

# 天茂实业集团股份有限公司

## 2020 年年度报告

2021-025

2021 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陈大力及会计机构负责人沈坚强声明：保证本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。

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 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 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.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	29
第五节 重要事项.....	40
第六节 股份变动及股东情况.....	46
第七节 优先股相关情况.....	46
第八节 可转换公司债券相关情况.....	46
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	47
第十节 公司治理.....	48
第十一节 公司债券相关情况.....	55
第十二节 财务报告.....	63
第十三节 备查文件目录.....	64

## 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	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 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		
公司的法定代表人	刘益谦		
注册地址	湖北省荆门市漳河新区天山路 1 号（国华汇金中心）1 幢 2 楼		
注册地址的邮政编码	448000		
办公地址	湖北省荆门市漳河新区天山路 1 号（国华汇金中心）1 幢 2 楼		
办公地址的邮政编码	448000		
公司网址	www.tianmaogroup.net		
电子信箱	tmjt@tianmaogroup.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	湖北省荆门市漳河新区天山路 1 号（国华汇金中心）1 幢 2 楼	湖北省荆门市漳河新区天山路 1 号（国华汇金中心）1 幢 2 楼
电话	0724-6096558	0724-6096558
传真	0724-6096559	0724-6096559
电子信箱	tmjt@tianmaogroup.net	tmjt@tianmaogroup.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

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	41,200,410,695.35	50,192,084,322.32	-17.91%	30,950,844,349.05
归属于上市公司股东的净利润（元）	580,292,292.66	1,775,935,211.13	-67.32%	1,326,520,092.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	437,601,828.29	1,096,449,192.20	-60.09%	921,129,669.21
经营活动产生的现金流量净额（元）	21,421,088,420.00	28,599,558,516.60	-25.10%	14,981,339,569.60
基本每股收益（元/股）	0.12	0.36	-66.67%	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.36	-66.67%	0.27
加权平均净资产收益率	2.75%	8.77%	-6.02%	6.90%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
总资产（元）	239,402,637,169.94	205,273,945,588.93	16.63%	178,254,020,938.02
归属于上市公司股东的净资产（元）	21,134,911,592.71	21,223,052,939.02	-0.42%	18,992,084,129.33

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是  否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是  否

## 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	17,613,172,533.85	9,367,071,641.45	7,675,103,132.48	6,545,063,387.57
归属于上市公司股东的净利润	384,344,442.14	136,069,859.95	55,212,401.77	4,665,588.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	206,445,389.43	132,130,532.34	56,704,406.94	42,321,499.58
经营活动产生的现金流量净额	5,102,605,102.25	7,852,485,602.71	3,995,100,078.72	4,470,897,636.32

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 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）	-467,270.28	170,568,713.11	185,276,005.74	
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）	79,224,841.65	211,801,580.55	15,551,279.67	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	361,500,662.48			
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	

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	-56,508,076.92	-1,608,896.25	-17,791,831.02	
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	95,937,539.23	251,745,017.59	192,756,261.06	
少数股东权益影响额（税后）	145,122,153.33	76,232,691.90	173,667,442.50	
合计	142,690,464.37	679,486,018.93	405,390,423.58	--

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

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	报告期无形资产增加。
在建工程	无重大变化。
存货	报告期国华人寿项目公司开发成本增加
应收分保账款	报告期国华人寿再保险业务
独立账户资产	报告期国华人寿销售投连险，独立账户资产及负债规模增加
货币资金	报告期国华人寿经营活动现金流入，期末货币资金增加
寿险责任准备金	报告期国华人寿新业务计提责任准备金，同时受利率下行影响，报告期责任准备金计提增加。

#### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

### 三、核心竞争力分析

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，国华人寿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。自成立以来，始终秉承信任、责任、精益、价值的核心价值观，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。经过多年专

业化发展与积累，已完成覆盖全国主要市场的机构网络布局，业务稳定发展，结构持续优化，产品服务创新，投资牌照完备，资产管理能力突出，资产负债匹配良好，持续盈利，是近年来我国中小寿险公司创新发展的典范。竞争优势主要体现在治理结构、资产管理、渠道合作、盈利能力等方面。

一是持续完善的公司治理结构。国华人寿公司治理结构透明稳定，资本补充能力强。2015年，经中国证监会与原中国保监会核准，国华人寿成为国内首家间接登陆资本市场的保险公司，显著增强公司资本实力，进一步优化股权结构，完善公司治理水平，为公司长远健康发展奠定坚实基础。2019年4月，国华人寿正式引入三家国资股东，成为一家民营主导、上市公司控股，且有国资参与的混合所有制公司。公司在保持灵活高效决策机制的同时，进一步提升了决策的科学性，有利于公司未来的持续稳定发展。

二是持续领先的资产管理能力。国华人寿拥有领先行业的投资管理能力，是行业内首批获得投资全牌照的保险公司。投资范围已涵盖国债、金融债、公司债、股票、基金、股权投资、基础设施、不动产、海外投资等各个方面。公司投资收益率长期位居行业前列。2020年在市场风险上升，行业投资收益率显著下滑的情况下，公司投资收益率仍位居行业前列。2020年10月，国华人寿和新理益集团共同发起的国华兴益保险资产管理有限公司获批筹建，国华兴益资管将有利于提升国华人寿保险资产管理的专业水平，同时借助国华人寿和新理益双方股东在投资方面丰富的资源和人才储备以及投资经验，国华兴益资管将进一步加强自身资产管理能力建设，积极拓展第三方资产管理及财富管理市场。

三是持续深化的渠道合作。国华人寿银保、电商等主力渠道在业内均有良好口碑，与渠道建立了长期深入的合作关系，市场地位稳步提升。2020年，公司银保渠道规模稳健发展保持市场前列。同时与渠道联手持续推进业务结构优化，长期缴价值类业务实现快速增长，占比大幅提升。互联网渠道多年来凭借灵活创新、高效决策、快速响应的机制，以及创新的产品和服务供给，与大型互联网平台始终保持良好合作关系，2020年，深化与头部互联网渠道合作，推进定制化旗舰产品迭代和创新，获得市场好评，也大幅提升渠道业务价值，实现了互联网业务价值转型。

