

复星联合健康保险股份有限公司

2019 年度信息披露报告

2020 年 4 月 29 日

目录

一、公司简介.....	3
二、财务会计信息.....	4
三、保险责任准备金信息.....	44
四、风险管理状况信息.....	47
五、保险产品经营信息.....	50
六、偿付能力信息.....	51
七、关联交易信息.....	51
八、消费者权益保护信息.....	51
九、其他信息.....	52

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

中文：复星联合健康保险股份有限公司

简称：复星联合健康保险

英文：FOSUN UNITED HEALTH INSURANCE COMPANY LTD.

英文缩写：FOSUN UNITED HEALTH

（二）注册资本

人民币 50,000 万元

（三）注册地址和营业场所

注册地址：广州市南沙区海滨路 171 号南沙金融大厦 11 楼 1101-J88

营业场所：广东省广州市天河区华穗路 406 号 17 层自编 01-03 单元

（四）成立时间

2017 年 1 月 23 日

（五）经营范围和经营区域

1. 经营范围：各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务；与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；与健康保险有关的再保险业务；国家法律、法规允许的资金运用业务；中国保监会批准的其他业务。

2. 经营区域：广东省、北京市、上海市、四川省、江苏省

（六）法定代表人

曾明光

（七）客服电话和投诉电话

400-611-7777

二、财务会计信息

(一) 财务报表

1、资产负债表

资产	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	1	431,202,374	36,385,565
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	9,017,387	-
买入返售金融资产	3	2,700,001	21,000,045
应收利息	4	11,915,962	8,910,385
应收保费	5	53,391,837	40,412,812
应收分保账款	6	162,218,477	6,968,430
应收分保未到期责任准备金		644,780	3,153,049
应收分保未决赔款准备金		4,168,002	-
应收分保长期健康险责任准备金		17,072,175	4,309,912
保户质押贷款		56,000	-
定期存款	7	8,650,488	180,000,000
可供出售金融资产	8	541,050,184	173,568,135
贷款及应收款项类投资	9	400,000,000	30,000,000
存出资本保证金	10	100,000,000	100,000,000
固定资产	11	7,147,463	6,453,039
在建工程		6,422,938	1,294,941
无形资产	12	42,355,121	17,610,145
递延所得税资产	13	173,415,085	21,801,994
其他资产	14	17,674,910	17,954,918
资产合计		1,989,103,184	669,823,370

负债及所有者权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
负债			
预收保费		21,038,363	17,669,871
应付手续费及佣金		114,913,255	68,634,046
应付分保账款	15	203,753,415	19,021,247
应付职工薪酬	16	44,972,561	30,136,230
应交税费	17	68,935,903	57,409,379
应付赔付款		3,509,563	895,046
未到期责任准备金	18	142,619,285	55,868,622
未决赔款准备金	18	83,801,417	17,811,173
长期健康险责任准备金	18	598,420,264	16,418,877
其他负债	19	27,811,210	18,628,209
负债合计		1,309,775,236	302,492,700
股东权益			
股本	20	500,000,000	500,000,000
资本公积	21	350,000,000	-
其他综合收益	22	231,224	(521,608)
未弥补亏损	23	(170,903,276)	(132,147,722)
股东权益合计		679,327,948	367,330,670
负债及股东权益总计		1,989,103,184	669,823,370

2、利润表

	<u>附注五</u>	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
一、营业收入			
保险业务收入	24	1,819,383,272	520,126,466
其中：分保费收入		9,326,279	-
减：分出保费		197,518,369	18,077,388
提取未到期责任准备金	25	<u>89,258,932</u>	<u>41,476,914</u>
已赚保费		<u>1,532,605,971</u>	<u>460,572,164</u>
投资收益	26	49,861,610	24,405,427
公允价值变动收益		156,699	-
汇兑损益		224,682	(80)
其他业务收入		<u>964,468</u>	<u>139,546</u>
营业收入合计		<u>1,583,813,430</u>	<u>485,117,057</u>
二、营业支出			
退保金		9,117,334	1,203,461
赔付支出	27	231,310,887	33,721,881
减：摊回赔付支出		26,514,370	1,434,031
提取保险责任准备金	28	647,991,631	37,521,991
减：摊回保险责任准备金		16,930,265	3,768,514
分保费用		887,539	-
税金及附加		532,139	106,620
手续费及佣金支出		683,901,374	354,539,614
业务及管理费	29	317,716,939	153,124,530
减：摊回分保费用		132,447,450	5,070,348
其他业务成本		1,649,285	107,935
资产减值损失		<u>38,413</u>	<u> </u>
营业支出合计		<u>1,717,253,456</u>	<u>570,053,139</u>

	<u>附注五</u>	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
三、营业亏损		(133,440,026)	(84,936,082)
加：营业外收入		501	30,000,000
减：营业外支出		<u>200,000</u>	<u>-</u>
四、亏损总额		(133,639,525)	(54,936,082)
减：所得税费用	30	<u>(94,883,971)</u>	<u>32,442,493</u>
五、净亏损		<u>(38,755,554)</u>	<u>(87,378,575)</u>
六、其他综合收益的税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	22	<u>752,832</u>	<u>(6,855)</u>
七、综合收益总额		<u>(38,002,722)</u>	<u>(87,385,430)</u>

