险合同准备金

(1) 计量原则

本集团的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

(i) 计量单元

本集团的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。对于无法拆开销售的产品组合作为一个计量单元处理。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i)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、退保给付、生存给付、满期给付等；(ii)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；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(iii) 边际因素

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本集团根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

本集团的保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。剩余边际的后续计量与合理估计准备金和风险边际准备金相对独立，后期评估假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(o) 保险合同准备金(续)

(1) 计量原则(续)

(iv) 货币时间价值

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

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(2) 保险合同准备金

本集团的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。未到期责任准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未到期责任准备金科目。未决赔款准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未决赔款准备金科目。

(i) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本集团对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(ii) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为保险事故已发生并已估损，尚未结案的赔案而提取的准备金。本集团按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(o) 保险合同准备金(续)

(2) 保险合同准备金(续)

(ii)未决赔款准备金(续)

已发生未报案未决赔款准备金是指本集团为保险事故已发生、但尚未估损的赔案而提取的准备金。本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法、赔付率法及案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的费用而提取的准备金，包括直接理赔费用准备金和间接理赔费用准备金。本集团采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

(iii)寿险责任准备金

寿险责任准备金指本集团为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。

(iv)长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本集团为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。

(3) 保险责任准备金充足性测试

本集团于每年年度终了对未到期责任准备金、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。

本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(p) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

本公司的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(q) 其他负债

其他负债包括其他应付款、预提费用和保险保障基金等。保险保障基金指本集团按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本集团提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、统筹使用。

(r) 其他权益工具

其他权益工具为本集团发行的核心二级资本证券。该核心二级资本证券不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；同时也不包括以自身权益工具进行结算的条款，所以本集团将其分类为其他权益工具。发行核心二级资本证券发生的手续费、佣金等交易费用从权益中扣除。核心二级资本证券的收益在宣告时，作为利润分配处理。

(s) 收入确认

(1) 保险合同的分拆

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定，本集团对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，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，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。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，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将整个合同确定为投资合同或服务合同。

(2) 保费收入

对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于财产险、短期健康险和意外伤害险等原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

(3) 其他业务收入

其他业务收入包括利息收入、提供保单管理服务收入和投资顾问费收入等。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定；保单管理服务收入是指本集团为管理非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本集团提供管理服务的期间内确认为其他业务收入；投资顾问费收入是指本集团为提供投资顾问服务业务所收取的费用，根据投资顾问合同约定于本集团提供投资顾问服务的期间内按权责发生制确认为收入。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(t) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

(u) 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。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(v) 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，应当优先使用相关可观察输入值。只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(w) 企业合并

同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(x) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

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

4 主要会计政策和会计估计(续)

(y) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(i)**该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(ii)**本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(iii)**本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(z) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

(1) 重大保险风险测试

(i) 原保险合同

本集团对投资连结产品进行分拆，对分拆后的独立账户负债按照公允价值计量，相关交易费用计入当期损益。

本集团对万能寿险产品进行分拆，对分拆后的保户储金及投资款采用实际利率法按照摊余成本计量，相关交易费用计入负债初始确认金额。

本集团在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行复核。本集团判断原保险保单转移的保险风险是否重大的标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

风险比例=(保险事故发生情景下保险人支付的金额-保险事故不发生情景下保险人支付的金额)/保险事故不发生情景下保险人支付的金额×100%

如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于5%，则确认为保险合同。

对于年金保单，转移了长寿风险则确认为保险合同。

对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将非寿险保单判定为保险合同。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(z) 重要会计估计和判断(续)

(1) 重大保险风险测试(续)

(ii)再保险合同

对于再保险保单，本集团在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，直接判定为再保险合同；对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

(2) 寿险保险合同产生的负债—重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本集团对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的死亡率、疾病发生率、伤残率、退保率、投资收益率及折现率、保单红利、费用假设根据最新的经验分析、公司相关管理政策及未来趋势判断而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，对于当年新签发的保单以保单生效日的假设，包括死亡率、疾病发生率、伤残率、退保率、投资收益率及折现率、保单红利、费用假设，在预期保险期间内摊销。

本集团每年都会进行经验分析，并对所采用的假设进行回顾。最佳估计假设变化形成的准备金变动计入当期损益。

(i)死亡率、疾病发生率、伤残率和退保率

本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故的发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。本集团定期对产品进行经验分析作为调整事故发生率假设的依据。

保单退保率根据本集团最近的经验研究分析，视产品线和保单所处的保险年度而定。同时，本集团定期进行退保率的经验分析，并以此为依据调整退保率的假设。

(ii)投资收益率及折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团以投资收益率假设为折现率考虑货币时间价值对准备金的影响。

投资收益率假设基于对本集团未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边际的合理估计。在确定利率假设时，本集团考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和本集团投资策略的预期。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(z) 重要会计估计和判断(续)

(2) 寿险保险合同产生的负债—重大精算假设(续)

(ii)投资收益率及折现率(续)

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的人寿保险合同，本集团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“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他等确定折现率假设。主要产品过去两年的折现率假设如下：

2018年12月31日	3.47% - 6.30%
2017年12月31日	3.28% - 6.48%

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，采用的折现率基于当前的资产市场状况、本集团当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率等因素确定，过去两年的折现率假设如下：

分红保险

2018年12月31日	4.87% - 5.07%
2017年12月31日	4.87% - 5.07%

万能保险

2018年12月31日	4.88% - 4.97%
2017年12月31日	4.88% - 4.97%

(iii)费用假设

费用假设基于预计保单单位成本。单位成本是基于对实际经验的分析以及公司费用政策，并参考行业经验数据而确定。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示，本集团最主要产品的单位成本情况如下：

保单评估年度	个人寿险 现有保单			
	首年获取费用		保单维持费用	
	百分比/保费	元/保单	百分比/保费	元/保单
2018年度	0.2%-85%	27.85-126.62	0.15%-7%	37.32-169.92
2017年度	0.2%-85%	27.04-122.93	0.15%-7%	36.23-164.97

(iv)保单红利

保单红利假设根据分红保险账户的预期投资收益率、管理层的红利政策、保单持有人的合理预期等因素合理确定。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(z) 重要会计估计和判断(续)

(2) 寿险保险合同产生的负债—重大精算假设(续)

(v) 风险边际

本集团以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

(3) 金融工具的公允价值确定

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团在估计金融工具的公允价值时所采取的方法和假设为：

- 债券投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 权益工具投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 定期存款，保单质押贷款，债权计划、信托计划、理财产品等其他债权投资，买入返售证券和卖出回购证券：账面价值近似公允价值。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(z) 重要会计估计和判断(续)

(4) 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性，在计提所得税费用时本集团需要作出判断。本集团基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(5) 金融资产的减值

本集团于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当有客观证据表明该金融资产发生减值时，计提减值准备。

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

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

4 主要会计政策和会计估计(续)

(z) 重要会计估计和判断(续)

(5) 金融资产的减值(续)

(i)可供出售金融资产

当可供出售金融资产公允价值发生较大幅度或非暂时性下降时，本集团即判断其价值是否有所减值。鉴定较大幅度或非暂时性下降需要作出判断，在作出此类判断时，本集团评估所投资产品的市场交易价格的日常波动及下降幅度、发行人的财务稳健程度、所处行业、技术、市场、经济或法律环境等各种因素。

当可供出售权益类资产发生以下两种情况之一时，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确定减值损失：

- 可供出售权益类资产的公允价值如发生较大幅度下降，达到或超过 50%；
- 在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，该资产的公允价值持续低于其成本达到或超过 12 个月。

(ii)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回计入当期损益。

(6) 结构化主体

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体，比如表决权仅与行政工作相关，而相关运营活动通过合同约定来安排。

本集团持有的结构化主体包括持有的基金投资，持有的本公司投连账户份额价值，债权计划、信托计划、理财产品等其他债权投资，股权计划、资管计划、理财产品等其他权益投资。在判断本集团是否控制结构化主体时，本集团管理层基于所有事实和情况综合判断本集团所拥有的权力、所享有的可变动回报和运用权力影响可变动回报的能力。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

4 主要会计政策和会计估计(续)

(aa) 重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响 报表项目名称	影响金额
		2017 年 12 月 31 日 本集团及本公司
本集团及本公司将在建工程从固定资产科目计入在建工程科目	在建工程 固定资产	92,814,702 (92,814,702)
		2017 年度 本集团及本公司
本集团及本公司将原计入其他业务收入项目的代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目	其他业务收入 其他收益	2,220,289 (2,220,289)

(ab) 会计估计变更

本报告期间会计估计除变更精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率、疾病发生率、伤残率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。如附注 4(z)(2)所述，本集团 2018 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金、保户储金及投资款以及其他负债的变动计入本年利润表。此项会计估计变更合计增加税前利润约人民币 50,878 万元(2017 年 12 月 31 日：减少税前利润约人民币 24,211 万元)。

5 主要税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税(a)	16%及 6%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市维护建设税	1 - 7%	实际缴纳的增值税税额
教育费附加	3%	实际缴纳的增值税税额
地方教育费附加	2%	实际缴纳的增值税税额

- (a) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号)及相关规定，自 2018 年 5 月 1 日起，本公司的实物销售及视同销售业务收入适用的增值税税率为 16%。

6 合并财务报表的合并范围

- (a) 纳入合并范围的子公司

	经营范围及 主要业务	成立及 注册地	注册 资本	本公司 表决权比例
建信保险资产管理有限 公司(i)	资产管理	深圳市	300,000,000	80.1%
建信财产保险有限公司 (ii)	财产保险	银川市	1,000,000,000	90.2%
建信保险代理有限公司 (iii)	代理销售 保险产品	郑州市	80,000,000	100%

- (i) 于 2016 年 4 月 27 日，本公司与建银国际(中国)有限公司联合发起成立了建信保险资产管理有限公司，注册资本人民币 1 亿元。本次交易完成后，本公司持有建信保险资产管理有限公司 80.1%的表决权比例。于 2016 年 10 月 12 日，建信保险资产管理有限公司增加注册资本人民币 2 亿元，变更后的注册资本为人民币 3 亿元。新增注册资本由原股东认缴，变更注册资本后，本公司持股比例不变。

8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
企业债券	82,315,004	55,947,932
其他权益工具投资	17,463,590	1,155,000
持有的本公司投连账户份额价值	8,646,149	10,466,750
基金投资	6,663,925	-
	<u>115,088,668</u>	<u>67,569,682</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
企业债券	71,892,004	55,947,932
其他权益工具投资	17,309,590	-
持有的本公司投连账户份额价值	8,646,149	10,466,750
	<u>97,847,743</u>	<u>66,414,682</u>

本公司于 2008 年 2 月 1 日建立投资连结账户时合计投入 14,500,000 元作为启动资金。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司持有份额为 6,250,000 单位，参见附注 53(b)。

9 买入返售金融资产

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
银行间买入返售金融资产	1,922,905,000	2,745,180,000
证券交易所买入返售证券	868,700,000	1,051,100,000
	<u>2,791,605,000</u>	<u>3,796,280,000</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
银行间买入返售金融资产	1,894,405,000	2,541,025,000
证券交易所买入返售证券	868,700,000	1,051,100,000
	<u>2,763,105,000</u>	<u>3,592,125,000</u>

10 应收保费

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应收保费	174,360,028	198,064,477
减：坏账准备	(11,945)	-
	<u>174,348,083</u>	<u>198,064,477</u>
	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应收保费	139,987,377	138,917,857
减：坏账准备	-	-
	<u>139,987,377</u>	<u>138,917,857</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

	本集团							
	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	151,746,796	87%	-	-	174,589,473	88%	-	-
3个月至1年(含1年)	17,520,634	10%	5,105	0%	23,475,004	12%	-	-
1年以上	5,092,598	3%	6,840	0%	-	-	-	-
	<u>174,360,028</u>	<u>100%</u>	<u>11,945</u>	<u>0%</u>	<u>198,064,477</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	本公司							
	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	<u>139,987,377</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,917,857</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11 应收分保账款

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应收分保账款	169,263,367	86,270,041
减：坏账准备	-	-
	<u>169,263,367</u>	<u>86,270,041</u>
	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应收分保账款	153,523,445	74,143,863
减：坏账准备	-	-
	<u>153,523,445</u>	<u>74,143,863</u>

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	本集团							
	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	50,360,665	30%	-	-	37,055,539	43%	-	-
3个月至1年(含1年)	101,406,011	60%	-	-	45,742,942	53%	-	-
1年至2年(含2年)	17,496,691	10%	-	-	3,471,560	4%	-	-
	<u>169,263,367</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86,270,041</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	本公司							
	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账 准备	计提 比例
3个月以内(含3个月)	46,676,464	30%	-	-	26,146,964	35%	-	-
3个月至1年(含1年)	96,497,575	63%	-	-	44,529,229	60%	-	-
1年至2年(含2年)	10,349,406	7%	-	-	3,467,670	5%	-	-
	<u>153,523,445</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,143,863</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12 应收利息

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应收债券利息	639,235,842	630,738,490
应收其他债务工具利息	326,678,151	193,607,638
应收定期存款利息	108,665,874	121,825,781
应收存出资本金利息	63,820,542	23,607,736
应收保险业务相关利息	39,604,761	44,314,525
应收买入返售金融资产利息	1,853,354	7,172,975
应收活期存款利息	419,167	1,602,167
	<u>1,180,277,691</u>	<u>1,022,869,312</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应收债券利息	633,695,312	629,967,285
应收其他债务工具利息	322,763,659	193,607,638
应收定期存款利息	108,665,874	121,825,781
应收存出资本金利息	58,919,682	20,588,681
应收保险业务相关利息	39,604,761	44,314,525
应收买入返售金融资产利息	1,835,864	6,656,557
应收活期存款利息	418,944	1,600,942
	<u>1,165,904,096</u>	<u>1,018,561,409</u>

13 定期存款

	本集团			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
人民币	6,601,000,000	6,601,000,000	7,310,000,000	7,310,000,000
美元	75,700,000	519,544,240	39,230,000	256,336,666
		<u>7,120,544,240</u>		<u>7,566,336,666</u>

13 定期存款(续)

	本公司			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
人民币	6,600,000,000	6,600,000,000	7,310,000,000	7,310,000,000
美元	75,700,000	519,544,240	39,230,000	256,336,666
		<u>7,119,544,240</u>		<u>7,566,336,666</u>

按到期期限划分列示如下:

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	本集团		本集团	
1个月至3个月(含3个月)	819,544,240		266,336,666	
3个月至1年(含1年)	50,000,000		750,000,000	
1年至2年(含2年)	-		350,000,000	
2年至3年(含3年)	1,000,000		-	
3年至4年(含4年)	6,200,000,000		-	
4年至5年(含5年)	50,000,000		6,200,000,000	
	<u>7,120,544,240</u>		<u>7,566,336,666</u>	