四是持续稳定的盈利能力。国华人寿自2014年起，连续7年保持较高盈利水平，已建立稳定持续盈利能力。2020年，面对疫情冲击、国内外经济下行压力等复杂多变的经济形势，以及日趋激烈的行业竞争态势，公司紧紧围绕“稳规模，调结构，练内功，谋长远”的发展思路，在保持适度规模的同时，大力推进长期价值和风险保障型业务发展，提升业务价值，控

制负债成本。同时在资产配置上，坚持合规、稳健、长期价值投资的理念，加强资产负债匹配管理。负债及资产两端发力，最终实现全年经营持续盈利，偿付能力充盈。

五是持续深化供给侧改革。为更好地满足客户健康养老需求，发挥保险赋能养老产业发展，国华人寿以客户切身保险需求为出发点，2020年在养老年金保险和康养领域加大产品和服务创新供给力度。已在湖北武汉、上海两地投资布局康养社区，将借助现代化康养理念引入优质资源，打造城市型国际高端康养综合体，帮助国华客户重新定义长者的美好生活。后续其余重点城市康养项目在积极开拓中。未来将养老保险与康养服务深度融合，积极应对人口老龄化做好供给端准备。

## 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，保险业务收入占到公司主营业务收入99.95%，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164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2020年12月31日，国华人寿总资产23,277,160.50万元，净资产2,742,038.18万元，营业收入4,117,958.98万元，占天茂集团合并报表总收入99.95%；净利润111,032.40万元，归属于母公司股东的净利润112,197.68万元。

2020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。2020年度公司实现净利润11.10亿元。国华人寿主要经营指标如下：

单位：人民币百万元

	2020年	2019年	增减变动
保险业务收入	32,768.23	37,695.97	-13.07%
总投资收益(1)	11,533.95	10,698.18	7.81%
净利润	1,110.32	2,215.71	-49.89%
13个月继续率(2)	95.16%	93.97%	1.19%
	2020年12月31日	2019年12月31日	增减变动
总资产	232,771.61	197,475.60	17.87%
净资产	27,420.38	26,748.89	2.51%
投资资产	205,867.56	183,777.47	12.02%
归属于母公司股东的股东权益	27,408.00	26,724.85	2.56%

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

2020年，公司紧紧围绕“稳规模，调结构，练内功，谋长远”的发展思路，在保持适度规模的同时，大力推进长期价值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，推动公司向成熟险企迈进。

2020年，公司实现总规模保费443.28亿元，同比有所下降，其中新单保费293.05亿元，续期保费150.23亿元，同比增长140.60%；按缴费结构分，新单保费中趸交保费237.72亿元，期交保费55.33亿元；公司实现原保费收入325.40亿元，同比有所下降，主要原因在于公司为推进业务结构优化，大幅压缩了趸交5年期业务供给，同时叠加了银保渠道主力产品转换以及1季度新冠肺炎疫情的影响。随着国内经济社会活动从疫情中走向常态，同时公司也积极调整产品结构和营销模式，业务开展回归平稳，基本保证了全年业务规模达成与规划相当。在适度规模的同时，公司业务结构优化取得显著成果：

一是价值业务发展良好。2020年，公司坚定转型发展决心，持续深耕价值业务发展，整体新业务价值大幅增长，在规模下降的情况下，实现新业务价值增长294.52%。其中主力银保渠道与银行密切合作，推动长期价值类业务新单保费增长158.31%，占比从去年的4.08%提升至18.71%。互联网渠道凭借灵活创新、高效决策、快速响应的机制，以及创新的产品和服务供给，深化与头部互联网渠道合作，推进定制化旗舰产品迭代和创新，获得市场好评，其长期储蓄类及风险保障类业务增长254.80%，大幅提升渠道业务价值，实现了互联网业务价值转型。

二是保费结构持续优化。近几年公司期缴转型成果显著，续期保费呈现持续增长的良好态势。2020年，累计实现续期保费150.23亿元，同比增长140.60%，续期保费在总保费中的占比由去年的11.57%提升至33.89%。原保费在总规模保费占比持续提升，从去年的69.63%提升至73.41%。缴费期五年及以上业务在总体新单业务规模占比，较去年提升了约10个百分点。

三是保障内容稳步增加。公司始终坚持“保险姓保”，以客户需求为中心加强产品保障属性。2020年，公司实现重疾、医疗、意外等风险保障型业务保费9.13亿元，同比增长12.89%，保障属性持续增强，其中健康保险同比增长14.37%。同时，为更好地满足客户健康养老需求，

发挥保险赋能养老产业发展，2020年加大产品服务创新供给力度，已在湖北武汉、上海两地投资布局康养社区，将借助现代化康养理念引入优质资源，打造城市型国际高端康养综合体，帮助客户重新定义长者的美好生活。

四是负债久期不断拉长，负债成本有效控制。2020年，公司险种结构根据市场、监管及公司自身发展需要进行持续优化，负债现金流出的修正久期较2019年实现提升，负债久期不断拉长。同时通过差异化的业务节奏、差异化的产品供给、合理调节客户收益水平，与渠道开展深度合作等有效控制负债成本。

### 1、原保险保费收入按渠道分析

单位：人民币百万元

	2020年	2019年	增减变动
个人寿险	32,517.52	37,562.47	-13.43%
银行保险渠道	29,900.09	35,455.38	-15.67%
公司直销及互联网	1,361.20	912.76	49.13%
其他渠道	1,256.23	1,194.32	5.18%
团体保险	22.45	17.06	31.59%
合计	32,539.97	37,579.52	-13.41%

