

复星联合健康保险股份有限公司

2020 年度信息披露报告

2021 年 4 月 15 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	75
四、风险管理状况信息	81
五、保险产品经营信息	85
六、偿付能力信息	85
七、关联交易信息	86
八、消费者权益保护信息	87
九、其他信息.....	90

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、重庆市

（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(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产负债表	附注七	2020年12月31日	2019年12月31日
资产			
货币资金	1	138,114,707	431,202,374
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	2,400,001	2,700,001
应收利息	4	11,953,700	11,915,962
应收保费	5	184,600,855	53,391,837
应收分保账款	6	125,232,848	162,218,477
应收分保未到期责任准备金	18	-	644,780
应收分保未决赔款准备金	18	513,117	4,168,002
应收分保长期健康险责任准备金	18	65,924,423	17,072,175
保户质押贷款		1,708,195	56,000
定期存款	7	-	8,650,488
可供出售金融资产	8	1,131,327,973	541,050,184
归入贷款及应收款项类投资	9	1,199,903,030	400,000,000
存出资本保证金	10	100,000,000	100,000,000
固定资产	11	7,999,056	7,147,463
无形资产	12	64,714,833	42,355,121
递延所得税资产	13	271,096,059	173,415,085
其他资产	14	37,029,186	24,097,848
资产合计		<u>3,342,517,983</u>	<u>1,989,103,184</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

负债及股东权益		附注七 2020年12月31日	2019年12月31日
负债：			
预收保费		58,577,588	21,038,363
应付手续费及佣金		200,054,969	114,913,255
应付分保账款	15	165,734,172	203,753,415
应付职工薪酬	16	55,533,444	44,972,561
应交税费	17	64,372,825	68,935,903
应付赔付款		11,857,405	6,236,214
未到期责任准备金	18	259,318,355	142,619,285
未决赔款准备金	18	150,136,561	83,801,417
长期健康险责任准备金	18	1,434,126,777	598,420,264
递延所得税负债	13	-	-
其他负债	19	49,131,162	25,084,559
负债合计		2,448,843,258	1,309,775,236
股东权益：			
股本	20	500,000,000	500,000,000
资本公积	21	650,000,000	350,000,000
其他综合(损失)/收益	34	(11,055,467)	231,224
未弥补亏损		(245,269,808)	(170,903,276)
股东权益合计		893,674,725	679,327,948
负债及股东权益总计		3,342,517,983	1,989,103,184

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

利润表	附注七	2020 年度	2019 年度
营业收入		2,191,139,432	1,583,813,430
已赚保费		2,078,533,089	1,532,605,971
保险业务收入	22	2,453,708,827	1,819,383,272
其中：分保费收入		10,496,129	9,326,279
减：分出保费	23	(257,831,888)	(197,518,369)
提取未到期责任准备金	24	(117,343,850)	(89,258,932)
投资收益	25	106,699,446	49,861,610
公允价值变动损益		(158,985)	156,699
汇兑损益		(370,890)	224,682
其他业务收入	26	4,676,740	964,468
其他收益	27	1,760,032	-
营业支出		(2,299,439,267)	(1,717,253,456)
退保金		(18,805,091)	(9,117,334)
赔付支出	28	(498,165,317)	(231,310,887)
减：摊回赔付支出		74,252,372	26,514,370
提取保险责任准备金	29	(902,041,657)	(647,991,631)
减：摊回保险责任准备金		45,197,363	16,930,265
分保费用		(1,083,647)	(887,539)
税金及附加		(702,210)	(532,139)
手续费及佣金支出	30	(762,267,571)	(683,901,374)
业务及管理费	31	(322,831,070)	(317,716,939)
减：摊回分保费用		98,398,605	132,447,450
其他业务成本		(4,026,334)	(1,649,285)
资产减值损失	32	(7,364,710)	(38,413)
营业亏损		(108,299,835)	(133,440,026)
加：营业外收入		3,518,395	501
减：营业外支出		(126,995)	(200,000)
亏损总额		(104,908,435)	(133,639,525)
减：所得税费用	33	30,541,903	94,883,971
净亏损		(74,366,532)	(38,755,554)
按经营持续性分类			
持续经营净亏损		(74,366,532)	(38,755,554)
终止经营净亏损		-	-
其他综合损益的税后净额		(11,286,691)	752,832
将重分类进损益的其他综合损益			
可供出售金融资产公允价值变动		(11,286,691)	752,832
综合亏损总额		(85,653,223)	(38,002,722)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

	股 本	资本公积	其他综合收益/(损失)	未弥补亏损	股东权益合计
2019年1月1日年初余额	500,000,000	-	(521,608)	(132,147,722)	367,330,670
2019年度增减变动金额					
(一) 综合亏损总额	-	-	752,832	(38,755,554)	(38,002,722)
(二) 股东赠予资本	-	350,000,000	-	-	350,000,000
2019年12月31日年末余额	<u>500,000,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>231,224</u>	<u>(170,903,276)</u>	<u>679,327,948</u>
2020年1月1日年初余额	500,000,000	350,000,000	231,224	(170,903,276)	679,327,948
2020年度增减变动金额					
(一) 综合亏损总额	-	-	(11,286,691)	(74,366,532)	(85,653,223)
(二) 股东赠予资本	-	300,000,000	-	-	300,000,000
2020年12月31日年末余额	<u>500,000,000</u>	<u>650,000,000</u>	<u>(11,055,467)</u>	<u>(245,269,808)</u>	<u>893,674,725</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

	附注七	2020 年度	2019 年度
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		2,358,321,122	1,807,988,320
收到的税费返还		183,598	-
收到其他与经营活动有关的现金		9,771,569	5,216,094
经营活动现金流入小计		2,368,276,289	1,813,204,414
支付原保险合同赔付款项的现金		(488,109,479)	(219,688,653)
支付再保业务产生的现金流出净额		(84,340,202)	(9,653,455)
支付手续费及佣金的现金		(677,125,857)	(641,295,551)
支付给职工以及为职工支付的现金		(178,194,295)	(169,880,966)
支付的各项税费		(77,723,379)	(47,572,203)
支付退保款项的现金		(15,701,578)	(10,105,951)
支付其他与经营活动有关的现金		(105,958,145)	(130,193,733)
经营活动现金流出小计		(1,627,152,935)	(1,228,390,512)
经营活动产生的现金流量净额	35	741,123,354	584,813,902
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,408,656,686	1,265,607,354
取得投资收益收到的现金		105,094,003	47,447,893
投资活动现金流入小计		1,513,750,689	1,313,055,247
投资支付的现金		(2,806,438,930)	(1,833,641,976)
保户质押贷款净增加额		(1,652,195)	(56,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(39,799,695)	(37,654,207)
投资活动现金流出小计		(2,847,890,820)	(1,871,352,183)
投资活动使用的现金流量净额		(1,334,140,131)	(558,296,936)
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	21	300,000,000	350,000,000
筹资活动现金流入小计		300,000,000	350,000,000
筹资活动产生的现金流量净额		300,000,000	350,000,000
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(370,890)	(201)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	35	(293,387,667)	376,516,765
加：年初现金及现金等价物余额		433,902,375	57,385,610
年末现金及现金等价物余额	35	140,514,708	433,902,375

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(二) 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。

(三) 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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 主要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

(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。为购建符合借款费用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在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。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。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(5) 买入返售金融资产及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。按买入某种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直线法逐日计提，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直线法逐日计提，并按计提的金额计入其他业务成本。

(6) 金融工具

(a) 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公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产分类(续)

本公司目前暂无划分为持有至到期投资的金融资产。

(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。

(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，包括各类应收款项、保户质押贷款、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产、归入贷款及应收款的投资等。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(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。

(v) 确认和计量

金融资产于本公司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。

(四) 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产分类(续)

(v) 确认和计量(续)

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，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在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。

(vi) 金融资产减值

本公司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，如有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司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；
- 债权人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；

(四) 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(vi) 金融资产减值(续)

- 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 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。

可供出售金融资产

本公司于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。如果有客观证据表明某项金融资产发生减值，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。

计提减值损失后并不构成可供出售金融资产新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益中确认，直到该资产被终止确认。

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。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且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的直接在其他综合收益中确认。

对于可供出售金融资产而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本公司考虑定量和定性证据。具体而言，本公司综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本公司考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于严重或非暂时。本公司认为权益工具投资的公允价值低于成本的 50%为严重下跌，权益工具投资的公允价值低于成本的持续时间超过 12 个月为非暂时性下跌。本公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(vi) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值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。

预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率，但对于浮动利率，为合同规定的现行实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(vii) 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。

(viii) 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，且本公司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，但是放弃了对该金融资产的控制。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(viii) 金融资产的终止确认(续)

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。

(b) 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。本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项等。

应付款项包括应付赔付款和其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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。

(7) 应收款项

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

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括电子数据处理设备、运输工具、办公家具及其他设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

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公司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。

(b) 固定资产的折旧方法

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、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
电子数据处理设备	3 年或 5 年	5.00%	31.67%或 19.00%
办公家具及其他设备	3 年或 5 年	5.00%	31.67%或 19.00%
运输工具	6 年	5.00%	15.83%

本公司对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了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。

(c) 固定资产的处置

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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 无形资产

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

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做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。

无形资产的预计使用寿命为 10 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(附注七(12))。

(10) 其他资产

其他资产包括其他应收款、在建工程、长期待摊费用、押金和暂估进项税等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注（四）(7)。

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期和以后各期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。

如长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(11) 长期资产减值

本公司对除递延所得税、金融资产外的长期资产计提减值，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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期资产减值(续)

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。资产组是能够独立产生现金流的最小资产组合。

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。

(12) 保险保障基金

本公司根据《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)按下列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，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳，无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的 1% 时，不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，业务收入及保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款和其他应付款。保险保障基金在计提时作为费用进入损益。