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	本公司		本公司	
1个月至3个月(含3个月)	819,544,240		266,336,666	
3个月至1年(含1年)	50,000,000		750,000,000	
1年至2年(含2年)	-		350,000,000	
2年至3年(含3年)	-		-	
3年至4年(含4年)	6,200,000,000		-	
4年至5年(含5年)	50,000,000		6,200,000,000	
	<u>7,119,544,240</u>		<u>7,566,336,666</u>	

14 可供出售金融资产

	2018年 12月31日 本集团	2017年 12月31日 本集团	2018年 12月31日 本公司	2017年 12月31日 本公司
以公允价值计量				
债权投资				
—政府债券	300,806,310	139,385,480	300,806,310	139,385,480
—企业债券	9,465,863,624	12,298,681,962	9,309,787,634	12,298,681,962
—金融债券	3,023,937,698	1,254,657,665	3,023,937,698	1,254,657,665
—信托计划、理财产品等				
其他债权投资	5,052,086,021	4,525,219,283	5,052,086,020	4,525,219,283
	<u>17,842,693,653</u>	<u>18,217,944,390</u>	<u>17,686,617,662</u>	<u>18,217,944,390</u>
权益工具投资	11,094,883,126	10,040,360,450	10,659,031,208	9,812,138,344
—基金投资	6			
—股票投资	3,503,072,576	2,780,632,091	3,503,072,576	2,780,632,091
—优先股	306,831,461	298,740,000	306,831,461	298,740,000
—非上市股权	59,348,244	44,000,000	59,348,244	44,000,000
—股权计划、资管计划、				
理财产品等其他权益				
投资	4,115,274,375	6,352,981,834	4,115,274,376	5,868,106,920
	<u>19,079,409,782</u>	<u>19,516,714,375</u>	<u>18,643,557,865</u>	<u>18,803,617,355</u>
减：资产减值准备	(18,961,953)	(37,334,922)	(18,961,953)	(37,334,922)
	<u>36,903,141,482</u>	<u>37,697,323,843</u>	<u>36,311,213,574</u>	<u>36,984,226,823</u>

15 持有至到期投资

	2018年12月31日 账面价值 本集团	2018年12月31日 公允价值 本集团	2017年12月31日 账面价值 本集团	2017年12月31日 公允价值 本集团
政府债券	4,593,914,128	4,730,706,238	4,455,576,703	4,119,601,224
企业债券	10,610,961,343	11,085,563,030	10,776,014,757	16,602,958,799
金融债券	4,592,867,209	4,901,061,895	4,316,669,798	4,115,672,810
	<u>19,797,742,680</u>	<u>20,717,331,163</u>	<u>19,548,261,258</u>	<u>24,838,232,833</u>

	2018年12月31日 账面价值 本公司	2018年12月31日 公允价值 本公司	2017年12月31日 账面价值 本公司	2017年12月31日 公允价值 本公司
政府债券	4,593,914,128	4,730,706,238	4,455,576,703	4,119,601,224
企业债券	10,531,158,457	11,004,543,440	10,716,217,737	10,681,849,799
金融债券	4,435,459,842	4,747,113,955	4,138,081,799	3,937,247,840
	<u>19,560,532,427</u>	<u>20,482,363,633</u>	<u>19,309,876,239</u>	<u>18,738,698,863</u>

16 归入贷款及应收款项的投资

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
债权计划、信托计划、理财产品等其他 债权投资	51,099,257,161	45,999,265,133
减：资产减值准备	<u>(114,000,000)</u>	<u>(6,000,000)</u>
	<u>50,985,257,161</u>	<u>45,993,265,133</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
债权计划、信托计划、理财产品等其他 债权投资	50,839,257,161	45,999,265,133
减：资产减值准备	<u>(114,000,000)</u>	<u>(6,000,000)</u>
	<u>50,725,257,161</u>	<u>45,993,265,133</u>

17 长期股权投资

		2018 年 (本集团)				
		投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
<u>权益法</u>						
联营企业						
苏州工业园区润家						
住房租赁服务		1,800,000	900,000	900,000	(376,380)	1,423,620
		2018 年 (本公司)				
		投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
<u>成本法</u>						
子公司						
建信保险资产管理		240,300,000	240,300,000	-	-	240,300,000
建信财产保险有限		902,000,000	902,000,000	-	-	902,000,000
建信保险代理有限公司		80,000,000	-	80,000,000	-	80,000,000
小计		1,222,300,000	1,142,300,000	80,000,000	-	1,222,300,000
<u>权益法</u>						
联营企业						
苏州工业园区润家						
住房租赁服务		1,800,000	900,000	900,000	(376,380)	1,423,620
合计		1,224,100,000	1,143,200,000	80,900,000	(376,380)	1,223,723,620

- (a) 本集团对苏州工业园区润家住房租赁服务有限公司(以下简称“苏州润家”)的持股比例为 9%，公司相关活动的决策由董事会作出。苏州润家董事会成员共 5 名，本集团有权派出 1 名董事，故本集团拥有的表决权比例为 20%。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。截至 2018 年 12 月 31 日止，本集团未从被投资单位分得现金红利。

18 存出资本保证金

	2018 年 12 月 31 日 本集团	2017 年 12 月 31 日 本集团
年初余额	1,100,000,000	1,100,000,000
本年变动	-	-
年末余额	1,100,000,000	1,100,000,000

18 存出资本保证金(续)

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
年初余额	900,000,000	900,000,000
本年变动	-	-
年末余额	900,000,000	900,000,000

依据《中华人民共和国保险法》的有关规定，本公司和建信财产保险有限公司应分别按其注册资本的20%缴存资本保证金。

2018年12月31日(本集团)				
	币种	金额	存放形式	存放期限
广发银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
南京银行	人民币	150,000,000	定期存款	5年
交通银行	人民币	90,000,000	定期存款	3年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	3年
小计		1,100,000,000		

2017年12月31日(本集团)				
	币种	金额	存放形式	存放期限
广发银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
南京银行	人民币	150,000,000	定期存款	5年
交通银行	人民币	90,000,000	定期存款	3年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	3年
小计		1,100,000,000		

18 存出资本保证金(续)

2018年12月31日(本公司)				
	币种	金额	存放形式	存放期限
广发银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	3年
交通银行	人民币	40,000,000	定期存款	3年
小计		<u>900,000,000</u>		

2017年12月31日(本公司)				
	币种	金额	存放形式	存放期限
广发银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	400,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	5年
兴业银行	人民币	30,000,000	定期存款	3年
交通银行	人民币	40,000,000	定期存款	3年
小计		<u>900,000,000</u>		

19 投资性房地产

本集团及本公司
房屋及建筑物

原值:

2017年12月31日	-
本年增加	209,203,651
本年减少	-
2018年12月31日	<u>209,203,651</u>

累计折旧:

2017年12月31日	-
本年增加	-
本年减少	-
2018年12月31日	<u>-</u>

账面价值

2018年12月31日	<u>209,203,651</u>
2017年12月31日	<u>-</u>

20 固定资产

本集团						
	房屋 及建筑物	计算机设备	通讯设备	车辆	办公设备	合计
原值:						
2017年12月31日	611,332,015	217,628,283	10,635,339	37,106,387	44,160,583	920,862,607
本年购入	128,559,593	16,357,970	1,216,954	7,028,390	9,162,485	162,325,392
在建工程转入	53,230,183	-	-	-	-	53,230,183
本年减少	-	(1,686,912)	(3,320)	(647,165)	(3,634,608)	(5,972,005)
2018年12月31日	793,121,791	232,299,341	11,848,973	43,487,612	49,688,460	1,130,446,177
累计折旧:						
2017年12月31日	46,500,183	134,941,467	2,247,719	19,948,918	25,989,493	229,627,780
本年计提	23,721,027	36,950,422	1,846,433	4,908,216	6,514,704	73,940,802
本年减少	-	(1,595,222)	(3,153)	(614,807)	(3,420,971)	(5,634,153)
2018年12月31日	70,221,210	170,296,667	4,090,999	24,242,327	29,083,226	297,934,429
账面价值:						
2018年12月31日	722,900,581	62,002,674	7,757,974	19,245,285	20,605,234	832,511,748
2017年12月31日	564,831,832	82,686,816	8,387,620	17,157,469	18,171,090	691,234,827

截至2018年12月31日止，本集团尚有原值为人民币159,940,598元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2017年12月31日：原值为人民币125,429,425元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用)。

本公司						
	房屋 及建筑物	计算机设备	通讯设备	车辆	其他 办公设备	合计
原值:						
2017年12月31日	611,332,015	189,086,319	4,040,786	34,447,735	42,756,851	881,663,706
本年购入	128,559,593	10,400,381	866,117	5,990,626	7,492,509	153,309,226
在建工程转入	53,230,183	-	-	-	-	53,230,183
本年减少	-	(1,686,912)	(3,320)	(647,165)	(3,634,608)	(5,972,005)
2018年12月31日	793,121,791	197,799,788	4,903,583	39,791,196	46,614,752	1,082,231,110
累计折旧:						
2017年12月31日	46,500,183	127,179,645	1,433,635	19,493,072	25,604,215	220,210,750
本年计提	23,721,027	29,721,367	793,586	4,401,727	6,077,493	64,715,200
本年减少	-	(1,595,222)	(3,153)	(614,807)	(3,420,971)	(5,634,153)
2018年12月31日	70,221,210	155,305,790	2,224,068	23,279,992	28,260,737	279,291,797
账面价值:						
2018年12月31日	722,900,581	42,493,998	2,679,515	16,511,204	18,354,015	802,939,313
2017年12月31日	564,831,832	61,906,674	2,607,151	14,954,663	17,152,636	661,452,956

截至2018年12月31日止，本公司尚有原值为人民币158,933,227元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2017年12月31日：原值为人民币125,429,425元的固定资产已提足折旧但仍在继续使用)。

21 无形资产

	本集团		
	计算机软件	土地使用权	合计
原值:			
2017年12月31日	340,254,659	59,308,307	399,562,966
本年增加	46,281,513	-	46,281,513
2018年12月31日	386,536,172	59,308,307	445,844,479
累计摊销:			
2017年12月31日	175,667,256	2,280,371	177,947,627
本年计提	54,203,888	1,376,975	55,580,863
2018年12月31日	229,871,144	3,657,346	233,528,490
账面价值:			
2018年12月31日	156,665,028	55,650,961	212,315,989
2017年12月31日	164,587,403	57,027,936	221,615,339
	本公司		
	计算机软件	土地使用权	合计
原值:			
2017年12月31日	319,426,683	59,308,307	378,734,990
本年增加	10,038,942	-	10,038,942
2018年12月31日	329,465,625	59,308,307	388,773,932
累计摊销:			
2017年12月31日	170,991,075	2,280,371	173,271,446
本年计提	47,095,872	1,376,975	48,472,847
2018年12月31日	218,086,947	3,657,346	221,744,293
账面价值:			
2018年12月31日	111,378,678	55,650,961	167,029,639
2017年12月31日	148,435,608	57,027,936	205,463,544

22 其他资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
	本集团	本集团
其他应收款(a)	313,475,277	270,395,586
预付款项(b)	188,452,532	490,957,836
长期待摊费用(c)	81,461,359	76,537,640
待抵扣进项税	19,111,611	5,880,570
其他	6,059,858	-
	<u>608,560,637</u>	<u>843,771,632</u>

22 其他资产(续)

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
其他应收款(a)	201,665,665	196,799,173
预付款项(b)	163,881,073	473,602,036
长期待摊费用(c)	72,828,769	66,255,494
待抵扣进项税	7,545,410	5,880,570
	<u>445,920,917</u>	<u>742,537,273</u>

(a) 其他应收款

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应收证券清算款	110,623,520	64,363,134
应收投资顾问费	78,360,000	33,600,000
自动垫缴保费	58,513,047	58,133,337
押金	20,196,692	10,012,234
独立账户往来款项	11,950,934	-
应收资产管理费	7,835,814	5,550,833
预缴税金	9,573,354	80,665,191
其他	20,790,265	60,330,975
	<u>317,843,626</u>	<u>312,655,704</u>

减：坏账准备	(4,368,349)	(42,260,118)
	<u>313,475,277</u>	<u>270,395,586</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应收证券清算款	110,623,520	64,363,134
自动垫缴保费	58,513,047	58,133,337
独立账户往来款项	11,950,934	-
预缴税金	9,573,354	80,665,191
押金	7,735,586	9,074,735
其他	7,545,305	26,822,894
	<u>205,941,746</u>	<u>239,059,291</u>
减：坏账准备	(4,276,081)	(42,260,118)
	<u>201,665,665</u>	<u>196,799,173</u>

22 其他资产(续)

(a) 其他应收款(续)

其他应收款及相应的坏账准备分析如下:

本集团	2018年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	228,591,696	72%	-	-
1至2年(含2年)	64,397,685	20%	92,268	0%
2至3年(含3年)	24,854,245	8%	4,276,081	17%
	<u>317,843,626</u>	<u>100%</u>	<u>4,368,349</u>	<u>1%</u>
本集团	2017年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	171,016,388	55%	-	-
1至2年(含2年)	92,630,301	30%	20,802,823	22%
2至3年(含3年)	49,009,015	15%	21,457,295	44%
	<u>312,655,704</u>	<u>100%</u>	<u>42,260,118</u>	<u>14%</u>
本公司	2018年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	155,649,837	76%	-	-
1至2年(含2年)	25,437,664	12%	-	-
2至3年(含3年)	24,854,245	12%	4,276,081	17%
	<u>205,941,746</u>	<u>100%</u>	<u>4,276,081</u>	<u>2%</u>
本公司	2017年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	102,058,807	43%	-	-
1至2年(含2年)	87,991,469	37%	20,802,823	24%
2至3年(含3年)	49,009,015	20%	21,457,295	44%
	<u>239,059,291</u>	<u>100%</u>	<u>42,260,118</u>	<u>18%</u>

22 其他资产(续)

(b) 预付账款

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
预付供应商款项	156,637,760	384,477,036
待摊费用	19,237,157	23,601,763
投出本金	-	80,000,000
其他	12,577,615	2,879,037
	<u>188,452,532</u>	<u>490,957,836</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
预付供应商款项	142,993,661	370,323,062
待摊费用	19,237,157	21,340,667
投出本金	-	80,000,000
其他	1,650,255	1,938,307
	<u>163,881,073</u>	<u>473,602,036</u>

(c) 长期待摊费用

	本集团	本公司
2017年12月31日	76,537,640	66,255,494
本年增加	27,637,121	27,420,605
在建工程转入	793,522	793,522
本年摊销	(23,506,924)	(21,640,852)
2018年12月31日	<u>81,461,359</u>	<u>72,828,769</u>