2020年，公司银行保险渠道实现原保险保费收入299.00亿元，通过积极调整销售方式和产品结构，加强培训、夯实基础，实现了长期价值业务的快速增长，2020年银保长期价值业务新单保费48.54亿元，同比增长158.31%，银保渠道价值转型发展之路进一步夯实。

2020年，公司直销及互联网业务原保险保费收入13.61亿元，同比增长49.13%，互联网渠道是公司业务转型优化的重要来源，2020年，互联网渠道巩固和深化了主流平台业务合作，对养老年金及重疾产品进行更迭升级，实现了渠道在业务转型上的重要布局，大幅提升内含价值。

### 2、原保险保费收入按险种分析

单位：人民币百万元

	2020年	2019年	增减变动
寿险	31,627.68	36,771.49	-13.99%
健康保险	906.21	792.26	14.38%
意外保险	6.08	15.77	-61.45%
合计	32,539.97	37,579.52	-13.41%

公司积极推动业务结构优化转型，2020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9.06亿元，同比增长14.38%，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

	2020年	2019年	增减变动
原保险保费收入	32,539.97	37,579.52	-13.41%
华中	5,811.85	5,969.21	-2.64%
华南	4,060.33	4,350.80	-6.68%
华东	10,498.70	10,780.86	-2.62%
华北	7,014.43	9,002.38	-22.08%
西南	3,471.39	5,343.17	-35.03%
东北	1,683.27	2,133.10	-21.09%

2020年，公司原保险保费收入超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104.99亿元，占总体原保险保费的32.26%；其次为华北地区，全年原保险保费收入70.14亿元，占比为21.56%。

## （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系统。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范围内运行。

2020年度，公司投资资产规模及生息资产规模稳步提升。截止2020年12月31日，公司总资产为2,327.72亿元，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2,237.54亿元，较2019年底增加352.75亿元。主要是得益于公司2020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88.44%。

### 1、投资组合情况

单位：人民币百万元

	2020年12月31日	2019年12月31日	增减变动
投资资产（1）	205,867.56	183,777.47	12.02%
按投资对象分类			
定期存款（2）	4,416.50	2,854.56	54.72%
债券	32,447.39	29,133.80	11.37%
基础设施投资	1,194.00	2,542.00	-53.03%
信托计划	41,758.68	32,636.37	27.95%
基金	5,473.46	5,267.25	3.91%
股票	12,478.31	13,121.83	-4.90%
投资性房地产	10,526.67	9,972.95	5.55%
现金及现金等价物	26,513.20	12,523.48	111.71%
长期股权投资	8,826.21	10,184.26	-13.33%
其他投资（3）	62,233.14	65,540.97	-5.05%
按投资意图分类			
可供出售金融资产	104,833.58	110,353.95	-5.00%
持有至到期投资	5,559.62	-	100.00%
贷款及应收款项	42,752.68	35,232.44	21.34%
交易性金融资产	3,391.63	1,377.80	146.16%
现金及现金等价物	26,513.20	12,523.48	111.71%
权益法核算的长期股权投资	8,826.21	10,184.26	-13.33%
其他（4）	13,990.65	14,105.54	-0.81%

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、不动产基金、保户质押贷款、项目资产支持计划、买入返售金融资产等。
4. 其他主要包括定期存款、存出资本金、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2,058.68亿元，较上年末增加12.02%，主要来源于公司经营收益增加和保险业务净现金流入。



公司结合当前宏观市场的变化情况及相关影响，在一定程度上调整了资产配置结构，增加流动性资产以维持充足的流动性。截至本报告期末，信托计划投资占总投资资产比例为20.28%，较上年末增加2.53个百分点；股票投资占总投资资产比例为6.06%，较上年末减少1.08个百分点；现金及现金等价物占总投资资产比例为12.88%，较上年末增加6.06个百分点；长期股权投资占总投资资产比例为4.29%，较上年末减少1.25个百分点；其他投资占总投资资产比例为30.23%，较上年末减少5.43个百分点；其余资产类别较上年末变动幅度较小，基本保持稳定。

从投资意图来看，截至本报告期末，可供出售金融资产占比为50.92%，较上年末减少9.12个百分点；持有至到期投资、现金及现金等价物占比有所上升；其余资产类别较上年末变动幅度较小，基本保持稳定。

## 2、投资收益情况

单位：人民币百万元

	2020年1-12月	2019年1-12月	增减变动
存出资本保证金	44.26	39.36	12.45%
定期存款	74.00	81.64	-9.36%
买入返售金融资产	2.48	1.66	49.40%
可供出售金融资产	7,326.76	6,307.17	16.17%
持有至到期投资	60.14	62.09	-3.14%
贷款及应收款项	2,712.45	2,677.80	1.29%
权益法核算的长期股权投资	-1,232.65	586.06	-310.33%
交易性金融资产	510.56	-2.65	19366.42%
其他（1）	2,035.95	945.05	115.43%
总投资收益	11,533.95	10,698.18	7.81%
年化净投资收益率	5.51%	6.60%	-1.09%

1、其他主要包括现金及现金等价物利息收入、租金收入及公允价值变动损益等。

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115.34亿元，同比增加7.81%，年化净投资收益率为5.51%，较上年同期略微下降，主要系公司为了保证收益的稳定性，降低了权益类资产配置，同时增加了流动性资产配置所致。

### （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

	2020年12月31日	2019年12月31日
核心资本	3,266,149.85	2,633,023.25
实际资本	3,775,004.51	2,784,954.30
最低资本	2,025,837.44	2,003,297.30
核心偿付能力充足率	161.22%	131.43%
综合偿付能力充足率	186.34%	139.02%

## 2、资产负债率

	2020年12月31日	2019年12月31日
资产负债率	88.22%	86.55%

## (四) 内含价值

### 1、国华人寿2020年12月31日内含价值结果汇总如下：

单位：人民币百万元

		2020年12月31日
风险贴现率		11%
自由盈余	[1]	13,713.99
要求资本	[2]	14,879.22
扣除持有要求资本成本后的有效业务价值	[3]	5,612.31
内含价值	[4]=[1]+[2]+[3]	34,205.51

