

天茂实业集团股份有限公司

2019 年年度报告

2020-016

2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人刘益谦、主管会计工作负责人易廷浩及会计机构负责人(会计主管人员)沈坚强声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 4,940,629,165 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	34
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 优先股相关情况.....	54
第八节 可转换公司债券相关情况.....	55
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第十节 公司治理.....	63
第十一节 公司债券相关情况.....	71
第十二节 财务报告.....	72
第十三节 备查文件目录.....	198

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	天茂实业集团股份有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
国华人寿	指	国华人寿保险股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	天茂集团	股票代码	000627
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天茂实业集团股份有限公司		
公司的中文简称	天茂集团		
公司的外文名称（如有）	Hubei Biocause Pharmaceutical Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Biocause Pharma		
公司的法定代表人	刘益谦		
注册地址	湖北省荆门市杨湾路 132 号		
注册地址的邮政编码	448000		
办公地址	湖北省荆门市杨湾路 132 号		
办公地址的邮政编码	448000		
公司网址	www.biocause.com		
电子信箱	tmjt@biocause.net		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龙飞	李梦莲
联系地址	荆门市杨湾路 132 号	荆门市杨湾路 132 号
电话	0724-2223218	0724-2223218
传真	0724-2217652	0724-2217652
电子信箱	tmjt@biocause.net	tmjt@biocause.net

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn/
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	914200002717500148
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	报告期内，公司主要通过控股子公司国华人寿从事寿险业务。
历次控股股东的变更情况（如有）	报告期内，公司控股股东无变更，仍为新理益集团有限公司。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
签字会计师姓名	向辉、廖梅

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	50,192,084,322.32	30,950,844,349.05	62.17%	53,405,580,054.05
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,775,935,211.13	1,326,520,092.79	33.88%	1,326,164,178.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,096,449,192.20	921,129,669.21	19.03%	1,285,709,866.77
经营活动产生的现金流量净额（元）	28,599,558,516.60	14,981,339,569.60	90.90%	431,578,209.09
基本每股收益（元/股）	0.36	0.27	33.33%	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.27	33.33%	0.30
加权平均净资产收益率	8.77%	6.90%	1.87%	9.13%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	205,273,945,588.93	178,254,020,938.02	15.16%	140,416,708,306.99
归属于上市公司股东的净资产（元）	21,223,052,939.02	18,992,084,129.33	11.75%	19,337,031,222.69

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	22,674,839,056.08	10,478,683,637.05	9,304,010,352.55	7,734,551,276.64
归属于上市公司股东的净利润	329,344,964.22	418,233,125.15	268,499,934.05	759,857,187.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	322,997,268.04	344,180,565.22	105,667,723.87	323,603,635.08
经营活动产生的现金流量净额	16,420,190,140.71	6,236,189,327.27	3,681,527,625.49	2,261,651,423.13

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	170,568,713.11	185,276,005.74	65,930,495.92	本公司将湖北百科亨迪药业有限公司 100% 股权、荆门天茂化工有限公司 100% 股权及本公司对天茂化工享有的债权全部转让给上海勇达圣商务咨询有限公司。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	211,801,580.55	15,551,279.67	7,487,662.50	政府补助

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	623,265,985.48	1,000,000.00	-147,543.67	出售本公司持有的安盛天平 78,284,108 股股权
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-894,954.08	479,727,679.80		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,608,896.25	-17,791,831.02	-4,808,854.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,331,299.61	108,050,992.95		
减：所得税影响额	251,745,017.59	192,756,261.06	16,852,641.90	
少数股东权益影响额（税后）	76,232,691.90	173,667,442.50	11,154,806.87	
合计	679,486,018.93	405,390,423.58	40,454,311.76	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期，公司母公司作为投资控股型公司，主要通过控股子公司国华人寿从事保险业务，主要经营为人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务。报告期内主要经营模式未发生重大变化。2014年8月，国务院出台了《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》，提出了发展现代保险服务业的全新理念，从政策层面确定了保险业高速发展的基础。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
其他应收款	减少，系应收投资款收回
可供出售金融资产	增加，系资产总额增加，资产配置增加

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期，公司母公司作为投资控股型公司，通过控股子公司国华人寿从事保险业务。国华人寿的核心竞争力情况如下：

自成立以来，国华人寿一直以让每个家庭拥有保障和幸福为使命，致力于成为最能为客

户、员工、股东、社会创造价值的保险公司，始终秉承信任、责任、精益、价值四个核心价值观，科学把握寿险经营规律，合规经营、稳健发展，探索符合自身特色的健康发展之路。目前，国华人寿业务规模适度且稳定，业务结构持续优化，互联网渠道持续发展，保险资金运用牌照完备，资产管理能力突出，资产负债匹配良好，盈利持续且稳定，竞争优势主要体现在治理结构、资本实力、资产管理、渠道建设、盈利能力等方面。

一是治理结构完善、资本实力领先同类公司。2019年4月，经中国银行保险监督管理委员会银保监复【2019】402号文——《关于国华人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》：本公司与湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司、武汉地产开发投资集团有限公司、武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司一起以现金方式向国华人寿增资人民币95亿元，将国华人寿注册资本由380,000万元增加至484,625万元。其中本公司现金出资48.45亿元，占增资后国华人寿总股本的51%。

二是资产管理能力持续领先。国华人寿投资范围涵盖在国债、金融债、公司债、股票、基金等多个方面，资格完备。通过科学把握市场趋势，合理配置资产，公司投资收益率保持基本稳定，且资产负债匹配情况良好。

三是渠道市场地位稳步提升。国华人寿银保、电商等渠道在业内均有较好口碑。2019年，国华人寿银保渠道在保持渠道规模稳定增长的同时，持续推进业务结构优化，互联网渠道借助灵活决策和快速响应机制，创新产品和服务供给，跟大型互联网平台始终保持良好合作关系。

四是建立稳定持续盈利能力。国华人寿自2014年起，连续6年保持较高盈利水平，已建立稳定持续盈利能力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期，公司母公司作为投资控股型公司，主要通过控股子公司国华人寿从事保险业务，是公司的核心业务。报告期，国华人寿的具体经营情况如下：

一、国华人寿主要经营指标

国华人寿作为一家全国性寿险公司，通过遍布全国的销售网络，为个人及机构客户提供人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务和再保险业务，在国家法律、法规允许的范围内进行保险资金运用业务。截至报告期末，国华人寿已开设18家省级分公司、90家中心支公司等共计184家分支机构，基本覆盖中国中东部地区和主要保费大省。

截止2019年12月31日，国华人寿总资产19,747,559.99万元，净资产2,674,888.62万元，营业收入4,897,841.98万元，占天茂集团合并报表总收入97.58%；净利润221,571.36万元，归属于母公司股东的净利润221,571.61万元。

2019年，国华人寿在改善业务结构及产品久期的同时，同步优化公司的负债成本及其他费用，并一如既往地坚持稳健与收益兼顾的投资策略。2019年度公司实现净利润22.16亿元。国华人寿主要经营指标如下：

单位：人民币百万元

	2019年	2018年	增减变动
保险业务收入	37,695.97	34,524.95	9.18%
总投资收益(1)	10,698.18	9,302.67	15.00%
净利润	2,215.71	2,055.03	7.82%
13个月继续率(2)	93.97%	94.16%	-0.19%
	2019年12月31日	2018年12月31日	增减变动
总资产	197,475.60	170,779.20	15.63%
净资产	26,748.89	14,052.14	90.35%
投资资产	183,777.47	135,040.09	36.09%
归属于母公司股东的股东权益	26,724.85	14,029.23	90.49%

注：

1、总投资收益=现金及现金等价物、定期存款、债权型投资及其他投资资产的利息收入+股权型投资的股息及分红收入+投资资产已实现损益净额+公允价值变动损益+投资资产减值损失+联营企业权益法确认损益。

2、13个月保费继续率=14个月前承保目前已实收期交保单保费之和/14个月前承保期交保单保费之和。

二、业务分析

（一）寿险业务

2019年，国华人寿紧紧围绕“稳规模，调结构，练内功，谋长远”的发展思路，在保障业务规模稳定的同时，大力推进长期储蓄和风险保障型业务发展，从“拉长负债久期，优化缴费结构，降低负债成本，增加保障内容”四个方面持续优化业务结构，提升新单业务价值，推动公司的长期、稳健发展。

2019年末，公司累计实现总规模保费539.72亿元，同比下降5.98%，其中新单保费477.28亿元，续期保费62.44亿元，同比增长37.29%；实现原保费收入375.80亿元，同比增长8.85%，业务规模相对较为平稳。在保障业务规模稳定增长的同时，公司业务结构优化取得显著效果：

一是负债久期持续拉长。2019年，公司新单保费中预计存续10年及以上业务153.16亿元，同比增长超3倍，占比由去年同期的6.72%提升至32.09%。

二是缴费结构大幅改善。2019年，公司累计实现新单期缴保费126.48亿元，同比增长287.30%，占比由2018年同期的6.18%提升至26.50%。

三是保障内容稳步增加。2019年，公司累计实现重疾、医疗、意外等风险保障型业务新单保费4.18亿元，实现同比正增长，保障属性持续增加。

1、原保险保费收入按渠道分析

单位：人民币百万元

	2019年	2018年	增减变动
个人寿险	37,562.47	34,500.01	8.88%
银行保险渠道	35,455.38	32,637.04	8.64%
公司直销及互联网	912.76	734.01	24.35%
其他渠道	1,194.32	1,128.97	5.79%
团体保险	17.06	24.94	-31.62%
合计	37,579.52	34,524.95	8.85%

2019年，公司银行保险渠道实现原保险保费收入354.55亿元，同比增长8.64%。

银保渠道在保持渠道规模稳定增长的同时，坚决引导机构向长期期缴业务转型，推进产品结构持续优化，努力推动高价值业务发展，新业务价值不断提升。全年实现期缴新单保费119.94亿元，同比增长352.80%，其中长期期缴型产品新单保费103.64亿元，同比增速超800%，渠道业务结构优化效果显著。此外，银保结合转型目标的要求，持续积极引进绩优团队和人才，做大做强银保队伍，优化人力结构，提升团队效能，至2019年末，银保外勤人力达到4467

人，较去年年末增长48%，为未来业务结构的持续优化奠定基础。

2019年，公司直销业务原保险保费收入9.24亿元，同比增长24.23%。公司直销业务主要来自于互联网渠道，公司一直将互联网渠道作为业务转型优化的重要来源，2019年，互联网渠道巩固和深化了一线优势大平台的业务合作，对终身重疾、定期寿险等两大系列产品进行更迭升级，渠道全年实现保障型产品新单保费3.18亿元。

2、原保险保费收入按险种分析

单位：人民币百万元

	2019年	2018年	增减变动
寿险	36,771.49	33,943.49	8.33%
健康保险	792.26	557.48	42.11%
意外保险	15.77	23.98	-34.22%
合计	37,579.52	34,524.95	8.85%

公司积极推动业务结构优化转型，2019年凭借互联网平台优势大力发展健康、重疾等长期保障型产品，全年实现健康保险原保险保费收入7.92亿元，同比增长42.11%，继续保持较快增长。

3、原保险保费收入按地区分析

单位：人民币百万元

	2019年	2018年	增减变动
原保险保费收入	37,579.52	34,524.95	8.85%
华中	5,969.21	8,673.57	-31.18%
华南	4,350.80	1,400.85	210.58%
华东	10,780.86	10,009.97	7.70%
华北	9,002.38	7,847.49	14.72%
西南	5,343.17	4,740.30	12.72%
东北	2,133.10	1,852.77	15.13%

2019年，公司各地区原保险保费收入同比多数呈正增长，超50%的业务来源于华东和华北经济较为发达和人口较多的地区。其中华东地区原保险保费收入为107.81亿元，占总体原保险保费28.69%，主要源于山东、浙江、安徽、上海；其次为华北地区，全年原保险保费收入90.02亿元，占比为23.96%。华中地区原保险保费收入59.69亿元，占比为15.88%；华南地区原保险保费收入43.51亿元，同比增速超200%，主要源于深圳业务增长迅速。

4、原保险保费收入居前5位的保险产品经营情况

单位：人民币百万元

排名	产品名称	原保费收入
1	国华鑫如意两全保险	16,621.03
2	国华盛世福年金保险	12,357.15

3	国华盛世鑫悦年金保险	2,141.73
4	国华泰山鑫辰年金保险	1,493.12
5	国华鑫意宝年金保险A款	1,440.74

（二）资产管理业务

资金运用与管理是寿险公司核心竞争力的重要组成部分，也是其盈利的主要来源之一。公司自成立伊始就在各层级治理体系内高度重视资产管理业务的发展，重点围绕以保险资金投资为中心的工作安排。公司资产管理中心为全面负责公司投资资金运用的主要部门，资产管理中心拥有一支理论基础扎实、专业素养突出的人才团队，既能把脉市场总体发展趋势，又能敏锐洞察市场的波段性操作机会，在保证风险可控和资产负债匹配的前提下，以实现提升保险资产的投资收益率为重要任务。

公司严格按照监管机构关于保险资金运用的监管要求和投资范围来规范保险投资资金的运作，始终秉承稳健的投资策略，一贯坚持资产负债匹配原则，重视资金投资的安全运作与收益水平，在保障客户利益和公司权益的基础上，寻求投资收益的最大化。为有效降低资金运用风险并稳定提升整体投资收益水平，公司将保险投资资产合理配置至流动性资产、固定收益类资产、权益类资产、不动产类资产、其他金融类资产等监管机构认定的投资工具。

公司已经建立了完备的投资风险控制机制，对于投资风险的控制贯穿于整个投资流程的始终，渗透到投资决策的各个环节，充分体现事前、事中、事后全过程的投资风险控制体系。同时，公司不断完善投资流程管理制度和风控评估体系，整个投资决策和评估工作做到一事一评，覆盖相应的固定收益类、不动产类、权益类、其他金融类等各领域投资，定期开展资产负债匹配和压力测试，确保各项保险资金运用在监管合规范围内运行。

2019年度，公司投资资产规模及生息资产规模稳步提升。截止2019年12月31日，公司总资产为1,974.76亿元，扣除债券回购融入资金余额和独立账户资产余额后总资产1,884.79亿元，较2018年底增加253.44亿元。主要是得益于公司2019年度公司经营收益增加和保费净流入增加，公司根据资产配置策略增加投资资产的配置，期末投资资产占总资产比为93.06%。

1、投资组合情况

单位：人民币百万元

	2019年12月31日	2018年12月31日	增减变动
投资资产（1）	183,777.47	135,040.09	36.09%
按投资对象分类			
定期存款（2）	2,854.56	1,889.33	51.09%

债券	29,133.80	15,885.09	83.40%
基础设施投资	2,542.00	2,264.62	12.25%
信托计划	32,636.37	27,243.81	19.79%
基金	5,267.25	1,308.08	302.67%
股票	13,121.83	7,381.79	77.76%
投资性房地产	9,972.95	9,244.84	7.88%
现金及现金等价物	12,523.48	18,187.55	-31.14%
长期股权投资	10,184.26	12,983.84	-21.56%
其他投资（3）	65,540.97	38,651.14	69.57%
按投资意图分类			
可供出售金融资产	110,353.95	59,960.93	84.04%
持有至到期投资	-	2,653.96	-100.00%
贷款及应收款项	35,232.44	29,641.43	18.86%
交易性金融资产	1,377.80	-	100.00%
现金及现金等价物	12,523.48	18,187.55	-31.14%
权益法核算的长期股权投资	10,184.26	12,983.84	-21.56%
其他（4）	14,105.54	11,612.38	21.47%

注：

1. 相关投资资产不包含独立账户资产中对应的投资资产。
2. 定期存款主要包括定期存款、存出资本保证金、同业存单。
3. 其他投资主要包括资产管理公司产品、参股公司股权、股权投资基金、保户质押贷款、买入返售金融资产等。
4. 其他主要包括定期存款、存出资本保证金、保户质押贷款、买入返售金融资产、投资性房地产等。

截止本报告期末，公司投资资产规模为1,837.77亿元，较上年末增长36.09%，主要来源于公司经营收益增加和保险业务净现金流入。

截止本报告期末，定期存款占总投资资产比例为1.55%，占比较上年末增加0.15个百分点，基本持平。

截止本报告期末，信托计划投资占总投资资产比例为17.76%，占比较上年末减少2.42个百分点，主要是部分投资资产到期以及资产总量增加。

截止本报告期末，基金投资占总投资资产比例为2.87%，占比较上年末增加1.90个百分点；股票投资占总投资资产比例为7.14%，占比较上年末增加1.67个百分点，主要是受市场原因和

宏观经济的影响而正常波动。

截止本报告期末，现金及现金等价物占总投资资产比例为6.81%，占比较上年末下降6.65个百分点，主要是公司资产总量增加以及资产配置调整。

截止本报告期末，其他投资占总投资资产比例为35.66%，占比较上年末增加7.04个百分点，主要出于投资资产配置的需要。

从投资意图来看，截至本报告期末，可供出售金融资产较上年末增长84.04%，主要原因是公司总资产增加，投资资产总体增加以及资产配置结构调整所致。

2、投资收益情况

单位：人民币百万元

	2019年1-12月	2018年1-12月	增减变动
存出资本保证金	39.36	32.42	21.41%
定期存款	81.64	61.38	33.01%
买入返售金融资产	1.66	0.58	186.21%
可供出售金融资产	6,307.17	4,923.75	28.10%
持有至到期投资	62.09	199.73	-68.91%
贷款及应收款项	2,677.80	3,113.11	-13.98%
权益法核算的长期股权投资	586.06	148.70	294.12%
交易性金融资产	-2.65	10.44	-125.38%
其他（1）	945.05	812.56	16.30%
总投资收益	10,698.18	9,302.67	15.00%
年化净投资收益率	6.60%	6.69%	-0.09%

1、其他主要包括现金及现金等价物利息收入、租金收入等。

2、计算净投资收益率时所使用的投资收益是扣除了回购利息及投资税金等支出后的投资收益净额。

本报告期内，公司实现总投资收益106.98亿元，同比增加15.00%，年化净投资收益率为6.60%，基本与上年同期持平，主要系公司为了保证收益的稳定性，大力配置债券等固定收益类产品。

（三）专项分析

1、偿付能力状况

本公司根据《保险公司偿付能力监管规则（1-17号）》计算和披露核心资本、实际资本、最低资本、核心偿付能力充足率、综合偿付能力充足率。根据银保监会的规定，中国境内保险公司的偿付能力充足率必须达到规定水平。

单位：万元

	2019年12月31日	2018年12月31日
核心资本	2,633,023.25	1,698,942.00
实际资本	2,784,954.30	1,842,056.92
最低资本	2,003,297.30	1,436,907.95
核心偿付能力充足率	131.43%	118.24%
综合偿付能力充足率	139.02%	128.20%

2、资产负债率

	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率	86.55%	91.85%

(四) 内含价值

1、国华人寿2019年12月31日内含价值结果汇总如下：

单位：人民币百万元

		2019年12月31日
风险贴现率		11.00%
自由盈余	[1]	10,921.03
要求资本	[2]	16,948.77
扣除持有要求资本成本后的有效业务价值	[3]	4,776.73
内含价值	[4]=[1]+[2]+[3]	32,646.53

2、有效业务价值

有效业务价值是指有效适用业务及其对应资产未来产生的现金流中股东利益在评估时点的现值，产生现金流的资产基础为支持有效适用业务相应负债的资产，折现率为评估时点的风险贴现率。

国华人寿2019年12月31日的有效业务价值结果如下表：

单位：人民币百万元

风险贴现率		11.00%
扣除持有要求资本成本前的有效业务价值	[1]	9,950.88
持有要求资本成本	[2]	-5,174.15
扣除持有要求资本成本后的有效业务价值	[3]=[1]+[2]	4,776.73

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	50,192,084,322.32	100%	30,950,844,349.05	100%	62.17%
分行业					
保险	48,978,419,762.80	97.58%	30,075,864,697.21	97.17%	62.85%
其他	1,213,664,559.52	2.42%	874,979,651.84	2.83%	38.71%
分产品					
保险	48,978,419,762.80	97.58%	30,075,864,697.21	97.17%	62.85%
其他	1,213,664,559.52	2.42%	874,979,651.84	2.83%	38.71%
分地区					
国外	220,640,671.90	0.44%	282,724,729.16	0.91%	-21.96%
国内	49,971,443,650.42	97.58%	30,668,119,619.89	97.17%	62.85%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
保险业	48,978,419,762.80	46,424,219,853.05	不适用	62.85%	66.97%	不适用
分产品						
寿险产品	48,978,419,762.80	46,424,219,853.05	不适用	62.85%	66.97%	不适用
分地区						
保险（武汉）	48,978,419,762.80	46,424,219,853.05	不适用	62.85%	66.97%	不适用

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
保险行业	营业支出	46,424,219,853.05	99.28%	27,805,593,430.30	98.26%	66.96%

说明

不适用

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

合并范围发生变化的其他原因

1、2019年11月8日，子公司国华人寿公司通过简易注销方式注销间接控股100.00%的二级子公司北京华瑞保险经纪有限公司。

2、2019年11月14日，子公司国华人寿通过新设方式设立全资二级子公司成都国华旅居康养有限公司。

3、2019年度，子公司国华人寿公司纳入合并范围的结构化主体为深圳天宝秋石投资企业（有限合伙）和互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）。

本期出售子公司股权情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
湖北百科亨迪药业有限公司	410,260,000.00	100.00	出售	2019年7月31日	控制权转移	53,747,821.79
荆门天茂化工有限公司注	159,740,000.00	100.00	出售	2019年7月31日	控制权转移	115,231,408.19
合计	570,000,000.00					168,979,229.98

存在处置对子公司投资即丧失控制权的情形：

荆门天茂化工有限公司和湖北百科亨迪药业有限公司系天茂集团全资子公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况（医药和化工业务）

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	195,774,317.76
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.56%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	GRANULES INDIA LIMITED	111,629,606.34	24.84%
2	人福普克药业（武汉）有限公司	24,256,000.00	5.40%
3	MERCKLE GMBH	21,838,165.93	4.86%
4	珠海润都制药股份有限公司	20,234,375.00	4.50%
5	INDUKERN CHEMIE AG	17,816,170.49	3.96%
合计	--	195,774,317.76	43.56%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	98,217,730.94
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	53.29%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	湖北百科化工有限公司	36,405,300.00	19.75%
2	Vinati Organics Limited	29,985,455.54	16.27%
3	湖北中天荆门鸿宇化工有限公司	14,327,390.40	7.77%
4	青州市志强化工有限公司	9,435,600.00	5.12%
5	淄博晶天经贸有限公司	8,063,985.00	4.38%
合计	--	98,217,730.94	53.29%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	2,116,459,260.04	1,653,944,046.82	27.96%	无重大变化

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	45,552,770,523.70	45,376,286,332.38	0.39%
经营活动现金流出小计	16,953,212,007.10	30,394,946,762.78	-44.22%
经营活动产生的现金流量净额	28,599,558,516.60	14,981,339,569.60	90.90%
投资活动现金流入小计	89,604,934,793.87	68,549,788,277.20	30.72%
投资活动现金流出小计	124,649,256,222.93	77,725,121,347.00	60.37%
投资活动产生的现金流量净额	-35,044,321,429.06	-9,175,333,069.80	281.94%
筹资活动现金流入小计	1,570,756,000.00	4,788,975,500.00	-67.20%
筹资活动现金流出小计	445,470,974.00	3,448,179,844.87	-87.08%
筹资活动产生的现金流量净额	1,125,285,026.00	1,340,795,655.13	-16.07%
现金及现金等价物净增加额	-5,320,837,675.99	7,148,400,183.79	-174.43%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2018 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	12,991,687,927.55	6.33%	18,317,495,603.54	10.28%	-3.95%	
应收账款	19,016,965.39	0.01%	60,223,080.47	0.03%	-0.02%	变化不大
存货	3,671,561,518.77	1.79%	3,820,492,279.08	2.14%	-0.35%	变化不大
投资性房地产	9,972,946,226.43	4.86%	9,244,836,796.94	5.19%	-0.33%	变化不大
长期股权投资	10,184,256,906.78	4.96%	12,983,844,903.13	7.28%	-2.32%	变化不大
固定资产	467,519,817.01	0.23%	593,793,447.62	0.33%	-0.10%	变化不大
在建工程	99,646,827.34	0.05%	177,079,006.38	0.10%	-0.05%	变化不大
短期借款			29,000,000.00	0.02%	-0.02%	报告期末没有短期借款
长期借款			110,500,000.00	0.06%	-0.06%	报告期末没有长期借款