23 卖出回购金融资产款

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
银行间市场卖出回购证券	<u>1,064,765,000</u>	-

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
银行间市场卖出回购证券	<u>1,013,874,000</u>	-

24 应付分保账款

按应付分入公司划分应付分保账款，包括：

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
美国再保险公司上海分公司	79,625,258	-
汉诺威再保险公司	19,553,880	17,007,357
慕尼黑再保险公司北京分公司	16,241,057	19,473,759
中国人寿再保险股份有限公司	15,517,916	155,160,738
法国再保险公司北京分公司	12,812,703	2,698,535
通用再保险股份有限公司	12,552,625	9,740,042
中国财产再保险有限责任公司	3,811,829	10,284,198
太平再保险(中国)有限公司	364,264	5,102,620
前海再保险股份有限公司	258,675	94,106,606
其他	32,636,862	20,633,251
	<u>193,375,069</u>	<u>334,207,106</u>
	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
美国再保险公司上海分公司	79,625,258	-
汉诺威再保险公司	19,553,880	17,007,357
慕尼黑再保险公司北京分公司	16,241,057	19,473,759
中国人寿再保险股份有限公司	15,512,461	155,155,283
法国再保险公司北京分公司	12,812,703	2,698,535
通用再保险股份有限公司	12,552,625	9,740,042
前海再保险股份有限公司	-	93,937,888
	<u>156,297,984</u>	<u>298,012,864</u>

25 应付职工薪酬

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应付短期薪酬(a)	498,927,989	325,258,788
应付设定提存计划(b)	14,215,458	6,849,858
	<u>513,143,447</u>	<u>332,108,646</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应付短期薪酬(a)	364,359,161	239,603,512
应付设定提存计划(b)	1,938,260	1,526,330
	<u>366,297,421</u>	<u>241,129,842</u>

(a) 短期薪酬

	本集团			
	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	274,678,228	1,047,346,283	(891,013,293)	431,011,218
社会保险费及住房公积金	9,510,721	150,224,211	(153,112,601)	6,622,331
工会经费和职工教育经费	40,446,583	46,062,457	(31,472,275)	55,036,765
其他短期薪酬	623,256	88,002,480	(82,368,061)	6,257,675
	<u>325,258,788</u>	<u>1,331,635,431</u>	<u>(1,157,966,230)</u>	<u>498,927,989</u>

	本公司			
	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	202,805,129	858,649,112	(745,231,218)	316,223,023
社会保险费及住房公积金	2,256,214	135,643,505	(135,306,012)	2,593,707
工会经费和职工教育经费	33,918,913	37,903,476	(26,903,214)	44,919,175
其他短期薪酬	623,256	70,515,678	(70,515,678)	623,256
	<u>239,603,512</u>	<u>1,102,711,771</u>	<u>(977,956,122)</u>	<u>364,359,161</u>

25 应付职工薪酬(续)

(b) 设定提存计划

	本集团			2018年 12月31日
	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	
养老金	1,818,682	152,863,079	(151,257,346)	3,424,415
失业保险费	93,369	4,567,331	(4,524,919)	135,781
企业年金	4,937,807	18,842,342	(13,124,887)	10,655,262
	<u>6,849,858</u>	<u>176,272,752</u>	<u>(168,907,152)</u>	<u>14,215,458</u>

	本公司			2018年 12月31日
	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	
养老金	1,446,548	134,712,232	(134,295,095)	1,863,685
失业保险费	77,919	3,959,895	(3,965,258)	72,556
企业年金	1,863	12,227,952	(12,227,796)	2,019
	<u>1,526,330</u>	<u>150,900,079</u>	<u>(150,488,149)</u>	<u>1,938,260</u>

26 应交税费

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应交企业所得税	30,648,330	33,272,337
代扣代缴个人所得税	14,969,828	19,656,510
应交增值税	10,364,078	13,336,622
其他	5,615,117	3,750,853
	<u>61,597,353</u>	<u>70,016,322</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
代扣代缴个人所得税	13,341,830	15,077,055
应交增值税	4,260,702	3,578,418
其他	1,342,619	1,796,573
	<u>18,945,151</u>	<u>20,452,046</u>

27 应付保单红利

应付保单红利主要为分红保单红利分配后保户选择留存于公司的红利和尚未领取的红利。

28 保户储金及投资款

本集团保户储金及投资款中，经过重大保险风险测试后，未确认为保险合同的重大合同相关信息如下：

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
到期期限		
不定期的万能寿险产品	38,985,007,543	31,828,963,808
不定期的健康保障委托管理产品	1,245,973,162	1,236,080,630
	<u>40,230,980,705</u>	<u>33,065,044,438</u>

29 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	本集团						2018年 12月31日
	2017年 12月31日	本年 增加	赔付款项	提前解除	本年减少 其他	小计	
分保前							
未到期责任准备金(c)	504,004,667	1,580,575,990	-	421,873	1,535,606,403	1,536,028,276	548,552,381
未决赔款准备金(d)	229,418,377	43,523,824	641,785,844	-	(738,852,547)	(97,066,703)	370,008,904
寿险责任准备金(e)	75,065,742,055	23,218,565,086	2,942,091,354	27,931,351,408	468,649,592	31,342,092,354	66,942,214,787
长期健康险责任准备金	1,345,335,744	448,135,076	75,563,828	3,484,422	63,874,692	142,922,942	1,650,547,878
	<u>77,144,500,843</u>	<u>25,290,799,976</u>	<u>3,659,441,026</u>	<u>27,935,257,703</u>	<u>1,329,278,140</u>	<u>32,923,976,869</u>	<u>69,511,323,950</u>
分保准备金资产							
未到期责任准备金	28,369,696	49,575,695	-	-	51,007,634	51,007,634	26,937,757
未决赔款准备金	25,310,402	-	27,835,150	-	(43,164,391)	(15,329,241)	40,639,643
寿险责任准备金	2,394,383,284	3,222,534,552	52,518,313	-	(4,041,524)	48,476,789	5,568,441,047
长期健康险责任准备金	9,889,020	22,749,135	29,530,600	-	(12,700,403)	16,830,197	15,807,958
	<u>2,457,952,402</u>	<u>3,294,859,382</u>	<u>109,884,063</u>	<u>-</u>	<u>(8,898,684)</u>	<u>100,985,379</u>	<u>5,651,826,405</u>

29 保险合同准备金(续)

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下(续):

	本公司						2018年 12月31日
	2017年 12月31日	本年 增加	赔付款项	提前解除	本年减少 其他	小计	
分保前							
未到期责任准备金(c)	355,126,775	1,240,027,989	-	421,873	1,164,472,318	1,164,894,191	430,260,573
未决赔款准备金(d)	153,273,074	-	460,522,207	-	(582,388,100)	(121,865,893)	275,138,967
寿险责任准备金(e)	75,065,742,055	23,218,565,086	2,942,091,354	27,931,351,408	468,649,592	31,342,092,354	66,942,214,787
长期健康险责任准备金	1,345,335,744	448,135,076	75,563,828	3,484,422	63,874,692	142,922,942	1,650,547,878
	<u>76,919,477,648</u>	<u>24,906,728,151</u>	<u>3,478,177,389</u>	<u>27,935,257,703</u>	<u>1,114,608,502</u>	<u>32,528,043,594</u>	<u>69,298,162,205</u>
分保准备金资产							
未到期责任准备金	10,221,922	32,483,329	-	-	23,322,758	23,322,758	19,382,493
未决赔款准备金	19,744,547	-	24,652,243	-	(13,867,895)	10,784,348	8,960,199
寿险责任准备金	2,394,383,284	3,222,534,552	52,518,313	-	(4,041,524)	48,476,789	5,568,441,047
长期健康险责任准备金	9,889,020	22,749,135	29,530,600	-	(12,700,403)	16,830,197	15,807,958
	<u>2,434,238,773</u>	<u>3,277,767,016</u>	<u>106,701,156</u>	<u>-</u>	<u>(7,287,064)</u>	<u>99,414,092</u>	<u>5,612,591,697</u>

29 保险合同准备金(续)

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	1年以下(含1年)	本集团		合计1年以下(含1年)	本集团	
		1年以上			1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金(c)	534,587,382	13,964,999	548,552,381	467,110,229	36,894,438	504,004,667
未决赔款准备金(d)	370,008,904	-	370,008,904	229,418,377	-	229,418,377
寿险责任准备金(e)	1,208,926,893	65,733,287,894	66,942,214,787	2,100,445,692	72,965,296,363	75,065,742,055
长期健康险责任准备金	99,893	1,650,447,985	1,650,547,878	157,302	1,345,178,442	1,345,335,744
	<u>2,113,623,072</u>	<u>67,397,700,878</u>	<u>69,511,323,950</u>	<u>2,797,131,600</u>	<u>74,347,369,243</u>	<u>77,144,500,843</u>
分保准备金资产						
未到期责任准备金	26,937,757	-	26,937,757	28,369,696	-	28,369,696
未决赔款准备金	40,639,643	-	40,639,643	25,310,402	-	25,310,402
寿险责任准备金	100,561,928	5,467,879,119	5,568,441,047	66,998,233	2,327,385,051	2,394,383,284
长期健康险责任准备金	956	15,807,002	15,807,958	1,157	9,887,863	9,889,020
	<u>168,140,284</u>	<u>5,483,686,121</u>	<u>5,651,826,405</u>	<u>120,679,488</u>	<u>2,337,272,914</u>	<u>2,457,952,402</u>

29 保险合同准备金(续)

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下(续):

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	1年以下(含1年)	本公司		合计1年以下(含1年)	本公司	
		1年以上			1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金(c)	430,260,573	-	430,260,573	355,126,775	-	355,126,775
未决赔款准备金(d)	275,138,967	-	275,138,967	153,273,074	-	153,273,074
寿险责任准备金(e)	1,208,926,893	65,733,287,894	66,942,214,787	2,100,445,692	72,965,296,363	75,065,742,055
长期健康险责任准备金	99,893	1,650,447,985	1,650,547,878	157,302	1,345,178,442	1,345,335,744
	<u>1,914,426,326</u>	<u>67,383,735,879</u>	<u>69,298,162,205</u>	<u>2,609,002,843</u>	<u>74,310,474,805</u>	<u>76,919,477,648</u>
分保准备金资产						
未到期责任准备金	19,382,493	-	19,382,493	10,221,922	-	10,221,922
未决赔款准备金	8,960,199	-	8,960,199	19,744,547	-	19,744,547
寿险责任准备金	100,561,928	5,467,879,119	5,568,441,047	66,998,233	2,327,385,051	2,394,383,284
长期健康险责任准备金	956	15,807,002	15,807,958	1,157	9,887,863	9,889,020
	<u>128,905,576</u>	<u>5,483,686,121</u>	<u>5,612,591,697</u>	<u>96,965,859</u>	<u>2,337,272,914</u>	<u>2,434,238,773</u>

29 保险合同准备金(续)

(c) 分保前未到期责任准备金

按险种划分分保前未到期责任准备金，包括：

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
个人寿险	750,979	2,002,413
个人健康险	32,011,277	18,635,129
个人意外伤害险	103,246,018	97,400,926
财产险	118,291,808	148,877,892
	<u>254,300,082</u>	<u>266,916,360</u>
团体寿险	24,234,625	21,097,909
团体健康险	192,039,886	139,113,858
团体意外伤害险	77,977,788	76,876,540
	<u>294,252,299</u>	<u>237,088,307</u>
合计	<u>548,552,381</u>	<u>504,004,667</u>
	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
个人寿险	750,979	2,002,413
个人健康险	32,011,277	18,635,129
个人意外伤害险	103,246,018	97,400,926
	<u>136,008,274</u>	<u>118,038,468</u>
团体寿险	24,234,625	21,097,909
团体健康险	192,039,886	139,113,858
团体意外伤害险	77,977,788	76,876,540
	<u>294,252,299</u>	<u>237,088,307</u>
合计	<u>430,260,573</u>	<u>355,126,775</u>

29 保险合同准备金(续)

(d) 分保前未决赔款准备金

按性质划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
已发生已报案未决赔款准备金	48,387,451	54,079,081
已发生未报案未决赔款准备金	305,359,902	164,943,221
理赔费用准备金	16,261,551	10,396,075
	<u>370,008,904</u>	<u>229,418,377</u>
	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
已发生已报案未决赔款准备金	7,323,939	20,286,869
已发生未报案未决赔款准备金	259,242,190	128,744,432
理赔费用准备金	8,572,838	4,241,773
	<u>275,138,967</u>	<u>153,273,074</u>

29 保险合同准备金(续)

(e) 分保前寿险责任准备金

按险种划分分保前寿险责任准备金，包括：

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
个人寿险	53,065,283,101	44,781,363,378
个人年金	13,876,931,686	30,284,378,677
合计	<u>66,942,214,787</u>	<u>75,065,742,055</u>
其中：		
分红保险	41,552,955,996	32,715,791,920
万能寿险	6,032,748	6,061,368
投资连结保险	615,152	530,933

30 应付债券

于 2016 年 3 月 30 日，本集团定向发行了面值总额为人民币 35 亿元的十年期资本补充债。本集团在第五个计息年度末享有对该资本补充债的赎回权。本资本补充债的年利率为 4.08%，每年付息一次，于兑付日支付全部本金和最后一次利息。如本集团不行使赎回条款，则该债务后五年的年利率将增加至 6.08%，并在债务剩余存续期内固定不变。