根据《中国银保监会办公厅关于明确保险公司暂停及恢复缴纳保险保障基金有关执行标准的通知》(银保监办发[2018]129号)，人身保险公司每年 4 月 30 日保险保障基金余额达到上一个完整会计年度年初和年末总资产平均值的 1%，可暂停缴纳保险保障基金。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 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，如本公司承担了保险风险，则属于保险合同。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，应按下列情况对保险混合合同进行分拆处理：

- 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同；其他风险部分确定为非保险合同。
- 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，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，整个合同确定为非保险合同。

重大保险风险测试

本公司在与投保人签订合同的初始确认日，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，并在之后的财务报告日进行必要的复核。

本公司在进行重大保险风险测试时，对合同是否转移保险风险、保险风险转移是否具有商业实质、以及转移的保险风险是否重大依次进行判断。

本公司在判断原保险合同转移的保险风险是否重大时，如果保险风险比例在合同存续期的一个或多个时点大于等于 5%，则确定为保险合同。原保险合同的保险风险比例 = (保险事故发生情景下保险公司支付的金额 / 保险事故不发生情景下保险人支付的金额 - 1) × 100%。对于显而易见满足重大保险风险转移条件的合同，本公司直接将合同确定为保险合同。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 保险合同分类(续)

重大保险风险测试(续)

本公司在判断再保险合同转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险合同的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果保险风险比例大于 1%，则确定为再保险合同。再保合同的风险比例= $[(\Sigma \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}) / \text{再保险分入人预期保费收入的现值}] \times 100\%$ 。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保合同，本公司直接确定为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的合同归为一组，并考虑合同的分布状况和风险特征，从合同组合中选取足够数量的具有代表性的合同样本进行重大保险风险测试。如果所取样本中大多数合同都转移了重大保险风险，则该组合中的所有合同均确认为保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要是赔付率、死亡率及疾病发生率等。本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，以反映本公司的产品特征、实际赔付情况等。

(14) 保险合同准备金

本公司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长期健康险责任准备金，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、未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非长期健康险保险合同根据险种分成若干个计量单元；长期健康险保险合同根据保险产品、年龄、性别、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同准备金(续)

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量。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量的合理估计金额。

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预期未来净现金流量和风险边际的后续计量相对独立，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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同准备金(续)

未到期责任准备金(非寿险)(续)

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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 保险合同准备金(续)

长期健康险责任准备金(续)

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，将每个保险产品作为一个计量单元。

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。

(15) 非保险合同

本公司将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示。非预定收益型非寿险投资型产品的保单负债按照公允价值计量，相关交易费用计入当期损益。其他非保险合同的保单负债，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- 收取的保单管理费于本公司提供服务的期间内确认为其他业务收入，收取的退保费用于发生时确认为其他业务收入。

(16) 再保险

本公司于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。对于分入和分出再保险业务，若通过重大保险风险测试，则确定为再保险合同；若未通过重大保险风险测试，则确定为非再保险合同。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 再保险(续)

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。

分出业务

已分出的再保险安排并不能使公司免除对保单持有人的责任。对于确定为再保险合同的分出业务，在确认保险合同保费收入和赔付支出的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，分别计算确定分出保费及应向再保险分入人摊回的分保费用和分出赔款，计入当期损益。在提取保险合同准备金时，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，并将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。

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。

(17) 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司且金额能够可靠计量，并满足各项经营活动的特定收入确认标准时予以确认。

保险业务收入

保费收入及分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，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。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定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 收入确认原则(续)

利息收入

利息收入按他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

其他收入

服务费收入按照本公司与对方签订的服务协议收取，于服务实际提供时予以确认。

(18) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本公司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，是指本公司取得的、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。本公司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计入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收入。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 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。

经营租赁的租金收入和租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

(20) 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。

本公司对高级管理人员及部分关键员工实行延期支付计划，在员工服务期内计提，并确认为负债。该奖金的授予按照本公司对员工个人及公司的年度绩效考核指标确定，并递延支付。

(a) 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。本公司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。

(b) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司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，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利(续)

基本养老保险和失业保险

本公司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。本公司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。本公司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。

(21) 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。

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，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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 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，与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益外，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。

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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 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。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本公司对该等估计及判断进行持续评估。

(a) 金融资产的分类

本公司将金融资产分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

(b) 混合合同的分拆和分类

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。合同的分拆和分类将影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

(c) 对保险合同准备金的计量单元和计量

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判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

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，同时考虑一定的风险边际因素。

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，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 重大会计判断和估计(续)

(c) 对保险合同准备金的计量单元和计量(续)

计量保险责任准备金所需要的主要计量假设如下：

(i) 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 2020 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：

长期健康险折现率假设：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年	3.04%	3.42%
3年	3.60%	3.86%
5年	3.90%	4.04%
10年	3.74%	3.96%
15年	4.99%	5.05%
20年	4.21%	4.38%
30年	4.54%	4.35%

(ii) 死亡率

- 本公司根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 重大会计判断和估计(续)

(c) 对保险合同准备金的计量单元和计量(续)

(ii) 死亡率(续)

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。

疾病发生率假设是参考行业经验假设、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。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

(iii) 退保率

- 本公司根据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，确定合理估值，作为退保率假设。退保率假设受未来宏观经济及市场竞争等因素影响，存在不确定性，同时考虑一定的风险边际因素。

(iv) 费用假设

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。

费用假设主要分为获取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。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 重大会计判断和估计(续)

(c) 对保险合同准备金的计量单元和计量(续)

(v) 风险边际

本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例 2.5%确定风险边际。

(d) 运用估值技术估算金融资产的公允价值

在缺乏活跃市场情况下，公允价值乃使用估值技术估算，该方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时，该等工具应具有相似的信用评级。

对于现金流量折现分析，估计未来现金流量及折现率乃基于现行市场信息及适用于具有相似收益、信用质量及到期特征的金融工具的比率所作出的最佳估计。估计未来现金流量受到经济状况、于特定行业的集中程度、工具或货币种类、市场流动性及对手方财务状况等因素的影响。折现率受无风险利率及信用风险所影响。

(e) 可供出售金融资产的减值

当可供出售金融资产公允价值发生严重下跌或非暂时性下降本公司即判断其价值已发生减值。鉴定较大幅度及非暂时性下降需要作出判断。本公司通常认为公允价值低于成本的 50%为严重下跌，公允价值低于成本的持续时间超过 12 个月为非暂时性下跌。在作出此类判断时，本公司评估因素包括：股价的日常波动、被投资公司的财务稳健程度、行业及类别表现、技术、营运及融资现金流量。

(f) 递延所得税资产

递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。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的时间和金额，结合纳税筹划策略以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(四) 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 重大会计判断和估计(续)

(g) 对结构化主体具有控制的判断

结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的决定因素的主体，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。本公司判断未由本公司控制的所有信托计划、债权投资计划和资产管理产品等均为未合并的结构化主体。信托计划、债权投资计划和资产管理产品等由关联方的或无关联的资产管理人管理，并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。信托计划、债权投资计划和资产管理产品等通过发行受益凭证授予持有人按约定分配相关信托计划、债权投资计划和资产管理产品等收益的权利来为其运营融资。本公司持有信托计划、债权投资计划和资产管理产品的受益凭证。

在判断本公司是否控制结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本公司是否以主要责任人的身份行使决策权。如果本公司是主要责任人，那么对结构化主体具有控制。在判断本公司是否为主要责任人时，考虑的因素包括对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本公司将进行重新评估。

(h) 重大会计估计变更

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、不利偏差等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本公司于 2020 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。此项会计估计变更增加 2020 年 12 月 31 日保险责任准备金合计人民币 18,567 万元，减少税前利润合计人民币 18,567 万元。

(五) 以前年度重分类调整

根据企业会计准则相关规定，应付保全退费应计入应付赔付款。因此，本公司对于 2019 年度的其他负债中的应付保全退费重分类至应付赔付款：

会计科目重分类的内容	受影响的报表科目名称	影响金额
		2019 年 12 月 31 日
应付保全退费重分类进应付赔付款	其他负债 应付赔付款	2,726,651 (2,726,651)

(六) 税项

本公司本年度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	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	7%	实际缴纳的流转税
教育费附加	3%	实际缴纳的流转税
地方教育费附加	2%	实际缴纳的流转税

(七) 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行存款	136,307,654	428,456,944
其他货币资金	1,807,053	2,745,430
	<u>138,114,707</u>	<u>431,202,374</u>

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
债权型投资		
企业债	<u>-</u>	<u>9,017,387</u>

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。

(七) 财务报表主要项目注释(续)

3. 买入返售金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易所买入返售金融资产	<u>2,400,001</u>	<u>2,700,001</u>

2020年12月31日以及2019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

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收可供出售金融资产利息	7,944,714	6,093,686
应收归入贷款及应收款的投资利息	2,023,463	832,970
应收存出资本金利息	1,980,418	4,788,126
应收其他利息	5,105	201,180
	<u>11,953,700</u>	<u>11,915,962</u>

5. 应收保费

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收保费	184,942,302	53,430,250
减: 坏账准备	(341,447)	(38,413)
净额	<u>184,600,855</u>	<u>53,391,837</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

5. 应收保费(续)

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2020年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	144,461,093	78%	-	-
3个月至1年(含1年)	37,576,124	20%	-	-
1年以上	2,905,085	2%	(341,447)	12%
	<u>184,942,302</u>	<u>100%</u>	<u>(341,447)</u>	<u>-</u>

账龄	2019年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	46,977,760	88%	-	-
3个月至1年(含1年)	5,864,102	11%	(38,413)	1%
1年以上	588,388	1%	-	-
	<u>53,430,250</u>	<u>100%</u>	<u>(38,413)</u>	<u>-</u>

6. 应收分保账款

	2020年12月31日		2019年12月31日	
应收分保账款		125,232,848		162,218,477
减: 坏账准备		-		-
		<u>125,232,848</u>		<u>162,218,477</u>