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产（不含 衍生金融资产）		-24,236,584.05			2,799,471,259.84	563,431,003.82	2,211,803,671.97
2.衍生金融资产							
3.可供出售金融 资产	23,121,000,208.09		-2,117,710,676.54	511,533,632.52	55,753,779,693.15	30,239,037,001.54	50,332,961,589.55
金融资产小计	23,121,000,208.09	-24,236,584.05	-2,117,710,676.54	511,533,632.52	58,553,250,952.99	30,802,468,005.36	52,544,765,261.52
投资性房地产	9,244,836,796.94	119,609,488.57			670,203,693.32	61,703,752.40	9,972,946,226.43
生产性生物资 产							
其他							
上述合计	32,365,837,005.03	95,372,904.52	-2,117,710,676.54	511,533,632.52	59,223,454,646.31	30,864,171,757.76	62,517,711,487.95

金融负债							
------	--	--	--	--	--	--	--

注：1、上表中的“单位”应统一折算成人民币列示；

2、“其他”中金额重大的项目，可以在表中单独列示；

3、直接计入权益的累计公允价值变动；

4、上表不存在必然的勾稽关系。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

报告期内公司主要资产计量属性发生重大变化的原因说明及对其经营成果和财务状况影响

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面原值	受限原因
其他货币资金	12,139,337.12	保证金
合 计	12,139,337.12	

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	180406	18 农发 06	3,600,000.00	公允价值计量			85,149,823.43	3,600,000.00		99,458,876.06	3,858,840,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	180024	18 付息国债 24	2,360,000.00	公允价值计量			88,055,859.33	2,360,000.00		58,721,576.42	2,509,388,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	190310	19 进出 10	2,390,000.00	公允价值计量			18,137,057.68	2,390,000.00		24,744,583.17	2,420,831,000.00	可供出售金融资产	传统险
境内外股票	600010	包钢股份	3,153,444.44	公允价值计量	3,153,444.44		-1,092,777,776.30			10,927,777.76	2,060,666,663.88	可供出售金融资产	自有
债券	190008	19 付息国债 08	1,900,000.00	公允价值计量			98,239,255.02	2,000,000.00	100,000,000.00	44,531,587.97	1,996,330,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	170415	17 农发 15	1,630,000.00	公允价值计量	1,745,520,000.00		60,489,482.77	1,200,000.00	1,250,000,000.00	154,893,029.95	1,711,500,000.00	可供出售金融资产	传统险
基金	003255	前海开源鼎裕债券 C	2,000,000.00	公允价值计量			-291,767,616.89	2,000,000.00		309,294,293.52	1,708,232,383.11	可供出售金融资产	传统险
债券	170215	17 国开 15	1,620,000.00	公允价值计量	433,482,000.00		26,840,570.68	3,150,000.00	1,950,000,000.00	87,870,765.28	1,686,258,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	1980167	19 铁道 02	1,350,000.00	公允价值计量			1,349,174.52	1,350,000.00		25,892,218.92	1,348,245,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	180205	18 国开 05	1,230,000.00	公允价值计量			7,727,120.42	1,230,000.00		40,558,309.16	1,333,074,000.00	可供出售金融资产	传统险
期末持有的其他证券投资			32,268,890,612.74	--	22,478,957,024.21	-24,236,584.05	-1,119,153,627.20	32,705,306,512.81	27,677,903,005.36	1,871,079,717.95	29,881,465,214.53	--	--

合计	53,502,335,052.92	--	27,811,403,464.39	-24,236,584.05	-2,117,710,676.54	51,985,306,512.81	30,977,903,005.36	2,727,972,736.16	50,514,830,261.52	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	以上证券投资数据均为本公司控股子公司中国人寿保险股份有限公司的投资，无需本公司董事会审议。										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）											

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017年度	非公开发行	484,500	13,721.18	498,218.63	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	484,500	13,721.18	498,218.63	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										

经中国证券监督管理委员会《关于核准天茂实业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2017]1220号)核准,本公司采用非公开方式发行人民币普通股(A股)700,144,508股,发行价格为每股7.11元。截至2017年12月31日,本公司实际已非公开发行人民币普通股(A股)681,434,599股,募集资金总额4,844,999,998.89元,扣除各项发行费用(含增值税进项税)人民币39,221,032.94元,实际募集资金净额人民币4,805,778,965.95元。上述资金到位情况业经大信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具大信验字(2017)第2-00077号验资报告。

2018年度,上述募集资金项目投入金额合计4,844,974,500.00元(含利息收入和投资收益),均系直接投入承诺投资项目。根据2018年5月18日召开的2017年度股东大会决议公告,2017年度股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》:在确保不影响募集资金投资项目和募集资金使用且本金安全的前提下,同意公司继续使用不超过48.50亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理,投资的产品包括但不限于保本浮动收益型理财产品和转存结构性存款、通知存款、协定存款等,在上述额度内,可循环滚动使用。自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。截至2018年12月31日累计的利息收入和投资收益合计为174,522,636.77元。公司继续使用闲置募集资金134,000,000.00元购买了兴业银行企业金融结构性存款。截止2018年12月31日,本公司上述募集资金账户余额为1,327,102.72元,全部存放于活期存款账户。2019年4月26日,公司第八届董事会第六次会议审议通过《关于将节余募集资金利息收入永久性补充流动资金的议案》:为提高募集资金使用效率,同意公司使用节余募集资金利息收入永久性补充流动资金。2019年4月29日,公司节余募集资金净额为0元,尚节余募集资金利息收入13,721.18万元,公司将上述节余募集资金利息收入用于永久性补充流动资金,募集资金专户期末余额0元。2019年4月29日,公司已将在在兴业银行股份有限公司南京分行开设的募集资金专户(账号:409410100100525037)注销。上述募集资金专户注销后,公司、保荐机构与兴业银行股份有限公司南京分行签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
对国华人寿增资	否	484,500	484,497.45	0	484,497.45	100.00%		221,571.6	是	否
节余募集资金利息收入永久性补充流动资金	否	0	13,721.18	13,721.18	13,721.18	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	484,500	498,218.63	13,721.18	498,218.63	--	--	221,571.6	--	--
超募资金投向										
无	否									
合计	--	484,500	498,218.63	13,721.18	498,218.63	--	--	221,571.6	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	公司未发生此种情况
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司未发生此种情况
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不存在尚未使用的募集资金，节余募集资金利息收入已用于永久性补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
上海勇达圣商务咨询有限公司	本公司将百科亨迪 100%股权、天茂化工 100%股权及本公司对天茂化工享有的债权全部转让给上海勇达圣	2019年07月29日	75,900	1,354.86	对公司 2019 年合并报表产生投资收益约 1.6 亿元	9.00%	以标的股权评估值和标的债权原值为依据	是	上海勇达圣是控股股东的控股子公司	是	是	2019年07月10日	《第八届董事会第七次会议决议公告》

AXA VERS ICHE RUN GEN AG	本公司 持有的 安盛天 平 78,284,1 08 股	20 19 年 12 月 25 日	85,10 9.9	0	对公 司 2019 年合 并报 表产 生投 资收 益约 6.2 亿 元	35.00 %	以安 盛天 平的 每股 净资 产为 依据 协商 作价	否	无	是	是	2018 年 11 月 28 日	第八 届董 事会 第四 次会 议决 议公 告》
---	--	-------------------------------------	--------------	---	---	------------	--	---	---	---	---	---------------------------	--

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国华人寿 保险股份 有限公司	子公司	保险	484,625	19,747,560	2,672,485	4,897,842	255,420	221,571

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
荆门天茂化工有限公司和湖北百科亨迪药业有限公司	出售湖北百科亨迪药业有限公司 100% 股权、荆门天茂化工有限公司 100% 股权及本公司对荆门天茂化工有限公司享有的债权	对 2019 年合并报表产生投资收益约 1.6 亿元
安盛天平财产保险股份有限公司股份	出售安盛天平财产保险股份有限公司 9.2511% 股权	对 2019 年合并报表产生投资收益约 6.2 亿元

主要控股参股公司情况说明

国华人寿的有关情况参见“第四节、经营情况讨论与分析”概述部分内容。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

国华人寿未来发展的展望

一、公司发展战略

当前，中国寿险业正处于挑战与机遇并存的变革年代。随中国经济持续增长，居民可支配收入水平不断提高，中国已进入到大众消费新时代。城镇化、老龄化等大背景下，居民保险意识持续提升，养老、健康等保障需求，财富管理需求的持续释放等将为行业的持续增长奠定坚实基础。

近年来，在业务结构调整、发展模式转型等趋势下，人身险行业发展遭遇阵痛，连续两年新单业务低增长或负增长，政策调整、发展转型的负面影响逐步消除，多数公司对市场环境变化和寿险公司经营有了更加深刻的认知，更加充足的准备，新技术的应用，养老、健康生态布局等也为行业创新产品和服务供给，提升运营效率，控制风险提供了可能。另外，储蓄型业务销售环境明显改善，产品策略配合，增速有望持续回升，需求偏刚性的保障型业务有望持续中高速增长，预计未来人身险行业将进入高质量发展新阶段。

此外，外部宏观环境形势纷繁复杂，中国经济面临一定的下行压力，长端利率下行虽然阶段性提升了寿险产品的市场吸引力，但对资产端、负债端的经营将产生长远的影响。监管机关亦在利率风险上做了充分的提醒，并就产品相关政策做了调整。市场多数公司亦已做出了积极应对，负债端控制高定价利率长期年金产品销售，持续优化业务结构，资产端持续优化配置结构，推动资产负债匹配，将有效保障未来经营，保障行业健康发展。

未来，公司将继续以“2310”发展战略为指导，围绕资本运作和保险经营两条主线，以人民的真实保险需求为出发点，坚持以寿险公司经营基本规律为指导，坚持保险姓保，坚持算账经营，坚持创新发展，打好资本运作、业务转型和资产质量提升3大攻坚战，紧紧围绕“稳定规模、提升价值”的发展思路，始终保持适度业务规模，持续推动业务结构优化，资产配置结构优化，稳步推进资产负债匹配，持续强化新技术应用和人才储备，完善公司经营管理体系，全面提升公司战略管理能力、资本运作能力、负债销售能力、资产管理能力、资产负债匹配能力、创新能力、风险管理能力、客户服务能力、品牌文化影响力、员工队伍战斗力等十大核心能力，推动公司向规模适度，结构合理，品质优良，效益突出，管理现代，创新持续，品牌卓越的成熟寿险公司迈进。

二、2020年度经营计划:

2020年，在业务发展上，公司将继续规划适度的保费规模；同时，从“降低负债成本，拉长负债久期，优化缴费结构，增加保障内容”四个方面持续优化业务结构，全面提升新单业务价值，多元化利润来源。一是以效益和持续为落脚点，持续优化资源配置，降低负债端

资金成本；二是以长期储蓄和风险保障为发展重点，提升长期储蓄型业务和风险保障型业务占比，拉长负债久期；三是持续做大期缴业务规模，逐步提升续期业务占比，优化缴费结构；四是进一步做强银保业务，同时做大互联网渠道业务，构建更为均衡的渠道结构。

资产配置上，以稳健审慎为基本原则，以“资产负债匹配”为核心要求，根据业务规划和资产配置情况预防流动风险，配置合理比例的流动性资产，同时根据负债特征的变化，逐步调整资产的久期，缩小资产和负债的久期差距，同时，仍将继续保持资产收益与负债成本的良好匹配，资产的再投资将充分考虑资产负债匹配、偿付能力影响和资产大类配置比例要求，合理安排业务净现金流和到期或出售资产的流入现金流进行再投资。

另外，公司将持续完善经营管理体系，全面提升公司经营管理能力，以能力建设为保障，推动公司战略执行。

三、公司可能面对的风险

公司面对的风险主要有市场风险、信用风险、保险风险、操作风险、声誉风险、战略风险及流动性风险等。为进一步做好风险管理，满足“偿二代”相关监管政策要求，公司已建立了由董事会负责，审计及风险管理委员会直接领导，风险管理与法律合规部门统筹协调，相关职能部门及各机构密切配合，稽核条线独立审计监督，覆盖所有业务领域的风险管理组织体系。

1. 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。为应对市场风险，公司已建立较为完善的市场管理机制及投资决策程序，运用多种工具对市场风险进行管理，定期测算最低资本，监测投资资产VaR、最低资本、敏感度等关键指标，持续关注波动情况，确保在市场状况恶化的情况下能够有效防范风险。同时，坚持以资产负债匹配管理为核心配置资产，稳健投资；定期对大类资产的历史风险与收益进行分析，主动管理权益资产仓位，定期就其对投资收益水平和偿付能力充足率的影响进行压力测试，保持风险敞口可控。

2. 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，导致公司遭受非预期损失的风险。公司面临的信用风险主要与投资性存款、债券投资、非标金融产品投资以及再保险安排等有关。为应对信用风险，公司主要通过强化

制度建设，严格执行交易对手内部授信及信用评级制度，对信用投资品种严格把关；加强非标金融产品投资信用增级安排，以及定期跟踪与监测投资组合信用风险，分析评估发生信用违约事件的可能性及影响等措施防范信用风险。

3.保险风险

保险风险，是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、费用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。公司通过对历史经验数据的定期回顾和主要假设的敏感性分析等技术来评估和监控保险风险，重点关注退保率、死亡率、疾病发生率对公司经营结果的影响。主要通过实施有效的产品开发管理制度，审慎的承保策略与流程，选择合适的再保险安排，定期回顾公司经营数据，并反馈到产品开发、核保核赔等环节等来管理保险风险。

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。公司面临的主要操作风险包括销售误导风险、保险司法案件风险以及违规销售非保险金融产品风险等。为有效应对操作风险，公司将进一步完善合规管理和考核体系，加强产品宣传资料的合规管理，规范信息披露，持续推进合规宣导和警示教育；同时，通过优化管理流程、强化内部控制、开展风险排查、强化合规管理、加强内部审计监督等措施应对日常操作风险。

5.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公司负面评价，从而造成损失的风险。总体来看，当前公司经营发展持续稳健，各项经营指标向好，未发生重大声誉风险事件，外界媒体对公司的报道以积极正面为主。本公司声誉风险管理本着预防为主的理念，建立常态长效的管理机制，注重风险事前评估和日常防范。积极引入专业舆情监测合作商，全面、实时展示媒体报道焦点、舆情状况，提供精准完备的数据支撑，及时分析舆情动态。通过及时发现并解决经营管理中存在的问题，消除影响公司声誉和形象的隐患。

6.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。为应对战略风险，一方面公司通过采取密切关注行业发展趋势，分析行业形势，研究行业热点、探寻寿险发展机遇，结合公司经营实际，及时优化公司发展战略，制定科学合理的发展目标。另一方面围绕规划的执行和目标达成，持续推进战略

引导与管理，建立战略追踪评估体系，确保本公司战略规划在各层级的贯彻、落实。同时，加强战略管理部门与相关职能部门之间的沟通，形成针对发展规划的协调、反馈机制，并根据内外部环境的变化及时调整战略目标。

7.流动性风险

流动性风险，是指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。当前，公司整体现金流情况较好。公司主要采取以下措施控制流动性风险，一是主动调整业务结构，提升期缴业务规模和占比，提升现金流稳定性；二是定期进行未来现金流情况预测及压力测试，关注综合流动比率、流动性覆盖率等指标，持续做好日常风险监测，关注指标异常变动，提前制定解决方案；三是对长期流动性进行规划和管理，通过投资指引综合考虑资产和负债流动性状况，调整中长期资产配置；四是加强应急管理，制定流动性风险应急预案。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年12月31日	电话沟通	个人	了解公司情况
接待次数			62
接待机构数量			0
接待个人数量			62
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

- 1、公司2017年度利润分配预案及公积金转增股本预案：以公司总股本4,940,629,165股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.10元（含税）。无公积金转增股本。
- 2、公司2018年半年度利润分配预案及公积金转增股本预案：以公司总股本4,940,629,165股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），共计分配利润148,218,874.95元。无公积金转增股本。
- 3、公司2018年度利润分配预案及公积金转增股本预案：不分配不转增。
- 4、公司2019年半年度利润分配预案及公积金转增股本预案：以公司总股本4,940,629,165股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），共计分配利润148,218,874.95元。无公积金转增股本。
- 5、公司2019年年度利润分配预案及公积金转增股本预案：以公司总股本4,940,629,165股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共计分配利润494,062,916.5元。无公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司 普通股股东的 净利润	现金分红金 额占合并报 表中归属于 上市公司普 通股股东的 净利润的比 率	以其他方式(如 回购股份)现金 分红的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方式)	现金分红总额 (含其他方式) 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率
2019年	642,281,791.45	1,775,935,211.13	36.17%	0.00	0.00%	642,281,791.45	36.17%
2018年	148,218,874.95	1,326,520,092.79	11.17%	0.00	0.00%	148,218,874.95	11.17%
2017年	49,406,291.65	1,326,164,178.53	3.73%	0.00	0.00%	49,406,291.65	3.73%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	4,940,629,165
现金分红金额 (元) (含税)	494,062,916.50
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	494,062,916.5
可分配利润 (元)	500,861,882.31
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司以截止 2019 年 12 月 31 日的总股本 4,940,629,165 股为基数, 向全体股东每 10 股拟派发现金红利 1 元 (含税), 共计分配利润 494,062,916.5 元 (含税)。剩余未分配利润结转下一年度分配。不送红股, 不以公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	新理益集团有限公司; 刘益谦; 王薇	再融资限售承诺	自非公开发行股票上市之日起 36 个月内不得转让	2016 年 02 月 17 日	2016 年 2 月 17 日到 2019 年 2 月 17 日	履行完毕
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用

其他对公司中小股东所作承诺	新理益集团有限公司；刘益谦	避免同业竞争的承诺	为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东新理益集团有限公司和刘益谦先生出具了《避免同业竞争承诺函》	2009 年 07 月 20 日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、主要会计政策变更的说明

（1）财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。根据财会〔2017〕20号《关于保险公司执行新金融工具相关会计准则有关过渡办法的通知》，保险公司暂缓执行新金融工具准则，本公司及子公司本年不执行新金融工具准则。

(2) 财政部于2019年5月9日发布了修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对于2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的非货币性资产交换，要求根据修订后的准则进行调整。

(3) 财政部于2019年5月16日发布了修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对于2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的债务重组，要求根据修订后的准则进行调整。

(4) 财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司执行上述准则和通知，对公司的会计报表列报格式调整、合并及公司净利润和股东权益无影响。

2、会计估计变更

本期未发生重大会计估计变更事项。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

合并范围发生变化的其他原因

1、2019年11月8日，子公司国华人寿公司通过简易注销方式注销间接控股100.00%的二级子公司北京华瑞保险经纪有限公司。

2、2019年11月14日，子公司国华人寿通过新设方式设立全资二级子公司成都国华旅居康养有限公司。

3、2019年度，子公司国华人寿公司纳入合并范围的结构化主体为深圳天宝秋石投资企业（有限合伙）和互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）。

本期出售子公司股权情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的

						差额
湖北百科亨迪药业有限公司	410,260,000.00	100.00	出售	2019年7月31日	控制权转移	53,747,821.79
荆门天茂化工有限公司	159,740,000.00	100.00	出售	2019年7月31日	控制权转移	115,231,408.19
合计	570,000,000.00					168,979,229.98

存在处置对子公司投资即丧失控制权的情形：

荆门天茂化工有限公司和湖北百科亨迪药业有限公司系天茂实业集团股份有限公司全资子公司。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	24
境内会计师事务所注册会计师姓名	向辉 廖梅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计机构，期间支付审计费20万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
新理益集团有限公司	大股东	租赁房屋	租赁国华人寿持有的上海环球金融中心 70 层物业	市场价格	656.27	656.27	72.61%	656.27	否	现金	656.27	2019 年 03 月 08 日	《中国证券报》、《证券时报》

长江证券	大股东关联公司	租赁房屋	租赁中国人寿子公司重庆平华置业持有的"重庆国华金融中心"部分物业	市场价格	160.85	160.85	17.80%	160.85	否	现金	160.85	2019年03月08日	和巨潮资讯网披露的《关于2019年度日常关联交易预计公告》
长江证券	大股东关联公司	租赁房屋	租赁中国人寿子公司荆门市城华置业持有的"国华汇金中心"部分物业	市场价格	43.76	43.76	4.84%	43.76	否	现金	43.76	2019年03月08日	
上海一仟互联网金融信息服务有限公司	大股东子公司	租赁房屋	租赁中国人寿持有的上海国华金融大厦部分物业	市场价格	42.99	42.99	4.75%	79.04	否	现金	42.99	2019年03月08日	
长江证券	大股东关联公司	金融服务	金融服务	市场价格	0	0	0.00%	0	否	现金	0	2019年03月08日	
合计				--	--	903.87	--	939.92	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
上海勇达圣商务咨询有限公司	控股股东的控股子公司	出售股权	本公司将百科亨迪药业 100% 股权、天茂化工 100% 股权及本公司对天茂化工享有的债权全部转让给上海勇达圣	以标的股权评估值和标的债权原值为依据，协商确定转让价格为 75,900 万元。	59,184.79	73,947.18	75,900	现金	16,000	2019 年 07 月 10 日	《第八届董事会第七次会议决议公告》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				经具有证券、期货从业资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计：百科亨迪、天茂化工截止 2019 年 6 月 30 日账面净资产合计为 40,284.79 万元；经具有证券、期货从业资格的中京民信（北京）资产评估有限公司评估：百科亨迪、天茂化工截止 2018 年 12 月 31 日净资产评估值合计为 55,047.18 万元，评估值较账面价值溢价主要是由于百科亨迪、天茂化工各自拥有的土地出现了不同程度的增值。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次交易对公司 2019 年合并报表产生投资收益约 1.6 亿元。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

√ 适用 □ 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）

新理益集团有限公司	控股股东	“国华兴益保险资产管理有限公司（筹）”（暂定名，最终以工商部门核准后的公司名称为准）	经营范围为以中国银行保险监督管理委员会批准的业务范围为准。	5 亿元	50,000	50,000	50,000
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		本公司控股子公司国华人寿与新理益集团有限公司共同发起设立“国华兴益保险资产管理有限公司（筹）”（暂定名，最终以工商部门核准后的公司名称为准）。拟设立的“国华兴益保险资产管理有限公司（筹）”经营范围为以中国银行保险监督管理委员会批准的业务范围为准。注册地址暂定设于上海市，计划注册资本为人民币 5 亿元。其中国华人寿拟投资 4 亿元，占“国华兴益保险资产管理有限公司（筹）”出资比例的 80%；新理益拟投资 1 亿元，占“国华兴益保险资产管理有限公司（筹）”出资比例的 20%。					

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

《天茂实业集团股份有限公司2019年社会责任报告》于2020年4月15日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)披露。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司积极响应党中央精准扶贫的号召，通过实地深入贫困村镇家庭，了解贫困人口的实际需求，有针对性地制定帮扶方案并开展帮扶工作，确保扶贫工作落到实处。2019年，公司通过控股子公司国华人寿将扶贫重点放在了文化教育、医疗卫生、爱心救济、基础设施建设、产业扶贫五个方面。