31 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

本集团	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	391,194,034	1,564,776,134	68,804,540	275,218,160
累计可抵扣亏损	187,402,573	749,610,293	579,936,540	2,319,746,160
可供出售金融资产重分类至持有至到期投资	179,714,634	718,858,534	205,342,095	821,368,379
应付职工薪酬	96,235,998	384,943,992	51,881,252	207,525,008
未决赔款准备金	59,835,524	239,342,098	27,470,375	109,881,500
资产减值准备	34,332,576	137,330,302	21,398,760	85,595,040
无形资产摊销	21,771,921	87,087,685	15,470,838	61,883,352
固定资产折旧	1,312,240	5,248,960	2,092,855	8,371,420
公允价值变动损益	453,783	1,815,133	574,996	2,299,985
长期待摊摊销	410,443	1,641,771	1,414,447	5,657,788
预提费用	48,507	194,029	53,607	214,428
其他	1,809,348	7,237,393	-	-
小计	<u>974,521,581</u>	<u>3,898,086,324</u>	<u>974,440,305</u>	<u>3,897,761,220</u>
未确认递延所得税资产的暂时性差异	(400,343,336)	(1,601,373,344)	(529,744,708)	(2,118,978,832)
合计	<u>574,178,245</u>	<u>2,296,712,980</u>	<u>444,695,597</u>	<u>1,778,782,388</u>
本公司	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	391,208,953	1,564,835,810	68,804,540	275,218,159
可供出售金融资产重分类至持有至到期投资	179,714,634	718,858,534	205,342,095	821,368,379
累计可抵扣亏损	130,883,752	523,535,009	514,070,878	2,056,283,513
应付职工薪酬	79,154,391	316,617,564	50,861,282	203,445,127
未决赔款准备金	52,344,020	209,376,079	27,470,375	109,881,501
资产减值准备	34,309,508	137,238,034	21,398,760	85,595,040
无形资产摊销	20,395,037	81,580,149	15,113,998	60,455,990
固定资产折旧	2,182,751	8,731,002	2,092,855	8,371,420
公允价值变动损益	453,783	1,815,130	574,996	2,299,985
长期待摊摊销	410,443	1,641,771	1,414,447	5,657,787
预提费用	48,507	194,029	53,607	214,426
小计	<u>891,105,779</u>	<u>3,564,423,111</u>	<u>907,197,833</u>	<u>3,628,791,327</u>
未确认递延所得税资产的暂时性差异	(318,090,204)	(1,272,360,808)	(463,879,046)	(1,855,516,179)
合计	<u>573,015,575</u>	<u>2,292,062,303</u>	<u>443,318,787</u>	<u>1,773,275,148</u>

31 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税负债

本集团	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允 允价值变动	1,588,676	6,354,704	2,115,660	8,462,640

于2018年12月31日，本公司无递延所得税负债事项。

32 其他负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
	本集团	本集团
存入分保准备金(c)	3,093,298,539	328,340
其他应付款(a)	403,666,202	360,774,796
长期应付款(b)	81,112,709	74,215,263
应付保险保障基金	19,324,568	4,435,384
应付卖出回购金融资产款利息	1,132,842	-
其他	3,060,090	-
	<u>3,601,594,950</u>	<u>439,753,783</u>
	2018年12月31日	2017年12月31日
	本公司	本公司
存入分保准备金(c)	3,093,298,539	-
其他应付款(a)	440,978,466	366,609,089
长期应付款(b)	81,112,709	74,215,263
应付保险保障基金	17,719,271	4,435,384
应付卖出回购金融资产款利息	1,132,842	-
	<u>3,634,241,827</u>	<u>445,259,736</u>

32 其他负债(续)

(a) 其他应付款

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
应付供应商	116,589,773	126,481,842
应付债券利息	108,371,507	108,371,507
应付资本收购款	11,000,000	-
代理人押金	6,601,022	5,498,118
其他	161,103,900	120,423,329
	<u>403,666,202</u>	<u>360,774,796</u>

	2018年12月31日 本公司	2017年12月31日 本公司
应付供应商	177,621,345	133,016,636
应付债券利息	108,371,507	108,371,507
代理人押金	6,601,022	5,498,118
其他	148,384,592	119,722,828
	<u>440,978,466</u>	<u>366,609,089</u>

(b) 长期应付款

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
代理人长期服务津贴	74,942,766	67,800,848
预提投资连结产品持续奖金	3,380,943	3,698,215
代理人特别离职金	2,789,000	2,716,200
	<u>81,112,709</u>	<u>74,215,263</u>

(c) 存入分保准备金

于2018年12月31日，列示在本科目中的存入分保准备金为本公司与美国再保险上海分公司签订的再保险合同留存的分保准备金。

33 其他权益工具

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
永续债(a)	3,452,945,532	3,451,157,936

(a) 年末发行在外的永续债情况表

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	初始股息率	发行价格 (美元)	数量 (百万股)	金额			到期日	转股条件	转换情况
						原币 (百万美元)	原币 (百万人民币)	折币 (百万人民币)			
2017年境外永续债	2017年 4月21日	权益工具	4.50%	100	500	500	-	3,442	无	无	无
减：发行费用						(3)	(1)	(20)			
账面价值						497	(1)	3,422			

主要条款：

建信人寿保险股份有限公司于 2017 年 4 月 21 日发行面值总额为 500,000,000 美元，票息为 4.50% 的核心二级资本证券。本次债券发行后的 1-5 年内采用固定票息，为每年 4.50%。如债券没有被赎回，第 5 年往后每 5 年可重置分派率，按照当时 5 年期美国国库债券利率加上固定的上浮比率(2.68%)予以重置。

(1) 分派收益

分派收益于每年 4 月 21 日及 10 月 21 日每半年支付一次，首次分派收益支付日为 2017 年 10 月 21 日。发行人根据本证券条款和条件可自行决定选择性递延和累计递延分派收益，且次数不受限制，就任何目的而言，将不会构成发行人违约，证券持有人无权要求提前偿还证券。

(2) 赎回条款

2.1 最终赎回

除非被提前赎回，发行人可以在 2077 年 4 月 21 日(“首个最终赎回日”)按照本金加上截至赎回日应付但未付的分派收益赎回全部而非部分的证券。如果发行人未于首个最终赎回日选择赎回，则可于首个最终赎回日后每 60 年末赎回(该等日期，以及首个最终赎回日，称为“最终赎回日”)，前提是如果发行人未于相关最终赎回日选择赎回证券，证券将从该最终赎回日起立即延期 60 年。

2.2 发行人选择赎回

在满足行使赎回权前提条件的情况下，发行人可以选择在 2022 年 4 月 21 日(“首个重置日”)以及之后任何分派收益支付日按照未偿还的本金加上截至赎回日应计但未付的分派收益(包括任何延期分派收益和额外分派收益)赎回全部而非部分证券。

33 其他权益工具(续)

(a) 年末发行在外的永续债情况表(续)

(2) 赎回条款(续):

2.2 发行人选择赎回(续)

“行使赎回权前提条件”包括：(i) 保监会同意或适用的法律法规允许根据本证券条款和条件赎回或购回证券；以及(ii) 发行人行使赎回权或购回证券后的偿付能力充足率不低于 100%。

2.3 因监管原因或税务原因赎回

若因(i) 偿付能力监管规则或者相关规定于发行日或以后发生变动或被修订，而使所有证券不再满足偿付能力监管规则下核心二级资本证券的合格标准，或(ii) 税务相关法律法规于发行日或以后发生变动或被修订，导致发行人已经或将有义务缴纳发行条款规定的额外税款，且发行人不能通过采取合理的措施规避该义务，则在满足行使赎回权前提条件的情况下，发行人有权提前通知证券持有人，并于发出证券赎回通知的同时，就证券赎回通知的内容发出证券赎回公告，选择于任何时间以任何分派收益支付日按照未偿还的本金加上截至赎回日应计但未付的分派收益赎回全部而非部分证券。

(b) 发行在外的永续债变动情况表

	数量 (百万股)	账面价值 (百万人民币)
2018年1月1日	500	3,451
收益分配	-	2
2018年12月31日	500	3,453

于 2018 年 12 月 31 日，本集团发行在外的永续债账面价值中包括了尚未宣告发放的债券分派收益人民币 30,783,109 元。

34 盈余公积和一般风险准备

	本集团		
	法定盈余公积	任意盈余公积	小计
2017年1月1日	125,211,700	104,392,321	229,604,021
提取	40,414,965	-	40,414,965
2017年12月31日	165,626,665	104,392,321	270,018,986
提取	49,388,127	-	49,388,127
同一控制企业合并的影响	23,149,273	-	23,149,273
2018年12月31日	238,164,065	104,392,321	342,556,386

	本公司		
	法定盈余公积	任意盈余公积	小计
2017年1月1日	125,211,700	104,392,321	229,604,021
提取	40,414,965	-	40,414,965
2017年12月31日	165,626,665	104,392,321	270,018,986
提取	49,388,127	-	49,388,127
2018年12月31日	215,014,792	104,392,321	319,407,113

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、信托、证券、期货、基金、金融租赁及财务担保行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。其中，从事保险业务的公司按净利润的10%提取总准备金。

本集团根据有关财务规定以各自年度净利润为基础提取一般风险准备，作为利润分配。一般风险准备用于补偿巨灾风险或弥补亏损，不得用于分红或转增资本。

	一般风险准备	
	本集团	本公司
2017年1月1日	128,369,383	125,211,700
提取	56,401,555	40,414,965
2017年12月31日	184,770,938	165,626,665
提取	65,803,461	49,388,127
2018年12月31日	250,574,399	215,014,792

35 少数股东权益

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
建银国际(中国)有限公司	143,406,754	116,328,603
宁夏交通投资有限公司	31,323,351	36,282,805
银川通联资本投资有限公司	31,323,351	36,282,805
	206,053,456	188,894,213

36 保险业务收入

本集团保险业务收入按险种分类列示如下：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
寿险				
个险				
— 寿险	18,966,838,479	19,656,188,248	18,966,838,479	19,656,188,248
— 健康险	713,541,858	576,911,247	713,541,858	576,911,247
— 意外伤害险	363,930,622	346,022,250	363,930,622	346,022,250
— 年金险	4,076,810,621	8,374,748,324	4,076,810,621	8,374,748,324
其中：				
分红保险	11,879,892,833	9,862,933,274	11,879,892,833	9,862,933,274
万能保险	6,457,685	5,125,728	6,457,685	5,125,728
投资连结保险	1,849,561	1,854,243	1,849,561	1,854,243
团险				
— 寿险	80,704,532	69,074,689	80,704,532	69,074,689
— 健康险	433,671,219	292,375,318	433,671,219	292,375,318
— 意外伤害险	271,230,820	228,659,620	271,230,820	228,659,620
小计	24,906,728,151	29,543,979,696	24,906,728,151	29,543,979,696
产险				
财产险	384,071,825	244,573,555	-	-
合计	25,290,799,976	29,788,553,251	24,906,728,151	29,543,979,696

37 分出保费

为分出分保业务向分保接受人分出的保费。

按分入公司划分分出保费，包括：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
美国再保险公司上海分公司	3,186,923,798	-	3,186,923,798	-
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	29,081,474	26,742,566	29,081,474	26,742,566
慕尼黑再保险公司北京分公司	27,325,754	27,562,794	27,325,754	27,562,794
中国人寿再保险股份有限公司	18,798,147	1,423,681,142	18,798,147	1,423,675,995
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	15,730,555	13,048,241	15,730,555	13,048,241
法国再保险公司北京分公司	10,114,168	2,698,535	10,114,168	2,698,535
中国财产再保险有限责任公司	3,786,272	9,702,074	-	-
太平再保险(中国)有限公司	855,273	4,813,793	-	-
前海再保险股份有限公司	(10,358,023)	934,073,133	(10,442,348)	933,913,966
其他	12,601,964	20,268,546	235,468	200,000
	<u>3,294,859,382</u>	<u>2,462,590,824</u>	<u>3,277,767,016</u>	<u>2,427,842,097</u>

38 投资收益

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
归入贷款和应收款投资的利息收入	3,025,284,140	2,634,292,390	3,013,855,453	2,634,292,390
可供出售金融资产投资收益	1,557,029,795	2,050,259,892	1,523,195,257	2,012,447,539
持有至到期投资收益	860,617,727	681,111,150	851,123,332	679,445,460
定期存款利息收入	424,532,381	289,940,553	416,670,518	281,872,544
买入返售金融资产利息收入	53,362,088	72,711,389	53,217,017	72,294,515
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	2,584,596	482,109	1,319,514	482,109
联营企业投资亏损	(376,380)	-	(376,380)	-
	<u>5,923,034,347</u>	<u>5,728,797,483</u>	<u>5,859,004,711</u>	<u>5,680,834,557</u>

39 其他业务收入

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
保单初始费用收入	334,065,960	255,347,543	334,065,960	255,347,543
投资顾问费收入	103,090,947	73,076,323	-	-
代理业务收入	85,748,517	72,128,303	85,748,517	72,128,303
金融服务收入	69,456,307	-	-	-
资产管理费收入	30,966,348	42,104,851	4,533,194	14,687,547
保户质押贷款利息收入	30,687,215	35,209,725	30,687,215	35,209,725
活期存款利息收入	25,598,452	43,258,014	24,543,999	43,258,014
保单管理费收入	1,987,761	2,173,485	1,987,761	2,173,485
其他	46,725,934	48,328,548	74,307,953	47,697,871
	<u>728,327,441</u>	<u>571,626,792</u>	<u>555,874,599</u>	<u>470,502,488</u>

40 其他收益

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
新设机构补助	6,096,788	11,365,500	-	-
代扣个人所得税手续费返还	1,922,911	2,220,289	1,828,938	2,220,289
	<u>8,019,699</u>	<u>13,585,789</u>	<u>1,828,938</u>	<u>2,220,289</u>

41 退保金

按险种划分退保金，包括：

	本集团及本公司	
	2018 年度	2017 年度
个人寿险	8,037,286,832	1,712,264,690
个人健康险	7,334,645	4,746,264
个人年金	19,890,465,456	11,749,772,704
个人意外险	170,770	113,530
	<u>27,935,257,703</u>	<u>13,466,897,188</u>

其中：

分红保险	<u>1,995,693,863</u>	<u>1,487,140,257</u>
------	----------------------	----------------------

42 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
寿险				
年金给付	727,915,321	1,804,542,890	727,915,321	1,804,542,890
赔款支出	456,255,847	338,161,626	456,255,847	338,161,626
满期给付	2,092,324,531	2,617,426,397	2,092,324,531	2,617,426,397
死伤医疗给付	201,681,690	152,494,850	201,681,690	152,494,850
小计	<u>3,478,177,389</u>	<u>4,912,625,763</u>	<u>3,478,177,389</u>	<u>4,912,625,763</u>
产险				
赔款支出	<u>181,263,637</u>	<u>32,410,717</u>	-	-
合计	<u>3,659,441,026</u>	<u>4,945,036,480</u>	<u>3,478,177,389</u>	<u>4,912,625,763</u>

43 提取保险责任准备金

(a) 按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
提取未决赔款准备金(b)	140,590,527	71,473,146
提取/(转回)寿险责任准备金	(8,123,527,268)	10,355,197,588
提取长期健康险责任准备金	305,212,134	295,209,495
	<u>(7,677,724,607)</u>	<u>10,721,880,229</u>
	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
提取/(转回)未决赔款准备金(b)	121,865,893	(4,664,987)
提取/(转回)寿险责任准备金	(8,123,527,268)	10,355,197,588
提取长期健康险责任准备金	305,212,134	295,209,495
	<u>(7,696,449,241)</u>	<u>10,645,742,096</u>