账龄	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	占总额比例	账面余额	占总额比例
6个月以内(含6个月)	82,316,661	66%	122,057,398	75%
6个月至1年(含1年)	30,528,353	24%	34,106,859	21%
1年以上	12,387,834	10%	6,054,220	4%
	<u>125,232,848</u>	<u>100%</u>	<u>162,218,477</u>	<u>100%</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

6. 应收分保账款(续)

本公司应收分保账款的分保公司明细如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
前海再保险股份有限公司	55,183,324	45,727,466
中国人寿再保险有限责任公司	42,196,219	415,431
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	26,821,305	115,811,580
忠意保险有限公司(香港分行)	1,032,000	264,000
	<u>125,232,848</u>	<u>162,218,477</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:

	2020年12月31日	2019年12月31日
3个月以内(含3个月)	-	8,650,488
	<u>-</u>	<u>8,650,488</u>

于2019年12月31日止,本公司的定期存款为人民币存款。于2019年12月31日止,本公司无使用权受限的定期存款。

8. 可供出售金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
债券型投资		
企业债券	339,181,774	251,666,207
金融债券	60,772,710	30,123,600
资产管理产品	24,916,008	-
权益型投资		
资产管理产品	469,649,882	41,325,190
股票	186,135,748	167,953,568
基金	40,586,321	19,341,600
永续债	10,085,530	30,640,019
	<u>1,131,327,973</u>	<u>541,050,184</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

9. 归入贷款及应收款项类投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
债权投资计划	660,000,000	190,000,000
信托投资计划	539,903,030	210,000,000
	<u>1,199,903,030</u>	<u>400,000,000</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日,本公司持有的归入贷款及应收款项类投资未发生减值。

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,存放于符合原中国保监会规定条件的全国性中资商业银行。上述资本保证金仅当本公司清算时用于清偿债务。

根据保监发[2015]37号《中国保监会关于印发保险公司资本保证金管理办法的通知》第十条规定,保险公司应在监管机构批准开业后30个工作日或批准增加注册资本(营运资金)后30个工作日内,将资本保证金按时足额存入符合规定的银行。

	2020年12月31日			
	币种	金额	存放形式	存放期限
厦门国际银行股份有 限公司北京分行	人民币	50,000,000	定期存款	五年零一个月
杭州银行	人民币	50,000,000	定期存款	五年零一个月
合计		<u>100,000,000</u>		

	2019年12月31日			
	币种	金额	存放形式	存放期限
厦门国际银行股份有 限公司北京分行	人民币	50,000,000	定期存款	五年零一个月
杭州银行	人民币	50,000,000	定期存款	五年零一个月
合计		<u>100,000,000</u>		

(七) 财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产

电子数据处理设备	办公家具及 其他设备	运输工具	合计
----------	---------------	------	----

原值:				
2019年12月31日	9,882,958	621,315	805,108	11,309,381
本年增加	3,881,407	36,672	-	3,918,079
本年减少	-	-	-	-
2020年12月31日	<u>13,764,365</u>	<u>657,987</u>	<u>805,108</u>	<u>15,227,460</u>
累计折旧:				
2019年12月31日	(3,857,218)	(193,109)	(111,591)	(4,161,918)
本年计提	(2,806,484)	(132,527)	(127,475)	(3,066,486)
本年减少	-	-	-	-
2020年12月31日	<u>(6,663,702)</u>	<u>(325,636)</u>	<u>(239,066)</u>	<u>(7,228,404)</u>
账面价值:				
2020年12月31日	<u>7,100,663</u>	<u>332,351</u>	<u>566,042</u>	<u>7,999,056</u>
2019年12月31日	<u>6,025,740</u>	<u>428,206</u>	<u>693,517</u>	<u>7,147,463</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本公司无所有权受限的、准备处置的或融资租入的固定资产。

于2020年12月31日及2019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。

(七) 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产

	计算机软件
原值:	
2019年12月31日	47,113,367
本年新增	22,244,720
在建工程转入	6,269,572
2020年12月31日	<u>75,627,659</u>
累计摊销:	
2019年12月31日	(4,758,246)
本年计提	(6,126,023)
2020年12月31日	<u>(10,884,269)</u>
减值准备:	
2019年12月31日	-
本年计提	(28,557)
2020年12月31日	<u>(28,557)</u>
账面价值:	
2020年12月31日	<u>64,714,833</u>
2019年12月31日	<u>42,355,121</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本公司无所有权受限的无形资产。

13. 递延所得税资产及负债

未经抵销的递延所得税资产和负债列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
递延所得税资产	271,096,059	173,531,334
递延所得税负债	-	(116,249)
净额	<u>271,096,059</u>	<u>173,415,085</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产及负债(续)

本公司递延所得税资产的明细如下:

	2020年12月31日		2019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
手续费及佣金支出	236,856,390	947,425,559	155,860,165	623,440,660
未决赔款责任准备金	25,827,234	103,308,934	16,044,669	64,178,676
可供出售金融资产公允价值变动	3,685,154	14,740,621	-	-
应付职工薪酬	2,876,500	11,506,000	1,626,500	6,506,000
资产减值准备	1,850,781	7,403,123	-	-
	<u>271,096,059</u>	<u>1,084,384,237</u>	<u>173,531,334</u>	<u>694,125,336</u>

本公司递延所得税负债的明细如下:

	2020年12月31日		2019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工具公允价值变动	-	-	(39,174)	(156,700)
其他	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(116,249)</u>	<u>(465,000)</u>

14. 其他资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款	8,433,523	6,599,758
其中: 押金	8,352,004	6,557,286
其他	81,519	42,472
在建工程(a)	13,255,222	6,422,938
预付账款	7,079,186	1,966,893
结算备付金	3,863,080	2,386,700
待认证及待抵扣进项税	2,552,196	5,706,579
长期待摊费用(b)	892,387	1,009,108
存出保证金	6,388	5,872
其他	947,204	-
	<u>37,029,186</u>	<u>24,097,848</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

其他应收款按账龄列示如下:

	2020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)	3,679,301	43.63%	-	-
1年至2年(含2年)	2,699,556	32.01%	-	-
2年至3年(含3年)	1,652,402	19.59%	-	-
3年以上	402,264	4.77%	-	-
	<u>8,433,523</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	2019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)	4,237,340	64.20%	-	-
1年至2年(含2年)	1,811,217	27.44%	-	-
2年至3年(含3年)	551,201	8.36%	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>6,599,758</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 在建工程:

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
计算机软件	<u>6,422,938</u>	13,101,856	(6,269,572)	<u>13,255,222</u>
	<u>6,422,938</u>			<u>13,255,222</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

(b) 长期待摊费用本年变动:

长期待摊费用	装修费
2019年12月31日	1,009,108
本年增加	535,039
本年摊销	(651,760)
2020年12月31日	<u>892,387</u>

15. 应付分保账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
6个月以内(含6个月)	121,984,660	146,036,590
6个月至1年(含1年)	25,451,861	42,139,354
1年以上	<u>18,297,651</u>	<u>15,577,471</u>
	<u>165,734,172</u>	<u>203,753,415</u>

本公司应付分保账款的分保公司明细如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
前海再保险股份有限公司	81,228,147	70,403,846
中国人寿再保险有限责任公司	49,108,335	2,348,342
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	32,098,901	125,613,214
忠意保险有限公司(香港分行)	<u>3,298,789</u>	<u>5,388,013</u>
	<u>165,734,172</u>	<u>203,753,415</u>

16. 应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付短期薪酬(a)	55,533,444	44,253,878
应付设定提存计划(b)	-	718,683
	<u>55,533,444</u>	<u>44,972,561</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

16. 应付职工薪酬(续)

(a) 应付短期薪酬

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	39,236,996	159,405,051	(144,868,195)	53,773,852
职工福利费	519,850	8,354,501	(8,242,461)	631,890
社会保险费	459,616	6,882,649	(6,857,417)	484,848
其中：医疗保险费	407,824	6,349,351	(6,300,860)	456,315
生育保险费	43,136	515,941	(530,544)	28,533
工伤保险费	8,656	17,357	(26,013)	-
工会经费和职工教育经费	2,625,377	3,738,994	(5,981,302)	383,069
住房公积金	432,880	8,566,884	(8,739,979)	259,785
其他	979,159	-	(979,159)	-
	<u>44,253,878</u>	<u>186,948,079</u>	<u>(175,668,513)</u>	<u>55,533,444</u>

(b) 应付设定提存计划

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
基本养老保险费	696,819	1,766,709	(2,463,528)	-
失业保险费	21,864	40,390	(62,254)	-
	<u>718,683</u>	<u>1,807,099</u>	<u>(2,525,782)</u>	<u>-</u>

17. 应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
应交企业所得税	63,354,885	67,358,523
应交个人所得税	889,290	980,718
应交增值税	-	491,123
其他	128,650	105,539
	<u>64,372,825</u>	<u>68,935,903</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

18. 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	本公司					2020年 12月31日
	2019年 12月31日	本年增加额	本年减少额			
			赔付款项	提前解除转回	其他	
再保前:						
未到期责任准备金	142,619,285	259,318,355	-	-	(142,619,285)	259,318,355
未决赔款准备金	83,801,417	459,708,023	(393,372,879)	-	-	150,136,561
长期健康险责任准备金	598,420,264	1,736,924,630	(104,792,438)	(18,805,091)	(777,620,588)	1,434,126,777
	<u>824,840,966</u>	<u>2,455,951,008</u>	<u>(498,165,317)</u>	<u>(18,805,091)</u>	<u>(920,239,873)</u>	<u>1,843,581,693</u>
再保准备金资产:						
未到期责任准备金	644,780	-	-	-	(644,780)	-
未决赔款准备金	4,168,002	513,117	(3,391,744)	-	(776,258)	513,117
长期健康险责任准备金	17,072,175	254,995,623	(70,860,628)	(346,430)	(134,936,317)	65,924,423
	<u>21,884,957</u>	<u>255,508,740</u>	<u>(74,252,372)</u>	<u>(346,430)</u>	<u>(136,357,355)</u>	<u>66,437,540</u>
再保后:						
未到期责任准备金	141,974,505	259,318,355	-	-	(141,974,505)	259,318,355
未决赔款准备金	79,633,415	459,194,906	(389,981,135)	-	776,258	149,623,444
长期健康险责任准备金	581,348,089	1,481,929,007	(33,931,810)	(18,458,661)	(642,684,271)	1,368,202,354
	<u>802,956,009</u>	<u>2,200,442,268</u>	<u>(423,912,945)</u>	<u>(18,458,661)</u>	<u>(783,882,518)</u>	<u>1,777,144,153</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