3、现金流量表

	附注五	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		1,807,988,320	500,471,321
收到其他与经营活动有关的现金		<u>5,216,094</u>	<u>30,139,545</u>
经营活动现金流入小计		<u>1,813,204,414</u>	<u>530,610,866</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		229,794,604	30,541,319
再保业务产生的现金流出净额		9,653,455	254,403
支付手续费及佣金的现金		641,295,551	303,980,957
支付给职工以及为职工支付的现金		169,880,966	87,254,634
支付的各项税费		47,572,203	666,192
支付其他与经营活动有关的现金		<u>130,193,733</u>	<u>38,108,389</u>
经营活动现金流出小计		<u>1,228,390,512</u>	<u>460,805,894</u>
经营活动产生的现金流量净额	31	<u>584,813,902</u>	<u>69,804,972</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,259,881,928	689,901,560
取得投资收益收到的现金		47,447,893	22,749,095
收到其他与投资活动有关的现金		<u>5,725,426</u>	<u>-</u>
投资活动现金流入小计		<u>1,313,055,247</u>	<u>712,650,655</u>
投资支付的现金		1,833,641,976	706,338,756
保户质押贷款净增加额		56,000	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,654,207	15,769,688
支付的其他与投资活动有关的现金		<u>-</u>	<u>8,127,516</u>
投资活动现金流出小计		<u>1,871,352,183</u>	<u>730,235,960</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(558,296,936)</u>	<u>(17,585,305)</u>

	附注五	2019年	2018年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		350,000,000	-
筹资活动现金流入小计		350,000,000	-
筹资活动产生的现金流量净额		350,000,000	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		(201)	(80)
五、现金及现金等价物净增加额			
		376,516,765	52,219,587
加：年初现金及现金等价物余额		57,385,610	5,166,023
六、年末现金及现金等价物余额	32	<u>433,902,375</u>	<u>57,385,610</u>

4、所有者权益变动表

	2019 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	
一、本年年初余额	500,000,000	-	(521,608)	(132,147,722)	367,330,670
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	752,832	(38,755,554)	(38,002,722)
(二) 股东赠予资本	-	350,000,000	-	-	350,000,000
三、本年年末余额	500,000,000	350,000,000	231,224	(170,903,276)	679,327,948

	2018 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	
一、本年年初余额	500,000,000		(514,753)	(44,769,147)	454,716,100
二、本年增/(减)变动金额					
(一) 综合收益总额	-		(6,855)	(87,378,575)	(87,385,430)
三、本年年末余额	500,000,000		(521,608)	(132,147,722)	367,330,670

（二）财务报表附注

1、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具及若干保险责任准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

2、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

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

3. 现金及现金等价物

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

4. 外币业务和外币报表折算

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专项借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

5. 金融工具

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务，并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量

且变动计入当期损益的金融资产：

(1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

(2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

(4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。对于此类金融资产，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额；采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，在初始确认时以

公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额；采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

如果有客观证据表明以成本计量的金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额；采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

6. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子数据处理设备	3 年或 5 年	5%	32%或 19%
办公家具及其他设备	3 年或 5 年	5%	32%或 19%
运输工具	6 年	5%	16%

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

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、8。

7. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。本公司的无形资产均为使用寿命有限的无形资产。

本公司无形资产的预计使用寿命如下：

	<u>预计使用寿命</u>
计算机软件系统	10年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、8。

8. 资产减值

本公司对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9. 保险保障基金

根据《保险保障基金管理办法》（保监会令[2008]第2号）的规定，本公司按照以下比例提取保险保障基金：

（1）有保证收益的人寿保险按照业务收入的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的0.05%缴纳；

（2）短期健康保险按照保费收入的0.8%缴纳，长期健康保险按照保费收入的0.15%缴纳；

(3) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的0.8%缴纳。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的1%时，不再提取保险保障基金。

10. 保险合同分类

保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本公司承担给付保险金责任的，则本公司承担了保险风险。

本公司与投保人签订的合同，如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如果本公司与投保人签订的合同使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，应按下列情况处理：

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

(2) 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单独计量的，本公司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，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为原保险合同。

重大保险风险测试

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

11. 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。非寿险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金在未到期责任准备金和未决赔款准备金报表科目中列示，长期健康险责任准备金科目包括了长期健康险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生

的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出（含归属于保单持有人的收益），主要包括：（1）根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；（2）管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，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。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并对边际进行单独计量。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。

对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益，将具有同质保险风险的保险合同作为一个计量单元。对于长期健康险保险合同，采用有效保险金额作为剩余边际的摊销载体，将每一保险合同单独作为一个计量单元。

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。

本公司在确定保险合同准备金时，对于整体准备金的久期低于1年的计量单元，不考虑货币时间价值的影响；对于整体准备金的久期超过1年的计量单元，对预期未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

未到期责任准备金（非寿险）

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

非寿险未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去手续费、增值税、保险保障基金和监管费用等获取成本后计提本准备金。初始确认后，本准备金按三百六十五分之一法将负债释放，并确认赚取的保费收入。

限于公司实际经验和数据，本公司采用行业边际率确定评估非寿险未到期责任准备金的风险边际，即未来现金流无偏估计的3.0%。

未决赔款准备金（非寿险）

非寿险未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险业务保险事故已发生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是指本公司为非寿险业务保险事故已发生并向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生、尚未向本公司提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、行业经验数据等因素，采用链梯法、预估赔付率法及其他合理方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，对已发生未报案未决赔款准备金进行评估。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，按比率分摊法提取理赔费用准备金。

由于本公司实际经验数据不足，故直接采用行业边际率确定评估非寿险未决赔款准备金的风险边际，即未来现金流的无偏估计的2.5%。

长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的长期健康保险责任而提取的准备金，包括相关的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

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

本公司在计量长期健康险责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

本公司在确定长期健康险责任准备金时，采用情景对比法确定长期健康险责任准备金的风险边际，在确定边际率假设时，将具有同质保险风险的保险合同作为一个计量单元。

负债充足性测试

本公司于资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、长期健康险责任准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

12. 再保险

本公司在常规业务过程中进行分出和分入再保险业务。以是否转移重大保险风险为标准，再保险业务可以分为转移重大保险风险的再保险业务和未转移重大保险风险的再保险业务。转移重大保险风险的再保险业务按如下方法进行处理：