### 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2020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%
扣除持有要求资本成本前的有效业务价值	[1]	9,807.67
持有要求资本成本	[2]	-4,195.36
扣除持有要求资本成本后的有效业务价值	[3]=[1]+[2]	5,612.31

## 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

	2020 年		2019 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	41,200,410,695.35	100%	50,192,084,322.32	100%	-17.91%
分行业					
保险业	41,200,410,695.35	100.00%	50,192,084,322.32	100.00%	-17.91%
分产品					
保险产品等	41,200,410,695.35	100.00%	50,192,084,322.32	100.00%	-17.91%
分地区					
国内	41,200,410,695.35	100.00%	50,192,084,322.32	100.00%	-17.91%

#### (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

#### (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

不适用

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

1. 2020 年 5 月 18 日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华不动产有限公司，2020 年 6 月 11 日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波朗华企业管理咨询有限公司，2020 年 6 月 22 日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波瑜华投资有限公司、宁波重华投资有限公司，截至 2020 年 12 月 31 日，以上四家公司尚未发生业务。

2. 2020 年 4 月 21 日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华保合健康养老产业发展有限公司。

- 3、2020 年 5 月 29 日，公司通过购买方式取得上海佰山企业管理有限公司 100%股权。  
4、2020 年 11 月 18 日，公司通过购买方式取得嘉兴浦晨投资有限公司 100%股权。

**(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**

不适用

**3、费用**

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	1,806,101,701.81	2,116,459,260.04	-14.66%	无重大变化

**4、研发投入**

适用  不适用

**5、现金流**

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	29,984,065,351.29	45,552,770,523.70	-34.18%
经营活动现金流出小计	8,562,976,931.29	16,953,212,007.10	-49.49%
经营活动产生的现金流量净额	21,421,088,420.00	28,599,558,516.60	-25.10%
投资活动现金流入小计	67,785,075,839.77	89,604,934,793.87	-24.35%
投资活动现金流出小计	75,467,249,286.89	124,649,256,222.93	-39.46%
投资活动产生的现金流量净额	-7,682,173,447.12	-35,044,321,429.06	
筹资活动现金流入小计	2,451,000,000.00	1,570,756,000.00	56.04%
筹资活动现金流出小计	2,278,412,505.87	445,470,974.00	411.46%
筹资活动产生的现金流量净额	172,587,494.13	1,125,285,026.00	-84.66%
现金及现金等价物净增加额	13,877,600,435.45	-5,320,837,675.99	

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

- 1、经营活动现金流入小计同比减少，系报告期国华人寿受新冠疫情影响，保费收入下降。
- 2、经营活动现金流出小计同比减少，系报告期国华人寿退保及手续费及佣金支出减少。
- 3、投资活动现金流入小计同比减少，系报告期国华人寿报告期投资到期现金减少。
- 4、投资活动现金流出小计同比减少，系报告期国华人寿报告期投资支付现金减少。

- 5、筹资活动现金流入小计同比增加，系报告期国华人寿发行资本补充债券。  
 6、筹资活动现金流出小计同比增加，系报告期国华人寿支付卖出回购金融资产款。  
 7、现金及现金等价物净增加额同比增加，系报告期国华人寿货币资金增加。

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、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2020 年末		2019 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	26,857,149,025.88	11.22%	12,991,687,927.55	6.33%	4.89%	期末货币资金增加
应收账款	15,931,648.78	0.01%	19,016,965.39	0.01%		报告期收回部分应收账款
存货	10,716,157,632.28	4.48%	3,671,561,518.77	1.79%	2.69%	项目公司存货增加
投资性房地产	10,526,669,779.83	4.40%	9,972,946,226.43	4.86%	-0.46%	不适用
长期股权投资	8,826,213,291.92	3.69%	10,184,256,906.78	4.96%	-1.27%	不适用
固定资产	478,101,080.76	0.20%	467,519,817.01	0.23%	-0.03%	不适用
在建工程	102,342,120.50	0.04%	99,646,827.34	0.05%	-0.01%	不适用
长期借款	310,300,000.00	0.13%			0.13%	不适用

#### 2、以公允价值计量的资产和负债（国华人寿数据）

适用  不适用

单位：元

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	其他 变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产 (不含衍生金融资 产)	1,377,803,671.97	315,875,857.72			10,825,521,109.33	9,132,391,085.35		3,391,627,871.75
2.可供出售金融工具	50,332,961,589.55		-2,461,423,475.46	27,062,066.75	19,879,038,075.24	25,648,098,477.91		44,762,314,648.14

金融资产小计	51,710,765,261.52	315,875,857.72	-2,461,423,475.46	27,062,066.75	30,704,559,184.57	34,780,489,563.26		48,153,942,519.89
投资性房地产	9,972,946,226.43	758,981,476.33			148,195,458.75	353,453,381.68		10,526,669,779.83
上述合计	61,683,711,487.95	1,074,857,334.05	-2,461,423,475.46	27,062,066.75	30,852,754,643.32	35,133,942,944.94		58,680,612,299.72
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

不适用

## 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	2,990,000.00	公允价值计量	3,858,840.00		80,926.191.75		610,000.00	159,150,822.88	3,200,197,000.00	可供出售金融资产	传统险
债券	200004	20 付息	3,290,000.00	公允价值			-172.29	3,290,000.00		70,522.5	3,065,620.00	可供出售	传统险