(b) 按准备金性质，提取未决赔款准备金列示如下：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
提取/(转回)已发生已报案未决赔款准备金	(5,729,256)	49,863,202
提取已发生未报案未决赔款准备金	140,450,896	16,926,605
提取理赔费用准备金	5,868,887	4,683,339
	<u>140,590,527</u>	<u>71,473,146</u>
	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
提取/(转回)已发生已报案未决赔款准备金	(12,962,930)	16,071,106
提取/(转回)已发生未报案未决赔款准备金	130,497,758	(19,265,452)
提取/(转回)理赔费用准备金	4,331,065	(1,470,641)
	<u>121,865,893</u>	<u>(4,664,987)</u>

44 摊回保险责任准备金

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
摊回未决赔款准备金	15,329,241	21,377,423
摊回寿险责任准备金	3,174,057,763	2,363,619,404
摊回长期健康险责任准备金	5,918,938	3,915,074
	<u>3,195,305,942</u>	<u>2,388,911,901</u>

	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
摊回未决赔款准备金	(10,784,348)	15,813,884
摊回寿险责任准备金	3,174,057,763	2,363,619,404
摊回长期健康险责任准备金	5,918,938	3,915,074
	<u>3,169,192,353</u>	<u>2,383,348,362</u>

45 保单红利支出

保单红利支出为分红保险业务在保单周年日实际支付给保户的红利支出。

46 手续费及佣金支出

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
手续费支出	744,634,021	1,165,467,401	656,027,160	1,131,984,553
佣金支出	803,484,297	684,039,200	803,484,297	684,039,200
	<u>1,548,118,318</u>	<u>1,849,506,601</u>	<u>1,459,511,457</u>	<u>1,816,023,753</u>

47 业务及管理费

为本集团及本公司在业务经营及管理工作中发生的除手续费、佣金支出以外的其他各项费用，包括：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
工资及福利费	1,493,310,827	1,269,558,388	1,253,611,850	1,096,082,431
租赁费用	178,158,053	143,599,050	131,832,675	109,350,463
业务活动费	85,925,069	54,489,712	85,890,436	54,489,712
专业服务费	74,922,614	71,605,275	35,849,397	21,318,158
固定资产折旧	73,808,010	55,629,851	64,715,200	48,598,148
提取保险保障基金	72,799,234	71,228,727	69,716,536	69,282,826
无形资产摊销	55,580,863	45,013,582	48,472,847	43,088,066
业务招待费	50,408,681	49,670,531	45,583,258	47,723,499
差旅费	47,579,188	49,019,795	37,898,022	32,658,909
广告宣传费	47,350,850	41,063,306	31,564,367	31,484,709
培训费	41,302,868	37,381,113	40,959,480	37,381,113
修理及维护费用	33,632,765	29,285,359	29,986,767	27,253,519
资产托管费	30,574,825	27,784,881	303,917,348	288,193,505
通讯费	29,951,401	23,308,298	24,644,694	21,523,965
会议费	23,832,362	25,187,895	21,889,981	24,635,149
长期待摊费用摊销	23,404,797	26,916,095	21,640,852	23,313,498
印刷费	17,858,920	15,944,855	14,873,235	15,944,855
其他税费	16,364,094	13,216,910	14,820,612	13,216,910
公杂费	10,568,821	9,587,432	8,691,195	8,917,788
水电费	8,892,066	9,667,796	8,304,915	7,629,478
银行结算费	2,520,226	3,588,897	2,127,010	3,588,897
其他	60,576,716	21,168,938	36,137,859	16,051,208
	<u>2,479,323,250</u>	<u>2,093,916,686</u>	<u>2,333,128,536</u>	<u>2,041,726,806</u>

48 摊回分保费用

为本集团及本公司分出分保业务向分保接收人摊回的应由其承担的手续费，包括：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
美国再保险公司上海分公司	67,518,954	-
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	6,267,428	(499,772)
中国人寿再保险股份有限公司	5,596,362	80,976,219
慕尼黑再保险公司北京分公司	3,534,414	3,958,906
法国再保险公司北京分公司	2,725,285	580,185
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	1,605,970	2,891,377
前海再保险股份有限公司	(251,305)	50,444,768
其他	5,950,195	11,514,258
	<u>92,947,303</u>	<u>149,865,941</u>

	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
美国再保险公司上海分公司	67,518,954	-
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	6,267,428	(499,772)
中国人寿再保险股份有限公司	5,596,362	80,976,219
慕尼黑再保险公司北京分公司	3,534,414	3,958,906
法国再保险公司北京分公司	2,725,285	580,185
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	1,605,970	2,891,377
前海再保险股份有限公司	(280,239)	50,444,768
	<u>86,968,174</u>	<u>138,351,683</u>

49 其他业务成本

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
投连及万能险相关支出	2,175,230,464	1,508,229,376
资本补充债利息支出	143,704,387	144,643,361
卖出回购证券利息支出	78,114,831	25,553,909
金融服务成本支出	24,925,750	-
其他	85,672,408	70,995,739
	<u>2,507,647,840</u>	<u>1,749,422,385</u>

49 其他业务成本(续)

	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
投连及万能险相关支出	2,175,230,464	1,508,229,376
资本补充债利息支出	143,704,387	144,643,361
卖出回购证券利息支出	76,870,069	25,553,909
其他	84,115,105	70,995,656
	<u>2,479,920,025</u>	<u>1,749,422,302</u>

50 所得税费用

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
当期所得税	73,956,991	69,572,793	-	-
递延所得税	167,294,303	198,029	167,080,164	-
	<u>241,251,294</u>	<u>69,770,822</u>	<u>167,080,164</u>	<u>-</u>

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
利润总额	<u>856,231,430</u>	<u>465,959,689</u>
按适用税率计算的所得税费用	214,057,858	116,489,922
非应纳税收入	(206,059,520)	(277,578,636)
不得扣除的成本、费用和损失	380,632,380	58,443,885
当期未确认的递延所得税	(129,401,372)	275,932,179
其他	(17,978,052)	(103,516,528)
所得税费用	<u>241,251,294</u>	<u>69,770,822</u>

	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
利润总额	<u>660,961,434</u>	<u>404,149,653</u>
按适用税率计算的所得税费用	165,240,359	101,037,413
非应纳税收入	(204,256,457)	(273,829,117)
不得扣除的成本、费用和损失	370,095,159	57,021,925
当期未确认的递延所得税	(145,788,842)	219,286,307
其他	(18,210,055)	(103,516,528)
所得税费用	<u>167,080,164</u>	<u>-</u>

51 其他综合收益

	本集团								
	资产负债表中其他综合损失		利润表中其他综合损益						
	2017年 12月31日	2018年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益本年转入损 益	可供出售金融资 产转持有至到 期投资	当年计入可供出售金融 资产减值损失的金额	减：所得税费用	税后归属于 本公司	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损 益的其他综合收 益/(损失)									
可供出售金融资产 公允价值变动损 益	(200,867,580)	(1,169,280,101)	(1,787,980,914)	489,841,406	-	6,906,880	322,820,107	(968,412,521)	(123,615)
可供出售金融资产 重分类至持有至 到期投资	(821,368,379)	(744,485,995)	102,509,845	-	-	-	(25,627,461)	76,882,384	-
其他综合损失合计	(1,022,235,959)	(1,913,766,096)	(1,685,471,069)	489,841,406	-	6,906,880	297,192,646	(891,530,137)	(123,615)

51 其他综合收益(续)

	本集团								
	资产负债表中其他综合损失		利润表中其他综合损益						
	2016年 12月31日	2017年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	可供出售金融资 产转持有至到 期投资	当年计入可供出售金融 资产减值损失的金额	减：所得税费用	税后归属于 本公司	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损 益的其他综合收 益/(损失)									
可供出售金融资产公 允价值变动损益	(433,383,900)	(200,867,580)	(308,232,807)	(226,503,704)	821,368,379	23,467,478	(77,583,026)	232,516,320	579,169
可供出售金融资产重 分类为持有至到期 投资	-	(821,368,379)	(821,368,379)	-	-	-	-	(821,368,379)	-
其他综合损失合计	(433,383,900)	(1,022,235,959)	(1,129,601,186)	(226,503,704)	821,368,379	23,467,478	(77,583,026)	(588,852,059)	579,169

51 其他综合收益 (续)

	本公司								
	资产负债表中其他综合损失		利润表中其他综合损益						合计
	2017年 12月31日	2018年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	可供出售金融资产转 持有至到期投资	当年计入可供出售金融 资产减值损失的金额	减：所得税费用		
以后将重分类进损 益的其他综合收益损失									
可供出售金融资产公允 价值变动损益	(206,413,620)	(1,173,626,858)	(1,782,780,155)	486,255,623	-	6,906,881	322,404,413	(967,213,238)	
可供出售金融资产重分 类至持有至到期投资	(821,368,379)	(744,485,995)	102,509,845	-	-	-	(25,627,461)	76,882,384	
其他综合损失合计	(1,027,781,999)	(1,918,112,853)	(1,680,270,310)	486,255,623	-	6,906,881	296,776,952	(890,330,854)	

51 其他综合收益 (续)

	本公司							
	资产负债表中其他综合损失		利润表中其他综合损益					合计
	2016年 12月31日	2017年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	可供出售金融资产转 持有至到期投资	当年计入可供出售金融 资产减值损失的金额	减：所得税费用	
以后将重分类进损益 的其他综合收益								
可供出售金融资产公 允价值变动损益	(433,599,212)	(206,413,620)	(315,418,030)	(226,503,704)	821,368,379	23,467,478	(75,728,531)	227,185,592
可供出售金融资产重 分类为持有至到期 投资	-	(821,368,379)	(821,368,379)	-	-	-	-	(821,368,379)
其他综合损失合计	(433,599,212)	(1,027,781,999)	(1,136,786,409)	(226,503,704)	821,368,379	23,467,478	(75,728,531)	(594,182,787)

52 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
净利润	614,980,136	396,188,867
调整：资产减值损失	77,027,060	65,615,715
固定资产折旧	73,940,802	55,633,257
无形资产摊销	55,580,863	46,448,839
长期待摊费用摊销	23,506,924	25,480,838
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失	39,449	463,997
公允价值变动损失	2,076,743	1,472,158
未到期责任准备金的增加	45,979,653	177,429,001
未决赔款准备金的增加	125,261,286	50,095,723
寿险责任准备金的增加/(减少)	(11,297,585,031)	7,991,578,184
长期健康险责任准备金的增加	299,293,196	291,294,421
卖出回购金融资产利息支出	78,114,831	25,553,909
投资收益	(5,986,247,759)	(5,817,425,967)
递延所得税费用	167,294,303	198,029
汇兑损失/(收益)	(27,022,018)	137,226,754
经营性应收项目的减少	110,782,606	269,427,631
经营性应付项目的增加	11,408,487,477	6,575,814,722
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>(4,228,489,479)</u>	<u>10,292,496,078</u>
	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
净利润	493,881,270	404,149,653
调整：资产减值损失	76,922,845	65,615,715
固定资产折旧	64,715,200	48,598,148
无形资产摊销	48,472,847	43,088,066
长期待摊费用摊销	21,640,852	23,313,498
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失	39,449	463,389
公允价值变动损失	484,855	1,472,158
未到期责任准备金的增加	65,973,227	46,813,176
未决赔款准备金的增加/(减少)	132,650,241	(20,478,871)
寿险责任准备金的增加/(减少)	(11,297,585,031)	7,991,578,184
长期健康险责任准备金的增加	299,293,196	291,294,421
卖出回购金融资产利息支出	76,870,069	25,553,909
投资收益	(5,921,799,681)	(5,769,282,765)
递延所得税费用	167,080,164	-
汇兑损失/(收益)	(27,021,243)	137,235,567
经营性应收项目的减少	186,019,673	408,309,500
经营性应付项目的增加	11,333,521,289	6,425,551,538
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>(4,278,840,778)</u>	<u>10,123,275,286</u>

52 现金流量表附注(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
现金等价物的期末余额	2,976,584,630	5,606,523,935
减：现金等价物的年初余额	(5,606,523,935)	(2,119,539,402)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(2,629,939,305)</u>	<u>3,486,984,533</u>

	2018 年度 本公司	2017 年度 本公司
现金等价物的期末余额	2,704,356,387	5,469,294,479
减：现金等价物的年初余额	(5,469,294,479)	(2,083,986,638)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(2,764,938,092)</u>	<u>3,385,307,841</u>

(c) 现金及现金等价物

	2018 年 12 月 31 日 本集团	2017 年 12 月 31 日 本集团
现金及活期存款	<u>2,976,584,630</u>	<u>5,606,523,935</u>

	2018 年 12 月 31 日 本公司	2017 年 12 月 31 日 本公司
现金及活期存款	<u>2,704,356,387</u>	<u>5,469,294,479</u>

53 投资连结产品

(a) 投资连结保险产品的基本情况

本集团于 2008 年 2 月推出了汇富人生和锦绣人生投资连结保险。

(1) 账户特征

主动积极型投资账户：精选受益于股票市场的各种主动型证券投资基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

指数成长型投资账户：精选受益于股票市场的各种指数型证券投资基金，追求基于市场指数的投资回报和长期稳定的资产增值。

平衡收益型投资账户：均衡配置于股票基金与债券基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

现金增利型投资账户：主要投资于债券基金、货币基金及其他货币式工具，在保证资产安全的前提下，构建稳健的债券市场投资组合，力求为投资者提供稳健的、长期的投资回报。

货币理财型投资账户：主要投资于流动性资产、固定收益资产，为寻求低风险和高流动性的保户提供稳健收益。

平稳增利型投资账户：主要投资于固定收益类资产投资，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产、流动性资产和权益类资产，在承担中等投资风险的基础上，力求获得投资账户资产的长期稳定增长。

稳健增值型投资账户：主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

强化回报型投资账户：主要投资于固定收益类资产和权益类资产投资，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产和流动性资产，在承担中等投资风险的基础上，获取比较稳健的账户价值增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

稳固收益型投资账户：主要投资于固定收益类资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

价值成长型投资账户：主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

53 投资连结产品(续)

(a) 投资连结保险产品的基本情况(续)

(1) 账户特征(续)

安心优先型投资账户：主要投资于固定收益类资产和权益类资产投资，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产和流动性资产，在承担中等投资风险的基础上，获取比较稳健的账户价值增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

锦绣 1 号投资账户：主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

锦绣 2 号投资账户：主要投资于固定收益类资产和权益类资产投资，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产和流动性资产，在承担中等投资风险的基础上，获取比较稳健的账户价值增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

锦绣 3 号投资账户：主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度参与股票市场成长的机会。

(2) 投资组合

主动积极型投资账户

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于主动投资型股票类基金的比例为 80%-100%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

指数成长型投资账户：

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于指数型股票类基金的比例为 80%-100%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

53 投资连结产品(续)