(2) 年度精准扶贫概要

2019年，公司控股子公司国华人寿积极响应国家精准扶贫号召，持续推动扶贫公益事业的发展，努力践行保险公司的社会责任和担当。全年，在扶贫工作方面累计投入资金56.79万元，物资援助达1551.92万元，开展帮扶项目43个，帮助887名建档立卡贫困人口进行脱贫。

1、在文化教育方面，捐赠爱心物资、支持爱心支教项目、委派公司志愿者前往贫困地区进行支教活动，投入资金援助并给

予赠险、组织贫困地区中学生来沪开展“老区少年沪上行”活动。

2、在医疗卫生方面，为湖南长沙启音听力语音康复中心购买了一批康复设备，并与该康复中心的10名儿童结成帮扶关系。

3、在爱心救济方面，向处于地震灾害的重点贫困镇居民提供意外保险、向在江苏响水化工园区大爆炸受灾的响水陈家桥小学捐款、在四川德阳金融定点扶贫村镇开展“红动中国 爱在国华”扶贫下乡活动、向贫困户捐赠物资、认购滞销农产品等。

4、在基础设施建设方面，为孝儿镇五林村小学捐建一个200立方米的“国华爱心水窖”，解决了19名山区学生和学校周边群众安全饮水问题。

5、在产业扶贫上，国华人寿向四川丹棱县扶贫协会捐款3000元，用以支持丹棱县石桥乡界牌村产业扶贫项目。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	56.79
2.物资折款	万元	1,551.92
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	887
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	0.3
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	46.6
5.健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	16.73
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	2
9.2.投入金额	万元	1,545.08
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

		国华人寿被人民日报社《国际金融报》评为“2019 年度最佳精准扶贫奖”
--	--	-------------------------------------

(4) 后续精准扶贫计划

一是继续响应行业协会的号召，完成扶贫项目的认领；二是于暑假再次开展“老区少年沪上行”活动，继续资助30名来自宁夏盐池老区的贫困学子前往上海交流学习，增长见识、开阔眼界；三是探索长期可持续的扶贫模式，将扶贫理念植入公司产品，固化扶贫资金来源，完成年度大型扶贫项目的落地。

未来，公司将继续在监管单位的指导下，以精准为基础、以帮扶为核心、以创新为动力，积极落实各项扶贫计划，为助力脱贫攻坚、落实精准扶贫贡献力量。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
湖北百科亨迪药业有限公司	COD、氨氮	连续排放	1	经度：112°14'53.94"，纬度：31°01'17.41"	COD：41.01mg/L，氨氮：2.34mg/L	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级排放标准	COD：18t/a；氨氮：0.98t/a	COD：18.59t/a；氨氮：2.015 t/a	无
荆门天茂化工有限公司	COD、氨氮、烟尘、二氧化硫、氮氧化物	间歇排放	3	经度：112°14'156.87" 纬度：31°01'26.48"；经度：112°14'13.09"，纬度：31°1'21.00"	COD：0mg/L，氨氮：0mg/L 烟尘：mg/m3，二氧化硫：0 mg/m3，氮氧化物：0mg/m3	《石油化学工业污染物排放标准》（GB31571-2015）排放标准	COD：0t/a，氨氮：0t/a 烟尘：0t/a；二氧化硫：0t/a；氮氧化物：0t/a	COD：3t/a，氨氮：0.1 t/a 烟尘：0.65t/a，二氧化硫：0.18t/a，氮氧化物：5.68t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

2019年7月29日，本公司已将持有的湖北百科亨迪药业有限公司和荆门天茂化工有限公司全部股权转让给上海勇达圣商务

咨询有限公司，并完成工商变更登记。

湖北百科亨迪药业有限公司和荆门天茂化工有限公司防治污染设施建设运行情况如下：

建有1000t/d污水处理站与3000t/d污水处理站各一座，分别处理公司化工废水与医药废水，与生产装置同时运行。

合成药厂产生HCl尾气建有石墨降膜吸收装置，无废气排放；酰化岗位投料产生的无组织HCl气体集中收集，通过碱式喷淋塔处理后排放；新建1套沸石转轮+RTO废气处理装置，集中收集处理挥发性有机物；大气污染物排放执行《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级排放限值。

原料药厂建有1套VOCs处理装置，集中收集处理挥发性有机物，大气污染物排放执行《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级排放限值。

药物合成厂产生废气收集后通过碱喷淋塔处理后排放，大气污染物排放执行《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级排放限值。

C4厂原料加热炉和再生加热炉烟气、导热油加热炉燃烧干气产生的烟气，执行《石油化学工业污染物排放标准》(GB31571-2015)排放限值。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

建设项目均已开展环境影响评价，并取得环评批复：荆市环字（82）第21号、荆环函[1992]9号、荆环字[1996]33号、鄂环函[2001]108号、鄂环函[2001]158号、鄂环建审[2002]71号、鄂环函[2006]365号、鄂环函[2011]261号、荆环审[2015]112号、荆环审[2016]142号），已依法取得排污许可证。

突发环境事件应急预案

已编制《突发环境事件应急预案》，通过专家评审，并在荆门市生态环境局备案。

环境自行监测方案

COD、氨氮、pH已安装污染源自动监测系统，实时监测；其它污染物委托第三方有资质机构进行监测。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2019年8月26日，本公司召开第八届董事会第八次会议审议通过《关于公司吸收合并中国人寿保险股份有限公司并

募集配套资金暨关联交易方案的议案》等议案，本公司拟通过向控股子公司国华人寿保险股份有限公司的除天茂集团外其他全部股东发行股份、可转换债券以及支付现金的形式吸收合并国华人寿并募集配套资金（以下简称“本次重大资产重组”）。本次重大资产重组事项尚需在相关审计、评估等工作完成后，再次召开董事会审议，并经股东大会审议通过，且需经中国证券监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会等有权机关批准或核准，本次重大资产重组能否取得前述批准或核准以及最终取得批准或核准的时间存在不确定性。具体内容见2019年08月27日公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上披露的相关公告。截至公司2019年年报披露之日，本次重组涉及的加期审计、重新评估等工作尚未完成。

2、商誉减值说明：截至2019年12月31日，公司商誉余额为618,632.33万元。根据企业会计准则的规定，因企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。减值测试以包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为基础。为评估其可收回金额，公司基于管理层编制的现金流量预测，采用预计未来现金流量折现的模型计算各相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现值。公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试，截至2019年12月31日公司资产组的账面价值为2,687,922.47万元，加上商誉账面价值后，得出包含整体商誉的资产组公允价值为3,894,912.28万元，经计算其可收回金额为5,590,829.15万元，大于包含整体商誉的资产组公允价值，故该商誉没有发生减值。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,905,612	58.81%				-2,268,112	-2,268,112	637,500	12.90%
3、其他内资持股	2,905,612	58.81%				-2,268,112	-2,268,112	637,500	12.90%
其中：境内法人持股	1,500,000	30.36%				-1,500,000	-1,500,000	0	0.00%
境内自然人持股	1,405,612	28.45%				-768,112	-768,112	637,500	12.90%
二、无限售条件股份	2,035,017	41.19%				2,268,112	2,268,112	4,303,129	87.10%
1、人民币普通股	2,035,017	41.19%				2,268,112	2,268,112	4,303,129	87.10%
三、股份总数	4,940,629	100.00%				0	0	4,940,629	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2015年12月7日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准天茂实业集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2015〕2823号），核准公司非公开发行不超过2,905,604,700股新股。公司向新理益集团有限公司、刘益谦和王薇3名特定对象发行290,560.47万股人民币普通股股票（A股），于2016年2月17日在深圳证券交易所上市，性质为有限售条件流通股，限售期为36个月，上市流通时间为2019年2月18日。其中董事长刘益谦先生持有的850,000,000股在解除非公开发行限售后，按照董事每年可解除限售比例为25%的规定，仍有637,500,000处于限售状态。

2、2018年8月28日公司第七届董事会换届，姜海华先生不再担任公司独立董事，其所持有的本公司股份7425股全部转为限售股，上市流通时间为2019年2月28日。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
新理益集团有限公司	1,500,000,000	0	1,500,000,000	0	非公开发行限售股	2019年2月18日
刘益谦	850,000,000	0	212,500,000	637,500,000	董事持股每年解除限售25%	2019年2月18日
王薇	555,604,700	0	555,604,700	0	非公开发行限售股	2019年2月18日
姜海华	7,425	0	7,425	0	2018年8月28日公司第七届董事会换届，姜海华先生不再担任公司独立董事，持有股份限售6个月。	2019年2月28日
合计	2,905,612,125	0	2,268,112,125	637,500,000	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	79,993	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	80,371	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
新理益集团有限公司	境内非国有法人	42.13%	2,081,658,177	218860534	0	2,081,658,177	质押	976,772,500
刘益谦	境内自然人	12.90%	637,500,000	-212500000	637,500,000	0	质押	358,000,000
王薇	境内自然人	11.25%	555,604,700	0	0	555,604,700	质押	307,000,000
民生加银基金—平安银行—民生加银鑫牛定向增发 76 号资产管理计划—民生中信建投南京 5 号定向资产管理计划	境内非国有法人	4.27%	211,012,658	0	0	211,012,658		
王扬超	境内自然人	1.42%	70,323,488	0	0	70,323,488	质押	10,220,000
渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰 213 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.42%	69,931,688	-391800	0	69,931,688		

香港中央结算有限公司	境外法人	1.01%	49,675,312	37280460	0	49,675,312	
泰达宏利基金—平安银行—长安信托—长安信托·稳健增利 1 号集合资金信托计划	境内非国有法人	0.91%	45,017,775	-17514213	0	45,017,775	
财通基金—浦发银行—粤财信托—粤财信托·弘盛 1 号单一资金信托计划	境内非国有法人	0.85%	41,772,152	0	0	41,772,152	
渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰 210 号集合资金信托计划	境内非国有法人	0.42%	20,797,046	-300000	0	20,797,046	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	2017 年 11 月 2 日公司非公开发行人民币普通股 681,434,599 股,其中民生加银基金—平安银行—民生加银鑫牛定向增发 76 号资产管理计划—民生中信建投南京 5 号定向资产管理计划、王扬超、渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰 213 号集合资金信托计划、泰达宏利基金—平安银行—长安信托—长安信托·稳健增利 1 号集合资金信托计划、财通基金—浦发银行—粤财信托—粤财信托·弘盛 1 号单一资金信托计划、渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰 210 号集合资金信托计划通过认购本公司非公开发行股份成为公司前十大股东。限售期为 12 个月,于 2018 年 11 月 5 日解除限售上市交易。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东新理益集团有限公司与刘益谦、王薇为一致行动人。与其他前十大股东之间不存在关联关系或一致行动人。除此之外,公司未知上述其他前 10 名股东之间是否存在关联关系,或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中所规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
新理益集团有限公司	2,081,658,177	人民币普通股	2,081,658,177				
王薇	555,604,700	人民币普通股	555,604,700				
民生加银基金—平安银行—民生加银鑫牛定向增发 76 号资产管理计划—民生中信建投南京 5 号定向资产管理计划	211,012,658	人民币普通股	211,012,658				
王扬超	70,323,488	人民币普通股	70,323,488				
渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰 213 号集合资金信托计划	69,931,688	人民币普通股	69,931,688				
香港中央结算有限公司	49,675,312	人民币普通股	49,675,312				
泰达宏利基金—平安银行—长安信托—长安信托·稳健增利 1 号集合资金信托计划	45,017,775	人民币普通股	45,017,775				

财通基金—浦发银行—粤财信托—粤财信托·弘盛1号单一资金信托计划	41,772,152	人民币普通股	41,772,152
渤海国际信托股份有限公司—渤海信托·恒利丰210号集合资金信托计划	20,797,046	人民币普通股	20,797,046
泰达宏利基金—浦发银行—富立天瑞华商投资管理有限公司—富立天瑞华商凤凰山七号私募投资基金	20,214,195	人民币普通股	20,214,195
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司股东新理益集团有限公司与刘益谦、王薇为一致行动人。与其他前十大股东之间不存在关联关系或一致行动人。除此之外，公司未知上述其他前10名无限售流通股股东之间，以及其他前10名无限售流通股股东和其他前10名股东之间是否存在关联关系，或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中所规定的一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注4）	无		

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
新理益集团有限公司	刘益谦	2000年01月25日	91310000631685608Q	投资管理，经济信息咨询服务，投资咨询，以电子信息技术，生化工程产品的研究、开发和生产的“四技”服务，房地产开发经营，百货、建筑材料、钢材、化工原料及产品、工艺品、珠宝首饰的销售，医药投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	新理益集团有限公司持有长江证券股份有限公司13.16%的股权			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

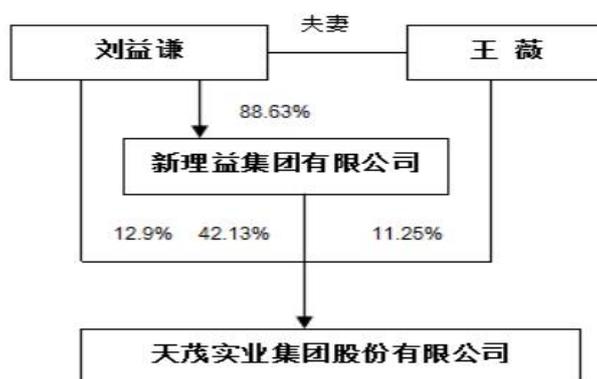
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘益谦	本人	中国	否
主要职业及职务	刘益谦先生，中国公民，未取得其他国家或地区居留权，生于 1963 年 11 月 28 日，自 2000 年 1 月至今任新理益集团有限公司董事长，法定代表人。2009 年 9 月至今任中国人寿保险股份有限公司董事长。2015 年 3 月至今担任本公司董事长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
刘益谦	董事长	现任	男	57	2015年03月11日	2021年08月28日	850,000	0	0	-212,500	637,500
田熠菲	董事	现任	男	38	2016年05月23日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
肖云华	董事兼总经理	现任	男	58	2012年07月02日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
石文清	董事	现任	男	53	2012年07月02日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
刘斌	董事	现任	男	57	2018年08月28日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
易廷浩	董事兼财务总监	现任	男	47	2014年10月29日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
刘万富	独立董事	现任	男	56	2018年08月28日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
毕建林	独立董事	现任	男	64	2015年08月03日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
徐翔	独立董事	现任	男	50	2018年08月28日	2021年08月28日	0	0	0	0	0
吴时炎	监事会召集人	现任	男	57	2012年07月20日	2021年08月28日	0	0	0	0	0

沈坚强	监事	现任	男	48	2018年 05月 18日	2021年 08月 28日	0	0	0	0	0
万琼	监事	现任	女	48	2015年 08月 03日	2021年 08月 28日	0	0	0	0	0
龙飞	董事会 秘书	现任	男	41	2015年 08月 03日	2021年 08月 28日	0	0	0	0	0
程志刚	总工程师	离任	男	46	2012年 07月 20日	2019年 07月 29日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	850,00 0,000	0	0	-212,50 0,000	637,50 0,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘斌	副总经理	离任	2019年07月 29日	工作变动
程志刚	总工程师	离任	2019年07月 29日	工作变动

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事长刘益谦先生，1963年出生，中学学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任安盛天平财产保险股份有限公司董事，中体产业董事，公司第四届董事会董事长。现任公司董事长、新理益集团有限公司执行董事、国华人寿保险股份有限公司董事长。

董事田熠菲先生，1982年出生，硕士研究生学历，澳洲国籍。曾任洲际酒店集团大中华区高级营运经理，Camus集团大中华区品牌总监，新理益集团有限公司董事长助理、安盛天平财产保险股份有限公司董事会办公室主任。现任公司董事。

董事肖云华先生，1962年出生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任原荆门市化工医药集团公司工程技术人员、技术开发部主任、副总经理，百科亨迪常务副总经理、总经理，公司董事长、总经理。现任公司董事兼总经理。

董事石文清先生，1967年出生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任荆门

市统计局法制科负责人，荆门市后港镇人民政府副镇长，荆门市物资集团公司总经理、党委书记。现任公司董事，荆门城华置业有限公司执行董事兼总经理、湖北春风投资发展有限公司董事长。

董事刘斌先生，1963年出生，大专学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任公司聚合车间副主任、合成药厂副厂长、厂长，山东枣庄百科药业有限公司总经理。现任公司董事，荆门天茂化工有限公司董事。

董事易廷浩先生，1973年出生，大专学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任湖北中天集团公司会计、公司财务部经理，现任公司董事兼财务总监。

独立董事毕建林先生，1956年出生，研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中央音乐学院馆员、国务院法制办公室副处长、中国医药报社副主任、北京市众天律师事务所合伙律师、四川圣达实业股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，北京市中勤律师事务所律师、副主任。

独立董事刘万富先生，1964年生，研究生学历，注册会计师。曾任湖北瑞达信会计师事务所有限公司主任会计师，大信会计师事务所有限公司总经理助理，上海龙凯会计师事务所有限公司主任会计师，现任公司独立董事、宏祥新材料股份有限公司独立董事、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。

独立董事徐翔先生，1970年出生，大专学历。曾任中国亚太贸易有限公司湖北分公司总经理，湖北新锐科技发展有限公司董事长、总经理，公司第三届、第四届董事会独立董事，罗牛山股份有限公司董事。现任公司独立董事。

2、监事简历及任职情况

监事会主席吴时炎先生，1963年出生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任荆门市化工厂厂办副主任、聚合车间党支部书记、党委副书记、副厂长，湖北中天集团公司总经理助理、工会主席等职务。现任公司监事会主席，公司工会主席。

监事沈坚强先生，1972年出生，大专学历。曾任公司财务部经理助理、资金管理部副经理、经理等职务。现任本公司监事、财务部经理兼资金管理部经理。

职工监事万琼女士，1972年出生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任湖北百科亨迪药业有限公司质控部副经理、经理和质保部经理。现任公司职工监事。

3、高级管理人员简历及任职情况

龙飞先生，1979年生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任公司证券事务代

表、董事会办公室主任、董事会秘书职务。现任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
刘益谦	新理益集团有限公司	执行董事	2000年01月25日		是
在股东单位任职情况的说明	新理益集团有限公司为本公司控股股东，刘益谦先生现任新理益集团有限公司执行董事、国华人寿保险股份有限公司董事长，本公司第八届董事会董事长。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
毕建林	北京市中勤律师事务所	合伙律师、副主任	2006年04月01日		是
石文清	湖北春风投资发展有限公司	董事长	2004年04月20日		是
刘斌	荆门天茂化工有限公司	董事长	2019年07月25日		是
刘万富	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	2018年08月02日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

2018年8月28日，公司2018年第二次临时股东大会审议通过《关于确定公司董事报酬标准的议案》：董事长年度报酬为人民币43.5万元（税前）；董事年度津贴为1.5万元/人（税前）；独立董事年度津贴为12万元/人（税前）。由董事会薪酬与考核委员会根据个人工作业绩考核结果确定每位董事实际所得，在年度董事会召开时一次性发放。

2018年8月28日，公司2018年第二次临时股东大会审议通过《关于确定公司监事报酬标准的议案》：监事会主席年度津贴为1.5万元/人（税前）。其他监事年度津贴为0.6万元/人（税前）。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘益谦	董事长	男	57	现任	0	是
田熠菲	董事	男	38	现任	1.5	否
肖云华	董事兼总经理	男	58	现任	53.41	否
石文清	董事	男	53	现任	1.5	否
刘斌	董事	男	57	现任	11.66	否
易廷浩	董事兼财务总监	男	47	现任	16.27	否
刘万富	独立董事	男	56	现任	12	否
毕建林	独立董事	男	64	现任	12	否
徐翔	独立董事	男	50	现任	12	否
吴时炎	监事会召集人	男	57	现任	18.31	否
沈坚强	监事	男	48	现任	12.54	否
万琼	职工监事	女	48	现任	8.17	否
龙飞	董事会秘书	男	41	现任	14.24	否
程志刚	总工程师	男	46	离任	22.04	
合计	--	--	--	--	195.64	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

 适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	7
主要子公司在职员工的数量（人）	2,307
在职员工的数量合计（人）	2,314
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,314
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0

销售人员	0
技术人员	60
财务人员	236
行政人员	90
其他	1,928
合计	2,314
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	6
硕士研究生	239
本科	1,565
大专	466
大专以下	38
合计	2,314

2、薪酬政策

控股子公司国华人寿秉承为能力付薪、为岗位付薪和为绩效付薪的薪酬理念，根据公司业务特点和人才需要，参考同业薪酬水平，持续提升我司员工的薪酬竞争力；同时结合员工绩效考核开展科学的薪酬管理。公司员工薪酬主要由基本薪酬，绩效薪酬和福利补贴三部分构成；基本薪酬根据员工职位、职级、岗位胜任力等因素确定，绩效薪酬与公司整体绩效挂钩，使员工收入与公司业务发展相关联，促进共同目标的达成，并根据公司经营、个人绩效等情况确定和发放。

此外，公司按照国家 and 地方法律法规为每位员工缴纳各类社会保险及住房公积金，并代扣个人所得税。

3、培训计划

2019年，控股子公司国华人寿公司提出“2310”发展战略，公司指出以建设学习型组织，营造终身学习文化，持续提升员工队伍专业素养和能力为目标。公司培训条线聚焦目标，分工管理，创新运作，务实设计，有力推动公司发展战略的落地。

一是建立完善培训体系，不断丰富制式化和非制式化培训内容。制式化培训由高干班、青干班、骨干班和新员工培训班组成，非制式化培训由条线专业培训、线上通用技能培训、外部专业机构及研修会议培训等。

二在培训运作上，形成总、分公司联动机制。通过建立直播联系群、总分公司培训联络人微信群和国华e学堂管理员微信群等，推动国华e学堂在线培训平台管理和国华大讲堂在线培训工作。

三是强调以终为始、贴近公司实际、工作实际，创新培训设计。无论内、外部课程，立意追求改善学员的态度、知识、技能；在培训之中穿插拓展活动、知识竞答、辩论大赛等，促进学员间了解，相互学习，增进员工归属感和凝聚力。

4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	256,880
劳务外包支付的报酬总额（元）	9,794,862.00

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期，公司严格按照法律、法规以及有关部门对上市公司规范运作的文件要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会各专门委员会、经理层的职责明确，议事程序规范，权力均能得到正常行使，公司运作行为规范，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在差异。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和本公司《章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，尽可能让更多的股东参加股东大会，充分行使股东的权利，保障所有股东特别是中小股东享有平等地位。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动，公司的重大决策均由股东大会和董事会依法作出；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面严格做到了“五分开”，具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会、监事会和内部组织机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司董事会人员构成符合法律、法规的要求，公司在《公司章程》中制定了规范的董事会议事规则，确保董事会高效运作和科学决策；

公司董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加相关培训，学习相关法律法规，掌握董事应具备的相关知识，并忠实、诚信、勤勉地履行职责。公司按照有关规定建立了独立董事制度，选聘了独立董事，以保证董事会决策的科学性和公正性。

4、关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求；制定了规范的《监事会议事规则》，保证了监事会有效行使监督和检查职责；公司监事能够认真履行职责，能够本着对全体股东负责的态度，通过列席董事会会议、检查公司财务等方式对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已经建立了有效的绩效评价和激励约束机制。

6、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、公司员工及公司客户等其他利益相关者的合法权利，并与利益相关者积极合作，共同营造和谐氛围，推动公司健康发展，实现利益相关者利益最大化，并关注公司所在地区的福利、环境保护和公益事业的发展。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照相关法律、法规和公司章程、信息披露管理制度的规定，真实、准确、及时、完整地披露可能对广大投资者的决策产生实质性影响的信息，努力使广大投资者能及时、公平的获得信息。

8、同业竞争和关联交易：公司与控股股东之间不存在同业竞争问题，也不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司拥有进行独立经营的场所、人员及组织，自主决策、自主管理公司业务。