分出业务

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

作为再保险分出人，本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

分入业务

本公司在确认分保费收入的当期，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费用，计入当期损益。

本公司在收到分保业务账单时，按照账单标明的金额对相关分保费收入、分保费用进行调整，调整金额计入当期损益。

13. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

离职后福利（设定提存计划）

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

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

14. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

15. 收入

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

保险业务收入

保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于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。

分入业务根据相关再保合同的约定，计算确定分保费收入金额。

利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

16. 政府补助

政府补助在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成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。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，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

17. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认相关的递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

18. 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，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

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

19. 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量以下资产：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、除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以外的可供出售金融资产。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。本公司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，本公司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)是本公司在计量

日能够进入的交易市场。本公司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。

本公司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，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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

20. 重大会计判断和估计

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

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

(1) 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

(2) 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

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

同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

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

▶ 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本公司支付的金额与保险事故不发生情景下本公司支付的金额的百分比再减去100%；

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

本公司在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值乘以发生概率，除以再保险分入人预期保费收入的现值。

对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。然后考虑保单的分布状况和风险特征，从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。保险合同的分拆和分类对本公司的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

(3) 保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本公司需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出重大判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

(4) 可供出售金融资产减值

本公司将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

(5) 保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定合理估计值，同时考虑一定的风险边际因素。

计量未到期责任准备金（包括非寿险和长期健康险）所需要的主要计量假设如下：

(a) 折现率

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期人身险保险合同，本公司在考虑货币时间价值影响的基础上，以资产负债表日中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线为基准。在确定溢价时，综合考虑流动性、税收、逆周期等因素，并于每个资产负债表日进行评估，必要时进行更新。

由于折现是为了反映货币的时间价值而不是未来现金流的不确定性，本公司没有对折现率设定风险边际。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司对长期健康险采用的折现率假设（一年期以上为折算后的远期利率）按照关键时间点列示如下：

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
1 年	3.42%	3.32%
3 年	3.66%	3.75%
5 年	3.80%	3.92%
10 年	3.96%	3.85%
15 年	4.35%	5.09%
20 年	4.38%	4.31%
30 年	<u>4.43%</u>	<u>4.25%</u>

(b) 死亡发生率和疾病发生率

死亡率假设是基于行业经验假设、本公司产品定价假设、以及对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）》的相应百分比表示。

疾病发生率假设是基于行业经验假设、本公司产品定价假设、以及对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

(c) 退保率

本公司基于行业经验假设、本公司产品定价假设、以及实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。退保率假设按照定价水平、产品类别的不同而分别确定，同时考虑一定的风险边际确定。

(d) 费用

本公司经营时间不长，规模较小，目前尚处于快速发展时期，费用经验较不稳定，因此采用公司实际经验及对于未来长期财务预测的计划，预测公司达到一定规模后的费用水平作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

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

计量未决赔款准备金所需要的主要假设设定参照行业经验数据，用于合理估计最终赔款成本。

管理层认为，用于计量保险合同准备金的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息是符合的。

(6) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括市场利率、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本公司就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性调整等方面所做的估计。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(7) 递延所得税资产及负债

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

21. 会计估计变更

本公司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、死亡率和

发病率、费用假设、退保率、赔付率、理赔费用率假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

本公司于2019年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动增加2019年12月31日保险责任准备金人民币1,871万元（2018年12月31日：350万元），减少2019年度税前利润人民币1,871万元（2018年度：350万元）。

3、税项

本公司本年度主要税项及其税率列示如下：

- 企业所得税 - 按应纳税所得额的25%计缴。
- 增值税 - 一般纳税人应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

根据财政部、国家税务总局（财税[2017]56号文）《关于资管产品增值税有关问题的通知》的相关规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率计缴增值税。
- 城市维护建设税 - 按实际缴纳的流转税的7%计缴。
- 教育费附加 - 按实际缴纳的流转税的3%计缴。
- 地方教育费附加 - 按实际缴纳的流转税的2%计缴。

4、财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
银行存款	428,456,944	34,506,355
其他货币资金	2,745,430	1,879,210
合计	<u>431,202,374</u>	<u>36,385,565</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司无所有权受限的货币资金。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于2019年12月31日，本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产均为可转债（2018年12月31日：无）。

3. 买入返售金融资产

于2019年12月31日以及2018年12月31日，本公司持有的买入返售金融资产均为交易所债券。

4. 应收利息

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
应收投资资产利息	6,926,428	2,570,078
应收银行存款利息	4,972,668	6,338,519
其他	16,866	1,788
	<u>11,915,962</u>	<u>8,910,385</u>

5. 应收保费

应收保费按账龄分析如下：

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
3个月以内（含3个月）	46,977,760	35,924,866
3-12个月（含12个月）	5,864,102	4,486,742
12个月以上	588,388	1,204
减：坏账准备	<u>(38,413)</u>	<u>-</u>
合计	<u>53,391,837</u>	<u>40,412,812</u>

6. 应收分保账款

本公司应收分保账款按账龄列示如下：

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
6个月以内（含6个月）	122,057,398	4,864,335
6个月至1年（含1年）	34,106,859	1,640,044
1年以上	6,054,220	464,051
减：坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>

合计	<u>162,218,477</u>	<u>6,968,430</u>
----	--------------------	------------------

7. 定期存款

本公司定期存款按照剩余到期日的期限分析如下：

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
3个月至1年（含1年）	8,650,488	-
4年至5年（含4年）	-	100,000,000
5年以上（含5年）	-	80,000,000
合计	<u>8,650,488</u>	<u>180,000,000</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司无所有权受限的定期存款。

8. 可供出售金融资产

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
以公允价值计量		
可供出售债务工具	281,789,807	158,479,620
可供出售权益工具	259,260,377	15,088,515
减：减值准备	-	-
合计	<u>541,050,184</u>	<u>173,568,135</u>