		国债 04	0,000.00	值计量			8,104.59	0,000.00		42.99	2,000.00	售金融 资产	
债券	180024	18 付息 国债 24	2,360,00 0,000.00	公允价 值计量	2,509,38 8,000.00		3,027,77 6.86	800,000, 000.00	800,000, 000.00	146,225, 455.49	2,477,29 2,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
债券	190008	19 付息 国债 08	1,800,00 0,000.00	公允价 值计量	1,996,33 0,000.00		41,055,4 52.76	800,000, 000.00	900,000, 000.00	123,565, 542.91	1,877,22 0,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
境内外 股票	600010	包钢股 份	3,153,44 4,440.18	公允价 值计量	2,060,66 6,663.88		-1,326,9 44,442.6 5				1,826,49 9,997.53	可供出 售金融 资产	自有
债券	200205	20 国开 05	1,790,00 0,000.00	公允价 值计量			-94,279, 912.82	1,790.00 0,000.00		34,925,7 88.32	1,714,10 4,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
债券	1980167	19 铁道 02	1,350,00 0,000.00	公允价 值计量	1,348,24 5,000.00		25,551,5 90.64			52,004,0 55.00	1,372,54 5,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
债券	180205	18 国开 05	1,180,00 0,000.00	公允价 值计量	1,333,07 4,000.00		23,897,4 67.76		50,000,0 00.00	49,262,7 33.65	1,285,49 2,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
债券	180006	18 付息 国债 06	1,180,00 0,000.00	公允价 值计量	1,281,71 6,000.00		-6,816,2 08.69			47,726,0 36.49	1,275,34 4,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
债券	170415	17 农发 15	1,200,00 0,000.00	公允价 值计量	1,711,50 0,000.00		19,883.0 47.69	800,000, 000.00	1,230,00 0,000.00	117,292, 504.02	1,270,92 0,000.00	可供出 售金融 资产	传统险
期末持有的其他证券投资			35,922,3 34,434.0 5	--	34,415,0 70,597.6 4	315,875, 857.72	-1,055,4 26,334.1 7	30,020,5 59,184.5 7	31,197,1 15,363.2 6	3,303,77 5,993.90	34,348,3 23,610.5 3	--	--
合计			56,215,7 78,874.2 3	--	50,514,8 30,261.5 2	315,875, 857.72	-2,461,4 23,475.4 6	37,500,5 59,184.5 7	34,787,1 15,363.2 6	4,104,45 1,475.65	53,713,5 59,608.0 6	--	--
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国华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）			无										

## (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

公司报告期无募集资金使用情况。

## 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

## 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：亿元

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	48.4625	2,327.72	274.20	411.80	11.22	11.1

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

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

2020 年 12 月 31 日，本公司同时持有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	383,500,000.00	98.8142%
互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）	投资管理	4,509,700,000.00	99.9998%



## 九、公司未来发展的展望

### 一、国华人寿发展战略

当前我国发展正处在一个新的历史交汇点，实现了第一个百年奋斗目标，全面建成小康社会，向着第二个百年奋斗目标迈进，开启全面建设社会主义现代化国家新征程。“十四五”时期对新发展阶段提出新要求，必然给保险行业带来新的机遇与挑战。一方面，随中国经济持续增长，居民可支配收入水平不断提高。在城镇化、老龄化等大趋势下，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，为寿险行业的持续增长奠定坚实需求基础。但同时保险行业面临多重转型压力，随着人口红利消退，过去粗放式经营模式必将发生改变；产品高度同质化，迫切需要供给侧改革，进一步开发和满足客户多样化的保险需求。

未来，国华人寿将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九届五中全会和中央经济工作会议精神，根据“十四五”规划和2035年远景目标纲要，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，落实公司“2310”发展战略。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、转型发展和资产质量提升3大攻坚战。按照“坚定转型发展、突出价值成长、全面提升能力、迈向成熟险企”的发展思路，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，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、国华人寿2021年度经营计划

2021年，保险业务发展上，将继续规划适度的保费规模；同时继续从“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，持续全面提升新单业务价值，多元化利润来源。一是深化渠道合作，加强产品创新，持续优化资源配置，降低负债端成本；二是以长期储蓄型和风险保障型业务为发展重点，提升业务占比，拉长负债久期；三是持续发展期缴业务，带动续期业务占比提升，优化缴费和现金流结构；四是坚持银保业务做强，互联网业务创新，构建更为均衡的渠道结构。

康养业务发展上，积极推进湖北、上海两个项目顺利落地，运营、服务等体系快速建设，全面推进人身险产品与健康管理、养老服务的融合，加快康养生态建设。

资产配置上，根据业务规划和资产配置情况预防流动性风险，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。将保持收益的匹配，资产的再投资将考虑资产负债匹配、偿付能力影响和资产大类配置比例，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。

同时，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、国华人寿可能面对的风险

公司面临的主要经营风险包括保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险。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、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。公司已建立了较为完善的保险风险管理机制，在产品开发方面，公司严格遵循监管要求和精算原理，科学进行产品设计；在核保核赔方面，公司积极完善两核规则，有效规避逆选择和道德风险，并持续加强对未决赔案的管理，准确评估未决赔款准备金；通过回溯分析，公司各类产品假设偏差率处于正常区间。在再保险方面，公司通过合理的再保安排有效转移保险风险，控制自留风险水平。公司保险风险整体可控。

#### 2、市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动导致公司遭受非预期损失的风险。公司已建立较为完善的市场管理机制及投资决策程序，密切跟踪分析各类市场因素变化，综合运用在险价值（VaR）、敏感性分析、压力测试等分析方法，持续监测和预警各类市场风险，及时采取应对措施，确保在市场环境恶化的情况下对公司经营不造成较大冲击。公司市场风险整体可控。

#### 3、信用风险

信用风险，是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致公司遭受非预期损失的风险。为应对信用风险，公司设置了多维度的信用风险限额，从单项资产、发行方、担保方、国家地区等维度监测信用风险情况，可有效评估和控制违约风险。从再保险交易对手的资信情况来看，各再保险公司财务实力评级、实收资本、偿付能力充足率等指标均符合公司要求。公司信用风险整体可控。