(a) 投资连结保险产品的基本情况(续)

(2) 投资组合(续)

平衡收益型投资账户：

1. 独立账户主要投资于股票基金、债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于股票类基金的比例为 40%-60%，各类债券基金、货币基金、银行存款以及现金的比例 40%-60%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

现金增利型投资账户：

1. 独立账户主要投资于债券基金、货币基金、银行存款以及中国保监会允许投资的债券市场和货币市场的其他投资工具。
2. 独立账户投资于债券基金的比例为 80%-100%，货币基金、银行存款以及现金的比例 0%-20%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

货币理财型投资账户：

1. 独立账户主要投资于流动性资产和固定收益资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资比例不低于账户价值的 50%；固定收益类资产投资比例不高于账户价值的 50%；其他金融资产投资比例不高于账户价值的 25%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

平稳增利型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产、流动性资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 90%；全部非标准化债权资产投资余额不高于账户价值的 50%；流动性资产投资余额不低于账户价值的 10%；权益类资产投资余额不高于账户价值的 10%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

53 投资连结产品(续)

(a) 投资连结保险产品的基本情况(续)

(2) 投资组合(续)

稳健增值型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定类收益资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 10%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

强化回报型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产和权益类资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定类收益资产投资余额不高于账户价值的 90%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 10%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

稳固收益型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定类收益资产投资余额不高于账户价值的 85%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 25%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

价值成长型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产，并匹配一定的流动性资产、不动产资产、其他金融资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 50%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

53 投资连结产品(续)

(a) 投资连结保险产品的基本情况(续)

(2) 投资组合(续)

安心优先型投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益资产和权益类资产，并匹配一定的不动产资产、其他金融资产和流动性资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 60%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

锦绣 1 号投资账户：

1. 独立账户主要投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产、其他金融资产和权益类资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 45%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

锦绣 2 号投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益类资产、权益类资产、不动产类资产、其他金融资产和流动性资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 55%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

锦绣 3 号投资账户：

1. 独立账户主要投资于固定收益类资产、权益类资产、不动产类资产、其他金融资产和流动性资产以及中国保监会允许投资的其他金融工具。
2. 独立账户投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%；固定收益类资产投资余额不高于账户价值的 95%；不动产类资产、其他金融资产合计投资余额不高于账户价值的 75%(其中单一项目不高于账户价值的 50%)；权益类资产投资余额不高于账户价值的 45%。
3. 独立账户投资将遵守中国保监会规定的其他限制。

53 投资连结产品(续)

(a) 投资连结保险产品的基本情况(续)

(3) 投资风险

主动积极型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

指数成长型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

平衡收益型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

现金增利型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

货币理财型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

平稳增利型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

稳健增值型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

强化回报型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

稳固收益型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

价值成长型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

安心优先型投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

锦绣 1 号投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

锦绣 2 号投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

锦绣 3 号投资账户：市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险、流动性风险及操作风险是影响本账户投资回报的主要风险。

53 投资连结产品(续)

(b) 独立账户情况

各个独立账户的账户单位数和净资产如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	独立账户单位数	每一独立账户净资产	独立账户单位数	每一独立账户净资产
主动积极型	56,133,038.95	1.1774	57,003,774.37	1.5243
指数成长型	80,847,649.81	0.7666	78,939,948.32	0.9914
平衡收益型	29,057,490.11	1.4831	29,242,712.74	1.7943
现金增利型	22,530,891.15	1.6703	23,006,472.19	1.6774
货币理财型	-	-	-	-
平稳增利型	41,314,352.67	1.1666	66,351,465.35	1.1333
稳健增值型	7,487,996.71	1.1280	13,238,504.08	1.1011
强化回报型	-	-	-	-
稳固收益型	-	-	-	-
价值成长型	7,083,739.33	1.1492	11,070,721.35	1.1153
安心优先型	5,833,000.00	1.0632	9,847,000.00	1.0574
锦绣1号	6,400,921.51	1.1016	11,579,762.52	1.0770
锦绣2号	12,225,000.00	1.0947	22,382,941.00	1.0634
锦绣3号	17,448,204.63	1.0788	29,921,238.26	1.0509

其中，货币理财型账户、强化回报型账户、稳固收益型账户由于退保导致期末独立账户单位数为零。

截至2018年12月31日和2017年12月31日止，独立账户的投资组合情况如下：

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
投资连结产品独立账户资产		
货币资金	42,898,200	44,593,851
基金投资	290,442,489	394,306,003
信托计划投资	-	-
资管产品投资	-	-
应收利息及红利	76,838	101,523
其他应收款	1,860,672	-
应交税金及托管费	(2,430,263)	(2,539,207)
其他应付款	(13,811,606)	-
合计	319,036,330	436,462,170
减：公司持有的份额对应的价值	(8,646,149)	(10,466,750)
独立账户资产	310,390,181	425,995,420
独立账户负债	310,390,181	425,995,420

53 投资连结产品(续)

(c) 风险保费和独立账户管理费

风险保费为本集团承担风险保额收取的费用。风险保费按保险合同签发(首期)或保险合同生效日的每月对应日(续期)的下一个计价日的卖出价，从个人账户中以转出投资单位的形式按月收取。

投保人按保单规定需交纳独立账户管理费。独立账户管理费于每日投资账户价值评估后，按投资账户资产评估价值乘以对应账户的日费率从投资账户价值内扣除。

	2018 年度 本集团	2017 年度 本集团
独立账户管理费	4,533,194	14,687,547
风险保费	1,849,561	1,854,243

(d) 投资连结产品采用的主要会计政策

本集团投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理，在保险合同准备金中列示。分拆后的其他风险部分，按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中列示。归属于投保人的投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，在独立账户资产中列示。

(e) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

本集团投资连结保险投资账户的主要资产以公允价值计量，采用的估值原则参见附注4(e)。

54 分部报告

分部信息按照本集团的主要经营分部列报。

本集团的经营业务分部信息现分为：寿险业务、财产险业务、资产管理业务及其他金融服务业务。

2018 年度分部信息：

	2018 年度 (本集团)				
	营业收入	营业支出	营业利润/(亏损)	资产总额	负债总额
寿险	28,006,193,095	(27,355,800,346)	650,392,749	131,699,179,339	121,488,689,832
财产险	430,243,384	(528,214,712)	(97,971,328)	1,122,280,398	483,028,339
资产管理	431,531,497	(140,046,490)	291,485,007	808,417,007	87,780,053
其他金融服务	71,062,087	(67,445,239)	3,616,848	92,738,208	11,820,003
抵销	(304,781,809)	304,781,809	-	(1,294,670,071)	(72,370,070)
	<u>28,634,248,254</u>	<u>(27,786,724,978)</u>	<u>847,523,276</u>	<u>132,427,944,881</u>	<u>121,998,948,157</u>

2017 年度分部信息：

	2017 年度 (本集团)				
	营业收入	营业支出	营业利润/(亏损)	资产总额	负债总额
寿险	33,083,710,643	(32,682,020,826)	401,689,817	127,827,044,707	116,963,211,355
财产险	112,452,785	(342,341,413)	(229,888,628)	1,128,190,120	387,724,721
资产管理	387,625,777	(97,525,245)	290,100,532	653,259,827	68,693,977
抵销	(260,408,624)	260,408,624	-	(1,181,889,287)	(39,589,287)
	<u>33,323,380,581</u>	<u>(32,861,478,860)</u>	<u>461,901,721</u>	<u>128,426,605,367</u>	<u>117,380,040,766</u>

55 企业合并

于 2018 年 8 月 31 日，本公司控股子公司建信保险资产管理股份有限公司向建信资本管理有限责任公司(以下简称“建信资本”)收购了建信资本拥有的建信(宁波)投资管理有限责任公司(以下简称“建信宁波”)100%股权，本次交易完成后，本集团持有建信宁波 100%股权。本次交易的合并日为 2018 年 8 月 31 日，系本集团实际取得建信宁波控制权的日期。由于建信宁波和本集团在合并前均受中国建设银行股份有限公司最终控制且该控制并非暂时性，故该交易属于同一控制下企业合并。

上述企业合并的合并成本及取得的净资产账面价值如下：

合并成本-	
支付的现金	30,000,000
发生或承担负债的账面价值	11,000,000
合并成本合计	<u>41,000,000</u>
减：取得的净资产账面价值	(15,933,014)
调整少数股东权益的金额	<u>(4,988,330)</u>
调整资本公积的金额	<u>20,078,656</u>

55 企业合并(续)

建信宁波于合并日的资产、负债账面价值列示如下：

	账面价值	
	2018年8月31日 (合并日)	2017年12月31日
货币资金	6,338,606	38,684,086
应收账款	8,028,408	4,978,965
其他应收款	730,966	730,966
其他流动资产	1,465,227	1,940,731
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	155,000	155,000
固定资产	189,241	234,649
长期待摊费用	123,216	164,127
减：应交税费	(1,059,503)	(1,268,562)
其他应付款	(38,147)	(58,765)
净资产	<u>15,933,014</u>	<u>45,561,197</u>

建信宁波 2017 年度和自 2018 年 1 月 1 日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日(合并日)止期间	2017 年度
营业收入	20,084,655	27,370,134
净利润	13,371,817	20,696,813
经营活动现金流量	10,666,115	18,350,388
现金流量净额	<u>(32,345,480)</u>	<u>17,872,664</u>

56 关联方关系及其交易

(a) 存在控制关系的关联方

(1) 存在控制关系的关联方的基本情况

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司 关系	经济性质 或类型	法定代表人
中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街 25 号	银行业	母公司	股份有限公司	田国立

本公司下属子公司的基本资料及与本公司的关系详见附注 6。

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
中国建设银行股份有限公司	250,010,977,486	-	-	250,010,977,486

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：

企业名称	2017 年 12 月 31 日		本年增加		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国建设银行股份有限公司	2,292,852,632	51%	-	-	2,292,852,632	51%

(b) 不存在控制关系的关联方的性质

	与本公司的关系
建信信托有限责任公司	同一母公司
建信基金管理公司	同一母公司
建信村镇银行	同一母公司
中德住房储蓄银行	同一母公司
中国农业银行股份有限公司	受母公司的控股股东间接控制
中国银行股份有限公司	受母公司的控股股东间接控制
中国工商银行股份有限公司	受母公司的控股股东间接控制
中国人寿再保险股份有限公司	受母公司的控股股东间接控制
国家开发银行股份有限公司	受母公司的控股股东间接控制
苏州工业园区润家住房租赁服务有限公司	联营企业

(c) 关联交易

(1) 重大关联交易

(i) 保费收入

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	490,160,620	840,462,568

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联交易(续)

(1) 重大关联交易(续)

(ii) 分出保费

	2018 年度	2017 年度
中国人寿再保险股份有限公司	18,798,147	1,423,681,142

(iii) 定期存款利息收入

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	7,682,060	61,344,557

(iv) 债券利息收入

	2018 年度	2017 年度
国家开发银行股份有限公司	190,427,260	97,780,803
中国银行股份有限公司	1,404,000	1,404,000
	191,831,260	99,184,803

(v) 基金产品投资收益

	2018 年度	2017 年度
建信基金管理公司	1,091,551	33,972,266

(vi) 信托投资计划利息收入

	2018 年度	2017 年度
建信信托有限责任公司	41,226,111	57,369,222

(vii) 理财产品利息收入

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	14,081,444	10,429,937

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联交易(续)

(1) 重大关联交易(续)

(viii) 其他业务收入

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	88,854,050	21,160,798

(ix) 赔付支出

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	137,607,649	23,433,804

(x) 摊回赔付支出

	2018 年度	2017 年度
中国人寿再保险股份有限公司	28,779,067	12,206,549

(xi) 手续费支出

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	662,450,736	1,015,379,313

(xii) 业务及管理费

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	86,166,450	67,844,271

(xiii) 摊回分保费用

	2018 年度	2017 年度
中国人寿再保险股份有限公司	5,596,362	80,976,219

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联交易(续)

(1) 重大关联交易(续)

(xiv) 其他业务支出

	2018 年度	2017 年度
中国建设银行股份有限公司	397,822,933	213,805,389

(xv) 关键管理人员薪酬

	2018 年度	2017 年度
关键管理人员薪酬	34,399,135	34,463,718

(2) 本公司于 2018 年度与下属子公司之间的关联交易

(i) 支付资产管理费

	2018 年度	2017 年度
建信保险资产管理有限公司	274,974,416	260,408,624

(3) 关联方应收、应付款项余额

(i) 银行存款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国建设银行股份有限公司	2,448,555,608	1,349,904,429
中国工商银行股份有限公司	448,821,887	3,683,386,758
中德住房储蓄银行	14,525,315	10,000,000
建信村镇银行	44,525	49,623
	2,911,947,335	5,043,340,810

(ii) 应收分保账款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国人寿再保险股份有限公司	26,612,207	20,181,289

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联交易(续)

(3) 关联方应收、应付款项余额(续)

(iii) 应收利息

	2018年12月31日	2017年12月31日
国家开发银行股份有限公司	93,064,044	75,905,937
中国建设银行股份有限公司	11,870,694	10,626,071
中国银行股份有限公司	1,138,586	1,138,586
建信信托有限责任公司	1,069,444	1,909,444
	<u>107,142,768</u>	<u>89,580,038</u>

(iv) 定期存款

	2018年12月31日	2017年12月31日
中国建设银行股份有限公司	<u>245,914,880</u>	<u>316,336,666</u>

(v) 可供出售金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
国家开发银行股份有限公司	1,153,412,840	466,243,710
建信基金管理公司	55,129,699	87,227,708
中国银行股份有限公司	34,017,100	29,655,300
中国建设银行股份有限公司	-	2,500,000,000
	<u>1,242,559,639</u>	<u>3,083,126,718</u>

(vi) 持有至到期投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
国家开发银行股份有限公司	<u>3,125,314,966</u>	<u>3,112,060,788</u>

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联交易(续)

(3) 关联方应收、应付款项余额(续)

(vii) 归入贷款及应收款项的投资

2018年12月31日 2017年12月31日

建信信托有限责任公司	500,000,000	950,000,000
------------	-------------	-------------

(viii) 应付手续费

2018年12月31日 2017年12月31日

中国建设银行股份有限公司	169,156,664	278,760,887
--------------	-------------	-------------

(ix) 应付分保账款

2018年12月31日 2017年12月31日

中国人寿再保险股份有限公司	15,512,461	155,160,737
---------------	------------	-------------

(x) 保户储金及投资款

2018年12月31日 2017年12月31日

中国建设银行股份有限公司	708,963,893	639,617,816
--------------	-------------	-------------

(4) 本公司与下属子公司之间的应收、应付款项余额

(i) 其他应收款

2018年12月31日 2017年12月31日

建信保险资产管理有限公司	2,464,264	-
建信保险代理有限公司	335,315	-
	2,799,579	-

(ii) 其他应付款

2018年12月31日 2017年12月31日

建信保险资产管理有限公司	69,558,924	39,589,287
--------------	------------	------------

57 风险管理

本集团销售转移保险风险、金融风险或同时转移保险风险和金融风险的合同。相关风险及本集团进行风险管理的方法如下：

(a) 保险风险

保险合同的风险在于所承保事件发生的可能性及由此引起的赔付金额的不确定性。保险合同的性质决定了保险风险发生的随机性和无法预计性。对于按照概率理论定价和计提准备金的保险合同，本集团面临的主要风险为实际的理赔给付金额超出保险负债的账面价值的风险。