18. 保险合同准备金(续)

(b) 本公司保险合同准备金的到期期限如下:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	1年以上
再保前:				
未到期责任准备金	259,318,355	-	142,619,285	-
未决赔款准备金	150,136,561	-	83,801,417	-
长期健康险责任准备金	3,068	1,434,123,709	-	598,420,264
	<u>409,457,984</u>	<u>1,434,123,709</u>	<u>226,420,702</u>	<u>598,420,264</u>
再保准备金资产:				
未到期责任准备金	-	-	644,780	-
未决赔款准备金	513,117	-	4,168,002	-
长期健康险责任准备金	-	65,924,423	-	17,072,175
	<u>513,117</u>	<u>65,924,423</u>	<u>4,812,782</u>	<u>17,072,175</u>
再保后:				
未到期责任准备金	259,318,355	-	141,974,505	-
未决赔款准备金	149,623,444	-	79,633,415	-
长期健康险责任准备金	3,068	1,368,199,286	-	581,348,089
	<u>408,944,867</u>	<u>1,368,199,286</u>	<u>221,607,920</u>	<u>581,348,089</u>

(c) 本公司再保前未决赔款准备金的明细如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	13,244,672	3,239,020
已发生未报案未决赔款准备金	135,441,643	79,732,679
理赔费用准备金	1,450,246	829,718
	<u>150,136,561</u>	<u>83,801,417</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

19. 其他负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
预提费用	20,886,673	18,799,032
应付供应商款项	18,619,723	546,104
应付保险保障基金	4,402,383	4,567,605
应付投资清算款	2,474,347	-
其他	2,748,036	1,171,818
	<u>49,131,162</u>	<u>25,084,559</u>

20. 股本

股东名称	2020年12月31日			2019年12月31日		
	币种	金额	比例	币种	金额	比例
上海复星产业投资有限公司	人民币	100,000,000	20.00%	人民币	100,000,000	20.00%
广东宜华房地产开发有限公司	人民币	97,500,000	19.50%	人民币	97,500,000	19.50%
宁波西子资产管理有限公司	人民币	95,000,000	19.00%	人民币	95,000,000	19.00%
重庆东银控股集团有限公司	人民币	95,000,000	19.00%	人民币	95,000,000	19.00%
上海丰实资产管理有限公司	人民币	72,500,000	14.50%	人民币	72,500,000	14.50%
迪安诊断技术集团股份有限公司	人民币	40,000,000	8.00%	人民币	40,000,000	8.00%
		<u>500,000,000</u>	<u>100.00%</u>		<u>500,000,000</u>	<u>100.00%</u>

21. 资本公积

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他资本公积	<u>650,000,000</u>	<u>350,000,000</u>
	<u>650,000,000</u>	<u>350,000,000</u>

于2020年12月31日，本公司的资本公积为股东上海复星产业投资有限公司赠予的资金人民币350,000,000元及股东上海丰实资产管理有限公司赠予的资金人民币300,000,000元 (2019年12月31日：股东上海复星产业投资有限公司赠予的资金人民币350,000,000元)。

(七) 财务报表主要项目注释(续)

22. 保险业务收入

(1) 保费收入

为本公司直接承保业务所取得的保费收入，按险种分类列示如下：

	2020 年	2019 年
个险		
—长期健康保险	1,711,741,713	1,403,515,725
—短期健康保险	191,482,341	115,268,137
—长期意外伤害保险	25,182,917	1,441,704
—短期意外伤害保险	9,306,725	19,819,192
个险小计	<u>1,937,713,696</u>	<u>1,540,044,758</u>
团险		
—短期健康保险	388,745,286	163,493,553
—短期意外伤害保险	116,753,716	106,518,682
团险小计	<u>505,499,002</u>	<u>270,012,235</u>
	<u>2,443,212,698</u>	<u>1,810,056,993</u>

本公司直接承保业务所取得的保费收入，按收费性质分类列示如下：

	2020 年	2019 年
趸交保费收入	754,101,667	660,786,797
期缴保费收入	1,689,111,031	1,149,270,196
其中：首年新单保费收入	742,641,254	811,370,180
续期保费收入	946,469,777	337,900,016
	<u>2,443,212,698</u>	<u>1,810,056,993</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

22. 保险业务收入(续)

(2) 分保费收入

为本公司分入分保业务所取得的保费收入，按险种分类列示如下：

	2020 年	2019 年
团险		
—短期健康保险	<u>10,496,129</u>	<u>9,326,279</u>
23. 分出保费		
	2020 年	2019 年
个险		
—长期健康保险	254,995,623	194,091,863
—短期意外伤害保险	<u>-</u>	<u>16,607</u>
个险小计	<u>254,995,623</u>	<u>194,108,470</u>
团险		
—短期意外伤害保险	2,429,834	2,091,056
—短期健康保险	<u>406,431</u>	<u>1,318,843</u>
团险小计	<u>2,836,265</u>	<u>3,409,899</u>
	<u>257,831,888</u>	<u>197,518,369</u>
24. 提取未到期责任准备金		
	2020 年	2019 年
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	116,699,070	86,750,663
—再保险合同	<u>644,780</u>	<u>2,508,269</u>
	<u>117,343,850</u>	<u>89,258,932</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

25. 投资收益

	2020 年	2019 年
利息收入		
贷款及应收款项类投资	45,911,519	13,341,914
可供出售金融资产	14,851,182	7,172,710
银行存款	4,999,849	10,036,494
买入返售金融资产	203,355	599,293
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,288	-
其他	10,298	19,926
小计	<u>65,985,491</u>	<u>31,170,337</u>
分红收入		
可供出售金融资产	17,717,913	12,169,811
小计	<u>17,717,913</u>	<u>12,169,811</u>
已实现收益		
可供出售金融资产	22,996,042	6,521,462
小计	<u>22,996,042</u>	<u>6,521,462</u>
合计	<u>106,699,446</u>	<u>49,861,610</u>

26. 其他业务收入

	2020 年	2019 年
健康管理服务	4,300,462	703,526
其他	376,278	260,942
	<u>4,676,740</u>	<u>964,468</u>

27. 其他收益

	2020 年	2019 年
租赁补贴	1,576,434	-
其他	183,598	-
	<u>1,760,032</u>	<u>-</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

28. 赔付支出

	2020 年	2019 年
原保险合同		
— 赔款支出	385,834,720	186,444,561
— 死伤医疗给付	104,792,438	35,853,076
再保险合同		
— 死伤医疗给付	7,538,159	9,013,250
	<u>498,165,317</u>	<u>231,310,887</u>

本公司赔付支出按险种划分明细如下：

	2020 年	2019 年
个险		
— 长期健康保险	104,792,438	35,853,076
— 短期健康保险	80,643,952	54,813,359
— 短期意外伤害保险	2,109,720	509,171
个险小计	<u>187,546,110</u>	<u>91,175,606</u>
团险		
— 短期健康保险	252,597,807	117,751,102
— 短期意外伤害保险	58,021,400	22,384,179
团险小计	<u>310,619,207</u>	<u>140,135,281</u>
	<u>498,165,317</u>	<u>231,310,887</u>

29. 提取保险责任准备金

	2020 年	2019 年
提取长期健康险责任准备金	835,706,513	582,001,387
提取未决赔款准备金	66,335,144	65,990,244
	<u>902,041,657</u>	<u>647,991,631</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

29. 提取保险责任准备金(续)

本公司提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	2020 年	2019 年
已发生未报案未决赔款准备金	55,708,964	63,225,388
已发生已报案未决赔款准备金	10,005,652	2,111,487
理赔费用准备金	620,528	653,369
	<u>66,335,144</u>	<u>65,990,244</u>

30. 手续费及佣金支出

	2020 年	2019 年
手续费支出	711,051,057	666,290,688
佣金支出	51,216,514	17,610,686
	<u>762,267,571</u>	<u>683,901,374</u>

31. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用:

	2020 年	2019 年
职工薪酬	188,755,178	182,322,481
服务费	60,411,873	68,793,448
租赁费用	18,847,789	16,020,248
电子设备运转费	12,867,687	9,436,410
保险保障基金	8,419,382	5,357,603
无形资产摊销	6,126,023	3,548,047
物业管理费	3,621,991	3,388,692
邮电通讯费	3,505,033	2,745,721
固定资产折旧	3,066,486	2,095,671
业务招待费	2,579,640	5,814,964
会议费	1,185,882	2,500,989
广告费及业务宣传费	1,096,563	2,695,945
长期待摊费用摊销	651,760	1,169,193
其他	11,695,783	11,827,527
	<u>322,831,070</u>	<u>317,716,939</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

32. 资产减值损失

	2020 年	2019 年
可供出售金融资产	7,033,119	-
应收保费	303,034	38,413
其他	28,557	-
	<u>7,364,710</u>	<u>38,413</u>

33. 所得税费用

	2020 年	2019 年
当期所得税	63,376,842	56,980,064
递延所得税	<u>(93,918,745)</u>	<u>(151,864,035)</u>
	<u>(30,541,903)</u>	<u>(94,883,971)</u>