#### 4、操作风险

操作风险，是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。为有效应对操作风险，公司持续加强制度和流程建设，修订了公司制度管理办法，完成了一轮制度的“废改立”，及制度汇编，以更好规范公司各条线的操作流程；另一方面，公司定

期开展覆盖全公司的针对重点操作风险和重点工作环节的风险排查工作，对发现的问题持续进行整改追踪。公司2020年四个季度的风险综合评级结果均为A类。公司操作风险整体可控。

#### 5、战略风险

战略风险，是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。为应对战略风险，公司围绕发展思路，在经营中建立了科学严谨的决策机制，注重战略规划、执行和动态优化，以确保公司战略目标和达成情况不出现重大偏差。同时，公司通过采取密切关注行业发展趋势，分析行业形势及热点、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。公司战略风险整体可控。

#### 6、声誉风险

声誉风险，是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。为应对声誉风险，公司建立了体系化的声誉风险管理机制，通过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；此外，公司还开展声誉风险视频培训，提升全员声誉风险管理意识。公司声誉风险整体可控。

#### 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。截至 2020年第四季度，公司在基本情景下和压力情景下，未来三年内净现金流预计均为正；综合流动比率在未来三年内均处于正常区间；流动性覆盖率较高，优质流动资产充裕，公司整体流动性状况良好。从保险、市场、信用、操作、声誉、战略等其他风险对流动性风险传递性影响的监测情况来看，公司流动性风险整体可控。

## 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	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年12月31日	办公室	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	投资者电话记录本
2020年12月31日	办公室	其他	个人	投资者	了解公司经营情况	互动易
2020年04月	办公室	其他	个人	投资者	2019年业绩	全景网

28 日					说明会	
接待次数						243
接待机构数量						0
接待个人数量						243
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。
- 2、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。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、公司2020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0.1元（含税），共计分配利润49,406,291.65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
2020年	49,406,291.65	580,292,292.66	8.51%	0.00	0.00%	49,406,291.65	8.51%
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%

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)	0.1
分配预案的股本基数 (股)	4,940,629,165
现金分红金额 (元) (含税)	49,406,291.65
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)	49,406,291.65
可分配利润 (元)	59,033,714.40
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 2020 年 12 月 31 日的总股本 4,940,629,165 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 元 (含税), 共计分配利润 49,406,291.65 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	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
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	2009年07月20日	长期	履行中

			有限公司和刘益谦先生出具了《避免同业竞争承诺函》			
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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

**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

1. 2020年5月18日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华不动产有限公司，2020年6月11日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波朗华企业管理咨询有限公司，2020年6月22日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波瑜华投资有限公司、宁波重华投资有限公司，截至2020年12月31日，以上四

家公司尚未发生业务。

2. 2020 年 4 月 21 日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华保合健康养老产业发展有限公司。

3、2020 年 5 月 29 日，公司通过购买方式取得上海佰山企业管理有限公司 100%股权。

4、2020 年 11 月 18 日，公司通过购买方式取得嘉兴浦晨投资有限公司 100%股权。

## 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）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	25
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	5
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退市情况

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	租赁中国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	65.53%	656.27	否	现金	656.27	2020 年 04 月 15 日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《关于 2020 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	168.90	168.9	16.86%	168.9	否	现金	168.90	2020 年 04 月 15 日	
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	4.37%	43.76	否	现金	43.76	2020 年 04 月 15 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	6.93	6.93	0.69%	6.93	否	现金	6.93	2020 年 04 月 15 日	

重庆龙的 美术馆	关联 自然 人	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	125.69	125.69	12.55%	0	是	现 金	125.69		
长江证券	大股 东关 联公 司	证 券 和 金 融 产 品 交 易	金融 服务	市 场 价 格	48.23	48.23	100.00%	48.23	否	现 金	0	2020年 04月15 日	同 上
合计					--	--	1,049.78	--	924.09	--	--	--	--
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

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 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、日常经营重大合同

适用  不适用

### 5、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2020年社会责任报告》于2021年4月30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。2020年，公司以及控股子公司国华人寿在助力国家抗击新冠肺炎疫情的同时持续开展精准扶贫工作，发挥保险行业体制机制优势，持续投入，助推脱贫攻坚，以实际行动践行保险公司的社会责任和担当。国华人寿结合行业特色，持续发挥保险保障功能，重点聚焦基础设施建设、产业支持、文化教育、爱心帮扶等方面的投入。

#### (2) 年度精准扶贫概要

2020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。2020年，公司向湖北省荆门市红十字会捐款1000万元，用于给在荆门参与抗疫的医务人员发放工作津贴和染病津贴。同时，子公司国华人寿也快速反应，第一时间向武汉市慈善总会捐款3000万元，其中2000万元用于武汉市政府抗击新型肺炎相关费用，1000万元转至武汉市江岸区慈善会用于该区抗击新型肺炎相关费用，成为首批驰援武汉战“疫”的保险公司之一。

在扶贫工作方面，国华人寿2020年累计投入资金27.49万元，物资援助12.22万元，开展帮扶项目20个，帮助706名建档立卡贫困人口进行脱贫，包括：

1、在文化教育上，投入资金举行大型助学活动，为贫困学子捐赠爱心行李箱、上学路费及基本生活物资，为寒门学子照亮求学之路。

2、在爱心救济方面，对遭遇特大洪涝灾害的贫困区阳新县进行救灾捐款，向困难家庭进行扶贫公益捐赠以及向养老院进行捐赠等。

3、在基础设施建设方面，针对四川省眉山市洪雅县高庙镇桃花源村基础设施落后、影响经济发展的实际情况，出资10万元为当地修建一条“国华人寿爱心路”。工程实施后，有效改善沿线村民出行问题，并促进高庙古镇旅游经济发展。