经验显示具相同性质的保险合同组合中所含保险合同越多，保险合同负债偏离实际赔付结果的可能性越小。此外，保险合同组合中所含保险合同性质越分散，保险合同组合的负债受其中任何组合偏差影响的可能性越小。本集团已经建立起了分散承保风险类型的保险承保策略，并在每个类型的保险合同中保持足够的保单数量，从而减少保险风险的不确定性。本集团通过承保策略、再保险安排和理赔管理来减轻保险风险。

本集团采用溢额和成数等方式对本集团的业务进行分保。这些再保险合同分散了保险风险，降低了潜在损失对本集团的影响。

同时，本集团通过加强对承保核保工作和理赔核赔工作的管理来减少保险风险。

本集团保险合同包括长期人身险保险合同(包括寿险和长期健康险)、短期人身险保险合同(包括短期健康险和意外伤害险)以及财产保险合同。对于长期人身险保险合同和短期人身险保险合同而言，加剧保险风险的因素主要是保险风险假设与实际保险风险的差异，包括死亡假设、费用假设、利率假设等。对于财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。此外，保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。本集团针对保险合同的风险建立相关假设，并据此计提保险合同准备金，参见附注 4(o)。

57 风险管理(续)

(a) 保险风险(续)

(1) 按险种区分，本集团保险风险集中度以分保后准备金账面价值列示如下：

	2018年12月31日 本集团	2017年12月31日 本集团
传统寿险	22,127,014,654	41,763,993,376
分红保险	41,552,311,525	32,714,966,644
万能保险	5,855,239	5,907,806
投资连结保险	389,090	371,049
财产险	173,927,037	201,309,566
	<u>63,859,497,545</u>	<u>74,686,548,441</u>

本集团所有业务均来源于中国境内。

(2) 重大假设敏感性分析

长期人身险保险合同

重大假设包括死亡率、疾病发生率、伤残率、退保率、投资收益率及折现率和费用假设。

长期人身险保险合同敏感性分析

敏感性分析	变化率	准备金的变化	
		2018年12月31日	2017年12月31日
	增加 10 个基点		
折现率		(377,606,391)	(250,695,449)
折现率	减少 10 个基点	389,183,182	256,324,234
死亡率	10%	38,132,061	10,072,207
死亡率	-10%	(39,120,871)	(9,732,641)
疾病发生率/伤残率	10%	251,174,316	204,040,679
疾病发生率/伤残率	-10%	(252,976,545)	(204,801,491)
维持费用	10%	157,628,513	109,392,784
维持费用	-10%	(157,605,032)	(108,926,162)
退保率	10%	188,340,043	28,627,670
退保率	-10%	(219,288,325)	(40,632,821)
保单红利	10%	214,581,233	236,941,781
保单红利	-10%	(214,581,233)	(236,941,781)

当最佳估计假设变化时，以上假设变化均在当年利润中反映。该敏感性分析显示了评估假设变动对准备金的影响。

57 风险管理(续)

(a) 保险风险(续)

(2) 重大假设敏感性分析(续)

财产险合同及短期人身险保险合同

对于财产险合同而言，原保险合同赔款金额等因素的变化，有可能影响未决赔款准备金假设水平的变动，进而影响未决赔款准备金的同步变动。

本集团通过了解各险种的定价情况和行业经营状况等信息，综合考虑未来经营环境的变化，假设了各险种的预期赔付率，采用预期赔付率法谨慎评估已发生未报案未决赔款准备金。截止年末无重大影响。

对于短期人身险保险合同而言，未到期责任准备金选取未赚保费准备金与未赚风险准备金中的较大者计提，截至年末未赚保费准备金远大于未赚风险准备金，因此死亡率、疾病发生率或伤残率假设的提高或降低对年末未到期责任准备金无重大影响。

(b) 金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

本集团的金融资产、金融负债、再保险资产和保险合同准备金负债承担金融风险，主要为金融资产收益不足以支付保险合同和投资合同形成的负债的风险。

本集团建立了完整的内部控制体系来控制金融风险，并采取措施尽量减少对财务业绩的可能负面影响。本集团的风险管理由确定的部门按照管理层批准的风险管理原则开展，通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避金融风险，如对金融风险进行定期评估、对投资方案进行审批等。

(1) 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具的公允价值变动的风险。本集团的金融资产中包括定期存款和债券投资。利率的变化将对本集团整体投资回报产生重大影响。

本集团通过对投资组合的结构和期限的管理控制利率风险，并寻求在可能范围内资产和负债的匹配。利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将如何随着报告日的市场利率变化而波动。

于 2018 年 12 月 31 日，若市场利率上升 50 个基点且其他市场变量保持不变，由于浮动利率的现金及现金等价物、定期存款、存出资本金及债权型投资利息收入的变动和可供出售金融资产公允价值的变动，本集团 2018 年度股东权益(税前影响)减少约人民币 18,516 万元(2017 年度：约人民币 20,399 万元)；反之，若市场利率下降 50 个基点且其他市场变量保持不变，本集团 2018 年度股东权益(税前影响)则增加约人民币 26,300 万元(2017 年度：约人民币 20,969 万元)。

57 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(2) 市场风险

本集团的投资主要包括定期存款、债券投资和权益投资。债券投资和权益投资的价格取决于市场。本集团面临的市场风险受中国的债券和资本市场的影响。

本集团在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散市场风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

另外，本集团的外币资产主要是外币货币资金和定期存款，也受到汇率波动的风险。

截至 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日本集团持有的非人民币投资资产如下：

2018 年 12 月 31 日	本集团	
	美元	折合人民币
现金及现金等价物	3,737,064	25,648,220
定期存款	75,700,000	519,544,240
	<u>79,437,064</u>	<u>545,192,460</u>

2017 年 12 月 31 日	本集团	
	美元	折合人民币
现金及现金等价物	60,447,849	394,978,333
定期存款	39,230,000	256,336,666
	<u>99,677,849</u>	<u>651,314,999</u>

于 2018 年 12 月 31 日，若美元兑换人民币汇率上升 5%且其他市场变量保持不变，由于外币现金及现金等价物及定期存款的变动，本集团 2018 年度税前利润增加约人民币 2,779 万元(2017 年度：约人民币 3,302 万元)；反之，若美元兑人民币汇率下降 5%且其他市场变量保持不变，本集团 2018 年度税前利润则减少约人民币 2,779 万元(2017 年度：约人民币 3,302 万元)。

57 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(3) 信用风险(续)

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。本集团的投资品种受到中国保监会的限制，投资组合中的大部分是国债、政府机构债券、存放在国有商业银行或资本充足率超过 8% 的股份制商业银行的定期存款和较稳健的金融机构发行的贷款和应收款项，本集团面临的信用风险相对较低。

本集团通过实施信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，本集团资产负债表中的金融资产账面价值反映其在资产负债表日的最大信用风险敞口。

(4) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法获得足够的现金流归还到期负债的风险。在正常的经营活动中，本集团寻求通过匹配投资资产与保险负债的到期日以降低流动性风险。

57 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(4) 流动性风险(续)

按合同和估计到期日，本集团主要金融资产和金融负债的未经折现现金流量列示如下：

2018年 12月31日	账面价值	未标明 到期日	未经折现的合同现金流量(单位：千元)					
			2019	2020	2021	2022	2023	2023年之后
债权投资	32,670,666	-	3,747,611	3,683,043	7,550,249	5,596,153	3,897,764	21,714,027
定期存款及存出资本保 证金	8,220,544	-	1,339,430	353,015	470,635	7,522,430	52,700	-
现金及现金等价物	2,976,585	2,976,585	-	-	-	-	-	-
股票投资	3,503,073	3,503,073	-	-	-	-	-	-
基金投资	11,082,585	11,082,585	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,791,605	-	2,795,111	-	-	-	-	-
优先股	306,831	306,831	-	-	-	-	-	-
非上市股权	59,348	59,348	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	4,132,738	4,132,738	-	-	-	-	-	-
其他债务投资	56,037,343	-	14,913,329	8,273,260	12,239,323	11,723,351	4,809,359	15,808,547
应收分保账款	169,263	-	151,767	17,496	-	-	-	-
卖出回购金融资产	(1,064,765)	-	(1,066,757)	-	-	-	-	-
独立账户资产	310,390	310,390	-	-	-	-	-	-
应付分保账款	(193,375)	-	(193,375)	-	-	-	-	-
保户储金及投资款	(40,230,981)	-	(2,114,311)	(1,560,400)	(2,510,008)	(14,200,237)	(19,564,722)	(10,865,419)
独立账户负债	(310,390)	(310,390)	-	-	-	-	-	-

建信人寿保险股份有限公司
2018年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

57 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(4) 流动性风险(续)

	2017年 12月31日	账面价值	未经折现的合同现金流量(单位: 千元)					
			未标明 到期日	2018	2019	2020	2021	2022
债权投资	33,296,934	-	3,023,647	3,720,740	5,430,677	6,923,333	6,040,830	22,885,655
定期存款及存出资本保 证金	8,666,337	-	1,399,402	800,123	350,315	466,850	7,519,730	-
现金及现金等价物	5,606,524	5,606,524	-	-	-	-	-	-
股票投资	2,780,632	2,780,632	-	-	-	-	-	-
基金投资	10,004,181	10,004,181	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	3,796,280	-	3,796,280	-	-	-	-	-
优先股	298,740	298,740	-	-	-	-	-	-
非上市股权	44,000	44,000	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	6,352,982	3,595,082	1,146,347	71,386	-	-	-	-
其他债务投资	50,518,484	-	9,537,639	14,322,206	7,297,675	7,692,352	10,817,821	11,849,956
应收分保账款	86,270	-	82,798	45,742	-	-	-	-
独立账户资产	425,995	425,995	-	-	-	-	-	-
应付分保账款	(334,207)	-	(334,207)	-	-	-	-	-
保户储金及投资款	(33,065,044)	-	(11,962,336)	(5,093,221)	(837,922)	(1,363,625)	(13,699,951)	(4,702,937)
独立账户负债	(425,995)	(425,995)	-	-	-	-	-	-

57 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(5) 集团对结构化主体的最大风险敞口

本集团在正常商业活动中运用结构化主体的主要目的是实现投资资产的保值增值，获取稳定收益，而非控制。本集团对合并结构化主体的考虑因素详见附注 4(z)。

以下表格为本集团因持有未合并的结构化主体份额而面临的重大风险敞口。最大风险敞口代表本集团基于与结构化主体的安排所可能面临的重大风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团对未合并的结构化主体的最大风险敞口如下：

	集团最大风险敞口
信托计划、理财产品等其他债权投资	56,364,419,727
基金投资	11,082,585,098
股权计划、资管计划、理财产品等其他权益投资	4,132,737,965
持有的本公司投连账户份额价值	8,646,149
	<u>71,588,388,939</u>

58 公允价值计量

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量的整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值

58 公允价值计量(续)

(a) 持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持续以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
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-				
企业债券	81,930,004	385,000	-	82,315,004
基金投资	6,663,925	-	-	6,663,925
其他权益工具投资	-	-	17,463,590	17,463,590
持有的本公司投连账户份额价值	-	8,646,149	-	8,646,149
可供出售金融资产-	-	-	-	-
债权投资	449,328,454	12,341,279,178	-	12,790,607,632
股票投资	3,503,072,576	-	-	3,503,072,576
基金投资	7,267,472,925	3,808,448,248	-	11,075,921,173
优先股	-	-	306,831,461	306,831,461
非上市股权	-	-	59,348,244	59,348,244
股权计划、资管计划、理财产品等其他权益投资	-	-	4,115,274,375	4,115,274,375
债券计划、信托计划、理财产品等其他债权投资	-	-	5,052,086,021	5,052,086,021
金融资产合计	<u>11,308,467,884</u>	<u>16,158,758,575</u>	<u>9,551,003,691</u>	<u>37,018,230,150</u>

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持续以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
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-				
企业债券	55,947,932	-	-	55,947,932
其他权益工具投资	-	-	1,155,000	1,155,000
持有的本公司投连账户份额价值	-	10,466,750	-	10,466,750
可供出售金融资产-				
债权投资	121,682,768	13,571,042,339	-	13,692,725,107
股票投资	2,511,606,578	267,512,043	1,513,470	2,780,632,091
基金投资	7,035,086,148	2,967,939,380	-	10,003,025,528
优先股	-	-	298,740,000	298,740,000
非上市股权	-	-	44,000,000	44,000,000
股权计划、资管计划、理财产品等其他权益投资	277,271,463	2,500,000,000	3,575,710,371	6,352,981,834
债券计划、信托计划、理财产品等其他债权投资	-	-	4,525,219,283	4,525,219,283
金融资产合计	<u>10,001,594,889</u>	<u>19,316,960,512</u>	<u>8,446,338,124</u>	<u>37,764,893,525</u>

58 公允价值计量(续)

(a) 持续的以公允价值计量的金融工具(续)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

截至 2018 年 12 月 31 日止，由于活跃市场上(未经调整)报价的可获取性发生变化，本集团部分债券、股票和基金在第一层次和第二层次发生了转换。于 2018 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 6,593 万元的基金从第一层次转换为第二层次，另有账面价值约为人民币 15,570 万元的债券、账面价值约为人民币 18,767 万元的股票和账面价值约为 42,734 万元的基金从第二层次转换为第一层次。于 2017 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 155,700 万元的基金和账面价值约为 1,715 万元的股票从第一层次转换为第二层次，另有账面价值约为人民币 2,198 万元的债券和账面价值约为 10,402 万元的基金从第二层次转换为第一层次。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

本集团于 2018 年度拥有约人民币 95.5 亿元第三层次的金融资产(2017 年度：约人民币 84.5 亿元)。

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：持有至到期投资、归入贷款及应收款项的投资等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产 -				
持有至到期投资	19,797,742,680	20,717,331,163	19,548,261,258	24,838,232,833
归入贷款及应 收款项的投资	<u>50,985,257,161</u>	<u>51,486,900,687</u>	<u>45,993,265,133</u>	<u>46,169,941,827</u>
	<u>70,782,999,841</u>	<u>72,204,231,850</u>	<u>65,541,526,391</u>	<u>71,008,174,660</u>