本公司所得税费用与亏损总额的关系如下：

	2020 年	2019 年
亏损总额	<u>(104,908,435)</u>	<u>(133,639,525)</u>
按适用税率计算的所得税费用	(26,227,109)	(33,409,881)
不得扣除的成本、费用和损失	(417,242)	673,792
无需纳税的收入	(3,919,509)	(2,211,359)
使用以前年度未确认递延所得税 资产的可抵扣暂时性差异	-	(49,558,064)
汇算清缴差异	21,957	(10,378,459)
	<u>(30,541,903)</u>	<u>(94,883,971)</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

34. 其他综合收益/(损失)

	资产负债表中其他综合收益/(损失)			利润表中其他综合收益/(损失)			
	2020年 1月1日	税后归属于 本公司	2020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	减：所得税费用	其他综合 损失合计
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	231,224	(11,286,691)	(11,055,467)	(16,072,918)	1,023,998	3,762,229	(11,286,691)
	资产负债表中其他综合收益/(损失)			利润表中其他综合收益/(损失)			
	2019年 1月1日	税后归属于 本公司	2019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	减：所得税费用	其他综合 收益合计
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	(521,608)	752,832	231,224	7,525,238	(6,521,462)	(250,944)	752,832

(七) 财务报表主要项目注释(续)

35. 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年	2019 年
净亏损	(74,366,532)	(38,755,554)
加：资产减值损失	7,364,710	38,413
固定资产折旧	3,066,486	2,095,671
无形资产摊销	6,126,023	3,548,047
长期待摊费用摊销	651,760	1,169,193
低值易耗品摊销	95,243	-
公允价值变动损失/(收益)	158,985	(156,699)
投资收益	(106,699,446)	(49,861,610)
汇兑损失/(收益)	370,890	(224,682)
递延所得税资产的增加	(93,918,745)	(151,864,035)
提取各项保险准备金	974,188,144	720,320,298
经营性应收项目的净增加额	(187,365,646)	(173,802,923)
经营性应付项目的净增加额	211,451,482	272,307,783
经营活动产生的现金流量净额	<u>741,123,354</u>	<u>584,813,902</u>

(b) 现金及现金等价物净(减少)/增加情况

	2020 年	2019 年
现金的年末余额	138,114,707	431,202,374
减：现金的年初余额	(431,202,374)	(36,385,565)
加：现金等价物的年末余额	2,400,001	2,700,001
减：现金等价物的年初余额	(2,700,001)	(21,000,045)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(293,387,667)</u>	<u>376,516,765</u>

(七) 财务报表主要项目注释(续)

35. 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金及现金等价物

	2020年12月31日	2019年12月31日
现金		
可随时用于支付的银行存款	136,307,654	428,456,944
可随时用于支付的其他货币资金	1,807,053	2,745,430
现金等价物		
原始期限不超过三个月的买入返售金融资产	2,400,001	2,700,001
	<u>140,514,708</u>	<u>433,902,375</u>

(八) 分部报告

本公司以内部组织结构、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。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本公司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；(3)本公司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。

于2020年度，本公司在内部管理和内部报告方面，将本公司的业务视同一个经营分部进行管理。

(九) 风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险合同风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本公司面临的主要风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，受索赔频率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期索赔进展的影响。因此，本公司的目标是确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

（九） 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(1) 保险风险类型(续)

保险风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性；

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性；

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

通过把保险风险分散至大批保险合同组合可降低上述风险的波动性。慎重选择和实施承保策略和方针，以及合理运用再保险安排也可改善风险的波动性。

本公司保险业务包括长期人身险保险合同(主要为长期健康险)和短期人身险保险合同(主要包括短期健康险和意外伤害险)。就人身险保险合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均可能成为增加整体索赔频率的重要因素，从而导致比预期更早或更多的索赔。

含固定和保证赔付以及固定未来保费的合同，并不能大幅降低保险风险。同时，保险风险也会受到保单持有人终止合同、减少支付保费、拒绝支付保费等影响。因此，保单持有人的行为和决定会影响保险风险。

为了更有效地管理保险风险，本公司通过将部分保险业务分出给再保险公司等方式来降低对本公司潜在损失的影响。本公司主要采用两类再保险安排，包括成数再保险和溢额再保险。再保险合同基本涵盖了所有含风险责任的保险合同。尽管本公司使用再保险安排，但其并未解除本公司对保户负有的直接保险责任。

(九) 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(1) 保险风险类型(续)

本公司以分散方式分出保险业务给多家再保险公司，避免造成对单一再保险公司的依赖，且本公司的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

(2) 假设与敏感性分析

长期健康险保险合同

		2020年12月31日	
假设变动		对长期健康险责任 准备金的影响 增加/(减少)	对长期健康险责任准 备金的影响(百分比)
折现率	增加 25 个基点	(264,196,307)	(18.84%)
折现率	减少 25 个基点	303,974,659	21.68%
疾病身故率	增加 10%	12,329,552	0.88%
疾病身故率	减少 10%	(12,165,450)	(0.87%)
疾病发生率	增加 10%	449,740,694	32.07%
疾病发生率	减少 10%	(440,435,119)	(31.41%)
退保率	增加 10%	(59,179,927)	(4.22%)
退保率	减少 10%	69,499,690	4.96%
费用	增加 10%	52,951,857	3.78%
费用	减少 10%	(50,807,629)	(3.62%)
其他发生率(长期失能发生 率、医疗理赔成本等)	增加 10%	34,724,653	2.48%
其他发生率(长期失能发生 率、医疗理赔成本等)	减少 10%	(31,205,773)	(2.23%)

(九) 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(2) 假设与敏感性分析(续)

长期健康险保险合同(续)

		2019年12月31日	
	假设变动	对长期健康险责任准备金的 影响增加/(减少)	对长期健康险责任准备金的 影响(百分比)
折现率	增加 25 个基点	(99,256,387)	(16.84%)
折现率	减少 25 个基点	119,803,469	20.32%
疾病身故率	增加 10%	5,896,879	1.00%
疾病身故率	减少 10%	(5,654,316)	(0.96%)
疾病发生率	增加 10%	215,893,281	36.62%
疾病发生率	减少 10%	(179,683,847)	(30.48%)
退保率	增加 10%	(12,839,526)	(2.18%)
退保率	减少 10%	16,622,077	2.82%
费用	增加 10%	15,177,812	2.57%
费用	减少 10%	(13,571,683)	(2.30%)
其他发生率(长期失能发生率、医疗理赔成本等)	增加 10%	6,233,936	1.06%
其他发生率(长期失能发生率、医疗理赔成本等)	减少 10%	(5,408,013)	(0.92%)

短期人身险保险合同

假设

由于短期险保险合同准备金的久期均低于 1 年，因此本公司在计量短期险保险合同准备金时不对预期未来现金流量进行折现。在计算未决赔款准备金时主要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，预估最终赔付金额。

(九) 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(2) 假设与敏感性分析(续)

短期人身险保险合同(续)

本公司短期人身险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

	短期人身险(事故年度)				合计
	2017年	2018年	2019年	2020年	
累计赔付款项估计额					
当年末	8,237,674	60,306,622	236,622,879	412,196,731	
1年后	9,155,174	57,996,077	271,684,775		
2年后	6,620,248	60,356,519			
3年后	6,637,250				
累计赔付款项估计额	<u>6,637,250</u>	<u>60,356,519</u>	<u>271,684,775</u>	<u>412,196,731</u>	<u>750,875,275</u>
累计已支付的赔付款项	<u>(6,340,285)</u>	<u>(58,333,929)</u>	<u>(262,074,144)</u>	<u>(278,977,790)</u>	<u>(605,726,148)</u>
风险边际及其他					<u>4,987,434</u>
尚未支付的赔付款项					<u>150,136,561</u>

本公司短期人身险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下：

	短期人身险(事故年度)				合计
	2017年	2018年	2019年	2020年	
累计赔付款项估计额					
当年末	8,237,674	55,965,524	231,064,589	412,196,731	
1年后	9,155,174	55,266,236	267,987,498		
2年后	6,620,248	57,356,678			
3年后	6,637,250				
累计赔付款项估计额	<u>6,637,250</u>	<u>57,356,678</u>	<u>267,987,498</u>	<u>412,196,731</u>	<u>744,178,157</u>
累计已支付的赔付款项	<u>(6,340,285)</u>	<u>(55,563,929)</u>	<u>(258,660,144)</u>	<u>(278,964,961)</u>	<u>(599,529,319)</u>
风险边际及其他					<u>4,974,606</u>
尚未支付的赔付款项					<u>149,623,444</u>

(九) 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(2) 假设与敏感性分析(续)

短期人身险保险合同(续)

敏感性分析

	假设变动	2020年12月31日	
		对短期险责任准备金的影响增加/(减少)	对短期险责任准备金的影响(百分比)
平均赔付率	+5%	7,106,435	1.75%
平均赔付率	-5%	(7,075,085)	(1.74%)
		2019年12月31日	
	假设变动	对短期险责任准备金的影响增加/(减少)	对短期险责任准备金的影响(百分比)
平均赔付率	+5%	4,654,294	2.06%
平均赔付率	-5%	(4,634,069)	(2.05%)

2. 金融工具风险

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险等。

本公司实行下列政策及程序，以减轻所面临的市场风险：

- 制定公司市场风险政策，以评估及确定本公司所面临的市场风险组成因素，并且监督政策的落实情况，任何政策的执行和违反政策的情况均会逐级上报直至公司董事会风险管理委员会。本公司管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置及投资组合设置指引，以确保资产足以支付相应的保户负债，且资产能提供符合保户预期的收入及收益。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	美元	折合人民币	美元	折合人民币
货币资金	89,482	583,861	-	-
应收利息	-	-	3,746	26,133
定期存款	-	-	1,240,000	8,650,488
	<u>89,482</u>	<u>583,861</u>	<u>1,243,746</u>	<u>8,676,621</u>