2、人员方面：公司具有独立的劳动、人事及薪酬管理体系等，公司经理及高级管理人员未在公司控股股东单位担任其他职务。

3、资产方面：公司资产独立完整，公司与控股股东之间资产关系权属明晰，不存在控股股东无偿占有或使用情况。

4、机构方面：公司设置了独立于控股股东的组织机构，独立办公、独立行使职能。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
------	------	---------	------	------	------

2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	74.38%	2019 年 03 月 25 日	2019 年 03 月 26 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2019-017
2018 年年度股东大会	年度股东大会	66.56%	2019 年 05 月 24 日	2019 年 05 月 25 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2019-039
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	66.83%	2019 年 09 月 17 日	2019 年 09 月 18 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2019-069
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	6.03%	2019 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 28 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2019-099

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘万富	7	0	7	0	0	否	4
毕建林	7	0	7	0	0	否	4
徐翔	7	0	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

不适用

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由2名独立董事和1名其他董事组成，其中召集人由专业会计背景的独立董事刘万富先生担任。

公司制定了《审计委员会工作细则》，对审计委员会的组成及人员资格、审计委员会的职责及工作程序等作了明确规定。公司《审计委员会工作细则》及《年度报告工作制度》对审计委员会在公司年报在年度财务报告的审计中应履行的职责作了如下规定：

A、应当与会计师事务所协商确定本年度财务报告审计工作的时间安排；督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，并以书面意见形式记录督促的方式、次数和结果，以及相关负责人的签字确认。

B、在年审注册会计师进场前，审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见；

C、在年审注册会计师进场后，加强与年审会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见；

D、对年度财务会计报表进行表决，形成决议后提交董事会审核。同时，应当向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告。

审计委员会严格按照相关规定开展工作，履职情况如下：

（1）报告期内履职总结

2019年公司审计委员会在会计师进场审计前与年审会计师就审计时间安排、审计注意事项等进行了充分的沟通。在审计机构审计期间两次审阅了公司的财务报表，并与会计师就公司审计调整事项进行了沟通，并形成书面审阅记录。在会计师事务所出具审计报告后，审计委员会对审计报告进行审议，对会计师事务所的审计工作进行评价，提出聘任2019年度财务审计和内控审计机构的意见。

（2）督促会计师事务所提交审计报告的情况

审计委员会本着认真、负责的态度，就公司编制2019年度报告事宜对会计师事务所进行了督促。

（3）对公司2019年年度财务报告的审议意见

1) 2019年年度财务报告的初次审议意见

按照《公司审计委员会年度财务报告工作规程》相关规定，审计委员会在公司年报编制和披露过程中履行监督、核查职

能。在审阅了公司初步编制的2019年度财务报表后，认为：

1、公司财务会计报表依照公司会计政策编制，会计政策运用恰当，会计估计合理，符合新企业会计准则、企业会计制度及财政部发布的有关规定要求；

2、公司财务会计报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确；

3、公司财务会计报表内容客观、真实、准确，未发现有重大错报、漏报情况。

基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务部重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。此财务会计报表可以提交年审注册会计师进行审议。

2) 2019年年度财务报表的第二次审议意见

按照《公司审计委员会年度财务报告工作规程》相关规定，审计委员会在公司年报编制和披露过程中履行监督、核查职能。通过前期与年审注册会计师充分沟通，根据公司生产经营情况及重大事项的进展情况，在年审会计师出具初步审计意见后，我们审阅了公司2019年度财务会计报表，保持原有的审议意见，并认为：

公司严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度的规定，财务会计报表编制流程合理规范，公允地反映了截止2019年12月31日公司资产、负债、权益和经营成果，内容真实、准确、完整。

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）初步审定的2019年度财务会计报表可提交审计委员会进行表决。

(4) 审计委员会关于会计师事务所2019年度审计工作总结报告

经天茂实业集团股份有限公司董事会提议并股东大会通过，聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年年度财务会计报表进行审计。

2019年12月11日，审计委员会与大信会计师事务所（特殊普通合伙）协商确定公司2019年度财务报告审计工作时间安排。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与公司管理层及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，以重要性原则为基础，遵循谨慎性原则，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用与实施等方面充分关注，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断，确保了财务会计信息披露的真实、准确和完整。在审计期间，我们审计委员会各委员按照《公司审计委员会年度财务报告工作规程》履行监督、核查职能，关注审计过程中发现的问题，督促会计事务所在规定时限内完成编制工作，确保年度报告真实、准确、完整。年审注册会计师出具标准无保留意见结论的审计报告。我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报表能够充分反映公司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，出具的审计结论符合公司的实际情况。

2、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会成员由3名董事组成，其中2名为独立董事，召集人由独立董事毕建林先生担任。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司2019年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、监事及高管人员分管工作范围及主要职责，董事、监事及高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，按照绩效评价标准和程序，对董事、监事及高管人员进行绩效评价。

根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度、公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，薪酬与考核委员会对2019年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：2019年度，公司董事、监事及高管人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

3、董事会下设的决策与咨询委员会履职情况

董事会决策与咨询委员会按照股东大会决议设立的专门工作机构，对董事会负责。由3名董事组成，召集人由董事刘益谦先生担任。报告期，公司决策与咨询委员会对公司的重大投资项目进行了认真审核。

4、董事会下设的提名委员会履职情况

董事会提名委员会按照股东大会决议设立的专门工作机构，对董事会负责。由3名董事组成，召集人由独立董事徐翔先生担任。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

本公司已建立公正透明的高级管理人员的绩效评价标准和程序，以公司章程、劳动合同、财务、人事管理等各项规章制度，对公司高级管理人员的履行职责情况进行约束和考评，由专门的考评人员分别结合产销量、销售收入、利润指标、管理要求等各项任务指标对高级管理人员进行评议，把高级管理人员的薪酬同公司业绩挂钩。本公司高级管理人员年度报酬分为基薪和考核薪金两部分。本公司已制定了相应的考核标准和考核办法并签定绩效考核合同，根据目标完成情况确定高级管理人员的收入。本公司还通过制定其他内部奖励制度和提升制度，以提高高级管理人员的工作积极性和工作效率。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 15 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷定量标准：存在合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告重大错报的一个或多个内部控制缺陷的组合。重要缺陷定量标准：财务报告内部控制中存在的、其严重程度不及重大缺陷，但仍可能导致公司偏离控制目标的一个或多个内部控制缺陷的组合。一般缺陷定量标准：财务报告内部控制中存在的除上述重大缺陷及重要缺陷之外的缺陷</p>	<p>重大缺陷定量标准：1 决策程序、或决策失误导致企业并购不成功；公司缺乏民主决策程序或决策程序不科学造成重大失误，如缺乏"三重一大"；2 在重大业务领域缺乏制度控制或制度存在系统性失效情形；公司违犯国家法律、法规，受到国家级行政管理部門的处罚且对公司已经披露的定期报告造成重大负面影响；上年评出的重大缺陷未得到整改，也没有合理解释。重要缺陷定量标准：1 公司决策程序不科学、不完善导致出现重要失误。在重要业务领域缺乏制度控制或制度存在系统性失效情形。中层员工出现舞弊行为。上年评出的重要缺陷未得到整改，也没有合理解释。一般缺陷定量标准：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷；一般员工出现舞弊行为。上年评出的一般缺陷未得到整改，也没有合理解释。</p>

定量标准	<p>重大缺陷定量标准：潜在错报金额\geq年度财务报告重要性水平的 100%。重要缺陷定量标准：年度财务报告重要性水平的 25%\leq潜在错报金额$<$100%。一般缺陷定量标准：潜在错报金额$<$年度财务报告重要性水平的 25%</p>	<p>重大缺陷定量标准：可能导致中长期战略及经营目标无法实现，或可能导致仅能实现公司年度经营目标的 30%及以下。可能导致两个及以上业务流程或被评价单位部分业务无法有效运行。重要缺陷定量标准：可能导致仅能实现公司年度经营目标的 30%至 70%。对一个业务流程的有效运行可能造成一定的影响或可能导致一个业务流程或被评价单位某项业务无法有效运行。一般缺陷定量标准：可能导致仅能实现公司年度经营目标的 70%及其以上，不太可能或仅可能对一個业务流程的有效运行造成较为轻微的影响</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，天茂集团按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 15 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 14 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2020]第 2-00307 号
注册会计师姓名	向辉、廖梅

审 计 报 告

大信审字[2020]第2-00307号

天茂实业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天茂实业集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了贵公司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。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 保险合同准备金

1、 事项描述

截至2019年12月31日，贵公司的保险合同准备金为11,369,054.11万元，占合并财务报表负债总额的66.52%。为了评估保险合同准备金，贵公司管理层（以下简称“管理层”）聘请外部精算专家，基于管理

层的经验分析和未来预期对保险合同赔付时间和赔款金额在内的未来不确定的现金流作出精算模型来计算保险合同准备金。精算模型中假设（死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设等）的设定，这些关键假设需要管理层作出重大判断，因此我们将保险合同准备金确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对评估保险合同准备金主要执行以下审计程序：

（1）评价保险合同准备金评估流程内部控制设计及运行有效性，包括管理层对经验分析和精算假设确定的决策及审批流程、精算估计与实际结果的计算流程；

（2）在贵公司聘请的外部精算专家的协助下，审阅贵公司的保险合同准备金计算方法和假设；

（3）评价贵公司聘请的外部精算专家的胜任能力、专业素质和客观性；

（4）分析保险合同准备金的本年变动原因。

（二）可供出售金融资产的计量

1、事项描述

截至2019年12月31日，贵公司的可供出售金融资产账面价值为11,035,395.04万元，占合并财务报表资产总额的比例为53.76%；其中按公允价值计量的可供出售金融资产账面价值为5,033,296.16万元，占合并财务报表资产总额的比例为24.52%。由于可供出售金融资产占总资产的比例较大，其计量结果对报表影响较大，因此我们将可供出售金融资产的计量确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对可供出售金融资产的计量主要执行了以下审计程序：

（1）检查可供出售金融资产相关的合同及交易记录；

（2）针对以公允价值计量的可供出售金融资产，查询可供出售金融资产期末的市价信息，复核可供出售金融资产的期末账面价值；

（3）针对以历史成本计量的可供出售金融资产，向被投资单位寄发询证函，获取相关被投资单位的审计报告，据此对各项历史成本计量的投资余额实施减值测试。

（三）商誉减值

1、事项描述

截至2019年12月31日，贵公司商誉余额为618,632.33万元，占合并财务报表资产总额比例为3.01%。根据企业会计准则的规定，因企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。减值测试以包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为基础。为评估其可收回金额，公司基于管理层编制的现金流量预测，采用预计未来现金流量折现的模型计算各相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现

值。管理层在预测中需要对保险合同收入、保险合同成本、经营费用、折现率以及增长率等做出关键假设，这些关键假设需要管理层作出重大判断，因此我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值测试主要执行了以下审计程序：

- (1) 对贵公司与商誉相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；
- (2) 复核管理层对资产组或资产组组合的认定和商誉的分摊方法；
- (3) 了解各资产组或资产组组合的历史业绩情况及发展规划，以及宏观经济和所属行业的发展趋势来对比分析管理层在预计未来现金流量现值时采用的关键假设和判断的合理性，并结合资产组或资产组组合的实际历史业绩表现判断是否存在管理层偏向的迹象；
- (4) 复核减值测试计算准确性；
- (5) 与公司管理层讨论，对减值测试结果最为敏感的假设进行分析，分析检查管理层采用的假设的恰当性、方法的合理性及相关披露是否适当。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使

用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：向辉

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：廖梅

二〇二〇年四月十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天茂实业集团股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	12,991,687,927.55	18,317,495,603.54
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,211,803,671.97	
衍生金融资产		
应收票据		24,847,605.01
应收账款	19,016,965.39	60,223,080.47
预付款项		
应收保费	173,113,222.14	236,683,150.25
应收分保账款	149,097,922.94	24,233,461.58
应收分保合同准备金		
应收分保未到期责任准备金	1,946,700.65	1,671,274.31
应收分保未决赔款准备金	27,294,610.91	27,675,505.52
应收分保寿险责任准备金	1,743,599,137.21	16,303,138,598.47
应收分保长期健康险责任准备金	18,481,060.59	15,672,820.85
保户质押贷款	627,510,994.50	478,213,470.17
债权计划投资		
其他应收款	3,449,808,039.36	10,483,547,658.08
其中：应收利息	2,133,408,183.59	2,851,182,518.87
应收股利		
买入返售金融资产	700,080,000.00	
存货	3,671,561,518.77	3,820,492,279.08
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	25,785,001,771.98	49,793,894,507.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
定期存款	1,835,741,844.00	1,129,332,449.00
贷款及应收款项	35,232,439,127.68	29,641,427,886.02
存出资本保证金	969,250,000.00	760,000,000.00
独立账户资产	2,817,245,167.36	3,033,767,818.68
可供出售金融资产	110,353,950,449.40	60,188,759,892.93
持有至到期投资		2,653,958,816.12
长期应收款		
长期股权投资	10,184,256,906.78	12,983,844,903.13
投资性房地产	9,972,946,226.43	9,244,836,796.94
固定资产	467,519,817.01	593,793,447.62
在建工程	99,646,827.34	177,079,006.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	109,418,168.73	213,352,880.64
开发支出		
商誉	6,186,323,296.53	6,186,323,296.53
长期待摊费用		
递延所得税资产	944,164,095.12	1,189,400,925.75
其他非流动资产	316,041,890.57	464,248,310.95
非流动资产合计	179,488,943,816.95	128,460,126,430.69
资产总计	205,273,945,588.93	178,254,020,938.02
流动负债：		
短期借款		29,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	156,513,615.44	83,507,974.05
应付赔付款	565,074,296.04	611,939,372.06
应付保单红利	142,042,404.75	149,888,349.63
预收保费	19,936,488.13	22,039,353.40
预收款项	49,464,971.55	80,666,111.61
卖出回购金融资产款	6,179,753,000.00	4,610,997,000.00
应付手续费及佣金	623,494,232.47	383,826,028.35
应付职工薪酬	151,227,333.78	153,176,163.54
应交税费	223,833,668.98	338,437,929.11
其他应付款	236,722,634.65	5,403,408,930.25
其中：应付利息	4,725,953.37	9,624,250.45
应付股利		
应付分保账款	85,798,208.23	14,613,029,603.47
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		6,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,433,860,854.02	26,486,416,815.47
非流动负债：		
长期借款		110,500,000.00
保户储金及投资款	44,912,033,312.29	36,474,866,146.51
未到期责任准备金	9,749,990.15	16,770,395.44
未决赔款准备金	110,420,239.46	96,045,234.57
寿险责任准备金	113,020,343,779.79	84,748,230,890.89
长期健康险责任准备金	550,027,050.26	331,904,522.55
独立账户负债	2,817,245,167.36	3,033,767,818.68
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,049,410,880.46	897,041,567.79
其他非流动负债	17,380,477.37	43,934,828.39
非流动负债合计	162,486,610,897.14	125,753,061,404.82
负债合计	170,920,471,751.16	152,239,478,220.29
所有者权益：		
股本	4,940,629,165.00	4,940,629,165.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,095,295,570.43	11,097,944,569.96
减：库存股		
其他综合收益	-838,784,558.65	-1,444,992,172.35
专项储备		18,055,948.20
盈余公积	196,953,609.99	132,969,500.70
一般风险准备		
未分配利润	5,828,959,152.25	4,247,477,117.82
归属于母公司所有者权益合计	21,223,052,939.02	18,992,084,129.33
少数股东权益	13,130,420,898.75	7,022,458,588.40
所有者权益合计	34,353,473,837.77	26,014,542,717.73
负债和所有者权益总计	205,273,945,588.93	178,254,020,938.02

法定代表人：刘益谦

主管会计工作负责人：易廷浩

会计机构负责人：沈坚强

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	468,207,557.72	2,903,992.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	834,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

预付款项		
其他应收款	287,216,030.00	282,111,673.87
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,385,761.91	153,762,458.89
流动资产合计	1,608,809,349.63	438,778,125.08
非流动资产：		
可供出售金融资产		227,833,014.52
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,946,158,698.80	10,617,241,036.44
投资性房地产		
固定资产	1,172,922.96	1,747,311.73
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,220,742.50	
其他非流动资产		4,844,974,500.00
非流动资产合计	14,949,552,364.26	15,691,795,862.69
资产总计	16,558,361,713.89	16,130,573,987.77
流动负债：		
短期借款		29,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		

预收款项		
应付职工薪酬	206,033.43	178,377.63
应交税费	170,605,459.28	45,110,551.67
其他应付款	15,322,913.05	157,930,160.82
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	186,134,405.76	232,219,090.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	186,134,405.76	232,219,090.12
所有者权益：		
股本	4,940,629,165.00	4,940,629,165.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,043,849,030.06	11,043,849,030.06
减：库存股		
其他综合收益	-310,066,379.23	-310,066,379.23
专项储备		17,749,807.54
盈余公积	196,953,609.99	132,969,500.70
未分配利润	500,861,882.31	73,223,773.58

所有者权益合计	16,372,227,308.13	15,898,354,897.65
负债和所有者权益总计	16,558,361,713.89	16,130,573,987.77

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	50,192,084,322.32	30,950,844,349.05
利息收入		
已赚保费	37,576,054,201.54	19,903,702,502.96
保险业务收入	37,695,972,551.35	34,524,948,891.05
其中：分保费收入		
减：分出保费	127,214,181.44	14,634,568,570.68
减：提取未到期责任准备金	-7,295,831.63	-13,322,182.59
投资收益（损失以“-”号填列）	10,549,700,384.74	8,787,333,845.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	148,890,819.74	148,665,683.07
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-894,954.08	479,727,679.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,522,673.94	1,598,028.86
其他业务收入	2,059,540,036.58	1,766,396,503.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,589,483.13	-2,896,531.55
其他收益	7,617,844.35	14,982,319.67
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	46,761,215,317.50	28,297,271,128.44
利息支出		
手续费及佣金支出	3,532,122,118.94	1,129,697,183.70
退保金	7,209,832,548.96	22,852,069,132.72
摊回分保退保金	-14,573,652,963.30	
赔付支出净额	1,442,215,945.67	1,414,917,263.84
减：摊回赔付支出	75,028,980.69	42,005,105.72
提取保险合同准备金净额	28,504,610,421.50	11,702,841,657.32
减：摊回保险责任准备金	-14,557,112,116.13	14,666,181,365.33
保单红利支出	31,830,421.47	38,070,262.77
分保费用		

税金及附加	63,938,396.54	57,285,444.33
销售费用		
管理费用	2,116,459,260.04	1,653,944,046.82
减：摊回分保费用	8,814,193.92	3,842,674.20
研发费用		
其他业务成本	3,282,135,894.79	3,105,252,301.55
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,430,869,004.82	2,653,573,220.61
加：营业外收入	218,746,663.84	4,182,414.24
减：营业外支出	16,171,823.89	21,405,285.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,633,443,844.77	2,636,350,349.59
减：所得税费用	714,890,775.61	259,089,983.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,918,553,069.16	2,377,260,365.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,918,553,069.16	2,377,260,365.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	1,775,935,211.13	1,326,520,092.79
少数股东损益	1,142,617,858.03	1,050,740,272.93
六、其他综合收益的税后净额	1,188,642,379.80	-2,942,532,771.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	606,207,613.70	-1,500,691,713.35
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	606,207,613.70	-1,500,691,713.35
1.权益法下可转损益的其他综合收益	24,664,924.11	-32,767,773.10
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	544,698,545.35	-1,471,929,611.39
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	36,844,144.24	4,005,671.14
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	582,434,766.10	-1,441,841,057.93
七、综合收益总额	4,107,195,448.96	-565,272,405.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,382,142,824.83	-174,171,620.56
归属于少数股东的综合收益总额	1,725,052,624.13	-391,100,785.00
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.36	0.27
(二) 稀释每股收益	0.36	0.27

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：刘益谦

主管会计工作负责人：易廷浩

会计机构负责人：沈坚强

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	661,500.00	275,813.95
销售费用		
管理费用	5,715,259.96	4,847,136.25

研发费用		
财务费用	-8,443,099.53	-42,310,453.54
其中：利息费用	115,637.50	3,921,452.67
利息收入	7,618,809.02	46,307,226.97
加：其他收益	1,200,000.00	3,006,100.00
投资收益（损失以“－”号填列）	778,051,633.30	243,222,012.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失	8,368,268.69	500,509.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,735,167.92	-63,306.18
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	774,684,872.10	282,851,800.13
加：营业外收入		
减：营业外支出	200,803.02	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	774,484,069.08	282,851,800.13
减：所得税费用	152,392,783.65	44,880,118.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	622,091,285.43	237,971,681.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	622,091,285.43	237,971,681.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	622,091,285.43	237,971,681.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	367,597,220.94	630,319,316.86
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金	37,644,025,974.85	34,460,560,180.82
收到再保险业务现金净额		38,665.08
保户储金及投资款净增加额	5,943,786,950.88	8,770,234,780.31
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	4,348,555.41	3,759,067.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,593,011,821.62	1,511,374,322.08
经营活动现金流入小计	45,552,770,523.70	45,376,286,332.38

购买商品、接受劳务支付的现金	189,379,732.41	362,485,075.71
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金	1,489,106,795.67	1,350,906,713.22
支付再保险业务现金净额	56,351,200.72	
保户储金及投资款净减少额		
支付利息、手续费及佣金的现金	4,238,583,689.02	2,045,101,857.66
支付保单红利的现金	49,451,872.74	58,468,949.87
支付给职工以及为职工支付的现金	867,123,068.67	827,597,178.65
支付的各项税费	1,033,808,339.05	221,113,975.26
支付其他与经营活动有关的现金	9,029,407,308.82	25,529,273,012.41
经营活动现金流出小计	16,953,212,007.10	30,394,946,762.78
经营活动产生的现金流量净额	28,599,558,516.60	14,981,339,569.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	79,725,037,001.84	60,659,172,405.63
取得投资收益收到的现金	9,217,544,908.60	7,375,840,291.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	80,522,606.36	6,117,480.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	258,830,277.07	334,251,603.20
收到其他与投资活动有关的现金	323,000,000.00	174,406,496.80
投资活动现金流入小计	89,604,934,793.87	68,549,788,277.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	717,099,884.59	274,670,559.96
投资支付的现金	123,082,778,814.01	77,372,696,845.44
质押贷款净增加额	149,297,524.33	77,753,941.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
买入返还证券支付的现金	700,080,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	124,649,256,222.93	77,725,121,347.00
投资活动产生的现金流量净额	-35,044,321,429.06	-9,175,333,069.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	4,674,975,500.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,000,000.00	4,674,975,500.00
取得借款收到的现金		114,000,000.00
收到卖出回购金融资产款现金净额	1,568,756,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,570,756,000.00	4,788,975,500.00
偿还债务支付的现金	102,750,000.00	288,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	342,720,974.00	311,647,249.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	100,599,099.05	
支付其他与筹资活动有关的现金		2,260,594.92
支付卖出回购金融资产款现金		2,846,272,000.00
筹资活动现金流出小计	445,470,974.00	3,448,179,844.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,125,285,026.00	1,340,795,655.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,359,789.53	1,598,028.86
五、现金及现金等价物净增加额	-5,320,837,675.99	7,148,400,183.79
加：期初现金及现金等价物余额	18,300,386,266.42	11,151,986,082.63
六、期末现金及现金等价物余额	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	281,118,503.42	692,516,193.98
经营活动现金流入小计	281,118,503.42	692,516,193.98
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,951,308.06	2,073,685.50

支付的各项税费	30,328,731.19	2,985,898.54
支付其他与经营活动有关的现金	335,216,504.92	768,316,766.37
经营活动现金流出小计	367,496,544.17	773,376,350.41
经营活动产生的现金流量净额	-86,378,040.75	-80,860,156.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	826,000,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	105,672,035.55	104,983,232.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,263,883.05	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	570,000,000.00	334,251,603.20
收到其他与投资活动有关的现金	323,000,000.00	174,406,496.80
投资活动现金流入小计	1,836,935,918.60	614,641,332.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,919,800.00	
投资支付的现金	1,105,000,000.00	4,978,974,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,107,919,800.00	4,978,974,500.00
投资活动产生的现金流量净额	729,016,118.60	-4,364,333,167.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		29,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		29,000,000.00
偿还债务支付的现金	29,000,000.00	218,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,334,512.45	201,546,619.27
支付其他与筹资活动有关的现金		2,433,375.30
筹资活动现金流出小计	177,334,512.45	421,979,994.57