9. 贷款及应收款项类投资

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
债权投资计划	190,000,000	30,000,000
信托计划	210,000,000	-
减：减值准备	-	-
合计	<u>400,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

10. 存出资本保证金

根据《保险法》等有关规定，本公司按注册资本的20%提取资本保证金，存

放于符合中国保险监督管理机构规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司清算时用于清偿债务。

11. 固定资产

	2019年度			
	电子数据处理设备	办公家具及其他设备	运输工具	合计
<u>原价</u>				
年初余额	7,513,201	437,950	568,136	8,519,287
购置	2,369,757	183,365	236,972	2,790,094
年末余额	9,882,958	621,315	805,108	11,309,381
<u>累计折旧</u>				
年初余额	1,974,045	76,580	15,623	2,066,248
计提	1,883,173	116,529	95,968	2,095,670
年末余额	3,857,218	193,109	111,591	4,161,918
<u>账面价值</u>				
年末	6,025,740	428,206	693,517	7,147,463
年初	5,539,156	361,370	552,513	6,453,039
	2018年度			
	电子数据处理设备	办公家具及其他设备	运输工具	合计
<u>原价</u>				
年初余额	5,662,636	181,598	-	5,844,234
购置	1,850,565	256,352	568,136	2,675,053
年末余额	7,513,201	437,950	568,136	8,519,287
<u>累计折旧</u>				
年初余额	719,777	16,552	-	736,329
计提	1,254,268	60,028	15,623	1,329,919
年末余额	1,974,045	76,580	15,623	2,066,248
<u>账面价值</u>				

年末	<u>5,539,156</u>	<u>361,370</u>	<u>552,513</u>	<u>6,453,039</u>
年初	<u>4,942,859</u>	<u>165,046</u>	<u>-</u>	<u>5,107,905</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司无所有权受限的、准备处置的、融资租入的或经营性租出的固定资产。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司固定资产未发生可回收金额低于账面价值的情况，无需计提减值准备。

12. 无形资产

	<u>2019 年度</u>	<u>2018 年度</u>
	<u>计算机软件</u>	<u>计算机软件</u>
<u>原值</u>		
年初余额	18,820,344	7,441,486
购置	26,998,082	11,378,858
在建工程转入	<u>1,294,941</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>47,113,367</u>	<u>18,820,344</u>
<u>累计摊销</u>		
年初余额	1,210,199	89,321
计提	<u>3,548,047</u>	<u>1,120,878</u>
年末余额	<u>4,758,246</u>	<u>1,210,199</u>
<u>净额</u>		
年末余额	<u>42,355,121</u>	<u>17,610,145</u>
年初余额	<u>17,610,145</u>	<u>7,352,165</u>

2019年12月31日及2018年12月31日，本公司无所有权受限的无形资产。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司无形资产未发生可回收金额低于账面价值的情况，无需计提减值准备。

13. 递延所得税资产/（负债）

本公司在资产负债表中将某些已确认的递延所得税资产和已确认的递延所得税负债以抵销后的净额列示。

已确认递延所得税资产：

	2019 年		2018 年	
	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
保险合同准备金	16,044,669	64,178,676	3,525,153	14,100,612
手续费及佣金支出	155,860,165	623,440,660	17,158,512	68,634,048
应付职工薪酬	1,626,500	6,506,000	1,064,000	4,256,000
可供出售金融资产 公允价值变动	—	—	173,869	695,476
合计	<u>173,531,334</u>	<u>694,125,336</u>	<u>21,921,534</u>	<u>87,686,136</u>

已确认递延所得税负债：

	2019 年		2018 年	
	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 产公允价值变 动	(77,075)	(308,300)	—	—
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金 融资产公允价 值变动	(39,174)	(156,696)	—	—
其他	—	—	(119,540)	(478,160)
合计	<u>(116,249)</u>	<u>(464,996)</u>	<u>(119,540)</u>	<u>(478,160)</u>

14. 其他资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
其他应收款	8,566,651	4,992,148
应交税费—待抵扣进项税	5,703,160	3,735,983
清算备付金	2,386,700	8,112,126
长期待摊费用	1,009,108	1,094,610
存出保证金	5,872	15,391
应交税费—待认证进项税额	3,419	4,660
减：坏账准备	—	—

合计	17,674,910	17,954,918
----	------------	------------

公司其他应收款按账龄列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内（含1年）	6,204,233	3,170,237
1年至2年（含2年）	1,811,217	1,821,911
2年至3年（含3年）	551,201	-
减：坏账准备	-	-
合计	8,566,651	4,992,148

15. 应付分保账款

本公司应付分保账款按账龄列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
6个月以内（含6个月）	146,036,590	14,361,489
6个月至1年（含1年）	42,139,354	3,715,899
1年以上	15,577,471	943,859
合计	203,753,415	19,021,247

16. 应付职工薪酬

	2019年 应付金额	2019年末 未付金额	2018年 应付金额	2018年末 未付金额
工资、奖金、津贴和补 贴	146,236,054	39,236,996	81,397,642	26,323,519
职工福利费	6,527,850	519,850	4,637,836	399,075
社会保险费	7,126,832	459,616	3,806,737	313,380
其中：医疗保险费	6,319,483	407,824	3,373,146	278,904
工伤保险费	132,279	8,656	73,183	4,889
生育保险费	675,070	43,136	360,408	29,587
住房公积金	6,608,506	432,880	3,897,331	271,248
工会经费和职工教育经 费	3,007,537	2,625,377	1,670,764	2,224,351
设定提存计划	12,391,923	718,683	7,363,882	604,657
其中：基本养老保险 费	11,974,709	696,819	7,130,012	588,973