4、在消费扶贫、支持产业发展方面，累计投入近15万元，包括助力湖北省当地茶企渡过难关，通过“以购代捐”缓解贫困地区小微企业滞销压力等。

### (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	27.49
2.物资折款	万元	12.22
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	706
二、分项投入	---	---
1.产业发展脱贫	---	---
2.转移就业脱贫	---	---
3.易地搬迁脱贫	---	---
4.教育扶贫	---	---
5.健康扶贫	---	---
6.生态保护扶贫	---	---
7.兜底保障	---	---
8.社会扶贫	---	---
9.其他项目	---	---
三、所获奖项（内容、级别）	---	---

### (4) 后续精准扶贫计划

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  否

不适用

公司及控股子公司国华人寿均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

一、商誉减值说明：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。

1. 商誉账面原值

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成	处置	

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成	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
上海佰山企业管理有限公司		5,887,860.13		5,887,860.13
合 计	6,186,323,296.53	5,887,860.13		6,192,211,156.66

## 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	2,798,743.45
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	4,005,733.26
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	4,737,598.92
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被评估单位不改变经营方向，持续经营；

②假设评估基准日后国家现行的有关法律、法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，被评估单位所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

③假设评估基准日后被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务；

④假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；

⑤假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生较大变化；

⑥假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

- ⑦假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；
- ⑧假设国华人寿预测期的各项指标均符合评估报告出具时相关监管部门已颁布的各项监管指标的要求；
- ⑨假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；
- ⑩被评估单位不改变经营方向，与商誉相关资产组未来的运营方式基本稳定，其对未来收益的预测能够实现；
- ⑪本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；
- ⑫假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

(2) 关键参数

单 位	关键参数		
	预测期	利润率	折现率
合 计	2021年-2030年（后续为稳定期）	根据保险精算的收入、成本、费用等计算	15.31%

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

经中国银行保险监督管理委员会和中国人民银行批准，公司控股子公司国华人寿于2020年12月15日在银行间债券市场发行国华人寿2020年第一期资本补充债券（以下简称“本期债券”），并于2020年12月17日发行完毕。本期债券发行总规模为人民币30亿元，品种为10年期固定利率债券，票面利率为5.5%，在第5年末附有条件的发行人赎回权。本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，用于补充国华人寿资本以提高偿付能力。本公司通过中海信托股份有限公司作为受托管理人的“中海-银叶稳健5号单一资金信托”在银行间债券市场成功申购国华人寿资本补充债券5.5亿元。

## 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	637,500,000	12.90%				-159,375,000	-159,375,000	478,125,000	9.68%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	637,500,000	12.90%				-159,375,000	-159,375,000	478,125,000	9.68%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	637,500,000	12.90%				-159,375,000	-159,375,000	478,125,000	9.68%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	4,303,129,165	87.10%				159,375,000	159,375,000	4,462,504,165	90.32%
1、人民币普通股	4,303,129,165	87.10%				159,375,000	159,375,000	4,462,504,165	90.32%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	4,940,629,165	100.00%				0	0	4,940,629,165	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2019年12月31日，董事长刘益谦先生持有637,500,000股（均为限售股），按照董事每年可解除限售比例为25%的规定，2020年1月1日解除限售159,375,000股后，截至2020年12月31日仍有478,125,000处于限售状态。

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
刘益谦	637,500,000	0	159,375,000	478,125,000	董事持股每年解除限售 25%	2020 年 1 月 1 日
合计	637,500,000	0	159,375,000	478,125,000	--	--

## 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	84,231	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	80,680	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	44.56%	2,201,658,177	120000000	0	2,201,658,177	质押	902,810,000
王薇	境内自然人	11.25%	555,604,700	0	0	555,604,700	质押	384,000,000
刘益谦	境内自然人	10.47%	517,500,000	-120000000	478,125,000		质押	343,000,000
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	其他	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
香港中央结算有限公司	境外法人	1.24%	61,389,517	11714205	0	61,389,517		
中信建投证券股份有限公司	国有法人	0.59%	29,064,000	29064000	0	29,064,000		
招商证券股份有限公司	国有法人	0.37%	18,121,500	18121500	0	18,121,500		
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	其他	0.35%	17,114,195	-3100000	0	17,114,195		
海南南利多利经贸有限公司	境内非国有法人	0.31%	15,508,037	1663600	0	15,508,037		
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、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。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
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	2,201,658,177	人民币普通股	2,201,658,177
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
香港中央结算有限公司	61,389,517	人民币普通股	61,389,517
刘益谦	39,375,000	人民币普通股	39,375,000
中信建投证券股份有限公司	29,064,000	人民币普通股	29,064,000
招商证券股份有限公司	18,121,500	人民币普通股	18,121,500
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	17,114,195	人民币普通股	17,114,195
海南利多利经贸有限公司	15,508,037	人民币普通股	15,508,037
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，从事电子信息科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，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（象牙及其制品除外）、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 14.89%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

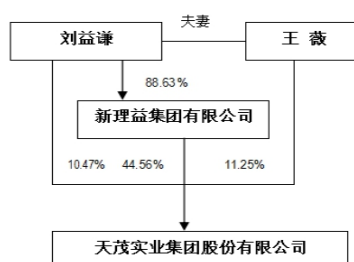
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘益谦	本人	中国	否
王薇	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	刘益谦先生，中国公民，未取得其他国家或地区居留权，生于 1963 年 11 月 28 日，自 2000 年 1 月至今任新理益集团有限公司董事长，法定代表人。2009 年 9 月至今任中国人寿保险股份有限公司董事长。2015 年 3 月至今担任本公司董事长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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	58	2015年03月11日	2021年08月28日	637,500,000	0	120,000,000	0	517,500,000
周文霞	董事兼总经理	现任	女	49	2020年06月12日	2021年08月28日					
陈大力	董事兼财务总监	现任	男	54	2020年06月12日	2021年08月28日					
龙飞	董事兼董事会秘书	现任	男	42	2020年06月12日	2021年08月28日					
刘万富	独立董事	现任	男	57	2018年08月28日	2021年08月28日					
毕建林	独立董事	现任	男	65	2015年08月03日	2021年08月28日					
徐翔	独立董事	现任	男	51	2018年08月28日	2021年08月28日					
吴时炎	监事会召集人	现任	男	58	2012年07月20日	2021年08月28日					
沈坚强	监事	现任	男	49	2018年05月18日	2021年08月28日					
卢俊	职工监事	现任	女	49	2020年04月15日	2021年08月28日					