筹资活动产生的现金流量净额	-177,334,512.45	-392,979,994.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	465,303,565.40	-4,838,173,318.11
加：期初现金及现金等价物余额	2,903,992.32	4,841,077,310.43
六、期末现金及现金等价物余额	468,207,557.72	2,903,992.32

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	4,94 0,62 9,16 5.00				11,09 7,944 ,569. 96		-1,44 4,992 ,172. 35	18,05 5,948 .20	132,9 69,50 0.70		4,247 ,477,1 17.82	7,022 ,458, 588.4 0	26,01 4,542 ,717. 73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,94 0,62 9,16 5.00				11,09 7,944 ,569. 96		-1,44 4,992 ,172. 35	18,05 5,948 .20	132,9 69,50 0.70		4,247 ,477,1 17.82	7,022 ,458, 588.4 0	26,01 4,542 ,717. 73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,64 8,999 .53		606,2 07,61 3.70	-18,0 55,94 8.20	63,98 4,109 .29		1,581 ,482, 034.4 3	6,107 ,962, 310.3 5	8,338 ,931, 120.0 4

(一) 综合收益总额						606,207,613.70				1,775,935,211.13	1,725,052,624.13	4,107,195,448.96
(二) 所有者投入和减少资本					-2,648,999.53						4,382,909,686.22	4,380,260,686.69
1. 所有者投入的普通股											4,654,975,500.00	4,654,975,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-2,648,999.53						-272,065,813.78	-274,714,813.31
(三) 利润分配								62,209,128.54		-210,428,003.49		-148,218,874.95
1. 提取盈余公积								62,209,128.54		-62,209,128.54		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-148,218,874.95		-148,218,874.95
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转							-17,749,807.54	1,774,980.75		15,974,826.79		
1. 资本公积转增资本(或股本)												

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他							-17,749,807.54	1,774,980.75		15,974,826.79			
（五）专项储备							-306,140.66						-306,140.66
1. 本期提取							646,453.76						646,453.76
2. 本期使用							-952,594.42						-952,594.42
（六）其他													
四、本期期末余额	4,940,629,165.00				11,095,295,570.43		-838,784,558.65	196,953,609.99		5,828,959,152.25	13,130,420,898.75	34,353,473,837.77	

上年金额

单位：元

项目	上期												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益													
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润			
优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	4,940,629,165.00				11,071,088,223.72		55,699,541.00	18,062,600.64	109,172,332.57		3,142,379,359.76	7,367,828,621.98	26,704,859,844.67	
加：会计政策变更														

前期 差错更正													
同一 控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余 额	4,94 0,62 9,16 5.00				11,07 1,088 ,223. 72		55,69 9,541 .00	18,06 2,600 .64	109,1 72,33 2.57		3,142, 379,3 59.76	7,367 ,828, 621.9 8	26,70 4,859 ,844. 67
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）					26,85 6,346 .24		-1,50 0,691 ,713. 35	-6,65 2.44	23,79 7,168 .13		1,105, 097,7 58.06	-345, 370,0 33.58	-690, 317,1 26.94
（一）综合收益 总额							-1,50 0,691 ,713. 35				1,326, 520,0 92.79	-391, 100,7 85.00	-565, 272,4 05.56
（二）所有者投 入和减少资本					26,85 6,346 .24							45,73 0,751 .42	72,58 7,097 .66
1. 所有者投入 的普通股													
2. 其他权益工 具持有者投入 资本													
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额													
4. 其他					26,85 6,346 .24							45,73 0,751 .42	72,58 7,097 .66
（三）利润分配									23,79 7,168 .13		-221, 422,3 34.73		-197, 625,1 66.60
1. 提取盈余公 积									23,79 7,168 .13		-23,7 97,16 8.13		
2. 提取一般风 险准备													

3. 对所有者(或股东)的分配									-197,625,166.60			-197,625,166.60			-197,625,166.60
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他															
(五) 专项储备									-6,652.44						-6,652.44
1. 本期提取									2,397,646.31						2,397,646.31
2. 本期使用									-2,404,298.75						-2,404,298.75
(六) 其他															
四、本期期末余额	4,940,629,165.00				11,097,944,569.96				-1,444,992,172.35	18,055,948.20	132,969,500.70		4,247,477,117.82	7,022,458,588.40	26,014,542,717.73

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	未分	所有者	

		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	配利润	权益合计
一、上年期末余额	4,940,629,165.00				11,043,849.030.06		-310,066,379.23	17,749,807.54	132,969,500.70	73,223,773.58	15,898,354,897.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,940,629,165.00				11,043,849.030.06		-310,066,379.23	17,749,807.54	132,969,500.70	73,223,773.58	15,898,354,897.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-17,749,807.54	63,984,109.29	427,638,108.73	473,872,410.48
（一）综合收益总额										622,091,285.43	622,091,285.43
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									62,209,128.54	-210,428,003.49	-148,218,874.95
1. 提取盈余公积									62,209,128.54	-62,209,128.54	
2. 对所有者（或股东）的分配										-148,218,749.95	-148,218,749.95

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转								-17,749,807.54	1,774,980.75	15,974,826.79	
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他								-17,749,807.54	1,774,980.75	15,974,826.79	
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,940,629,165.00				11,043,849,030.06		-310,066,379.23		196,953,609.99	500,861,882.31	16,372,227,308.13

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,940,629,165.00				11,043,849,030.06		-310,066,379.23	17,760,194.18	109,172,332.57	56,674,427.04	15,858,018,769.62
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	4,940,629,165.00				11,043,849,030.06		-310,066,379.23	17,760,194.18	109,172,332.57	56,674,427.04	15,858,018,769.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-10,386.64	23,797,168.13	16,549,346.54	40,336,128.03
（一）综合收益总额										237,971,681.27	237,971,681.27
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									23,797,168.13	-221,422,334.73	-197,625,166.60
1. 提取盈余公积									23,797,168.13	-23,797,168.13	
2. 对所有者（或股东）的分配										-197,625,166.60	-197,625,166.60
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备								-10,386.64			-10,386.64
1. 本期提取											
2. 本期使用								-10,386.64			-10,386.64
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,940,629,165.00				11,043,849,030.06		-310,066,379.23	17,749,807.54	132,969,500.70	73,223,773.58	15,898,354,897.65

三、公司基本情况

(一) 公司简介

天茂实业集团股份有限公司（原名“湖北中天股份有限公司”，于2000年7月17日更名为“湖北百科药业股份有限公司”，后于2006年7月19日更名为“天茂实业集团股份有限公司”，以下简称“公司”或“本公司”）是于1993年以定向募集方式设立的股份有限公司。天茂实业集团股份有限公司在湖北省工商行政管理局注册登记，统一社会信用代码：914200002717500148，法定代表人：刘益谦。

注册资本（股本）：人民币肆拾玖亿肆仟零陆拾贰万玖仟壹佰陆拾伍圆整

企业类型：股份有限公司（上市）

公司注册地：湖北省荆门市杨湾路132号

公司所属行业：保险业 J68

公司经营范围：

人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务、房地产开发与经营、物业管理、代理销售保险、基金销售等。化工产品（不含危险化学品、需经审批的项目持有效许可证经营）的生产、销售；甲醇、二甲醚、丙烷、丙烯、异丁基苯、石油醚、异丁烷、甲基叔丁基醚、混合芳烃、工业用液化石油气（票面）批发；五金交电、建筑材料销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

(二) 本财务报表业经公司董事会于2020年4月14日决议批准报出。

公司本期合并财务报表范围详见附注八、合并范围的变更，附注九、在其他主体中的权益

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

(一) 编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

报告期会计政策和会计估计变更见附注“主要会计政策变更、会计估计变更的说明”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的财务状况、2019年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额

作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。

通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

10、买入返售及卖出回购业务

根据协议承诺于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，在资产负债表中列示为“卖出回购金融资产款”。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

相反，购买时按照协议约定于未来某确定日期返售的资产将不在资产负债表予以确认。买入该等资产之成本，在资产负债表中列示为“买入返售金融资产”。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率

法确认，计入利息收入项内。

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

3、金融资产分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具的金融资产，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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其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方面文件已载明，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《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》允许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的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

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

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。

贷款及应收款项

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

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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。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，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能被可靠计量的权益工具投资，按成本扣除减值准备计量。可供出售债务工具投资的折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。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的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现金股利或利息收入，计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融资产或某金融负债划分为以公允价值且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债后，不能重分类为其他类金融资产或金融负债；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

企业因持有意图或能力的改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，应当将其重分类为可供出售金融资产。

企业将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也应当将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

如出售或重分类金融资产的金额较大而受到的“两个完整会计年度”内不能将金融资产划分为持有至到期的限制已解除(即，已过了两个完整的会计年度)，企业可以再将符合规定条件的金融资产划分为持有至到期投资。

4、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

i 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

ii 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值(不包括尚未发生的未来信用风险)，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准

备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

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

可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售投资进行检查。对于可供出售权益工具，通常，如单项投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌时，同时综合考虑其他相关因素，从持有该可供出售权益工具投资的整个期间判断该投资公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，将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投资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金额。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，减值之后发生的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

5、金融资产的转移

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

若本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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

6、金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

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

其他金融负债

与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本公司将未通过重大保险风险测试的保单对应的负债分类为其他金融负债。

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

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

7、金融资产与金融负债的抵销

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

8、衍生金融工具

衍生工具初始入账时按衍生工具合约订立日之公允价值确认，其后按公允价值进行后续计量。衍生工具产生的收益或亏损在净利润中反映。公允价值从活跃市场的市场报价中获得，包括近期市场交易和估值方法，考虑现金流折现分析及期权定价模型等方法。当衍生金融工具的公允价值为正数时，均作为资产入账；反之，作为负债入账。当内嵌衍生工具与主体合约并无紧密关系，并且符合衍生金融工具定义要求，应与主体合同分别计量，其公允价值的变动通过净利润确认。

12、保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本公司根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。贷款到期时投保人归还贷款利息后，可办理续贷。保单在贷款期间，如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时，先将有关款项优先偿还贷款利息和本金，若有余额，再行给付。

13、存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入国务院保险监督管理机构指定的银行，除公司清算时用于偿还债务外，不得动用”。子公司国华人寿保险股份有限公司按照注册资本总额的20%提取保证金，并存入符合保监会规定的银行，除该公司清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

14、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、房地产开发成本等。

存货按成本进行初始计量，房地产开发产品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合资本化条件的借款费用，亦计入房地产开发产品成本。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

房地产开发成本发出时采用个别计价法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

15、附回购条件的资产转让

1、买入返售金融资产

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

2、卖出回购金融资产

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

16、长期股权投资

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

17、应收款项

本公司的应收款项分为两个业务板块：医药化工业务板块与保险业务板块。

1、医药化工业务板块

本公司医药化工业务产生的应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损

失。

本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，按规定程序批准后作为坏账损失。本公司对合并范围内子公司应收款项不计提坏账准备，对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额超过1,000.00万元（含1,000.00万元）以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经测试未发生减值的按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄组合计提坏账准备。

确定组合的依据	账龄状态
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	3.00	3.00
1至2年（含2年）	10.00	10.00
2至3年（含3年）	20.00	20.00
3至4年（含4年）	30.00	30.00
4至5年（含5年）	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

2、保险业务板块

本公司的保险业务板块的应收款项主要包括应收保费、应收分保账款、应收利息和其他应收款等。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，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。公司根据利润或总资产的一定比例确定各自的单项金额重大标准。本公司一般不对单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。不对其计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	18—38	4-5	2.53—5.33
机器设备	年限平均法	3—14	4-5	6.85—31.66
运输设备	年限平均法	6—8	4-5	11.87—16.00
办公设备及其他	年限平均法	5—10	4-5	9.60—19.20

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

20、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

21、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

22、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成

本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 内部研究开发支出会计政策

23、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、 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）的规定缴纳保险保障基金：

1、短期健康保险按照当年保费收入的0.8%缴纳，长期健康保险按照当年保费收入的0.15%缴纳；

2、非投资型意外伤害保险按照当年保费收入的0.8%缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照当年业务收入的0.08%缴纳；无保证收益的，按照当年业务收入的0.05%缴纳。

3、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。

当保险保障基金达到总资产的1%时，暂停缴纳。如果保险保障基金余额减少或者总资产增加，保险保障基金余额占总资产比例低于1%的，自动恢复缴纳。

25、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

26、 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

27、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

28、保户储金及投资款

除投资连结保险合同分拆出的其他风险部分外，非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。投资连结保险合同分拆出的非保险合同项下的相关负债计入独立账户负债，按公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，以公允价值进行后续计量。

29、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

30、保险合同

1、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，应按下列情况进行处理：

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，可以将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为原保险合同；其他风险部分按照相关会计政策进行会计处理。

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，以整体合同为基础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，整个保险合同不确定为保险合同。

本公司将所承保合同中分拆出的其它风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。本公司管理这些非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款或独立账户负债。

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

第一步：判断所签发的合同是否转移了保险风险

对原保险合同而言，保险风险的判断标准包括：该合同下的现金流是否取决于未来的不确定事项；保

单持有人是否受到该不确定事项的不利影响；该不确定事项是否先于合同存在，即该事项并非因合同产生。

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

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

第三步：判断所签发的合同中保险风险转移是否重大

对原保险合同而言，对于非年金保单，本公司以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，如果原保险保单的保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于5%，则确认为保险合同；对于原保险合同中的年金保单，本公司将年金保险区分为延期年金和即期年金分析，同时含有累积期和给付期的产品会分别对累积期和给付期进行分析；延期年金和累积期内年金，如果有保证费率，归为保险合同，在每个财务报告日通过经验数据进行复核，如果不保证费率，则需判断累积期是否有重大死亡风险，有重大死亡风险的为保险合同，无重大死亡风险的为非保险合同；即期年金和给付期内年金，只要转移了长寿风险的，均确认为保险合同；对于非年金保单中的非寿险保单，因其通常显性满足转移重大保险风险的条件，本公司不计算原保险保单保险风险比例，直接将原保险保单确认为保险合同。

原保险保单保险风险比例=(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公司支付的金额-1)×100%。

3、保险合同收入和成本

①保险合同收入

本公司于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本公司按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后转为保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本公司根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本公司根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。对于非寿险保险合同，本公司根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。对于分保费收入，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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

②保险合同成本

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

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用，和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金一并于发生时计入当期损益。

4、非保险合同的确认和计量

本公司将所承保合同中分拆出的其它风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。本公司管理这些非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款或独立账户负债。

31、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

32、保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，原保险合同准备金以寿险责任准备金、长期健康险责任准备金、未到期责任准备金和未决赔款准备金列报，其中未到期责任准备金为短期险未到期责任而计提，未决赔款准备金包含已发生未报案未决赔款准备金、已发生已报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

本公司的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金是以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础逐单进行计量。

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：（1）根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；（2）保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；（3）管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其它收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流的合理估计金额。

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

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

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

保险合同提前解除的，本公司转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

1、未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的短期险业务保险责任提取的准备金。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，未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行计量，但不低于本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去佣金及手续费、营业税、保险保障基金、监管费用及其它增量成本后计提的未过期准备金。本公司在评估未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际。

2、未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为未决的保险事故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。

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，采用逐案估计法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

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。

3、寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

本公司在计量人身保险合同的保险责任准备金过程中必须对保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设、折现率假设等作出重大判断。这些计量假设需要以资产负债日可获取的当前信息为基础确定。

折现率

对于保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期人身保险合同，公司按照《关于明确保险合

同负债评估新折现率曲线执行中有关问题的通知》（财会部函〔2017〕637号）的要求，基础利率曲线确定方法如下：

即期基础利率曲线：前20年采用750日移动平均国债收益率曲线；40年以后采取4.5%的终极利率；20年到40年的终极利率过渡曲线，按照偿二代的差值方式，二次差值得到。

综合溢价曲线：前 20 年的综合溢价可以考虑税收、流动性效应和逆周期因素，溢价幅度最高不超过120bp，公司目前的溢价幅度为 60bp；40 年以后的终极利率综合溢价可以考虑流动性效应，溢价幅度最高不超过120bp，公司目前的溢价幅度为 30bp；20 年到 40 年之间的综合溢价采用线性插值法得到。

远期折现率曲线：即期基础利率曲线附加综合溢价，得到即期折现率曲线。保险合同负债评估中所需的远期折现率曲线，由即期折现率曲线换算得到。

对于保险利益受对应资产组合投资收益影响的长期人身保险合同，本公司在考虑货币时间价值影响的基础上，以对应资产投资组合未来预期投资收益率为折现率基础，并在此基础上附加风险边际。

死亡发生率和疾病发生率

死亡发生率假设基于《中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）》和公司实际经验，对当前和未来预期的估计确定。根据保单年度的发展，在生命表基础上考虑乘数因子和核保选择因素作为死亡发生率的最优估计。风险边际根据不同产品的属性分别增加或减少5%。

疾病发生率基于原保监会发布的《中国人身保险业重大疾病经验发生率表（2006-2010）》、再保公司提供的再保费率以及本公司对当前和未来预期的估计等因素制定，同时考虑5%的风险边际。

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。退保率假设按照产品类别、交费期限的不同而分别确定。风险边际假设为5%，风险边际的方向是严格以不利情景为原则的，即若增加退保率将会导致准备金变小，则风险边际的符号为负。

费用

本公司根据行业水平和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀率反映敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀率因素的影响。

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5%的风险边际。

保单红利

本公司根据分红险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人合理预期等因素，确定红利水平的合理估计值，并满足“保险公司至少应将70%的分红保险业务的可分配盈余分配给保单持有人”的规定。

4、负债充足性测试

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

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试时，本公司采用计算准备金的精算模型和最优估计假设，对保单的未来现金流作出预期。

33、再保险合同的确认与计量

本公司于日常业务过程中进行分出再保险业务。本公司的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

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、寿险责任准备金、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。

34、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价

值确定销售商品收入金额。

公司商品销售收入确认的具体原则为：公司将货物发出，购货方签收无误后，收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可收回货款，成本能够可靠计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

4、保险业务收入

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

5、投资收益

投资收益包括各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失。

6、公允价值变动损益

公允价值变动损益是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、以公允价值模式计量投资性房地产等的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

35、投资连结保险

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

36、政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、保单红利支出

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

38、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规

定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、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的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

39、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

40、重大会计判断和估计说明

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些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，本公司对该等判断和估计进行持续评估。

1、重大判断

在应用本公司会计政策的过程中，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判断：

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，判断结果会影响保险合同的分拆。

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。

③可供出售权益投资的减值准备

本公司认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，应当计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，公允价值低于成本的持续时间长短，公允价值下跌的严重程度，以及被投资单位的财务状况等。

④应付债券摊余成本

对于本公司发行的具有提前赎回权的次级债，本公司根据自身的资产负债安排，结合宏观环境，判断是否行使提前赎回权，并根据判断的结果按相应年限对次级债按摊余成本法核算。

2、会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额的重大调整。

①保险合同准备金的估值计量

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

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

ii 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，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素以及本公司费用控制的影响。

iii 本公司根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

②保险合同准备金敏感性分析

由于各假设之间的关系尚无法可靠计量，因此本公司采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况

下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本公司长期人身保险合同的保险责任准备金产生的影响。

由于短期人身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人身险保险合同准备金时不会对预期未来现金流量进行折现。本公司根据未赚保费确定短险人身险的未到期准备金，并根据索赔进展计算未决赔款准备金。

本公司定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。

③递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。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。

④投资性房地产的公允价值

公允价值指在公平交易的市场上，由熟悉市场情况、审慎稳健且具有交易意愿的买卖双方在交易日进行交易时对交易资产的评估价值。对公允价值的评估主要基于活跃市场上类似资产的现行市场价格；如果不存在现行市场价格，则以考虑了交易条件、交易日期和交易场所的类似资产的最近交易价格为基础确定；如不存在类似资产的近期交易价格，则以每项资产的折现现金流分析为基础确定。折现现金流分析主要考虑将评估时点处于租赁状态的投资性房地产的未来预期净租金收入及可能修订的租金收入折现到评估时点的金额。

投资性房地产的估价过程会使用诸多假设和技术模型，使用不同的假设和模型会导致最终的估值结果存在差异。

41、其他重要的会计政策和会计估计

42、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

(1) 财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。根据财会〔2017〕20号《关于保险公司执行新金融工具相关会计准则有关过渡办法的通知》，保险公司暂缓执行新金融工具准则，本公司及子公司本年不

执行新金融工具准则。

(2) 财政部于2019年5月9日发布了修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对于2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的非货币性资产交换，要求根据修订后的准则进行调整。

(3) 财政部于2019年5月16日发布了修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对于2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整，对于2019年1月1日至施行日之间发生的债务重组，要求根据修订后的准则进行调整。

(4) 财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司执行上述准则和通知，对公司的会计报表列报格式调整、合并及公司净利润和股东权益无影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

43、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	16%，13%，10%，9%，6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%，5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率

2、税收优惠

根据财政部和国家税务总局颁布的财税[2016]36号《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》中营业税改征增值税试点过渡政策的规定，对于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险产品取得的保费收入免征增值税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	72,437.44	20,514.07
银行存款	12,942,716,149.14	18,270,028,233.65
其他货币资金	48,899,340.97	47,446,855.82
合计	12,991,687,927.55	18,317,495,603.54

其他说明

注：公司其他货币资金主要为保证金款。年末公司其他货币资金中包含使用受限制的保证金12,139,337.12元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	1,377,803,671.97	
其中：债务工具投资	1,377,803,671.97	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	834,000,000.00	
其他	834,000,000.00	
合计	2,211,803,671.97	

其他说明：

3、买入返售金融资产

类别	期末余额	期初余额
银行间	700,080,000.00	
合计	700,080,000.00	

4、衍生金融资产

适用 不适用

5、其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	1,325,282,825.77	7,654,817,114.16
减：坏账准备	8,882,970.00	22,451,974.95
合计	1,316,399,855.77	7,632,365,139.21

1. 医药化工板块

(1) 其他应收款分类

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	296,099,000.00	100.00	8,882,970.00	3.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	296,099,000.00	100.00	8,882,970.00	3.00

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,000,000.00	39.95	12,000,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	14,080,233.45	46.87	6,491,974.95	46.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,960,000.00	13.18	3,960,000.00	100.00
合计	30,040,233.45	100.00	22,451,974.95	74.74

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	296,099,000.00	3.00	8,882,970.00	3,775,932.98	3.00	113,277.99
1至2年				1,855,188.05	10.00	185,518.81
2至3年				2,004,760.42	20.00	400,952.08
3年以上				6,444,352.00	89.88	5,792,226.07
合计	296,099,000.00		8,882,970.00	14,080,233.45		6,491,974.95

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
股权款	296,099,000.00	
预付设备款		15,960,000.00
备用金		2,325,379.57

往来款		3,968,515.24
其他		7,786,338.64
合计	296,099,000.00	30,040,233.45

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其医药化工业务板块 其他应收款期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 余额
AXA Versicherungen AG	股权款	296,099,000.00	1年以内	100.00	8,882,970.00
合计		296,099,000.00		100.00	8,882,970.00

2. 保险业务板块

(1) 其他应收款按内容分项列示

项目	期末余额	年初余额
应收投资款	850,189,157.16	7,383,000,378.55
押金及保证金	8,292,448.97	29,491,800.63
暂付手续费	100,164,208.69	117,784,082.44
其他	70,538,010.95	94,500,619.09
合计	1,029,183,825.77	7,624,776,880.71