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本公司面临公允价值利率风险。

本公司的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般一年内会重估，固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价，且在到期前固定不变。

本公司并无重大集中的利率风险。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表按合同约定/估计重估日或到期日列示了本公司承担利率风险的主要金融工具，未包括在下表中的其他金融工具为不带息且不涉及利率风险：

	2020年12月31日					合计
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	
金融资产：						
原存期不超过三个月的银行存款	-	-	-	-	138,114,707	138,114,707
买入返售金融资产	2,400,001	-	-	-	-	2,400,001
可供出售债权型投资	-	130,460,238	63,861,436	230,548,818	-	424,870,492
归入贷款及应收款的投资	10,000,000	429,903,030	460,000,000	300,000,000	-	1,199,903,030
存出资本保证金	-	50,000,000	50,000,000	-	-	100,000,000
	2019年12月31日					
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	合计
金融资产：						
原存期不超过三个月的银行存款	-	-	-	-	431,202,374	431,202,374
交易性债券投资	9,017,387	-	-	-	-	9,017,387
买入返售金融资产	2,700,001	-	-	-	-	2,700,001
定期存款	8,650,488	-	-	-	-	8,650,488
可供出售债权型投资	-	25,210,625	54,599,168	201,980,014	-	281,789,807
归入贷款及应收款的投资	50,000,000	170,000,000	160,000,000	20,000,000	-	400,000,000
存出资本保证金	50,000,000	-	50,000,000	-	-	100,000,000

浮动利率债权性投资或债务于调整利率之日起分段计息。

敏感性分析

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。由于本公司绝大部分承担利率风险的金融工具均为人民币金融工具，下表敏感性分析仅测算如人民币利率变化对利润总额和股东权益的税前影响。

固定利率金融工具的敏感性分析

本公司各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算可供出售人民币固定利率债权型投资因利率变动将引起的公允价值的变动对本公司股东权益的税前影响。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

固定利率金融工具的敏感性分析(续)

人民币利率	2020年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+25 基点	-	(4,114,470)
-25 基点	-	4,191,438

人民币利率	2019年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+25 基点	-	(4,161,005)
-25 基点	-	4,255,768

浮动利率金融工具的敏感性分析

下表敏感性分析测算本公司各报告期末，浮动利率金融资产，在利率出现变动的情况下对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

人民币利率	2020年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+25 基点	345,287	345,287
-25 基点	(345,287)	(345,287)

人民币利率	2019年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+25 基点	1,078,006	1,078,006
-25 基点	(1,078,006)	(1,078,006)

上述浮动利率金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险(续)

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的权益工具公允价值变动的风险,不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的,还是某些影响整个交易市场中的所有类似权益工具的因素引起的。本公司的价格风险政策要求设立并管理投资目标,采取相关策略,控制价格风险引起经营业绩的波动幅度。

本公司面临的权益工具价格风险主要与本公司持有的股票、基金和资产管理产品等权益工具有关。本公司通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

下表为价格风险的敏感性分析,假设在其他变量不变的假设下,本公司各报告年末全部权益工具投资在权益资产价格上/下浮 10%时,对本公司净损益和其他综合收益的税前金额产生的影响。

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易性金融资产-权益型 投资	-	9,017,387
可供出售金融资产-权益型 投资	706,457,481	259,260,377
	<u>净损益</u>	<u>其他综合收益的税前金额</u>
2020年度	增加/(减少)	增加/(减少)
权益资产价格上升 10%	-	70,645,748
权益资产价格下降 10%	-	(70,645,748)
	<u>净损益</u>	<u>其他综合收益的税前金额</u>
2019年度	增加/(减少)	增加/(减少)
权益资产价格上升 10%	901,739	25,926,038
权益资产价格下降 10%	(901,739)	(25,926,038)

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

目前本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排和归入贷款及应收款的投资等有关。因本公司的投资品种受到中国银保监会的限制，投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券、由国家专项基金或符合条件的机构担保的企业债券、在国有商业银行及普遍认为较稳健的金融机构的定期存款，本公司面临的信用风险相对较低。

本公司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，本公司不以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其最大信用风险敞口；以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其当前风险敞口但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随其未来公允价值的变化而变化。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司无逾期金融资产。

流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本公司面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及公司的各项日常支出。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期望本公司能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

本公司实行下列政策及程序，以降低所承受的流动性风险：

- 建立流动性风险管理政策，评估及厘定本公司所承担流动性风险的组成因素。政策的遵守会受到监控，任何政策的执行和违反政策的情况均会逐级上报直至公司董事会风险管理委员会。本公司管理层会定期复核，以厘定有关政策是否切合当时情况及风险环境的变化。
- 制定资产配置、投资组合设置以及资产到期日组合指引，以确保公司保持足够资金履行保险及投资合同的义务。
- 设立应急资金计划，建立应急资金来源，明确日常储备资金的最低金额比例，并规定何种情况下启动该计划。

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

下表概括了主要金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量剩余到期日所作的到期期限分析:

	2020年12月31日						
	即期/ 已逾期	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	无期限	合计
金融资产:							
货币资金	138,114,707	-	-	-	-	-	138,114,707
买入返售金融资产	-	2,401,142	-	-	-	-	2,401,142
应收保费	184,600,855	-	-	-	-	-	184,600,855
应收分保账款	125,232,848	-	-	-	-	-	125,232,848
可供出售金融资产	706,457,481	2,185,000	18,683,253	168,632,206	377,444,000	-	1,273,401,940
归入贷款及应收款的投资	-	16,483,796	60,138,212	534,511,755	866,731,765	-	1,477,865,528
存出资本保证金	-	2,225,000	2,675,000	57,784,589	54,626,781	-	117,311,370
其他	20,329,381	2,552,196	-	-	-	-	22,881,577
小计	<u>1,174,735,272</u>	<u>25,847,134</u>	<u>81,496,465</u>	<u>760,928,550</u>	<u>1,298,802,546</u>	<u>-</u>	<u>3,341,809,967</u>

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

	2020年12月31日						
	即期/ 已逾期	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	无期限	合计
金融负债:							
应付手续费及佣金	-	59,522,743	140,532,226	-	-	-	200,054,969
应付分保账款	18,297,652	78,495,885	68,940,635	-	-	-	165,734,172
应付赔付款	11,857,405	-	-	-	-	-	11,857,405
其他	-	49,093,962	-	-	-	37,200	49,131,162
小计	<u>30,155,057</u>	<u>187,112,590</u>	<u>209,472,861</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,200</u>	<u>426,777,708</u>
净额	<u>1,144,580,215</u>	<u>(161,265,456)</u>	<u>(127,976,396)</u>	<u>760,928,550</u>	<u>1,298,802,546</u>	<u>(37,200)</u>	<u>2,915,032,259</u>

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

	2019年12月31日						
	即期/ 已逾期	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	无期限	合计
金融资产:							
货币资金	431,202,374	-	-	-	-	-	431,202,374
买入返售金融资产	-	2,700,001	-	-	-	-	2,700,001
应收保费	53,391,837	-	-	-	-	-	53,391,837
应收分保账款	162,218,477	-	-	-	-	-	162,218,477
以公允价值计量且变动计入当期损失的金融资产	-	-	26,655	53,310	8,938,310	-	9,018,275
定期存款	-	-	8,793,221	-	-	-	8,793,221
可供出售金融资产	259,260,377	-	12,847,000	50,694,000	320,725,000	-	643,526,377
归入贷款及应收款的投资	-	6,053,293	66,543,603	206,598,076	198,384,998	-	477,579,970
存出资本保证金	-	51,625,000	-	8,025,000	50,659,589	-	110,309,589
其他	10,959,223	5,706,579	-	-	-	-	16,665,802
小计	917,032,288	66,084,873	88,210,479	265,370,386	578,707,897	-	1,915,405,923

(九) 风险管理(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

	2019年12月31日						
	即期/ 已逾期	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	无期限	合计
金融负债：							
应付手续费及佣金	-	20,311,529	94,601,726	-	-	-	114,913,255
应付分保账款	15,577,481	-	188,175,934	-	-	-	203,753,415
应付赔付款	6,236,214	-	-	-	-	-	6,236,214
其他	-	24,976,259	-	-	-	108,300	25,084,559
小计	21,813,695	45,287,788	282,777,660	-	-	108,300	349,987,443
净额	895,218,593	20,797,085	(194,567,181)	265,370,386	578,707,897	(108,300)	1,565,418,480

(九) 风险管理(续)

3. 资本管理风险

资本管理风险主要是由于公司的经营管理或外部事件等原因导致偿付能力不足的风险。中国银保监会主要通过偿付能力管理规则来监督资本管理风险，以确保保险公司保持充足的偿付能力。

本公司按照中国银保监会偿付能力规则计算的最低资本及实际资本如下：

人民币万元	2020年12月31日	2019年12月31日
核心资本	221,560	141,752
实际资本	221,560	141,752
最低资本	147,583	90,367
综合偿付能力溢额	73,977	51,385
综合偿付能力充足率	150%	157%
核心偿付能力充足率	150%	157%

若本公司与中国人寿再保险有限责任公司签订的《比例再保险合同》、与前海再保险股份有限公司签订的《比例再保险合同》和与汉诺威再保险股份有限公司上海分公司签订的《个人保险比例再保险合同》提前终止，会造成本公司2020年第（四）季度综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率同时下降39%。

(十) 公允价值计量

所有在财务报表中以公允价值计量或披露公允价值的资产和负债均按公允价值层次归类。此公允价值层次将用于计量公允价值的估值技术的参数分为三个层次。计量公允价值归属于何层次取决于计量公允价值所用重要参数的最低层次。