	失业保险费	417,214	21,864	233,870	15,684
其他		<u>605,465</u>	<u>979,159</u>	<u>102,132</u>	<u>-</u>
合计		<u>182,504,167</u>	<u>44,972,561</u>	<u>102,876,324</u>	<u>30,136,230</u>

17. 应交税费

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
企业所得税	67,358,523	54,070,618
个人所得税	980,718	3,318,878
其他	<u>596,662</u>	<u>19,883</u>
合计	<u>68,935,903</u>	<u>57,409,379</u>

18. 保险合同准备金

	2019 年					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	55,868,622	415,977,471	-	-	329,226,808	142,619,285
未决赔款准备金	17,811,173	261,448,055	195,457,811	-	-	83,801,417
长期健康险责任准备金	16,418,877	1,403,405,801	35,853,076	9,117,334	776,434,004	598,420,264
合计	<u>90,098,672</u>	<u>2,080,831,327</u>	<u>231,310,887</u>	<u>9,117,334</u>	<u>1,105,660,812</u>	<u>824,840,966</u>
	2018 年					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	11,238,659	123,585,869	-	-	78,955,906	55,868,622
未决赔款准备金	5,449,449	43,424,186	31,062,462	-	-	17,811,173
长期健康险责任准备金	(8,741,390)	396,540,597	2,659,419	1,203,461	367,517,450	16,418,877
合计	<u>7,946,718</u>	<u>563,550,652</u>	<u>33,721,881</u>	<u>1,203,461</u>	<u>446,473,356</u>	<u>90,098,672</u>

保险合同准备金的预期期限情况如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	1年以内 (含1年)	1年以上	1年以内 (含1年)	1年以上
未到期责任准备金	142,619,285	-	55,868,622	-
未决赔款准备金	83,801,417	-	17,811,173	-
长期健康险责任准备金	-	598,420,264	-	16,418,877
合计	<u>226,420,702</u>	<u>598,420,264</u>	<u>73,679,795</u>	<u>16,418,877</u>

原保险合同未决赔款准备金如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	3,239,020	1,144,009
已发生未报案未决赔款准备金	79,732,679	16,507,291
理赔费用准备金	829,718	159,873
合计	<u>83,801,417</u>	<u>17,811,173</u>

19. 其他负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付费用	19,057,250	8,956,529
保险保障基金	4,567,605	1,406,499
保全退费	2,726,651	3,715,268
供应商	546,104	4,072,461
投资相关费用	447,431	70,263
代理人保证金	108,300	165,600
其他	357,869	241,589
合计	<u>27,811,210</u>	<u>18,628,209</u>

20. 股本

股东名称	2019年12月31日		2018年12月31日	
	股本	比例	股本	比例
上海复星产业投资有限公司	100,000,000	20.00%	100,000,000	20.00%
广东宜华房地产开发有限公司	97,500,000	19.50%	97,500,000	19.50%
宁波西子资产管理有限公司	95,000,000	19.00%	95,000,000	19.00%
重庆东银控股集团有限公司	95,000,000	19.00%	95,000,000	19.00%
上海丰实资产管理有限公司	72,500,000	14.50%	72,500,000	14.50%
迪安诊断技术集团股份有限公	40,000,000	8.00%	40,000,000	8.00%

司				
合计	<u>500,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>500,000,000</u>	<u>100.00%</u>

21. 资本公积

于2019年12月31日，本公司的资本公积均为关联方上海复星产业投资有限公司投入的资本（2018年12月31日：无）。

22. 其他综合收益

资产负债表中其他综合收益累积余额：

	<u>2019年1月1日</u>	<u>增减变动</u>	<u>2019年12月31日</u>
可供出售金融资产 公允价值变动	<u>(521,608)</u>	<u>752,832</u>	<u>231,224</u>
	<u>2018年1月1日</u>	<u>增减变动</u>	<u>2018年12月31日</u>
可供出售金融资产 公允价值变动	<u>(514,753)</u>	<u>(6,855)</u>	<u>(521,608)</u>

利润表中其他综合收益当期发生额：

2019年		减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益		
	<u>税前发生额</u>		<u>减：所得税</u>	<u>税后金额</u>
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	<u>7,525,238</u>	<u>(6,521,462)</u>	<u>(250,944)</u>	<u>752,832</u>
2018年		减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益		
	<u>税前发生额</u>		<u>减：所得税</u>	<u>税后金额</u>
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	<u>(255,734)</u>	<u>75,010</u>	<u>173,869</u>	<u>(6,855)</u>

23. 未弥补亏损

依照本公司章程，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取百分之十作为法定公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 经批准提取一般风险准备；
- (5) 支付股东股利。

由于本公司2019年度尚处于累计亏损阶段，因此本公司2019年度不进行利润分配。

24. 保险业务收入

保险业务收入按险种划分如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
个险		
短期健康保险	115,378,062	38,234,093
短期意外伤害保险	19,819,192	769,558
长期健康保险	1,403,405,801	396,540,597
长期意外伤害保险	<u>1,441,704</u>	<u>-</u>
个险小计	<u>1,540,044,759</u>	<u>435,544,248</u>
团险		
短期健康保险	172,819,831	52,451,538
短期意外伤害保险	<u>106,518,682</u>	<u>32,130,680</u>
团险小计	<u>279,338,513</u>	<u>84,582,218</u>
合计	<u><u>1,819,383,272</u></u>	<u><u>520,126,466</u></u>

25. 提取未到期责任准备金

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
原保险合同	86,750,663	44,629,964
再保险合同	<u>2,508,269</u>	<u>(3,153,050)</u>
合计	<u><u>89,258,932</u></u>	<u><u>41,476,914</u></u>