(2) 其他应收款按账龄分析如下

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	502,164,882.96			5,231,796,899.97		
1至2年	8,704,413.67			48,296,885.37		
2至3年	4,313,500.00			1,605,841,592.66		
3年以上	514,001,029.14			738,841,502.71		
合计	1,029,183,825.77			7,624,776,880.71		

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

项目	期末余额
前五名其他应收款	820,234,300.36
占保险业务板块其他应收款总额的比例(%)	79.70

6、 应收账款

类别	期末余额	期初余额
应收账款	19,016,965.39	78,702,996.54
减：坏账准备		18,479,916.07
合计	19,016,965.39	60,223,080.47

(1) 医药、化工业务板块

应收账款分类

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	75,929,199.59	100.00	18,479,916.07	24.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	75,929,199.59	100.00	18,479,916.07	24.34

2019年度医药化工板块应收账款减少是合并范围变动所致。

(2) 保险业务板块

应收账款分类

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	19,016,965.39	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	19,016,965.39	100.00		

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,773,796.95	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,773,796.95	100.00		

k按组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	19,016,965.39			2,773,796.95		

合 计	19,016,965.39			2,773,796.95		
-----	---------------	--	--	--------------	--	--

7、 应收利息

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
持有至到期投资				66,729,325.49		66,729,325.49
可供出售金融资产	1,629,465,978.07		1,629,465,978.07	1,796,221,710.45		1,796,221,710.45
银行存款	75,394,769.00		75,394,769.00	84,033,658.70		84,033,658.70
贷款及应收款项	437,420,145.57	20,667,999.18	416,752,146.39	898,856,664.29		898,856,664.29
保户质押贷款等	7,447,487.19		7,447,487.19	5,341,159.94		5,341,159.94
交易性金融资产	4,347,802.94		4,347,802.94			
合 计	2,154,076,182.77	20,667,999.18	2,133,408,183.59	2,851,182,518.87		2,851,182,518.87

8、 应收保费

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
3个月以内 (含3个月)	173,113,222.14	100.00		173,113,222.14	236,683,150.25	100.00		236,683,150.25
合 计	173,113,222.14	100.00		173,113,222.14	236,683,150.25	100.00		236,683,150.25

应收保费按险种大类列示如下

项 目	期末余额	期初余额
寿险	151,661,650.76	217,798,045.76
意外险	20,719,544.65	1,088,653.84
健康险	732,026.73	17,796,450.65
合 计	173,113,222.14	236,683,150.25

9、 应收分保账款

项 目	期末余额	期初余额
3个月以内 (含3个月)	149,097,922.94	24,233,461.58

合 计	149,097,922.94	24,233,461.58
-----	----------------	---------------

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料				61,460,039.37	17,248,930.47	44,211,108.90
库存商品				73,253,810.68	11,404,958.05	61,848,852.63
开发成本	3,671,561,518. 77		3,671,561,518. 77	3,548,698,771. 44		3,548,698,771. 44
开发产品				165,733,546.11		165,733,546.11
合计	3,671,561,518. 77		3,671,561,518. 77	3,849,146,167. 60	28,653,888.52	3,820,492,279. 08

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 13 号——上市公司从事非金属建材相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	17,248,930.47				17,248,930.47	
库存商品	11,404,958.05	6,387,086.05			17,792,044.10	
合计	28,653,888.52	6,387,086.05			35,040,974.57	

(3) 开发成本明细

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
-----	------	-------	-------	------

海南康养项目	1,378,604,770.00			1,378,604,770.00
国华金融中心	1,863,673,576.90	32,785,168.42		1,896,458,745.32
汇金中心项目	161,319,401.44	52,091,055.29	31,260,386.93	182,150,069.80
温泉新城项目	145,101,023.10	620,806,341.11	551,559,430.56	214,347,933.65
合 计	3,548,698,771.44	705,682,564.82	582,819,817.49	3,671,561,518.77

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 开发产品明细

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
汇金中心项目	165,733,546.11		165,733,546.11	
合 计	165,733,546.11		165,733,546.11	

(6) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

11、 定期存款

到期期限	期末余额	期初余额
1个月至3个月（含3个月）	600,221,844.00	5,111,844.00
3个月至1年（含1年）	6,520,000.00	14,220,605.00
1年至2年（含2年）	105,000,000.00	5,000,000.00
2年至3年（含3年）	1,124,000,000.00	105,000,000.00
3年至4年（含4年）		1,000,000,000.00
合 计	1,835,741,844.00	1,129,332,449.00

12、 贷款及应收款项类投资

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
信托计划	32,766,095,426.60	129,721,298.92	32,636,374,127.68	27,243,812,501.02		27,243,812,501.02
债权投资计划	1,342,000,000.00		1,342,000,000.00	1,064,615,385.00		1,064,615,385.00

项目资产支持计划	1,250,000,000.00		1,250,000,000.00	1,250,000,000.00		1,250,000,000.00
专项资产管理计划	4,065,000.00		4,065,000.00	83,000,000.00		83,000,000.00
合计	35,362,160,426.60	129,721,298.92	35,232,439,127.68	29,641,427,886.02		29,641,427,886.02

13、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

14、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

15、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	27,805,561,241.54		27,805,561,241.54	13,231,129,335.89		13,231,129,335.89
可供出售权益工具：	83,867,003,350.65	1,318,614,142.79	82,548,389,207.86	48,015,788,227.36	1,058,157,670.32	46,957,630,557.04
按公允价值计量的	23,846,014,490.80	1,318,614,142.79	22,527,400,348.01	10,948,028,542.52	1,058,157,670.32	9,889,870,872.20
按成本计量的	60,020,988,859.85		60,020,988,859.85	37,067,759,684.84		37,067,759,684.84
合计	111,672,564,592.19	1,318,614,142.79	110,353,950,449.40	61,246,917,563.25	1,058,157,670.32	60,188,759,892.93

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	26,566,853,796.90	27,202,432,611.98		53,769,286,408.88
公允价值	-2,720,839,306.10	603,128,629.56		-2,117,710,676.54
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-2,720,839,306.10	603,128,629.56		-2,117,710,676.54
已计提减值金额	-1,318,614,142.79			-1,318,614,142.79

16、存出资本保证金

项目	期末余额	期初余额
存出资本保证金	969,250,000.00	760,000,000.00
合计	969,250,000.00	760,000,000.00

注：子公司国华人寿保险股份有限公司按照注册资本总额的20%提取保证金，并存入符合保监会规定的银行，除该公司清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

17、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
				2,653,958,816.12		2,653,958,816.12
合计				2,653,958,816.12		2,653,958,816.12

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

18、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动	期末余额	减值准备期末余额
一、联营企业				
上海市天宸股份有限公司	2,823,953,931.22	57,709,126.79	2,881,663,058.01	
长江证券股份有限公司	2,516,667,510.77	96,900,082.01	2,613,567,592.78	
内蒙古包钢钢联股份有限公司	3,021,160,845.15	-3,021,160,845.15		
海航科技股份有限公司	2,622,056,765.18	66,933,652.75	2,688,990,417.93	
湖北楚华置业发展有限公司	2,000,005,850.81	29,987.25	2,000,035,838.06	
合计	12,983,844,903.13	-2,799,587,996.35	10,184,256,906.78	

19、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	9,244,836,796.94			9,244,836,796.94
二、本期变动	728,109,429.49			728,109,429.49
加：外购	75,883,337.93			75,883,337.93
存货\固定资产\在建工程转入	594,320,355.39			594,320,355.39
企业合并增加				
减：处置	12,610,996.16			12,610,996.16
其他转出	49,092,756.24			49,092,756.24
公允价值变动	119,609,488.57			119,609,488.57
三、期末余额	9,972,946,226.43			9,972,946,226.43

20、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	467,519,817.01	800,522,701.98
固定资产清理		-206,729,254.36
合计	467,519,817.01	593,793,447.62

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公家具及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	555,059,086.11	682,632,871.47	6,776,752.32	10,221,483.01	1,254,690,192.91
2.本期增加金额	143,347,144.99	22,204,735.54	6,066,800.34	2,208,651.53	173,827,332.40
(1) 购置	105,018,124.51	22,204,735.54	6,066,800.34	2,208,651.53	135,498,311.92
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入	38,329,020.48				38,329,020.48
3.本期减少金额	235,109,734.15	665,006,846.78	4,049,755.51	6,304,241.62	910,470,578.06
(1) 处置或报废	867,871.00	7,582,498.76	1,009,788.04	765,298.75	10,225,456.55
(2) 转至投资性房地产	12,312,843.55				12,312,843.55
(3) 合并范围减少	221,929,019.60	657,424,348.02	3,039,967.47	5,538,942.87	887,932,277.96
4.期末余额	463,296,496.95	39,830,760.23	8,793,797.15	6,125,892.92	518,046,947.25
二、累计折旧					
1.期初余额	93,005,008.44	355,523,609.38	1,537,169.58	4,101,703.53	454,167,490.93
2.本期增加金额	16,473,379.06	30,028,845.00	1,210,963.37	2,156,329.32	49,869,516.75

(1) 计提	16,473,379.06	30,028,845.00	1,210,963.37	2,156,329.32	49,869,516.75
3.本期减少金额	75,426,869.02	370,584,474.94	2,645,784.40	4,852,749.08	453,509,877.44
(1) 处置或报废	506,174.82	5,305,157.91	667,418.18	691,972.56	7,170,723.47
(2) 转至投资性房地产	812,305.65				812,305.65
(3) 合并范围减少	74,108,388.55	365,279,317.03	1,978,366.22	4,160,776.52	445,526,848.32
4.期末余额	34,051,518.48	14,967,979.44	102,348.55	1,405,283.77	50,527,130.24
三、减值准备					
1.期初余额	29,159,228.29	176,155,887.79	55,103.11	1,359,035.17	206,729,254.36
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	29,159,228.29	176,155,887.79	55,103.11	1,359,035.17	206,729,254.36
(1) 处置或报废					
(2) 合并范围减少	29,159,228.29	176,155,887.79	55,103.11	1,359,035.17	206,729,254.36
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	429,244,978.47	24,862,780.79	8,691,448.60	4,720,609.15	467,519,817.01
2.期初账面价值	432,894,849.38	150,953,374.30	5,184,479.63	4,760,744.31	593,793,447.62

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
石家庄金正海悦天地	13,983,189.93	已竣工结算，开发商统一办理

深圳松坪村三期西区 1 栋 A 座	382,493.49	经济适用房购买 5 年后办理
沈阳财富中心 32F	17,703,356.29	办理过程中
合计	32,069,039.71	

其他说明

无

21、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	99,646,827.34	175,708,661.17
工程物资		1,370,345.21
合计	99,646,827.34	177,079,006.38

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江苏花都大厦				68,714,800.00		68,714,800.00
广州穗荣金融中心	90,455,232.50		90,455,232.50	90,455,232.50		90,455,232.50
其他	9,191,594.84		9,191,594.84	16,538,628.67		16,538,628.67
合计	99,646,827.34		99,646,827.34	175,708,661.17		175,708,661.17

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
江苏花都大厦		68,714,800.00			68,714,800.00							其他

广州穗荣金融中心		90,455,232.50				90,455,232.50						其他
其他		16,538,628.67			7,347,033.83	9,191,594.84						其他
合计		175,708,661.17			76,061,833.83	99,646,827.34	--	--				--

(3) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资				1,370,345.21	0.00	1,370,345.21
合计				1,370,345.21	0.00	1,370,345.21

其他说明：

22、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					

1.期初余额	179,737,368.47	28,041,393.16	157,779,745.42		365,558,507.05
2.本期增加 金额	22,357,550.78		55,680,534.84		78,038,085.62
(1) 购置	22,357,550.78		55,680,534.84		78,038,085.62
(2) 内部 研发					
(3) 企业 合并增加					
3.本期减少金 额	202,094,919.25	28,041,393.16	6,000.00		230,142,312.41
(1) 处置	4,094,423.40		6,000.00		4,100,423.40
(2) 合并范围变化减 少	198,000,495.85	28,041,393.16			226,041,889.01
4.期末余额			213,454,280.26		213,454,280.26
二、累计摊销					
1.期初余额	46,128,913.15	25,534,256.57	80,542,456.69		152,205,626.41
2.本期增加 金额	4,932,647.99	870,117.43	23,497,054.84		29,299,820.26
(1) 计提	4,932,647.99	870,117.43	23,497,054.84		29,299,820.26
3.本期减少 金额	51,061,561.14	26,404,374.00	3,400.00		77,469,335.14
(1) 处置			3,400.00		3,400.00
(2) 合并范围变化减 少	51,061,561.14	26,404,374.00			77,465,935.14
4.期末余额			104,036,111.53		104,036,111.53
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计提					
3.本期减少 金额					

(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值			109,418,168.73		109,418,168.73
2.期初账面价值	133,608,455.32	2,507,136.59	77,237,288.73		213,352,880.64

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

25、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

其他说明

26、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
重庆平华置业有限公司	30,675,248.93					30,675,248.93
国华人寿保险股份有限公司	6,155,648,047.60					6,155,648,047.60
合计	6,186,323,296.53					6,186,323,296.53

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

称或形成商誉的事项		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

2. 商誉减值计算方法

公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试，首先将该商誉账面价值加上公司资产组的账面价值，然后将包含整体商誉的资产组公允价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

3. 商誉减值测试过程

单位：万元

项 目	国华人寿保险股份有限公司
商誉账面余额①	615,564.80
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	615,564.80
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	591,425.01
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	1,206,989.81
资产组的账面价值⑥	2,687,922.47
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	3,894,912.28
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	5,590,829.15
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	

4. 商誉减值测试重要假设、依据及参数

（1）重要假设及依据

①假设该单位持续性经营，被预测资产按管理层对资产组预计的用途和使用的方式、规模、环境等情况继续使用，相应确定预测方法、参数和依据；

②假设该单位所处的社会经济环境不产生较大的变化，国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

③假设该单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

④假设该单位所提供的未来发展计划能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

（2）关键参数

单位	关键参数		
	预测期	利润率	折现率
国华人寿保险股份有限公司	2020年-2029年（后续为稳定期）	根据保险精算的收入、成本、费用等计算	16.28%

商誉减值测试的影响

无

其他说明

无

27、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

其他说明

28、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,477,886,410.89	369,471,602.73	1,059,597,941.32	264,755,458.23
内部交易未实现利润	156,822,708.96	39,205,677.24	156,822,708.96	39,205,677.24
交易性金融资产公允价值变动	24,236,584.05	6,059,146.01		
可供出售金融资产公允价值变动	2,117,710,676.54	529,427,669.14	3,541,759,161.11	885,439,790.28
合计	3,776,656,380.44	944,164,095.12	4,758,179,811.39	1,189,400,925.75

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值计量的投资性房地产	2,080,503,235.15	520,125,808.80	1,960,893,746.58	490,223,436.65
投资性房地产税法折旧变动	55,066,249.37	13,766,562.34		
固定资产折旧税法与会计差异	4,630,269.76	1,157,567.44	6,337,273.13	950,590.97

企业合并产生的公允价值调整	30,494,665.92	7,623,666.48	31,861,309.60	7,965,327.40
国华人寿股权核算转换	1,936,668,602.76	484,167,150.69	1,591,608,851.08	397,902,212.77
其他	90,280,498.84	22,570,124.71		
合计	4,197,643,521.80	1,049,410,880.46	3,590,701,180.39	897,041,567.79

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		944,164,095.12		1,189,400,925.75
递延所得税负债		1,049,410,880.46		897,041,567.79

29、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	19,385,761.91	89,656,156.64
垫缴保费	1,159,319.43	1,285,614.81
存出保证金	750,000.00	650,000.00
银行理财		265,000,000.00
预付工程款	18,020,225.78	82,008,442.94
待抵扣进项税	251,571,880.77	244,164.76
长期待摊费用	25,154,702.68	25,403,931.80
合计	316,041,890.57	464,248,310.95

其他说明：

其中：长期待摊费用主要明细如下：

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	22,697,784.06	11,677,503.73	11,113,344.44		23,261,943.35
软件使用费	512,523.57	318,772.49	670,085.99		161,210.07
其他	2,193,624.17		462,074.91		1,731,549.26
合计	25,403,931.80	11,996,276.22	12,245,505.34		25,154,702.68

30、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		29,000,000.00
合计		29,000,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

无

31、卖出回购金融资产款

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	6,179,753,000.00	4,140,097,000.00
上海证券交易所		470,900,000.00
合计	6,179,753,000.00	4,610,997,000.00

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付分保账款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	85,798,208.23	14,613,029,603.47

合 计	85,798,208.23	14,613,029,603.47

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	147,765,673.52	63,460,657.70
1 年以上	8,747,941.92	20,047,316.35
合计	156,513,615.44	83,507,974.05

36、应付手续费及佣金

项 目	期末余额	期初余额
手续费	623,099,351.50	381,090,157.19
佣金及其他	394,880.97	2,735,871.16
合 计	623,494,232.47	383,826,028.35

37、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	16,719,633.55	72,337,509.93
1 年以上	32,745,338.00	8,328,601.68
合计	49,464,971.55	80,666,111.61

38、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	148,909,730.26	807,497,203.99	808,950,244.02	147,456,690.23

二、离职后福利-设定提存计划	4,186,235.75	56,898,457.77	57,314,049.97	3,770,643.55
三、辞退福利	80,197.53	778,577.15	858,774.68	
合计	153,176,163.54	865,174,238.91	867,123,068.67	151,227,333.78

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	141,903,061.34	723,557,335.50	724,291,079.04	141,169,317.80
2、职工福利费		10,529,318.56	10,529,318.56	
3、社会保险费	1,997,420.50	30,217,747.68	30,283,713.15	1,931,455.03
其中：医疗保险费	1,775,855.76	26,690,633.24	26,705,288.49	1,761,200.51
工伤保险费	51,897.52	1,022,864.33	1,023,298.28	51,463.57
生育保险费	169,667.22	2,504,250.11	2,555,126.38	118,790.95
4、住房公积金	2,185,116.60	33,397,482.79	33,332,924.99	2,249,674.40
5、工会经费和职工教育经费	2,824,131.82	7,007,353.52	7,747,508.86	2,083,976.48
8、其他		2,787,965.94	2,765,699.42	22,266.52
合计	148,909,730.26	807,497,203.99	808,950,244.02	147,456,690.23

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,042,836.10	54,873,038.00	55,286,059.07	3,629,815.03
2、失业保险费	143,399.65	2,025,419.77	2,027,990.90	140,828.52
合计	4,186,235.75	56,898,457.77	57,314,049.97	3,770,643.55

其他说明：

39、 应付保单红利

项目	期末余额	期初余额
应付保单红利	142,042,404.75	149,888,349.63

合 计	142,042,404.75	149,888,349.63
-----	----------------	----------------

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,834,999.63	23,982,532.04
企业所得税	202,844,991.55	300,529,726.16
个人所得税	13,812,884.49	10,191,670.23
城市维护建设税	134,379.89	684,314.80
房产税	910,200.29	1,151,661.70
土地使用税		786,776.40
教育费附加		397,987.12
其他税费	1,296,213.13	713,260.66
合计	223,833,668.98	338,437,929.11

其他说明：

41、应付赔付款

1. 应付赔付款按账龄分类如下

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	565,074,296.04	611,939,372.06
合 计	565,074,296.04	611,939,372.06

2. 应付赔付款按项目分类

项 目	期末余额	期初余额
应付赔付支出	6,999,331.85	4,696,649.96
应付退保金	52,371,382.69	78,213,240.65
应付累计生息生存金	201,144,246.85	172,091,980.84
应付满期金	297,351,333.44	331,945,491.95
其他	7,208,001.21	24,992,008.66
合 计	565,074,296.04	611,939,372.06

42、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	4,725,953.37	9,624,250.45
其他应付款	231,996,681.28	5,393,784,679.80
合计	236,722,634.65	5,403,408,930.25

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
卖出回购金融资产款	4,725,953.37	9,624,250.45
合计	4,725,953.37	9,624,250.45

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

无

(2) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增资款		4,654,975,500.00
押金、质保金及租赁保证金	111,303,804.34	106,874,567.45
应付个人款项		4,491,159.12
应付交易款	70,739,822.51	429,165,317.43
其他	49,953,054.43	198,278,135.80
合计	231,996,681.28	5,393,784,679.80

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
1 年以内	64,164,239.36	未到付款期限
1 至 2 年	84,242,553.20	未到付款期限
2 至 3 年	63,109,659.68	未到付款期限
3 年以上	20,480,229.04	未到付款期限

合计	231,996,681.28	--
----	----------------	----

其他说明

43、保户储金及投资款

到期期限	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	642,203,400.22	419,339,337.07
1年至3年（含3年）	3,088,066,296.52	10,412,209,328.14
3年至5年（含5年）	37,999,692,255.38	22,743,238,943.57
5年以上	3,182,071,360.17	2,900,078,537.73
合 计	44,912,033,312.29	36,474,866,146.51

注：本公司单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大。

44、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

45、未到期责任准备金

增减变动情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额
			赔付款 项	提前解 除	其他	合计	
原保险合同	16,770,395.44	9,749,990.15			16,770,395.44	16,770,395.44	9,749,990.15
合 计	16,770,395.44	9,749,990.15			16,770,395.44	16,770,395.44	9,749,990.15

2. 未到期期限

项 目	期末余额		期初余额	
	1年以下（含1年）	1年以上	1年以下（含1年）	1年以上
原保险合同	9,749,990.15		16,770,395.44	
合 计	9,749,990.15		16,770,395.44	

46、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		6,500,000.00
合计		6,500,000.00

其他说明：

47、 保险合同准备金

增减变动情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额
			赔付款项	提前解除	其他	合计	
未决赔款准备金	96,045,234.57	110,420,239.46			96,045,234.57	96,045,234.57	110,420,239.46
原保险合同	96,045,234.57	105,194,188.33			96,045,234.57	96,045,234.57	105,194,188.33
再保险合同		5,226,051.13					5,226,051.13
寿险责任准备金	84,748,230,890.89	37,625,379,244.12	1,274,280,936.41	7,189,883,928.87	889,101,489.94	9,353,266,355.22	113,020,343,779.79
原保险合同	84,748,230,890.89	37,625,379,244.12	1,274,280,936.41	7,189,883,928.87	889,101,489.94	9,353,266,355.22	113,020,343,779.79
长期健康险责任准备金	331,904,522.55	474,668,979.92	77,739,577.94	13,479,979.57	165,326,894.70	256,546,452.21	550,027,050.26
原保险合同	331,904,522.55	458,022,817.01	77,739,577.94	13,479,979.57	165,326,894.70	256,546,452.21	533,380,887.35
再保险合同		16,646,162.91					16,646,162.91
合计	85,176,180,648.01	38,210,468,463.50	1,352,020,514.35	7,203,363,908.44	1,150,473,619.21	9,705,858,042.00	113,680,791,069.51

未到期期限

项目	期末余额		期初余额	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未决赔款准备金	30,231,285.50	80,188,953.96	37,565,775.34	58,479,459.23
原保险合同	30,231,285.50	74,962,902.83	37,565,775.34	58,479,459.23
再保险合同		5,226,051.13		
寿险责任准备金	169,756.70	113,020,174,023.09	312,957.74	84,747,917,933.15
原保险合同	169,756.70	113,020,174,023.09	312,957.74	84,747,917,933.15
长期健康险责任准备金		550,027,050.26		331,904,522.55
原保险合同		533,380,887.35		331,904,522.55
再保险合同		16,646,162.91		
合计	30,401,042.20	113,650,390,027.31	37,878,733.08	85,138,301,914.93

48、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

49、其他负债

项目	期末余额	期初余额
保险保障基金	16,145,029.12	30,259,677.17
待转销项税	1,235,448.25	2,745,414.13
递延收益		10,929,737.09
合计	17,380,477.37	43,934,828.39