公允价值层次如下所述：

- (1) 根据相同资产或负债在活跃市场上的报价(未经调整)确定公允价值(以下简称“第一层次”);
- (2) 根据直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值确定公允价值(以下简称“第二层次”);
- (3) 根据可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)确定公允价值(以下简称“第三层次”)。

(十) 公允价值计量(续)

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大影响的最低层次的输入值，基于此考虑，输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。

对于第二层次，其估值普遍根据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公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。

对于第三层次，其公允价值根据如贴现现金流模型和其他类似方法等估值技术确定。判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些无法直接观察的参数的重要性，以及估值方法如贴现现金流模型和其他类似估值技术。本公司估值团队可能使用内部制定的估值方法对资产或者负债进行估值，确定估值适用的主要输入值，分析估值变动并向管理层报告。内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

本公司持续的以公允价值计量的金融工具按三个层次披露如下：

2020年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值(第二层次)	重要不可观察输 入值(第三层次)	
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产				
-权益工具投资	186,135,748	520,321,733	-	706,457,481
-债务工具投资	267,330,337	157,540,155	-	424,870,492
合计	453,466,085	677,861,888	-	1,131,327,973

2019年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值(第二层次)	重要不可观察输 入值(第三层次)	
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	9,017,387	-	-	9,017,387
可供出售金融资产				
-权益工具投资	187,295,167	71,965,210	-	259,260,377
-债务工具投资	145,656,102	136,133,705	-	281,789,807
合计	341,968,656	208,098,915	-	550,067,571

(十) 公允价值计量(续)

于2020年12月31日和2019年12月31日,本公司无在第一层次和第二层次之间转换的金融工具,也无转入和转出第三层次的情况。

于2020年12月31日及2019年12月31日,本公司持有的不以公允价值计量的金融工具公允价值与账面价值相若。

(十一) 关联方关系及交易

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

1. 不存在控制关系的关联方的性质

以下仅披露2020年度与本公司有重大关联交易的主要关联方:

主要关联方名称	与本公司的关系
上海复星产业投资有限公司	对本公司有重大影响的股东
上海丰实资产管理有限公司	对本公司有重大影响的股东
上海复星高科技(集团)有限公司	受复星集团控制的关联方
南京南钢钢铁联合有限公司	受复星集团控制的关联方
海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公司	受复星集团控制的关联方
上海复地投资管理有限公司	受复星集团控制的关联方
武汉复智房地产开发有限公司	受复星集团控制的关联方
苏州星浩房地产发展有限公司	受复星集团控制的关联方

2. 关联方交易

本公司与关联方的主要交易

	2020年	2019年
<u>资本赠予</u>		
上海丰实资产管理有限公司	300,000,000	-
上海复星产业投资有限公司	-	350,000,000
	<u>300,000,000</u>	<u>350,000,000</u>
<u>收取关键管理人员及与其关系密切的</u>		
<u>家庭成员保费</u>	<u>223,732</u>	<u>255,388</u>
<u>关键管理人员的报酬</u>	<u>12,776,900</u>	<u>11,007,433</u>

(十一) 关联方关系及交易

2. 关联方交易(续)

主要关联方金融资产余额

<u>信托投资计划</u>	2020年12月31日	2019年12月31日
上海复地投资管理有限公司	50,000,000	50,000,000
武汉复智房地产开发有限公司	80,000,000	-
	<u>130,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
<u>企业债券</u>	2020年12月31日	2019年12月31日
上海复星高科技(集团)有限公司	39,807,820	-
南京南钢钢铁联合有限公司	50,000,000	-
	<u>89,807,820</u>	<u>-</u>
<u>资产管理产品</u>	2020年12月31日	2019年12月31日
海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公 司	25,000,000	-
	<u>25,000,000</u>	<u>-</u>
<u>债权投资计划</u>	2020年12月31日	2019年12月31日
苏州星浩房地产发展有限公司	120,000,000	-
	<u>120,000,000</u>	<u>-</u>

(十二) 或有事项

诉讼

鉴于保险及金融服务的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本公司已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

(十三) 承诺事项

本公司已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	19,567,114	14,848,193
1年以上至2年以内(含2年)	12,872,374	7,374,880
2年以上至3年以内(含3年)	8,099,382	1,345,439
合计	<u>40,538,870</u>	<u>23,568,512</u>

(十四) 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：彭润国、胡晓璐。
- 3、主要审计意见：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

(一) 评估结果

	本公司					2020 年 12 月 31 日
	2019 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额		其他	
			赔付款项	提前解除转 回		
再保前：						
未到期责任准备金	142,619,285	259,318,355	-	-	(142,619,285)	259,318,355
未决赔款准备金	83,801,417	459,708,023	(393,372,879)	-	-	150,136,561
长期健康险责任准备金	598,420,264	1,736,924,630	(104,792,438)	(18,805,091)	(777,620,588)	1,434,126,777
	824,840,966	2,455,951,008	(498,165,317)	(18,805,091)	(920,239,873)	1,843,581,693
再保准备金资产：						
未到期责任准备金	644,780	-	-	-	(644,780)	-
未决赔款准备金	4,168,002	513,117	(3,391,744)	-	(776,258)	513,117
长期健康险责任准备金	17,072,175	254,995,623	(70,860,628)	(346,430)	(134,936,317)	65,924,423
	21,884,957	255,508,740	(74,252,372)	(346,430)	(136,357,355)	66,437,540

再保后：						
未到期责任准备金	141,974,505	259,318,355	-	-	(141,974,505)	259,318,355
未决赔款准备金	79,633,415	459,194,906	(389,981,135)	-	776,258	149,623,444
长期健康险责任准备金	581,348,089	1,481,929,007	(33,931,810)	(18,458,661)	(642,684,271)	1,368,202,354
	802,956,009	2,200,442,268	(423,912,945)	(18,458,661)	(783,882,518)	1,777,144,153

保险合同准备金的到期期限如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	1 年以下 (含 1 年)	1 年以上	1 年以下 (含 1 年)	1 年以上
再保前：				
未到期责任准备金	259,318,355	-	142,619,285	-

未决赔款准备金	150,136,561	-	83,801,417	-
长期健康险责任准备金	3,068	1,434,123,709	-	598,420,264
	409,457,984	1,434,123,709	226,420,702	598,420,264
再保准备金资产：				
未到期责任准备金	-	-	644,780	-
未决赔款准备金	513,117	-	4,168,002	-
长期健康险责任准备金	-	65,924,423	-	17,072,175
	513,117	65,924,423	4,812,782	17,072,175
再保后：				
未到期责任准备金	259,318,355	-	141,974,505	-
未决赔款准备金	149,623,444	-	79,633,415	-
长期健康险责任准备金	3,068	1,368,199,286	-	581,348,089
	408,944,867	1,368,199,286	221,607,920	581,348,089

再保前未决赔款准备金的明细如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	13,244,672	3,239,020
已发生未报案未决赔款准备金	135,441,643	79,732,679
理赔费用准备金	1,450,246	829,718
	150,136,561	83,801,417

（二）评估方法

本公司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长期健康险责任准备金，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、未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非长期健康险保险合同根据险种分成若干个计量单元；长期健康险保险合同根据保险产品、年龄、性别、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

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量。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量的合理估计金额。

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预期未来净现金流量和风险边际的后续计量相对独立，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。

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、赔款发展模式、行业经验数据等因素，采用链梯法、B-F法，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%。

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，将每个保险产品作为一个计量单元。

4、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。

（三）评估假设

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，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量保险责任准备金（包括非寿险和长期健康险）所需要的主要计量假设如下：

1、本公司对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期健康险保险合同，考虑银保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2020年12月31日评估使用的远期折现率假设为3.04%-5.91%。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

2、本公司根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发

生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本公司以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计、行业标准及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率假设采用中国人身保险行业标准的生命表《中国人身保险业经验生命表(2010-2013)》的相应百分比表示。

疾病发生率假设是参考行业发病率或本公司产品定价假设及以往的发病率经验数据、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。

3、本公司根据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利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

4、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。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。

5、本公司在评估非寿险未到期责任准备金时，限于公司实际经验和数据，采用行业边际率 3%确定风险边际。

本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例 2.5%确定风险边际。

四、风险管理状况信息

(一) 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

保险风险是指由于死亡率、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。

2020 年末偿二代体系下寿险保险风险最低资本要求 9.5 亿元，非寿险保险风险最低资本要求 1.6 亿元。

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；通过落实审慎的承保规则，有效防范和降低逆选择风险；通过再保险管理制度，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；通过理赔调查和索赔案件评定，防范欺诈性理赔；通过建立准备金评估程序，及时准确计提准备金，防控保险风险。

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。

2020 年末偿二代体系下市场风险最低资本要求 5.9 亿元。公司投资资产所面临的利率风险暴露最大，除此之外主要是所投资的货币类保险资管产品和境内股票涉及的权益价格风险以及所投资境外股票涉及的境外资产价格风险。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。公司强化宏观市场研究和投资策略分析，配置久期较长的固定收益类资产，优化资产负债久期缺口率。市场风险整体可控。

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。

2020 年末，偿二代体系下信用风险最低资本要求 1.3 亿元。公

司持仓的债券、存款和金融产品均以 AAA 级品种为主，各再保交易对手信用状况和偿付能力良好，应收账款账龄结构合理。公司持续加强与提升信用风险管理能力，公司信用风险整体可控。

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）。

2020 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；通过操作风险指标监控，有针对性的进行风险提示；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；通过持续优化与完善整体操作合规体系，加强整体层面操作风险管理。