26. 投资收益

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
利息收入		
贷款及应收款项类投资	13,341,914	90,096
银行存款	10,056,419	15,166,029
可供出售金融资产	7,172,710	4,155,022
买入返售金融资产	<u>599,294</u>	<u>131,806</u>
合计		
分红收入		
可供出售金融资产	12,169,811	4,890,973
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>-</u>	<u>46,511</u>
已实现收益		
可供出售金融资产	<u>6,521,462</u>	<u>(75,010)</u>
合计	<u><u>49,861,610</u></u>	<u><u>24,405,427</u></u>

27. 赔付支出

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
赔款支出	186,444,561	31,062,462
死伤医疗给付	35,853,076	2,659,419
分保赔付支出	<u>9,013,250</u>	<u>-</u>
合计		
合计	<u><u>231,310,887</u></u>	<u><u>33,721,881</u></u>

28. 提取保险责任准备金

(1) 本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下:

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
提取未决赔款准备金	65,990,244	14,066,952
提取长期健康险责任准备金	<u>582,001,387</u>	<u>23,455,039</u>
合计	<u><u>647,991,631</u></u>	<u><u>37,521,991</u></u>

(2) 本公司提取未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
已发生已报案未决赔款准备金	2,095,011	2,470,834
已发生未报案未决赔款准备金	63,225,388	11,457,249

理赔费用准备金	669,845	138,869
合计	<u>65,990,244</u>	<u>14,066,952</u>

29. 业务及管理费

本公司的业务及管理费按性质分类如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
职工薪酬	182,504,167	102,876,324
服务费	61,022,705	3,267,792
租赁及物业管理费	18,919,172	11,325,170
电子设备运转费	9,436,410	13,882,438
折旧及摊销	6,812,910	3,298,457
差旅及会议费	5,076,709	3,964,116
业务招待费	5,814,964	1,608,725
保险保障基金	5,357,603	1,583,499
广告及业务宣传费	3,894,047	1,750,444
其他	18,878,252	9,567,565
合计	<u>317,716,939</u>	<u>153,124,530</u>

30. 所得税费用

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
当期所得税费用	56,980,064	54,070,618
递延所得税费用	<u>(151,864,035)</u>	<u>(21,628,125)</u>
合计	<u>(94,883,971)</u>	<u>32,442,493</u>

所得税费用与亏损总额的关系列示如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
亏损总额	<u>(133,639,525)</u>	<u>(54,936,082)</u>
按适用税率 25%计算的所得税	(33,409,881)	(13,734,021)
对以前期间当期所得税的调整	(10,378,459)	-
无须纳税的收益	(2,211,359)	(8,781,126)
不可抵扣的费用	673,792	63,037,465
利用以前年度可抵扣亏损	-	(334,522)
确认的以前年度可抵扣暂时性差异的影响	<u>(49,558,064)</u>	<u>(7,745,303)</u>
合计	<u>(94,883,971)</u>	<u>32,442,493</u>

31. 经营活动现金流量

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
将净亏损调节为经营活动现金流量：		
净亏损	(38,755,554)	(87,378,575)
加：资产减值准备	38,413	-
固定资产折旧	2,095,670	1,329,919
无形资产摊销	3,548,047	1,120,878
长期待摊费用摊销	1,169,193	847,660
公允价值变动收益	(156,699)	-
投资收益	(49,861,610)	(24,405,427)
汇兑损益	(224,682)	80
递延所得税资产增加	(151,864,035)	(21,628,125)
提取各项保险准备金	720,320,298	75,230,391
经营性应收项目的净增加	(173,802,923)	(29,964,051)
经营性应付项目的净增加	<u>272,307,784</u>	<u>154,652,222</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u><u>584,813,902</u></u>	<u><u>69,804,972</u></u>

32. 现金及现金等价物

(1) 现金及现金等价物净增加情况

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
现金的年末余额	431,202,374	36,385,565
减：现金的年初余额	(36,385,565)	(5,166,023)
加：现金等价物的年末余额	2,700,001	21,000,045
减：现金等价物的年初余额	<u>(21,000,045)</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加额	<u><u>376,516,765</u></u>	<u><u>52,219,587</u></u>

(1) 现金及现金等价物

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
现金		
其中：可随时用于支付的银行存款	428,456,944	34,506,355
可随时用于支付的其他货币资	2,745,430	1,879,210
金		
现金等价物		
三个月内到期的买入返售金融资产	<u>2,700,001</u>	<u>21,000,045</u>
年末现金及现金等价物余额	<u><u>433,902,375</u></u>	<u><u>57,385,610</u></u>

（三）审计报告的主要意见

1、会计师事务所的名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

2、在审计报告上签字的注册会计师：吴翠蓉、姜夏忆。

3、主要审计意见：安永华明会计师事务所认为，后附的复星联合健康保险股份有限公司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，公允反映了复星联合健康保险股份有限公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

保险合同准备金

	2018 年					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	11,238,659	123,585,869	-	-	78,955,906	55,868,622
未决赔款准备金	5,449,449	43,424,186	31,062,462	-	-	17,811,173
长期健康险责任准备金	(8,741,390)	396,540,597	2,659,419	1,203,461	367,517,450	16,418,877
合计	7,946,718	563,550,652	33,721,881	1,203,461	446,473,356	90,098,672

	2019 年					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	55,868,622	415,977,471	-	-	329,226,808	142,619,285
未决赔款准备金	17,811,173	261,448,055	195,457,811	-	-	83,801,417
长期健康险责任准备金	16,418,877	1,403,405,801	35,853,076	9,117,334	776,434,004	598,420,264
合计	90,098,672	2,080,831,327	231,310,887	9,117,334	1,105,660,812	824,840,966

保险合同准备金（续）

保险合同准备金的预期期限情况如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	1年以内 (含1年)	1年以上	1年以内 (含1年)	1年以上
未到期责任准备金	142,619,285	-	55,868,622	-
未决赔款准备金	83,801,417	-	17,811,173	-
长期健康险责任准备金	-	598,420,264	-	16,418,877
合计	<u>226,420,702</u>	<u>598,420,264</u>	<u>73,679,795</u>	<u>16,418,877</u>