应付保险保障基金按内容分项列示：

项目	期末余额	年初余额
年初数	30,259,677.17	22,641,763.34
本年计提数	80,426,035.27	85,708,683.32
本年缴纳数	94,540,683.32	78,090,769.49
年末数	16,145,029.12	30,259,677.17

注：根据《保险保障基金管理办法》（中国保险监督管理委员会令2009年第2号）和《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》（保监发[2008]116号）的规定，子公司国华人寿保险股份有限公司提取的保险保障基金按季预缴到保监会设立的保险保障基金专门账户，并在年度结束后5个月内汇算清缴。

50、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		110,500,000.00
合计		110,500,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

51、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
合计	--	--	--								

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

52、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

53、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

54、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

55、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
------	------	--------------	---------------------	--------------------	--------------------	------	------	---------------------

其他说明：

56、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他非流动负债	17,380,477.37	43,934,828.39
合计	17,380,477.37	43,934,828.39

其他说明：

57、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,940,629,16 5.00						4,940,629,16 5.00

其他说明：

无

58、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工 具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

59、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	11,048,629,549.85			11,048,629,549.85
其他资本公积	49,315,020.11		2,648,999.53	46,666,020.58
合计	11,097,944,569.96		2,648,999.53	11,095,295,570.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司其他资本公积减少系长期股权投资权益法核算变动所致。

60、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,444,992,172.35	2,277,014,966.66	708,279,325.69	380,093,261.17	606,207,613.70	582,434,766.10	-838,784,558.65
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-94,274,964.36	48,346,966.37	-15,629.92		24,664,924.11	23,697,672.18	-69,610,040.25
可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,354,722,879.13	2,132,343,440.18	708,294,955.61	356,012,121.14	544,698,545.35	523,337,818.08	-810,024,333.78
其他	4,005,671.14	96,324,560.11		24,081,140.03	36,844,144.24	35,399,275.84	40,849,815.38
其他综合收益合计	-1,444,992,172.35	2,277,014,966.66	708,279,325.69	380,093,261.17	606,207,613.70	582,434,766.10	-838,784,558.65

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

61、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	18,055,948.20		18,055,948.20	
合计	18,055,948.20		18,055,948.20	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

处置

62、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	132,969,500.70	63,984,109.29		196,953,609.99
合计	132,969,500.70	63,984,109.29		196,953,609.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

63、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,247,477,117.82	
调整后期初未分配利润	4,247,477,117.82	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,775,935,211.13	
减：提取法定盈余公积	62,209,128.54	
应付普通股股利	148,218,874.95	
加：专项储备转入未分配利润	15,974,826.79	
期末未分配利润	5,828,959,152.25	

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

64、保险业务收入

保险业务收入按险种划分明细

项目	本期发生额	上期发生额
寿险	36,771,494,849.29	33,943,489,150.78
健康险	908,705,271.61	557,480,952.65
意外险	15,772,430.45	23,978,787.62
小计	37,695,972,551.35	34,524,948,891.05

65、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,798,976.16	5,383,066.44
教育费附加	2,998,026.70	2,938,678.37
房产税	44,828,781.50	37,913,703.13
土地使用税	3,796,919.91	5,784,030.95
土地增值税	995,905.94	3,187,626.82
其他	5,519,786.33	2,078,338.62
合计	63,938,396.54	57,285,444.33

其他说明：

无

66、分出保费

项目	本期发生额	上期发生额
合同分保	127,159,987.64	14,662,338,720.61
临时分保	54,193.80	-27,770,149.93
合计	127,214,181.44	14,634,568,570.68

67、提取未到期责任准备金

项目	本期发生额	上期发生额
原保险合同	-7,020,405.29	-13,630,735.58
再保险合同	-275,426.34	308,552.99
合计	-7,295,831.63	-13,322,182.59

68、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬成本	754,797,558.90	782,344,100.67
业务推广费	596,877,874.19	201,445,980.95
租赁及物业管理费	85,631,335.92	74,346,519.60
差旅、会议及车船费	157,477,547.61	104,816,467.20

中介服务费	52,328,746.15	26,295,940.32
折旧与摊销	66,793,794.47	67,132,474.67
邮电印刷费	40,244,507.14	29,165,057.03
办公及公杂费	66,635,566.42	56,251,919.57
提取保险保障基金	80,426,035.27	85,708,683.32
银行结算费	2,542,305.09	2,049,294.76
技术服务费	116,215,851.22	56,110,088.72
修理费	5,945,548.75	9,162,053.40
停工损失	17,088,354.37	34,826,434.54
运输费	2,807,690.44	5,793,318.87
其他	64,985,017.11	99,275,095.02
研发费用	5,661,526.99	19,220,618.18
合计	2,116,459,260.04	1,653,944,046.82

其他说明：

无

69、 摊回保险责任准备金

项 目	本期发生额	上期发生额
摊回未决赔款准备金	-380,894.61	8,253,743.36
摊回寿险责任准备金	-14,559,539,461.26	14,653,683,641.85
摊回长期健康险责任准备金	2,808,239.74	4,243,980.12
合 计	-14,557,112,116.13	14,666,181,365.33

70、 研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

71、 摊回分保费用

项 目	本期发生额	上期发生额
合同分保	8,807,782.39	6,579,228.23
临时分保	6,411.53	-2,736,554.03
合 计	8,814,193.92	3,842,674.20

72、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

73、手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	10,553,118.71	47,358,623.01
手续费及其他	2,500,084,769.32	1,118,413,116.47
佣金	1,042,590,468.33	58,642,690.24
合计	3,532,122,118.94	1,129,697,183.70

74、其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
医药化工业务成本	203,280,457.86	368,171,173.07
利息支出	98,780,209.33	116,373,693.01
非风险保单相关支出	2,809,670,381.97	2,483,626,901.39
其他	170,404,845.63	137,080,534.08
合计	3,282,135,894.79	3,105,252,301.55

75、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
黄姜清洁生产及污水处理一体化技术应用项目	618,857.14	1,237,714.28
蒸汽管网改造项目摊销	112,121.34	127,310.03
碳四烯烃催化裂解制丙烯工程项目	1,200,000.00	3,000,000.00
稳岗补贴	455,714.45	407,852.56
信用保险补贴	146,000.00	
外贸类补助	35,037.50	1,243,200.00
金融业补助		6,013,155.29
残疾人补贴		77,002.68

稳增促调专项资金		88,398.00
税收返还款	3,341,912.04	2,787,686.83
研发类补助资金	442,700.00	
其他补贴	1,265,501.88	
合 计	7,617,844.35	14,982,319.67

76、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-24,236,584.05	
按公允价值计量的投资性房地产	23,341,629.97	479,727,679.80
合 计	-894,954.08	479,727,679.80

77、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
存出资本保证金	39,362,874.74	32,416,905.67
定期存款	81,639,857.42	61,379,264.45
买入返售金融资产	1,657,908.00	575,342.46
交易性金融资产	-2,654,727.43	10,443,327.89
可供出售金融资产	6,930,438,172.69	4,924,752,655.62
持有至到期投资	62,086,874.88	199,730,548.78
贷款及应收款项	2,677,802,281.38	3,113,112,912.67
权益法核算的长期股权投资收益	148,890,819.74	148,665,683.07
长期股权投资产生的投资收益	606,145,023.71	188,172,537.29
其他	4,331,299.61	108,084,667.99
合 计	10,549,700,384.74	8,787,333,845.89

78、其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
保单初始费用	617,056,461.98	543,435,499.03
利息收入	550,142,134.01	236,119,166.63
租赁收入	209,072,626.81	269,702,078.08
房屋出售	143,314,267.73	36,591,884.40
其他	128,635,330.19	105,708,883.99

医药化工业务收入	411,319,215.86	574,838,991.29
合 计	2,059,540,036.58	1,766,396,503.42

79、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	1,589,483.13	-1,503,049.98
无形资产处置利得		-1,393,481.57
合 计	1,589,483.13	-2,896,531.55

80、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	10,144,314.70	-369,216.07
二、存货跌价损失	6,387,086.05	-2,565,473.61
三、可供出售金融资产减值损失	511,533,632.52	1,058,157,670.32
四、贷款及应收款项减值	129,721,298.92	
五、应收利息减值	20,667,999.18	
合 计	678,454,331.37	1,055,222,980.64

81、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	204,183,736.20	568,960.00	204,183,736.20
其他	14,562,927.64	3,613,454.24	14,562,927.64
合计	218,746,663.84	4,182,414.24	218,746,663.84

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否 影响当年 盈亏	是否特殊 补贴	本期发生 金额	上期发生 金额	与资产相 关/与收益 相关
落户奖励 金						163,196,56 0.35		与收益相 关

武汉市政府注册 资本一次性 补贴						40,000,000 .00		与收益相 关
18 年度金 融考评奖						9,175.85		与收益相 关
深圳装修 扶持金						978,000.00		与收益相 关
“车都英 才”资助款							500,000.00	与收益相 关
财政补贴							18,960.00	与收益相 关
其他补贴							50,000.00	与收益相 关
合 计						204,183,73 6.20	568,960.00	与收益相 关

其他说明：

无

82、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	367,555.98	10,196,476.66	367,555.98
非流动资产损坏报废损失	341,249.84	340,138.37	341,249.84
罚款支出	20,682.20	1,576,660.28	20,682.20
其他	15,442,335.87	9,292,009.95	15,442,335.87
合计	16,171,823.89	21,405,285.26	16,171,823.89

其他说明：

无

83、赔付支出

赔付支出按保险合同列示如下

项 目	本期发生额	上期发生额
原保险合同	1,442,215,945.67	1,414,917,263.84
合 计	1,442,215,945.67	1,414,917,263.84

赔付支出按内容划分如下

项 目	本期发生额	上期发生额
赔款支出	38,224,698.69	54,251,058.78
死伤医疗给付	261,506,136.04	190,549,626.16
满期给付	399,391,513.93	576,014,906.86
年金给付	692,107,732.35	594,101,672.04
分保赔付支出	50,985,864.66	
合 计	1,442,215,945.67	1,414,917,263.84

84、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	701,898,569.92	403,032,703.70
递延所得税费用	12,992,205.69	-143,942,719.83
合计	714,890,775.61	259,089,983.87

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	3,633,443,844.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	908,360,961.19
子公司适用不同税率的影响	-3,133,520.44
调整以前期间所得税的影响	105,646.78
非应税收入的影响	-332,467,971.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	157,067,632.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	11,184,939.48
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-25,806,216.23
研发费加计扣除	-720,695.72
所得税费用	714,890,775.61

其他说明

无

85、 摊回赔付支出

项 目	本期发生额	上期发生额
死伤医疗给付	75,028,980.69	42,005,105.72
合 计	75,028,980.69	42,005,105.72

86、 其他综合收益

详见附注。

87、 提取保险责任准备金

提取保险责任准备金按保险合同列示如下

项 目	本期发生额	上期发生额
提取未决赔款准备金	14,375,004.89	9,399,224.04
提取寿险责任准备金	28,272,112,888.90	11,534,790,154.69
提取长期健康险责任准备金	218,122,527.71	158,652,278.59
合 计	28,504,610,421.50	11,702,841,657.32

提取原保险合同未决赔款准备金按构成内容列示如下

项 目	本期发生额	上期发生额
已发生已报案	22,573,801.72	-138,290.68
已发生未报案	-8,110,578.45	9,443,358.11
理赔费用	-88,218.38	94,156.61
合 计	14,375,004.89	9,399,224.04

88、 现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金		
其中： 利息收入	560,693,738.88	293,087,042.26
政府补助	209,870,602.07	11,186,255.36
租赁物业收入	209,072,626.81	290,602,027.95
其他业务收入	417,442,059.71	601,709,197.07
咨询服务及代理费	98,979,397.49	39,455,386.81
房产销售收入	43,314,267.73	28,883,146.62

保证金	4,970,000.00	8,010,000.00
往来款及其他	48,669,128.93	238,441,266.01
合计	1,593,011,821.62	1,511,374,322.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与经营活动有关的现金		
其中：业务及管理费	1,170,101,021.27	674,950,898.88
营业外支出	15,826,729.44	20,946,129.65
保证金		4,970,000.00
往来款及其他	633,647,009.15	1,908,138,961.17
支付原保险合同退保金	7,209,832,548.96	22,920,267,022.71
合计	9,029,407,308.82	25,529,273,012.41

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金		
其中：收到处置子公司的应收往来款回款	323,000,000.00	174,406,496.80
合计	323,000,000.00	174,406,496.80

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

89、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	2,918,553,069.16	2,377,260,365.72
加：资产减值准备	678,454,331.37	1,055,222,980.64
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	49,869,516.75	68,715,410.32
无形资产摊销	29,299,820.26	24,060,454.66
长期待摊费用摊销	12,245,505.34	11,113,006.22
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的损失（收益以“-”号填 列）	-1,589,483.13	2,896,531.55
固定资产报废损失（收益以 “-”号填列）	341,249.84	340,138.37
公允价值变动损失（收益以 “-”号填列）	894,954.08	-479,727,679.80
财务费用（收益以“-”号填 列）	100,139,998.86	114,775,664.15
投资损失（收益以“-”号填 列）	-10,549,700,384.74	-8,787,333,845.89
递延所得税资产减少（增加以 “-”号填列）	-11,081,741.36	-264,483,569.83
递延所得税负债增加（减少以 “-”号填列）	24,073,947.05	120,540,850.00
存货的减少（增加以“-”号 填列）	177,584,648.83	-3,248,348,222.15
经营性应收项目的减少（增加 以“-”号填列）	1,548,848,037.38	-14,610,143,930.30

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,621,625,046.91	38,596,451,415.94
经营活动产生的现金流量净额	28,599,558,516.60	14,981,339,569.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42
减：现金的期初余额	18,300,386,266.42	11,151,986,082.63
现金及现金等价物净增加额	-5,320,837,675.99	7,148,400,183.79

（2）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	570,000,000.00
其中：	--
湖北百科亨迪药业有限公司	410,260,000.00
荆门天茂化工有限公司	159,740,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	311,169,722.93
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	258,830,277.07

其他说明：

无

（3）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42
其中：库存现金	72,437.44	20,514.07
可随时用于支付的银行存款	12,942,716,149.14	18,270,028,233.65
可随时用于支付的其他货币资金	30,774,892.34	21,956,413.91
可用于支付的存放中央银行款项	5,985,111.51	8,381,104.79
三、期末现金及现金等价物余额	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42

其他说明：

无

90、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
其他原因造成所有权受到限制的资产		
其他货币资金	12,139,337.12	保证金
合计	12,139,337.12	--

其他说明：

无

91、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	6,190,386.63	6.9762	43,185,375.21
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

92、投资连结产品

1、投资连结保险投资账户基本情况

本公司的投资连结保险下设灵活型投资账户(以下简称“灵活账户”)、稳健型投资账户(以下简称“稳健账户”)、国华1号稳健型投资账户(以下简称“国华1号稳健账户”)、国华1号保守型投资账户(以下简称“国华1号保守账户”)、国华1号平衡型投资账户(以下简称“国华1号平衡账户”)、国华1号进取型投资账户(以下简称“国华1号进取账户”)、国华1号成长型投资账户(以下简称“国华1号成长账户”)七个投资账户。

以上各账户是依照原保监会《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》、《投资连结保险精算规定》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款，并经向银保监会报批后设立。投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、依法发行的证券投资基金、债券、股票及银保监会允许投资的其他金融工具。

2、投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净资产

账户名称	设立时间	期末余额		年初余额	
		单位数	单位净资产	单位数	单位净资产
灵活账户	2014. 04. 01	287, 107. 88	1. 17426464	287, 107. 88	1. 16786032
稳健账户	2014. 05. 29	13, 735, 423. 98	1. 20043579	13, 735, 423. 98	1. 19179416
国华1号稳健型账户	2015. 11. 12	485, 328, 394. 97	1. 26595471	643, 698, 391. 39	1. 19008316
国华1号保守型账户	2016. 01. 04	637, 902, 952. 91	1. 22487866	873, 685, 814. 78	1. 15267657
国华1号平衡型账户	2016. 06. 29	692, 360, 096. 56	1. 20259748	346, 709, 663. 87	1. 13035649
国华1号进取型账户	2016. 12. 30	13, 785, 635. 80	1. 11217273	15, 023, 270. 19	1. 04286908
国华1号成长型账户	2017. 12. 11	434, 949, 162. 47	1. 13719466	747, 459, 727. 70	1. 06777267

对于本公司的灵活账户、稳健账户、国华1号稳健型账户、国华1号保守型账户、国华1号平衡型账户、国华1号成长型账户和国华1号进取型账户，在本年度最后一个计价日对外公布的投资单位卖出价均等于投资单位净资产。

3、投资连结保险投资账户组合情况

项目	期末余额	年初余额
独立账户资产：		
货币资金	23, 193, 486. 50	48, 242, 515. 32
交易性金融资产	7, 662, 292. 00	3, 523, 497. 02
应收利息	19, 439, 670. 46	7, 701, 472. 29
应收股利	900, 130. 14	456, 418. 18
可供出售金融资产	1, 325, 638, 038. 51	1, 028, 659, 240. 73
贷款及应收款项	1, 440, 408, 500. 00	1, 931, 063, 333. 33

其他资产	3,049.75	14,121,341.81
资产合计	2,817,245,167.36	3,033,767,818.68

项目	期末余额	年初余额
独立账户负债：		
其他应付款	61,978,012.30	38,229,759.56
应交税费	99,649.60	11,284.96
净资产	2,755,167,505.46	2,995,526,774.16
负债合计	2,817,245,167.36	3,033,767,818.68

投资连结保险的投资风险完全由保户承担。

4、投资连结保险投资账户管理费计提情况

投资账户资产管理费是本公司根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。本公司在每个估值日按各投资账户资产净值的一定比例收取投资账户资产管理费，但该比例最高不超过年费率2%。

5、投资连结保险投资账户采用的估值原则

独立账户的下列资产应于合同约定的计价日（以下称“估值日”），按如下原则进行估值：

（一）流动性资产、固定收益类资产、权益类资产

下列资产应于合同约定的计价日（以下称“估值日”），按如下原则进行估值：

1、上市流通的有价证券，以其在证券交易所挂牌的市价（平均价或收盘价，下同）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值；无公开市场的，在估值日按当天票面价值估值；

2、开放式基金，以其公告的基金单位净值估值；处于募集期内的证券投资基金，按其成本估值；

3、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，公司应根据具体情况按最能反映公允价值的价格估值。

流动性资产、固定收益类资产、上市权益类资产的分类和定义遵照中国银保监会资金运用相关监管规定。

（二）基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产

由于以上资产不存在公开交易市场，采用账面价值估值，即按照资产的初始投资成本确认账面价值，利息在持有期内于估值日按合同约定的预定收益率计提，确认投资收益。

基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的分类和定义遵照中国银保监会资金运用的相关监管规定。

93、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

94、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
----	----	------	-----------

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

95、其他

八、合并范围的变更

1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
湖北百科亨迪药业有限公司注(1)	410,260,000.00	100.00%	出售	2019年07月31日	控制权转移	53,747,821.79	0	0	0	0	0	0

荆门天茂化工有限公司注(2)	159,740,000.00	100.00%	出售	2019年07月31日	控制权转移	115,231,408.19	0	0	0	0	0	0
合计	570,000,000.00					168,979,229.98	0	0	0	0	0	0

其他说明：

注：(1) 湖北百科亨迪药业有限公司之子公司；(2) 荆门天茂化工有限公司之子公司。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、2019年11月8日，子公司国华人寿公司通过简易注销方式注销间接控股100.00%的二级子公司北京华瑞保险经纪有限公司。

2、2019年11月14日，子公司国华人寿通过新设方式设立全资二级子公司成都国华旅居康养有限公司。

3、2019年度，子公司国华人寿公司纳入合并范围的结构化主体为深圳天宝秋石投资企业（有限合伙）和互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
国华人寿保险股份有限公司	上海市	上海市	金融保险企业	51.00%		非同一控制下企业合并
荆门市城华置业有限公司	荆门	荆门	项目开发		100.00%	投资设立
宁波华凯置业有限公司	宁波	宁波	项目开发		100.00%	投资设立

华瑞保险销售有限公司	上海	上海	保险销售、基金销售		80.00%	投资设立
重庆平华置业有限公司	重庆	重庆	项目开发		100.00%	非同一控制下企业合并
武汉平华置业有限公司	武汉	武汉	项目开发		100.00%	投资设立
上海国华商业管理有限公司	上海	上海	商务服务		100.00%	投资设立
海南国华康养有限公司	海南	海南	养老地产开发		100.00%	投资设立
武汉国薇置业有限公司	武汉	武汉	项目开发		100.00%	投资设立
武汉国荣置业有限公司	武汉	武汉	项目开发		100.00%	投资设立
上海平华置业有限公司	上海	上海	项目开发		100.00%	投资设立
飞祥信息科技有限公司	宁波	宁波	软件信息和技术服务		80.00%	投资设立
上海恒普信息技术服务有限公司	上海	上海	软件和信息技术服务		80.00%	投资设立
荆门市双泉温泉置业有限公司	荆门	荆门	项目开发		100.00%	投资设立
成都国华旅居康养有限公司	成都	成都	养老地产开发		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国华人寿保险股份有限公司	49.00%	1,085,198,671.60	100,599,099.05	13,130,420,898.75

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国华人寿保险股份有限公司			197,506,094,526.24			170,734,337,345.40			170,811,063,024.00			156,735,030,723.81

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国华人寿保险股份有限公司	39,344,193,372.07	2,214,688,575.05	3,404,355,937.61	28,548,877,050.40	35,716,506,403.18	2,054,005,792.94	-888,526,978.33	14,834,821,003.21

其他说明：

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

无

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海市天宸股份有限公司	上海	上海	商务服务业		24.00%	权益法核算
长江证券股份有限公司	武汉	武汉	资本市场服务		4.38%	权益法核算
海航科技股份有限公司	天津	天津	商务服务业		14.33%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

子公司国华人寿保险股份有限公司陈佳，同时任长江证券股份有限公司非独立董事；

子公司国华人寿保险股份有限公司高级管理人员朱颖锋，同时任海航科技股份有限公司非独立董事。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****3、 纳入合并报表范围的结构化主体基本情况**

出于投资目的，本公司在日常经营中持有结构化主体，此类结构化主体在法律形式、投资者替换管理人员的权利、更改标的资产及清算程序上各不相同，本公司需评估其是否能够控制此类结构化主体，评估依据主要为本公司是否作为投资管理者、是否拥有更改投资决定及管理人员的权利，以及如何运用以上权利影响可变回报。于每个资产负债表日，纳入合并范围的结构化主体的新增、赎回或清算等事项会导致合并范围的变更。

2019年12月31日，本公司同时持有一定份额并认为能够对该类资产形成控制的，纳入合并范围，具体如下：

项目	业务性质	实收基金	持有份额比例（%）
深圳天宝秋石投资企业（有限合伙）	投资管理	32,000,000.00	98.04
互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）	投资管理	2,955,900,000.00	99.9998

4、 未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

未纳入合并范围结构化主体的账面价值代表了本公司持有权益的最大风险敞口，未纳入合并范围结构化主体的规模、合并财务报表中确认相关资产的账面价值以及本公司最大风险敞口如下：

项目	2019年12月31日		
	账面价值	最大风险敞口	持有权益性质
第三方资产管理计划	2,938,323,295.61	2,938,323,295.61	投资收益
第三方管理基金	59,933,988,859.85	59,933,988,859.85	投资收益
合计	62,872,312,155.46	62,872,312,155.46	

项目	2018年12月31日		
	账面价值	最大风险敞口	持有权益性质
第三方管理基金	35,736,926,670.32	35,736,926,670.32	投资收益
合计	35,736,926,670.32	35,736,926,670.32	