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。

公司建立以董事会为核心的战略风险管理体系。战略规划制定过程中，不仅考虑宏观经济金融形势、保险市场供需状况及自身的资源禀赋，而且吸收采纳股东、董事和监事的意见，确保业务计划制定符合公司整体风险偏好。战略规划的实施过程中，公司加强收集与分析相关市场信息，密切关注公司发展面临的经营环境变化，明确业务目标分解、强化考核管理，并做好经营分析与规划实施评估工作，按月度、季度、年度对规划实施情况进行总结分析，并对规划实施过程中发生的偏差进行认真分析，及时制定改善措施。2020 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。公司面临的声誉风险暴露将随着公司品牌及产品影响力、整体规模的不断增大，分支机构数量增加而增加。公司通过对舆情进行日常监测，进行舆情动态及声誉风险预警提示；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。

2020 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。

公司年末实际业务现金流为净流入，即保费收入高于业务现金留出。投资活动现金流为净流出，主要是公司进行资产配置所致。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，但对公司流动性没有实质性影响。公司建立流动性风险管理和应急处置机制，根据现金流监测情况和变化趋势提前做好统筹安排。本年度公司融资回购比例为零，未进行对外担保，且保持较高比例流动性资产，2020 年未发生流动性风险事件。

（二）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。

五、保险产品经营信息

			单位：元
产品	原保费收入	主要销售渠道	退保金合计
复星联合妈咪保贝少儿重大疾病保险	464828410	专业中介	956563
复星联合复鑫保重大疾病保险	328703101	银保	2830005
复星联合康乐一生重大疾病保险（B款升级款）	149350894	专业中介	2315938
复星联合康乐一生（2019版）重大疾病保险	127251621	专业中介	1094521
复星联合康乐一生重大疾病保险（C款升级款）	123718446	专业中介	1284426

六、偿付能力信息

（一）偿付能力主要指标

指标	2019年	2020年
实际资本（元）	1,417,519,980	2,215,600,216
核心资本（元）	1,417,519,980	2,215,600,216
最低资本（元）	903,670,429	1,475,827,744
核心偿付能力溢额（元）	513,849,551	739,772,472

核心偿付能力充足率	156.86%	150.13%
综合偿付能力溢额（元）	513,849,551	739,772,472
综合偿付能力充足率	156.86%	150.13%

（二）偿付能力变化原因说明

2020年末公司综合及核心偿付能力充足率为150.13%，均符合监管要求，综合及核心偿付能力溢额均大幅增长，较2019年末增加2.26亿元。

偿付能力变动主要是受业务发展等综合因素影响。

七、关联交易信息

截止2020年底，公司发生一般关联交易金额共计人民币1.0311227732亿元，涉及房屋租赁、个人或团体保险业务、外包服务、各类采购等交易事项。

2020年，公司与关联方合计发生5笔重大关联交易，具体如下：

(1) 投资中诚信托汉江1号集合资金信托计划。2020年4月，公司申购中诚信托汉江1号集合资金信托计划，金额0.8亿元，投资期限2+1年。该信托计划的融资人是武汉复智房地产开发有限公司，是公司的关联法人。

(2) 投资民生通惠-苏州星浩不动产债权投资计划。2020年12月，公司购买民生通惠-苏州星浩不动产债权投资计划，金额1.2亿元，投资期限3+2年。该投资计划的融资人是苏州星浩房地产发展有限公司，是公司的关联法人。

(3) 购买南京南钢钢铁联合有限公司发行的债券。公司于2020年一季度购入关联方南京南钢钢铁联合有限公司发行的债券20南钢01，金额0.3亿元。2020年10月，公司又购入南京南钢钢铁联合有限公司发行的债券20南钢G1，金额0.2亿元。南京南钢钢铁联合有限公司是公司的关联法人。截止2020年末，公司合计持有该公司发行的债券0.5亿元。

(4)购买上海复星高科技（集团）有限公司发行的债券。公司于2020年三季度购入关联方上海复星高科技（集团）有限公司发行的20复星高科MTN003，金额0.2亿元。2020年11月，公司又购入上海复星高科技（集团）有限公司发行的债券20复星04，金额0.2亿元。上海复星高科技（集团）有限公司是公司的关联法人。截至20年末，公司合计持有该公司发行的债券0.4亿元。

(5)与上海丰实资产管理有限公司之间赠与协议。2020年12月，公司与公司股东上海丰实资产管理有限公司签订了《赠予协议》，丰实资产以现金形式向我公司捐赠人民币3亿元。

按照《保险公司关联交易管理办法》，公司对上述交易进行报告、披露等关联交易管理，未发生通过关联交易侵害公司或消费者利益的情况。

八、消费者权益保护信息

公司持续强化维护消费者权益的主体责任，完善机制体制建设，提升服务能力，强化溯源整改，加强消费者教育和风险提示，全力维护消费者合法权益。

（一）重要政策

全面完善消费者权益保护机制体制建设，把消费者权益保护全面融入公司治理的各环节，并制定相应的制度予以明确。先后制定《关于印发〈消费者权益保护办法〉的通知》、《关于成立消费者权益保护工作（事务）委员会的通知》，对消费者权益保护工作进行整体规划。成立“消费者权益保护工作（事务）委员会”，由总裁担任委员会主任，分管客户服务部的领导及法律合规部负责人担任副主任，各主要职能部门负责人担任委员，审议消费者权益保护工作战略、政策、目标及各项制度，审阅消费者权益保护部门工作报告，组织开展消费者权益保护重大活动。各二级机构也成立相应的消保事务委员会，统一

规划、统筹部署所辖消费者权益保护工作。

制定《关于印发〈2020 年度消费者权益保护考核管理办法〉的通知》对各项活动进行规范；制定《关于修订〈保险消费投诉处理管理办法〉的通知》、《关于印发〈消费者宣传教育管理办法〉的通知》，对投诉处理以及消费者宣传教育工作的目标和要求进一步细化，确保消费者权益保护的每一个环节均落实到位。

（二）重大举措

进一步强化数据分析在投诉工作中的深度应用。针对投诉数据运用数据监测、统计分析的方法，发现问题机构、问题渠道、问题环节，牵头落实消费者权益保护及投诉处理工作，溯源头、督整改，敦促相关部门主动完善，保护消费者合法权益。同时，从消费者权益保护的角度，全方面梳理产品设计、系统开发、规则定制、客户体验等多层面的提升点，不断更新、定期追踪，确保掷地有声，切实闭环。

在承保、核保、保全、回访、理赔等各环节，我司不断完善信息透明机制，通过短信、邮件、微信推文等形式传递有关保险消费的信息；围绕承保业务中的客户身份识别、客户身份资料和交易记录的保存进行自查；也会不定期对保单保全业务的受理品质、业务档案及相关风险情况进行自查自纠工作以保护保险消费者权益。

（三）重点事项

4 月，组织开展“复星联合健康保险股份有限公司侵害消费者权益行为”自查自纠工作，自查重点包含销售行为及公司经营规范两方面。各分公司组织开展自查工作，并完成相关报告，总公司对分公司自查结果进行抽查以确认排查结果真实性及规范性。

7 月，我司制定《承保、保全业务风险排查管理办法》，规范相关业务风险排查方式、流程等内容。积极认真组织开展了意外险经营管理排查工作，对检查发现的问题，及时纠偏，主动整改。

9月，为规范公司人身保险产品组合销售行为，我司组织开展了人身保险产品组合销售自查自纠工作，确保将合规经营工作细化到每个环节，加大追责问责力度，牢固树立底线思维，认真切实保护消费者合法权益。同月，我司印发《互联网保险销售页面审核规范（2020版）》，规范互联网产品上线销售页面的审核流程，用以切实保障消费者知情权、自主选择权和公平交易权等基本权利。

（四）重要事件

公司高度重视“3·15”保险消费者权益保护教育宣传活动，并以此为契机进一步提升消费者自身权益保护意识，强化公司消费者权益保护的经营文化与理念。全力做好疫情防控的同时，紧贴“3·15”教育宣传主题，结合健康保险业务特点，以及消费者情况，因地制宜开展活动。

5月15日“宠爱家庭日”活动中，推广万名医生健康咨询、百位专家名医健康讲座、线上义诊等系列健康公益活动，通过线上渠道普及基本保险知识和健康常识；9月中旬，举办“情牵家亲·健康中国”为主题的“好健康”服务月活动，宣传日常保健知识，举办健康知识讲座，提供爱心关怀服务，拉近与客户的距离。

数字化服务能力持续提升。不断增加官微服务大厅自助化服务功能，为客户提供便捷流畅的服务，包括：电子化回访、自助保全、在线申请小额理赔等，进一步满足客户各项服务需求。智能文本机器人“康康”上线官方微信公众号，7×24小时回应客户咨询。

官方微信公众号理赔服务不断升级，在小额案件在线理赔的基础上，进一步拓展了非小额微信理赔申请功能，全年移动理赔使用率超70%。为进一步提升客户感受，提高理赔效率，目前已实现通过“理赔查询”功能进行所有案件的在线查询，客户可通过在线补充理赔资料，处理理赔问题件。我司官微升级后，已可实现理赔全流程的可视

化、透明化，理赔进度实时可查，理赔账单一目了然。

（五）保险消费投诉处理

公司累计接收监管转办投诉 141 件，亿元保费投诉量为 5.81 件/亿元，同比下降 0.38 件；万张保单投诉量 0.23 件/万张，同比下降 0.73 件；万人次投诉量 0.10 件/万人，同比下降 0.34 件。按业务类型分析，理赔争议类占比 49%，退保争议类占比 35%，核保争议类占比 10%，其他问题占比 15%。地区分布为：广东占比 55%，北京占比 26%，上海占比 16%，四川占比 3%，江苏及重庆未产生投诉。案件均已得到妥善处理。

公司切实履行消费者权益保护工作的主体责任，通过一系列优化提升及服务创新措施，结合客户切身体验，从实际出发，通过科技赋能，主动化解潜在矛盾，持续完善相关处理工作机制，开通柜面、官网、官微、客服电话、投诉专线、投诉服务邮箱等全方位、多渠道的立体投诉受理通道，做实做深消费者权益保护工作，切实提升服务水平和客户体验。

九、其他信息

无