原保险合同未决赔款准备金如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	3,239,020	1,144,009
已发生未报案未决赔款准备金	79,732,679	16,507,291
理赔费用准备金	829,718	159,873
合计	<u>83,801,417</u>	<u>17,811,173</u>

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。非寿险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金在未到期责任准备金和未决赔款准备金报表科目中列示，长期健康险责任准备金科目包括了长期健康险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出（含归属于保单持有人的收益），主要包括：（1）根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；（2）管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，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。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并对边际进行单独计量。

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。

对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益，将具有同质保险风险的保险合同作为一个计量单元。对于长期健康险保险合同，采用有效保险金额作为剩余边际的摊销载体，将每一保险合同单独作为一个计量单元。

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。

本公司在确定保险合同准备金时，对于整体准备金的久期低于1年的计量单元，不考虑货币时间价值的影响；对于整体准备金的久期超过1年的计量单元，对预期未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本公司于资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、长期健康险责任准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

①未到期责任准备金(非寿险)

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

非寿险未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去手续费、增值税、保险保障基金和监管费用等获取成本后计提本准备金。初始确认后，本准备金按三百六十五分之一法将负债释放，并确认赚取的保费收入。

限于公司实际经验和数据，本公司采用行业边际率确定评估非寿险未到期责任准备金的风险边际，即未来现金流无偏估计的3.0%。

②未决赔款准备金(非寿险)

非寿险未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险业务保险事故已发生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是指本公司为非寿险业务保险事故已发生并

已向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生、尚未向本公司提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款数据、行业经验数据等因素，采用链梯法和延迟法取大，同时考虑边际因素，对已发生未报案未决赔款准备金进行评估。理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，按比率分摊法提取理赔费用准备金。

由于本公司实际经验数据不足，故直接采用行业边际率确定评估非寿险未决赔款准备金的风险边际，即未来现金流的无偏估计的2.5%。

③长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的长期健康保险责任而提取的准备金，包括相关的未到期责任准备金和未决赔款准备金。

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

本公司在计量长期健康险责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

本公司在确定长期健康险责任准备金时，采用情景对比法确定长期健康险责任准备金的风险边际，在确定边际率假设时，将具有同质保险风险的保险合同作为一个计量单元。

四、风险管理状况信息

（一）风险控制

1. 风险管理组织体系

公司建立由董事会负最终责任，董事会下设风险管理委员会为董事会决策提供支持，管理层直接领导，风险管理与法律合规部牵头管理，总公司各部门及各级分支机构各司其责，全体员工共同参与，监事会负责监督的风险管理组织体系。

通过上述组织架构的设置，公司建立了以偿二代风险管理为中心的三道防线

风险管理框架,形成由各职能部门及分支机构前端识别,风险管理部门中端管控,审计部门后端监督的工作机制。各部门各司其职,各负其责,加强协作,共同做好风险管理工作。

2. 风险管理总体策略及其执行情况

公司整体风险管理策略是:通过贯彻实施严谨的风险识别、风险评估、风险监控以及风险报告流程,确保主要风险因素的变动所带来的不利影响被控制在公司可容忍范围之内。为了实现该目标,公司持续夯实全面风险管理体系、不断开发和完善风险管理平台、工具、技术和方法,推进风险偏好及容忍度的应用,监督全面风险管理体系运转并确保有效。2019年公司切实推进各项风险管理工作,公司风险偏好体系执行情况良好,整体经营管理在风险偏好约束下运行,面临的各类风险水平基本可控,未发生重大风险事件。

(二) 风险评估

公司面临的风险主要包括保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险等七大类风险。

1. 保险风险

保险风险是指由于疾病率、赔付率、退保率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。

2019年四季度,偿二代体系下寿险保险风险最低资本要求63547万元,非寿险保险风险最低资本要求7384万元。

目前公司的产品以健康保障型产品为主,公司从新产品开发、在售产品管理、准备金管理、核保、核赔、再保管理等方面共同进行保险风险管理,控制公司保险风险。通过实施有效的产品开发管理制度,设计开发恰当的保险责任,合理定价,控制产品定价风险;通过实施审慎的核保制度,有效防范和降低逆选择风险;通过有效的再保险管理制度,明确各险种最大自留额标准,利用再保安排发挥风险转移作用,控制保险风险;通过理赔处置流程、产品管理流程、准备金评估流程等流程管控使保险风险管理制度得以有效落地。

2. 市场风险

市场风险,是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动,导致公司遭受非预期损失的风险。

2019年四季度,偿二代体系下市场风险最低资本要求33003万元。

公司资产配置有流动性资产、固定收益类资产、权益类资产、及以基础设施

债权计划和不动产债权计划为主的其他金融资产，未直接投资不动产，未持有境外投资资产和外币资产。公司从完善投资管理制度、投资限额、指标监控、压力测试等方面进行市场风险管理，控制公司市场风险。2019年投资资产配置情况符合公司的限额设定，大类资产监管比例合规，市场风险在可控范围之内。后续公司将加强宏观研究，提升自身投资风控能力，持续完善资产负债管理体系，确保与公司实际经营情况相匹配。

3. 信用风险

信用风险，是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。

2019年四季度，偿二代体系下信用风险最低资本要求5146万元。

公司根据业务需求开展投资及再保业务，公司信用风险管理由前中后端共同参与，协同管理。投资管理部及再保险管理部门负责前端交易对手资信管控，财务管理部门负责应收款项分析和管理，风险管理部门负责信用风险的监控，从而共同控制公司信用风险。公司建立了基于公司内部评级基础上的标准化信用评估体系，加强信用风险监测、识别和分析，2019年公司各交易对手信用评级和资信状况均在监管规定的范围内，信用风险控制良好。