5、其他

无

十、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动面临各种保险风险、金融风险、资产与负债错配风险以及操作风险，其中保险风险主要来自保险合同，金融风险主要来自金融工具，资产与负债错配风险主要来自资产负债配置，操作风险主要来自不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件。公司的保险合同包括原保险合同和再保险合同，这些保险合同的详细情况说明见“附注五”的相关内容；公司的主要金融工具包括各类应收款项、权益性投资、债券投资、债权性投资和保户储金及投资款等，这些金融工具的详细情况说明见“附注五”的相关内容；公司的资产负债配置主要包括对资产与负债的数额、久期及期望收益进行匹配管理；公司的操作风险管理主要包括提高制度、流程的健全性、有效性和执行力，综合运用操作风险管理工具。以上提到的公司经营活动面临的各类风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策具体如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

公司风险管理目标旨在将风险水平控制在可承受范围，保证公司综合偿付能力充足，实现长期、稳定、健康发展，促进公司股东价值实现。公司实行全面风险管理，从公司董事会、管理层到全体员工参与，在战略制定和日常运营中，识别潜在风险，预测风险的影响程度，并在公司风险偏好范围内有效管理公司各环节风险。目前，公司已基本完成全面风险管理体系的搭建，建立以风险管理为核心的三道防线管理框架，明确各部门、各条线、各分支机构风险识别与评估、风险计量、风险控制与应对、风险预警、风险监督、风险报告及沟通的风险管理流程和职责；建立风险偏好体系，并已有有效运行；建立健全风险管理制度体系，并根据公司发展需要，不断完善并持续更新风险管理制度；积极探索和开发风险管理工具，有效运用并不断优化。

（一）保险风险

保险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。公司面临的主要保险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，其受索赔率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期的索赔进展等因素的影响。管理保险风险是公司风险管理工作的主要目标之一。公司在运营过程中，将保持偿付能力作为日常运营的重要指标，确保提取充足的保险责任准备金以偿付该类负债。

1、保险风险类型

保险风险在许多情况下均可能出现，例如保险事故发生的数量与预期不同的可能性（发生性风险）、保险事故发生的成本与预期不同的可能性（严重性风险）以及投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性（发展性风险）。具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、保险准备金风险及再保险风险。

产品定价风险系指诸如死亡率、发病率、退保率、投资收益率以及费用率等这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对公司造成的不利影响。公司所采取的减轻风险的措施包括：

（1）在定价时采用较为保守的发生率和较大的安全边界；在产品上市后实时跟踪，进行各项经验分

析，根据定价假设与实际结果存在的差异进行价格调整或实施停售；

(2) 设置战略资产配置计划，并根据战略配置的长期投资收益率设定定价假设收益率；

(3) 制定匹配的业务规划和费用计划，采用严格的费用管理制度。

保险准备金风险系指由于计提标准和方法的不恰当，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款及保户利益的给付。公司采取的减轻风险的措施包括：

①以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金，在资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金以及长期健康险责任准备金进行以总体业务为基础的充足性测试；

②根据公司业务发展情况，合理安排及调整公司自留的风险保额及再保险的分保比例；

③安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司共同承担风险；公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、保险条款、理赔效率及价格等。

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

2、保险风险集中度

公司保险合同准备金的集中度分析如下：

险种	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	百分比	金额	百分比
寿险	113,061,075,133.41	99.44	84,785,570,807.53	99.52
健康险	609,640,748.82	0.54	388,176,176.48	0.46
意外险	19,825,177.45	0.02	19,204,059.44	0.02
合计	113,690,541,059.68	100.00	85,192,951,043.45	100.00

3、假设及敏感性分析

(1) 寿险、长期健康险合同

公司在计量寿险、长期健康险合同的保险责任准备金过程中须对折现率假设、保险事故发生率假设（主要指死亡率）、退保率假设、费用假设等作出重大判断，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。

①折现率

根据中国原保监会下发的《关于完善会计准备金折现率曲线备案材料的通知》（财会部函〔2017〕830号）的要求，对传统非分红长期保险合同，公司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”为基础确定折现率假设，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等的影响，根据各险种的现金流特点，确定折现率假设。2019年公司综合溢价为前20年为60bp，40年后为30bp，20-40年根据线性插值得到。

②死亡率

公司根据行业经验和预期未来的发展变化趋势，同时考虑一定的风险边际确定死亡率假设的合理估计值。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。死亡率假设受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。

③发病率

公司重疾发生率根据《中国人身保险业重大疾病经验发生率表（2006 - 2010）》提供的6种及25种经验发生率、再保公司提供的再保费率以及本公司对当前和未来预期的估计确定发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化，以及医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高致使重大疾病确诊时间提前，从而导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设未适当反映这些长期趋势，最终将导致负债不足。

④退保率

公司根据实际经验、行业经验和预期未来的发展变化趋势，确定退保率假设的合理估计值。退保率假

设根据产品类型和销售渠道等的不同分别确定。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。

⑤费用率

费用率假设主要分为获取费用和维持费用假设，公司根据定价假设、费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定费用假设的估计值。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

⑥敏感性分析

由于各项假设之间的关系尚不能可靠计量，因此公司采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对公司寿险责任准备金和长期健康险责任准备金产生的影响。

项 目	可能的合理变动	2019年度		2018年度	
		对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响
折现率	增加25bp	2,245,246,239.32	2,245,246,239.32	1,573,866,895.00	1,573,866,895.00
	减少25bp	-2,343,365,911.80	-2,343,365,911.80	-1,640,274,087.00	-1,640,274,087.00
死亡率	增加10%	-77,308,952.08	-77,308,952.08	-58,571,249.00	-58,571,249.00
	减少10%	74,917,320.22	74,917,320.22	55,438,373.00	55,438,373.00

(2) 非寿险、非长期健康险保险合同

影响公司非寿险、非长期健康险保险合同未到期责任准备金的主要假设是公司的首日费用率。公司根据历史经验估计适当的首日费用率。

此外，公司在计算这些保险合同的未决赔款准备金时主要基于公司的历史赔款进展经验，包括各事故年度的赔付成本、赔案数目的假设。为评估过往趋势不适用于未来的程度（例如，一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等因素的变动，以及产品组合、报单条件及处理程序等内部因素的变动），公司会使用额外的判断。此外，需进一步运用判断来评估外部因素对估计的影响。

公司非寿险、非长期健康险保险合同业务不考虑分出业务时的索赔进展信息如下：

项目	事故年度					
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	合计
当年末累计赔付款项估计额	27,600,669.37	29,303,048.88	42,119,769.21	49,855,755.33	26,049,549.85	174,928,792.64
一年后累计赔付款项估计额	20,341,033.73	31,097,066.34	49,673,391.39	57,723,130.13		158,834,621.59
二年后累计赔付款项估计额	19,655,721.49	32,075,922.14	51,335,259.46			103,066,903.09
累计赔付款项估计额	20,561,036.93	32,321,416.14	51,335,259.46	57,723,130.13	26,049,549.85	187,990,392.51
累计支付的赔付款项	20,093,789.53	28,315,310.14	42,897,536.55	52,184,729.13	20,250,769.04	163,742,134.39
尚未支付的赔付款项	467,247.40	4,006,106.00	8,437,722.91	5,538,401.00	5,798,780.81	24,248,258.12

公司非寿险、非长期健康险保险合同业务考虑分出业务时的索赔进展信息如下

项目	事故年度
----	------

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	合计
当年末累计赔付款项估计额	16,487,995.33	20,395,575.94	35,472,272.82	28,170,310.38	16,154,218.37	116,680,372.84
一年后累计赔付款项估计额	10,897,450.93	19,866,176.55	34,194,107.18	33,258,848.96		98,216,583.62
二年后累计赔付款项估计额	11,015,066.08	20,727,451.10	36,025,978.68			67,768,495.86
累计赔付款项估计额	11,514,146.85	20,881,474.12	36,025,978.68	33,258,848.96	16,154,218.37	117,834,666.98
累计支付的赔付款项	11,074,511.54	17,558,998.05	30,048,424.08	30,045,099.95	12,271,627.64	100,998,661.26
尚未支付的赔付款项	439,635.31	3,322,476.07	5,977,554.60	3,213,749.01	3,882,590.73	16,836,005.72

(二) 金融工具风险

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。公司承受外汇风险主要与美元有关，公司的主要业务活动以人民币计价结算。截至2019年12月31日，公司存在的外币资产折合成人民币计价主要包括外币存款43,185,375.20元，美国国债1,382,151,474.91元，港股883,214,105.66元。

(2) 其他价格风险

公司持有的分类为交易性金融资产和可供出售金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，公司承担着证券市场价格变动的风险。公司采取持有多种证券组合的方式降低证券投资的价格风险。

2、信用风险

截至2019年12月31日，可能引起公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致公司金融资产产生的损失以及公司承担的财务担保，具体包括：资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，公司有专员执行监控程序以确保采取必要的措施回收到期债权。此外，公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，公司管理层认为公司所承担的信用风险已经大为降低。公司的流动资金存放在大型国有商业银行的和大型股份制商业银行，故流动资金的信用风险较低。公司不存在担保及重大金融资产逾期事项。

3、流动风险

管理流动风险时，公司保持管理层认为充分适当的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2019年12月31日					
项 目	1年以内	1-3年	3-5年	5年以上	合计
资产					
货币资金	12,523,480,369.83				12,523,480,369.83
买入返售金融资产	700,080,000.00				700,080,000.00
定期存款	843,641,450.09	1,765,403,918.49	610,068,765.75		3,219,114,134.33
债券投资	8,664,705,497.04	4,192,240,019.06	2,511,882,044.06	27,889,184,330.80	43,258,011,890.96

权益投资	32,071,982,184.61	8,805,715,088.34	1,078,078,291.31	9,241,261,014.03	51,197,036,578.29
合计	54,803,889,501.57	14,763,359,025.89	4,200,029,101.12	37,130,445,344.83	110,897,722,973.41
负债					
卖出回购金融资产	6,179,753,000.00				6,179,753,000.00
保户储金及投资款	13,256,686,654.98	3,756,070,751.35	29,104,464,360.55	14,279,790,098.84	60,397,011,865.72
未到期责任准备金	9,749,990.09				9,749,990.09
未决赔款责任准备金	110,420,239.47				110,420,239.47
寿险责任准备金	-7,592,772,897.92	28,682,583,225.95	54,759,944,225.38	96,244,495,849.52	172,094,250,402.93
长期健康险责任准备金	-488,570,454.35	-943,526,650.14	-780,728,078.87	6,571,283,537.94	4,358,458,354.58
合计	11,475,266,532.27	31,495,127,327.16	83,083,680,507.06	117,095,569,486.30	243,149,643,852.79

（三）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

1、具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

2、其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确定。

除下表所列的项目外，公司管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该类资产及负债的公允价值。

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
定期存款	1,835,741,844.00	1,835,741,844.00	1,129,332,449.00	1,129,332,449.00
存出资本保证金	969,250,000.00	969,250,000.00	760,000,000.00	760,000,000.00

公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第2层级：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估值；

第3层级：以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）。

2019年12月31日				
项目	第1层级	第2层级	第3层级	合计
可供出售金融资产	46,194,638,293.94	64,159,312,155.46		110,353,950,449.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,377,803,671.97		834,000,000.00	2,211,803,671.97
投资性房地产			9,972,946,226.43	9,972,946,226.43
合计	47,572,441,965.91	64,159,312,155.46	10,806,946,226.43	122,538,700,347.80

			43	0
--	--	--	----	---

2018年12月31日				
项目	第1层级	第2层级	第3层级	合计
可供出售金融资产	21,921,000,208.09	38,267,759,684.84		60,188,759,892.93
投资性房地产			9,244,836,796.94	9,244,836,796.94
合计	21,921,000,208.09	38,267,759,684.84	9,244,836,796.94	69,433,596,689.87

注：本年度及上年度公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生层级之间的转换。

（四）敏感性分析

公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

1、外汇风险

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	变量变动	2019年度		2018年度	
		对税前利润总额的影响	对税前利润总额的影响	对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响
所有外币	对人民币升值5%	115,427,547.79	115,427,547.79	2,309,635.14	2,309,635.14
所有外币	对人民币贬值5%	-115,427,547.79	-115,427,547.79	-2,309,635.14	-2,309,635.14

2. 利率风险

公司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固定利率债券因利率变动将引起的公允价值的变动对公司利润总额和股东权益的税前影响：

项目	变量变动	2019年度		2018年度	
		对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响
固定利率金融资产	增加100个基点		-2,372,354,317.55		-576,573,301.47
固定利率金融资产	减少100个基点		2,851,157,654.74		665,104,021.68

3. 其他价格风险

公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

价格风险敏感性分析基于其他变量不变的情况下，公司各报告季度末全部上市股票及证券投资型基金投资在市价上、下浮动10%时，对利润及股东权益的税前影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用，但为了描述变量的影响情况，公司假定其变化是独立的。

项目	变量变动	2019年度		2018年度	
		对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响	对税前利润总额的影响	对股东权益的税前影响

可供出售金融资产	上升10%		1,838,907.705.24		1,887,198,199.80
可供出售金融资产	下跌10%		-1,838,907.705.24		-1,887,198,199.80

（五）资产与负债错配风险

资产与负债错配风险是指因资产与负债的整体规模、期限结构、成本收益和现金流等不匹配所引发的风险。公司资产与负债管理的目标是资产和负债在整体规模、期限结构、成本收益和现金流上的相互匹配。在整体规模匹配方面，要求各账户的资产总额可以覆盖负债总额；在期限结构匹配方面，要防止资产负债期限结构的错配对公司的流动性产生影响；在成本收益匹配方面，要保证资产收益能够覆盖资金成本；在现金流匹配方面，要保证公司整体及分账户未来三年无现金流缺口。公司当前的资产配置在整体规模、期限结构、成本收益和现金流方面匹配良好，未来通过优化产品结构和资产配置政策等措施，继续改善资产负债匹配状况。

（六）操作风险

操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错、信息系统故障，或不可控的外部事件等而引发的风险，包括法律及监管合规风险。操作风险可能导致公司的声誉受损，并引发法律或监管问题而产生财务损失。

公司目前主要运用的操作风险管理工具有关键风险指标（KRI）、损失数据收集（LDC）、风险与控制自我评估（RCSA）。从监测和评估结果来看，截至2019年12月31日，公司操作风险处于董事会审批的风险容忍度范围内，各监测指标处于可接受范围之内。从对公司部分业务流程开展的操作风险控制与自评情况来看，公司已识别的各项操作风险事件发生频率较低，影响较小。

公司尚不能完全消除所有的操作风险，但公司努力尝试通过制定清晰、严格的控制程序，记录完整的业务程序，以及监测并回应潜在风险等手段管理相关风险。从制度层面、执行层面、管理工具等多个方面入手，逐步形成规范化、日常化的管理方式及报告路径，整体来看，操作风险管理可控有效，整改已见成效，基本达到预期操作风险管控目的。后续将进一步严格执行相关制度，深入推动操作风险管理工具的运用，积极防范操作风险。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
新理益集团有限公司	上海	投资管理	6,000,000,000.00	42.13%	42.13%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是刘益谦。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海勇达圣商务咨询有限公司	受同一控制方控制
长江证券（上海）资产管理有限公司	联营企业的子公司
上海一仟互联网金融信息服务有限公司	受同一控制方控制

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长江证券股份有限公司	代销基金	987,048.04	19,211.23
长江证券（上海）资产管理有限公司	代销基金		267,461.70

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
国华人寿保险股份有限公司	新理益集团有限公司	上海环球金融中心70层	6,562,700.04	6,449,550.03
重庆平华置业有限公司	长江证券股份有限公司	重庆国华金融中心11层	1,608,527.05	1,417,985.28
荆门市城华置业有限公司	长江证券股份有限公司	国华汇金中心一期写字楼1号1幢7层	437,592.00	328,194.00
国华人寿保险股份有限公司	上海一仟互联网金融信息服务有限公司	上海国华金融大厦709室A	429,876.84	658,669.31

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(4) 其他关联交易

关联股权转让

2019年7月9日，本公司与上海勇达圣商务咨询有限公司签署了《股权及债权转让协议》，公司将持有的全资子公司湖北百科亨迪药业有限公司（以下简称百科亨迪）100.00%股权、荆门天茂化工有限公司（以下简称天茂化工）100.00%股权（以下合称标的股权）及公司对天茂化工享有的债权（以下合称标的债权）全部转让给上海勇达圣商务咨询有限公司。经具有证券、期货从业资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计：截止2019年6月30日，百科亨迪和天茂化工股权账面净资产合计为40,284.79万元；经具有证券、期货从业资格的中京民信(北京)资产评估有限公司评估：截止2018年12月31日，标的股权评估值合计为55,047.18万元。本次标的股权和标的债权转让以标的股权评估值和标的债权原值为依据，协商确定转让价格为75,900万元。

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	长江证券股份有限公司	122,084.00		17,221.50	
其他应收款	长江证券股份有限公司	2,805,417.36			
合计		2,927,501.36		17,221.50	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	长江证券股份有限公司	139,582.94	236,003.84
其他应付款	长江证券股份有限公司	3,569,128.02	667,504.21
其他应付款	长江证券（上海）资产管理有限公司	1,088,655.54	1,088,655.54
其他应付款	上海一仟互联网金融信息服务有限公司	34,674.96	197,600.94
合计		4,832,041.46	2,189,764.53

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

项 目	期末余额	年初余额
1年以内	52,384,712.53	30,428,298.41
1至2年以内	32,592,414.57	23,901,257.56
2至3年以内	11,027,486.62	13,262,716.36
3年以上	8,757,793.12	8,751,394.74
合 计	104,762,406.84	76,343,667.07

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 鉴于保险业务的业务性质，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。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保

单提出的索赔。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或管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。

2. 履约保函

受益人	金额	到期日
中建三局第一建设工程有限责任公司	12,139,337.12	2020/3/31

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	494,062,916.50
经审议批准宣告发放的利润或股利	494,062,916.50

2、其他资产负债表日后事项说明

新型冠状病毒肺炎

新型冠状病毒肺炎(以下简称“新冠肺炎”)疫情于2020年1月在全国范围爆发以来，对新冠肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。公司将切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、银保监会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求，强化金融对疫情防控工作的支持。新冠肺炎疫情对包括湖北省在内的部分地区或部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本公司信贷资产和投资资产的资产质量或资产收益水平，影响程度取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。公司将继续密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

十六、其他重要事项

1、债务重组

2、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

3、年金计划

4、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

5、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以险种分部作为主要报告形式，寿险业务是指公司寿险保单相关的业务，包括原保险合同和未转移重大保险风险的寿险保单，意健险业务是指公司意外险和健康险保单相关的业务，包括原保险合同和未转移重大保险风险的健康险保单，其他业务指公司除寿险保单以外的其他业务。与分部直接相关的保险业务收入、支出直接认定到各分部，与分部间接相关的投资收益等收入按照保单负债比例分摊到各分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	寿险业务	意健险业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	47,825,230,193.66	919,591,269.28	233,598,299.86		48,978,419,762.80
已赚保费	36,696,750,298.21	879,303,903.33			37,576,054,201.54
保险业务收入	36,771,494,849.29	924,477,702.06			37,695,972,551.35
减：分出保费	74,744,551.08	52,469,630.36			127,214,181.44
提取未到期责任准备金		-7,295,831.63			-7,295,831.63
投资收益（损失以“-”号填列）	9,716,413,225.15	35,105,467.29	1,605,177.23		9,753,123,869.67

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-18,065,483.38	-65,270.71	17,235,800.01	-894,954.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,517,192.31	-5,481.63		-1,522,673.94
其他业务收入	1,431,649,345.99	5,252,651.00	211,318,823.73	1,648,220,820.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）			89,766.85	89,766.85
其他收益			3,348,732.04	3,348,732.04
二、营业支出	45,640,656,130.34	504,901,501.79	278,662,220.91	46,424,219,853.04
退保金	7,194,161,564.83	15,670,984.13		7,209,832,548.96
摊回分保退保金	14,573,652,963.30			14,573,652,963.30
赔付支出	1,277,012,173.44	165,203,772.23		1,442,215,945.67
减：摊回赔付支出	30,288,045.13	44,740,935.56		75,028,980.69
提取保险责任准备金	28,275,504,325.90	229,106,095.60		28,504,610,421.50
减：摊回保险责任准备金	-14,557,552,165.84	440,049.71		-14,557,112,116.13
保单红利支出	31,830,421.47			31,830,421.47
分保费用				
税金及附加	41,371,953.18	172,942.84	17,156,838.52	58,701,734.54
手续费及佣金支出	3,440,215,591.78	102,619,549.17		3,542,835,140.94
业务及管理费	1,853,946,104.47	40,739,232.35	102,489,688.10	1,997,175,024.93
减：摊回分保费用	3,203,121.80	5,611,072.12		8,814,193.92
其他业务成本	2,916,695,027.36	-230,315.66	159,014,994.50	3,075,479,706.20
资产减值损失	659,540,008.07	2,382,922.55		661,922,930.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,184,574,063.31	414,689,767.49	-45,063,921.05	2,554,199,909.75
加：营业外收入			220,061,280.17	220,061,280.17
减：营业外支出			15,901,964.01	15,901,964.01
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	2,184,574,063.31	414,689,767.49	159,095,395.11	2,758,359,225.91
减：所得税费用	512,337,750.57	1,851,079.79	28,456,837.74	542,645,668.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,672,236,312.74	412,838,687.70	130,638,557.37	2,215,713,557.81

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

无

6、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

7、其他

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	287,216,030.00	282,111,673.87
合计	287,216,030.00	282,111,673.87

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						323,272,712.35	99.58%	42,377,370.84	13.11%	280,895,341.51
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	296,099,000.00	100.00%	8,882,970.00	3.00%	287,216,030.00	1,276,658.02	0.39%	148,072,730.73	11.60%	1,128,585.29

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						87,747.07	0.03%			87,747.07
合计	296,099,000.00	100.00%	8,882,970.00	3.00%	287,216,030.00	324,637,117.44	100.00%	42,525,443.57	13.10%	282,111,673.87

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	296,099,000.00	8,882,970.00	3.00%
合计	296,099,000.00	8,882,970.00	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,882,970.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
无		

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款		323,360,459.42
备用金		102,034.62
保证金		1,174,623.40

股权款	296,099,000.00	
合计	296,099,000.00	324,637,117.44

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
AXA Versicherungen AG	股权款	296,099,000.00	1 年以内	100.00%	8,882,970.00
合计	--	296,099,000.00	--		8,882,970.00

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,946,158,698.80		14,946,158,698.80	10,617,241,036.44		10,617,241,036.44
合计	14,946,158,698.80		14,946,158,698.80	10,617,241,036.44		10,617,241,036.44

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖北百科亨迪药业有限公司	269,404,640.22	11,096,951.59	280,501,591.81				
国华人寿保险股份有限公司	10,101,184,198.80	4,844,974,500.00				14,946,158,698.80	
荆门天茂化工有限公司	246,652,197.42		246,652,197.42				
合计	10,617,241,036.44	4,856,071,451.59	527,153,789.23			14,946,158,698.80	

3、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	49,113,612.27	137,238,779.37
处置可供出售金融资产取得的投资收益	623,265,985.48	1,000,000.00
子公司分红	103,806,675.00	
其他	1,865,360.55	104,983,232.89
合计	778,051,633.30	243,222,012.26

4、其他

无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	170,568,713.11	本公司将湖北百科亨迪药业有限公司100%股权、荆门天茂化工有限公司100%股权及本公司对天茂化工享有的债权全部转让给上海勇达圣商务咨询有限公司。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	211,801,580.55	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	623,265,985.48	出售本公司持有的安盛天平78,284,108股股权
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-894,954.08	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,608,896.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,331,299.61	

减：所得税影响额	251,745,017.59	
少数股东权益影响额	76,232,691.90	
合计	679,486,018.93	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	8.77%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.41%	0.22	0.22

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务总监、财务部经理签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、公司董事长亲笔签名并加盖公司董事会公章的年度报告原件。
- 4、报告期内在公司选定的信息披露报纸《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：刘益谦

天茂实业集团股份有限公司董事会

2020年4月14日