持有至到期投资以活跃市场中的报价、第三方估值服务提供商对相同或同类资产的报价或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定其公允价值，属于第一层次或第二层次。归入贷款及应收款项的投资以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

59 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

中国保监会主要通过偿付能力管理规则监管资本管理风险，以确信保险公司保持充足的偿付能力。本集团进一步制定了管理目标以保持强健的信用评级和充足的偿付能力资本充足率，借此支持业务目标和使股东价值最大化。

根据中国保监会颁布的《中国保监会关于实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》，本集团于 2016 年 1 月 1 日开始实施风险导向的偿付能力体系，并相应调整了资本基础、资本管理目标、政策和流程。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团下属保险公司的核心偿付能力充足率及综合偿付能力充足率均符合偿付能力管理规定的要求，具体情况请参见偿付能力报表。

60 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	99,522,522	69,937,002
1 年至 2 年以内	74,143,896	64,674,333
2 年至 3 年以内	60,378,560	40,595,497
3 年以上	32,714,351	55,875,907
	<u>266,759,329</u>	<u>231,082,739</u>

（三）审计报告的主要意见

1、会计师事务所的名称：

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

2、在审计报告上签字的注册会计师：卢冰、章理

3、主要审计意见：普华永道中天会计师事务所认为，建信人寿的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了建信人寿 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

1. 保险合同准备金

（1）计量原则

本集团的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

（i）计量单元

本集团的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。对于无法拆开销售的产品组合作为一个计量单元处理。

（ii）预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：（i）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、退保给付、生存给付、满期给付等；（ii）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；（iii）管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本集团为承担保险合同相关

义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(iii) 边际因素

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本集团根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

本集团的保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。剩余边际的后续计量与合理估计准备金和风险边际准备金相对独立，后期评估假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

(iv) 货币时间价值

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

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(2) 保险合同准备金

本集团的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。未到期责任准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未到期责任准备金科目。未决赔款准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未

决赔款准备金科目。

(i) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本集团对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(ii) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为保险事故已发生并已估损，尚未结案的赔案而提取的准备金。本集团按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本集团为保险事故已发生、但尚未估损的赔案而提取的准备金。本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法、赔付率法及案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的费用而提取的准备金，包括直接理赔费用准备金和间接理赔费用准备金。本集团采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

(iii) 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本集团为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。

(iv) 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本集团为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。

(3) 保险责任准备金充足性测试

本集团于每年年度终了对未到期责任准备金、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。

本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

2. 保险合同准备金—重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本集团对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的死亡率、疾病发生率、伤残率、退保率、投资收益率及折现率、保单红利、费用假设根据最新的经验分析、公司相关管理政策及未来趋势判断而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，对于当年新签发的保单以保单生效日的假设，包括死亡率、疾病发生率、伤残率、退保率、投资收益率及折现率、保单红利、费用假设，在预期保险期间内摊销。

本集团每年都会进行经验分析，并对所采用的假设进行回顾。最佳估计假设变化形成的准备金变动计入当期损益。

(1) 死亡率、疾病发生率、伤残率和退保率

本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故的发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。本集团定期对产品进行经验分析作为调整事故发生率假设的依据。

保单退保率根据本集团最近的经验研究分析，视产品线和保单所处的保险年度而定。同时，本集团定期进行退保率的经验分析，并以此为依据调整退保率的假设。

(2) 投资收益率及折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团以投资收益率假

设为折现率考虑货币时间价值对准备金的影响。

投资收益率假设基于对本集团未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边界的合理估计。在确定利率假设时，本集团考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和本集团投资策略的预期。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的人寿保险合同，本集团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“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他等确定折现率假设。主要产品过去两年的折现率假设如下：

2018年12月31日	3.47% - 6.30%
2017年12月31日	3.28% - 6.48%

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，采用的折现率基于当前的资产市场状况、本集团当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率等因素确定，过去两年的折现率假设如下：

分红保险

2018年12月31日	4.87% - 5.07%
2017年12月31日	4.87% - 5.07%

万能保险

2018年12月31日	4.88% - 4.97%
2017年12月31日	4.88% - 4.97%

(3) 费用假设

费用假设基于预计保单单位成本。单位成本是基于对实际经验的分析以及公司费用政策，并参考行业经验数据而确定。

(4) 保单红利

保单红利假设根据分红保险账户的预期投资收益率、管理层的红利政策、保单持有人的合理预期等因素合理确定。

(5) 风险边际

本集团以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

3. 保险合同准备金结果

保险合同准备金列示如下：

	本集团		本公司	
	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日
分保前				
未到期责任准备金	504,004,667	548,552,381	355,126,775	430,260,573
未决赔款准备金	229,418,377	370,008,904	153,273,074	275,138,967
寿险责任准备金	75,065,742,055	66,942,214,787	75,065,742,055	66,942,214,787
长期健康险责任准备金	1,345,335,744	1,650,547,878	1,345,335,744	1,650,547,878
	<u>77,144,500,843</u>	<u>69,511,323,950</u>	<u>76,919,477,648</u>	<u>69,298,162,205</u>
分保准备金				
未到期责任准备金	28,369,696	26,937,757	10,221,922	19,382,493
未决赔款准备金	25,310,402	40,639,643	19,744,547	8,960,199
寿险责任准备金	2,394,383,284	5,568,441,047	2,394,383,284	5,568,441,047
长期健康险责任准备金	9,889,020	15,807,958	9,889,020	15,807,958
	<u>2,457,952,402</u>	<u>5,651,826,405</u>	<u>2,434,238,773</u>	<u>5,612,591,697</u>

本报告期间保险合同准备金评估方法无重大变更。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率、疾病发生率、伤残率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本集团2018年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变更合计减少保险合同准备金约人民币50,878万元。

四、风险管理状况信息

2018年，公司风险管理状况信息如下：

(一) 风险评估

公司面临的主要风险包括保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等七大风险。

1. 保险风险

公司目前面临的保险风险主要包括死亡率风险、疾病发生率风险、赔付率风险、退保率风险以及费用率风险等。

公司通常每年末评估一次各类发生率的实际经验与预期发生偏离的状况。公司于 2018 年末对保险风险状况进行评估，总体而言，公司死亡率、疾病发生率、赔付率以及退保率的实际经验与精算假设未发生不利偏离，保险风险可控。

2. 市场风险

公司目前面临的市场风险主要包括利率风险、权益价格风险以及汇率风险，市场风险总体基本可控。

● 利率风险

截至 2018 年四季度末，资产负债尚存 2.98 年的久期缺口。公司将定期评估和监控资产负债匹配风险，以防范利率风险可能给公司带来的非预期损失。

● 权益价格风险

截至 2018 年四季度末，公司受权益价格风险影响的资产共计 89.7 亿元，权益风险价值占比未突破限额，公司权益价格风险可控。

● 汇率风险

在汇率风险方面，公司目前没有开展外币业务。截至 2018 年四季度末，公司共有 0.8 亿美元资产，全部来自外方股东的注资。公司汇率风险可控。

3. 信用风险

公司的信用风险主要来自资产端，涉及的投资资产类别包括固定收益类资产、不动产类资产、其他金融资产等。截至四季度末，公司信用风险资产规模达 817.3 亿元，占可投资资产比例达 68.5%，总体看投资品种评级较高、资产质量良好，信用风险可控。

4. 操作风险

2018 年度公司操作风险保持在低风险，处于可控状态。公司 2018 年内未发生重大操作风险事件；公司定期监测关键风险指标，各项指标无显著变化。

5. 战略风险

2018 年，公司坚定转型方向，遵循“三个规律”，坚持高质量发展目标，不断加快业务结构调整与优化，持续提升公司内含价值，有效加强各方面专业化管理能力和集约化管理水平，取得了较好的转型成效。整体看，战略实施过程中，公司合理制定并执行 2018 年度综合经营计划，继续滚动推进战略项目及战略重点工作，将发展规划评估及战略风险评估纳入公司全面风险管理体系，确保了战略风险的整体可控，有力保证了战略目标的达成。

6. 声誉风险

2018 年度，公司总体保持了较好的声誉，舆情状况平稳，美誉度稳步上升，各类舆情隐患未对公司造成显著负面影响。公司获得《金融时报》与中国社科院金融研究所联合颁发的“2018 中国金融机构金牌榜·金龙奖-年度最佳价值创造寿险

公司”、《上海证券报》颁发的“金理财-年度企业社会责任”、上海报业集团《澎湃新闻》颁发的“年度寿险公司”、《证券时报》颁发的“2018 金质保险品牌方舟奖”等奖项。

7. 流动性风险

截至 2018 年四季度，整体来看公司本季度业务现金净流入 5.96 亿元，流动性状况较为平稳。公司仍将持续监测现金流情况，并根据监测数据及时进行资金调拨，进一步完善分账户间资产负债匹配管理，以确保不发生流动性风险事件。从 2018 年业务发展的情况看，公司业务发展符合管理预期，预计 2019 年全年流动性风险总体可控，流动性风险水平健康。

（二）风险控制

1. 风险管理组织体系介绍

根据中国银保监会相关要求，公司建立了适合自身规模和发展的全面风险管理组织体系。明确了董事会对公司风险管理负最终责任、监事会有效监督、高级管理层直接领导，以风险管理职能部门为依托，相关业务单位密切配合，覆盖所有分支机构、所有业务及流程的风险管理体系。

公司采用三道防线风险管理模式，形成相互协调、有效制衡的管理机制。第一道防线由各职能部门和业务单位组成，对风险防范承担直接责任，负责在业务前端识别、评估与计量、监测与应对、报告风险，执行公司制定的各项风险管理政策、制度。第二道防线由风险管理部门组成，承担制定各项风险管理政策、制度和流程，监测和管理风险的责任，并监督第一道

防线风险管理相关制度执行的情况。第三道防线由审计部门组成，承担第一、二道防线履职情况的审计责任，针对公司已经建立的风险管理流程和各项风险的控制程序进行监督，并提出客观、独立的评价。

2. 风险管理总体策略及其执行情况

根据监管要求，结合公司未来发展战略，以遵循建设银行集团风险理念，与集团风险偏好保持一致，依法合规经营为前提，公司明确了风险偏好。公司在意外、健康、养老领域为客户提供稳定保障，加快高附加值业务发展，提升期缴价值型业务占比；严控资金增量风险，对重点领域实施穿透式审查。降低资金运用市场风险；确保第二代偿付能力监管体系中的偿付能力充足率符合监管要求。采用定性和定量相结合的方法，综合确定七大类风险的风险容忍度。

总体而言，公司 2018 年度各项指标均在风险偏好之内。截至 2018 年末，公司综合偿付能力充足率为 165%，核心偿付能力充足率为 129%，符合银保监会要求。公司量化风险（保险风险、市场风险、信用风险）未突破董事会年初审议通过的容忍度，定量容忍度执行情况良好。在定性指标方面，操作风险总体水平为低风险，符合董事会年初制定的目标；未发生影响公司正常经营及当期业绩的重大声誉事件，声誉风险容忍度未突破年初设定的目标；发展规划实施情况评估结果显示，今年发展规划实施管理体系进一步完善，管理措施落实到位，发

展规划执行情况良好，不存在由于战略实施流程不符合规定或显著的环境变化而造成的战略风险；针对流动性风险，公司提前预判，积极调拨资金，及时化解 2018 年集中退保带来的流动性压力，未发生流动性风险事件。

五、保险产品经营信息

2018 年度保费收入居前 5 位的保险产品经营情况：

类型	排名	产品名称	主要销售渠道	保费收入 (亿元)	退保金(亿 元)
原保费	1	金富跃 3 号两全保险 (分红型)	银保/个 险/高端	109.60	1.47
	2	龙耀一世 B 款终身寿险	银保	48.01	0.39
	3	龙生福瑞 6 号年金保险	银保	16.23	0.23
	4	龙行富贵年金保险	银保	14.79	0.73
	5	龙耀一世终身寿险	银保/个 险/高端	10.70	0.26
保户投 资款	1	聚富 6 号年金保险 (万能型)	银保	128.18	1.13
	2	惠赢 1 号两全保险 (万能型)	银保	35.69	0.12
	3	龙耀新无双养老年金保险 (万能型)	银保	1.49	6.03
投连险 独立账 户[注]	1	汇富人生投资连结保险 B 款	个险	0.20	0.16

注：2018 年仅上表 1 款投连险有保费收入，因此无 2、3 名产品

六、偿付能力信息

2018 年度偿付能力状况表

(除特别注明外，金额单位为人民币万元)

项目		2018 年 12 月 31 日
认可资产	(1)	13,161,669
认可负债	(2)	11,575,748
实际资本	(3)=(1)-(2)	1,585,921
核心一级资本	(4)	891,281
核心二级资本	(5)	345,295
附属一级资本	(6)	349,345
附属二级资本	(7)	-
最低资本	(8)=(9)+(16)+(17)	962,143
量化风险最低资本	(9)=(10)+(11)+(12) +(13)-(14)-(15)	964,990
寿险业务保险风险最低资本	(10)	122,415
非寿险业务保险风险最低资本	(11)	18,145
市场风险最低资本	(12)	713,333
信用风险最低资本	(13)	462,002
量化风险分散效应	(14)	305,744
特定类保险合同损失吸收效应	(15)	45,161
控制风险最低资本	(16)	(2,847)
附加资本	(17)	-
核心偿付能力溢额	(18)=(4)+(5)-(8)	274,433
核心偿付能力充足率	(19)=(4)+(5)/(8)	129%
综合偿付能力溢额	(20)=(3)-(8)	623,778
综合偿付能力充足率	(21)=(3)/(8)	165%

七、其他信息

(一) 董事会成员变更情况

2018 年初，公司董事会成员为：章更生、谢瑞平、刘涛、靳晓飞、郭瑜玲、穆国新、郑云瑞、陈德仁、王绪瑾。

2018 年 7 月，章更生先生辞去公司董事长、董事、战略发展委员会主任委员及委员职务。

自 2018 年 9 月 28 日起，段超良先生担任公司董事长、执

行董事、战略发展委员会主任委员及委员。

至报告期末，公司董事会成员为：段超良、谢瑞平、刘涛、靳晓飞、郭瑜玲、穆国新、郑云瑞、陈德仁、王绪瑾。

（二）监事会成员变更情况

2018年初，公司监事会成员为：刘英、许东敏、郝希文、孙琦。

2018年7月，许东敏先生辞去公司监事职务。

至报告期末，公司监事会成员为：刘英、郝希文、孙琦。

（三）高级管理人员变更情况

无。