4. 操作风险

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

2019年，公司持续优化与完善整体操作合规体系，通过完善操作风险指标监控管理、风险排查等工作加强整体层面操作风险管理。2019年公司未发生违规、未受到保险监管机构的监管处罚。公司加大各项风险排查力度，及时发现日常运营中出现或可能存在的漏洞，出台相应的流程优化及管控措施；扩大操作风险监控，逐步覆盖各省级分公司，提高指标监控的及时性和有效性；加强操作风险损失事件的报送与收集工作，加强分析、整改、跟踪，为后续风险事件的发生、防范及整改提供参考性建议；加强专题风险研究和防治工作，对风险成因、变化趋势等方面进行深入研究，寻找规律，提出风险应对解决方案建议，监督风险隐患整改等。

5. 战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

2019 年是公司三年发展规划收官之年，公司秉持健康发展、特色经营、创新驱动和体验至上的发展理念，有序组织开展各项工作：保费规模稳步增长，总体业务发展基本按照计划推进；遵循资源集中、精简高效的原则有序开展机构建设，稳步拓展和布局国内重点市场；坚持“保险姓保”，坚持产品创新，坚持以长期型、保障型产品为主的产品经营策略，坚持价值增长，持续探索医疗加保险之路。公司通过审慎制定三年规划，并进行分解和落实战略目标，定期回顾规划和实施情况，不断识别和评估公司战略风险。2019 年公司并无重大战略风险事件发生，具体经营开展按照公司发展规划总体目标组织开展。

6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

公司面临的声誉风险主要来自产品宣传、信息披露、投诉可能引发的新闻媒体及自媒体负面报道，同时其他各类风险亦可能引发声誉风险。随着公司整体规模的不断增大、分支机构数量增加而增加，公司声誉风险也随之增大。2019 年，公司通过对舆情进行日常监测，未发现因公司影响行业声誉的重大负面媒体报道。公司定期监控各种新闻媒体有关公司的负面言论，妥善处理投诉案件，通过对声誉风险进行识别、监测、评估和控制，确保了公司能够及时应对潜在声誉风险事件，最大程度降低事件影响。2019 年未发现对公司产生重大负面影响的声誉事件，整体声誉风险在可控范围内。

7. 流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

为保证流动性需求，公司配置资产主要为流动性较好的资产，2019 年度累计净现金流为 69667 万元，未发生重大流动性风险。因公司初创阶段现金流特点，公司实际净现金流、综合流动比率（一年内）个别季度出现无法满足风险综合评级要求，但对流动性没有实质性影响，公司通过流动性风险相关指标定期监控流动性风险，公司融资回购比例为零，未进行对外担保，公司整体流动性风险在可控范围内。

五、保险产品经营信息

产品名称	主要销售渠道	保费收入	新单保费收入
复星联合医宝通护理保险	银保	452246299	452246299
复星联合康乐一生重大疾病保险（B款升级款）	互联网	161512021.6	52033146.41
复星联合妈咪保贝少儿重大疾病保险	互联网	150834895.4	150834895.4
复星联合康乐一生重大疾病保险（C款升级款）	互联网	129995119.9	43474075.8
复星联合优选重大疾病保险（A款）	互联网	115576904.1	67725027

六、偿付能力信息

（一）偿付能力主要指标

指标	2018年	2019年
偿付能力充足率	152.99%	156.86%
偿付能力溢额（元）	202,046,061	513,849,551
最低资本（元）	381,297,088	903,670,429
实际资本（元）	583,343,148	1,417,519,980

（二）偿付能力变化原因说明

2019年末公司的偿付能力充足率为156.86%，相比2018年略有上升，但偿付能力状况仍然良好。

偿付能力上升的主要原因是股东上海复星产业投资有限公司为支持公司发展，保证公司偿付能力充足，于2019年底向公司赠款3.5亿元。

七、关联交易信息

2019年度，公司按照监管要求落实关联交易信息披露，在公司官网设置重大关联交易、分类合并披露信息以及其他披露信息专栏，同时在中国保险行业协会网站信息披露专栏及时披露关联交易信息。

八、消费者权益保护信息

（一）重要政策

为系统性建立消费者权益保护的体制机制，我司已先后制定一系列消保相关制度，内容涵盖投诉处理、责任追究、业务品质等方面，紧密结合消费者权益保护过程中发现的控制点，发布针对性的管理办法或实务要求。

（二）重大举措

成立“客服专家咨询委员会”，建立常态化的、正式的沟通联络机制，研究、

解决客户服务过程中遇到的疑难事项。

（三）重点事项

1. 官方公众号开辟“我要投诉”专栏，以客户的每一条投诉抱怨为抓手，回溯全业务链条，在解决客户一个具体关切的同时，深入剖析流程、政策、实务、系统等方面存在的缺陷、不足，落实部门，进行追踪整改。

2. 官方微信公众号服务不断升级，全流程可视、透明、便捷。投保、理赔、保单变更的进度在线追踪，直付医院、电子卡片，在线医生一键可查，自助服务项目更多更丰富。方便消费者，助力业务伙伴。

3. 开展消费者权益保护科普教育，结合不同时期的保险消费特点，我司借助全国大型节假日的契机，不定期节选精华知识普及和风险提示等内容，向消费者传达保险理念，通过我司官方微信公众号共发布 12 篇保险知识及风险防范相关推文。

（四）重要事件

9 月中旬，我司举办“好健康”服务月期间，利用本单位微信公众号推出通俗、易懂、准确、严谨的保险基础知识趣味答题活动，有 564 人次参与，较好达到普及保险知识、传播保险理念等消费者教育效果。

九、其他信息

无