肖云华	董事兼 总经理	离任	男	59	2012年 07月 02日	2020年 05月 26日					
易廷浩	董事兼 财务总监	离任	男	48	2014年 10月 29日	2020年 05月 26日					
刘斌	董事	离任	男	58	2018年 08月 28日	2020年 05月 26日					
田熠菲	董事	离任	男	39	2016年 05月 23日	2021年 01月 08日					
石文清	董事	离任	男	54	2012年 07月 02日	2021年 01月 08日					
万琼	职工监 事	离任	女	49	2015年 08月 03日	2020年 04月 15日					
合计	--	--	--	--	--	--	637,50 0,000	0	120,00 0,000	0	517,50 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
肖云华	副董事长兼 总经理	离任	2020年05月 26日	因工作变动，副董事长兼总经理肖云华先生辞去公司第八届董事会副董事长、决策与咨询委员会委员和总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务。
易廷浩	董事兼财务总 监	离任	2020年05月 26日	因工作变动，董事兼财务总监易廷浩先生辞去公司第八届董事会董事、审计委员会委员和财务总监职务，辞职后不再担任公司任何职务。
刘斌	董事	离任	2020年05月 26日	因工作变动，董事刘斌先生辞去公司第八届董事会董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。
万琼	职工监事	离任	2020年04月 15日	万琼女士因工作原因申请辞去公司第八届监事会职工监事职务，辞职后不再在本公司担任任何职务。
卢俊	职工监事	被选举	2020年04月 15日	经公司控股子公司国华人寿保险股份有限公司工会委员会审议通过，推荐卢俊女士担任本公司第八届监事会职工监事
周文霞	总经理	聘任	2020年05月 26日	聘任周文霞女士为公司总经理

陈大力	财务总监	聘任	2020年05月26日	聘任陈大力先生为公司财务总监
周文霞	副董事长	聘任	2020年06月12日	聘任周文霞女士为公司副董事长
陈大力	董事	聘任	2020年06月12日	聘任陈大力先生为公司董事
龙飞	董事	聘任	2020年06月12日	聘任龙飞先生为公司董事
田熠菲	董事	离任	2021年01月08日	因工作变动，董事田熠菲先生辞去本公司第八届董事会董事、决策与咨询委员会和薪酬与考核委员会委员职务，辞职后不再担任本公司职务。
石文清	董事	离任	2021年01月08日	因工作变动，董事石文清先生辞去本公司第八届董事会董事职务，辞职后不再担任本公司职务。

### 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

#### 1、董事简历及任职情况

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。

副董事长兼总经理周文霞女士，1972年，研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任湖北文化旅游投资集团副总经理、党委委员。现任公司副董事长兼总经理、国华人寿保险股份有限公司党委书记、国华保合健康养老产业发展有限公司董事长兼总经理。

董事兼财务总监陈大力先生，1967年出生，本科学历、高级会计师，中国国籍，无永久境外居留权。曾任湖北中天集团公司财务总监、总会计师，天茂实业集团股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书，北京匡时国际拍卖有限公司财务总监。现任公司董事兼财务总监、国华人寿保险股份有限公司全资子公司武汉平华置业有限公司财务总监。

董事兼董事会秘书龙飞先生，1979年，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。曾任天茂实业集团股份有限公司证券事务代表、董事会办公室主任、董事会秘书职务，于2005年4月通过深圳证券交易所董事会秘书资格考试。现任公司董事兼董事会秘书。

独立董事毕建林先生，1956年出生，研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。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

所合伙人律师、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，中国国籍，无永久境外居留权。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、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，中国国籍，无永久境外居留权。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，中国国籍，无永久境外居留权。曾任公司财务部经理助理、资金管理部副经理、经理等职务。现任公司监事、财务部经理兼资金管理部经理。

职工监事卢俊女士，1972年，工商管理硕士研究生中国国籍，无永久境外居留权。曾任本公司总经理助理、国华人寿湖北分公司总经理助理、副总经理，现任公司职工监事、国华人寿湖北分公司总经理。

## 3、高级管理人员简历及任职情况

总经理周文霞女士、财务总监陈大力先生和董事会秘书龙飞先生简历见董事简历及任职情况。

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
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	58	现任	0	是
周文霞	董事兼总经理	女	49	现任	200	否
陈大力	董事兼财务总监	男	54	现任	47.2	否
龙飞	董事兼董事会秘书	男	42	现任	23.19	否
刘万富	独立董事	男	57	现任	12	否
毕建林	独立董事	男	65	现任	12	否
徐翔	独立董事	男	51	现任	12	否
吴时炎	监事会召集人	男	58	现任	25.8	否

沈坚强	监事	男	49	现任	20.35	否
卢俊	职工监事	女	49	现任	45.4	否
肖云华	董事兼总经理	男	59	离任	22.98	
易廷浩	董事兼财务总监	男	48	离任	10.31	
刘斌	董事	男	58	离任	0.63	
田熠菲	董事	男	39	离任	1.5	
石文清	董事	男	54	离任	1.5	
万琼	职工监事	女	49	离任	0.2	
合计	--	--	--	--	435.06	--

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）	2,372
在职员工的数量合计（人）	2,379
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,379
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	84
财务人员	161
行政人员	81
其他	2,053
合计	2,379
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	7
硕士研究生	271
本科	1,719
大专	343

大专以下	39
合计	2,379

## 2、薪酬政策

公司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

2020年是国华人寿“2310”发展战略向纵深推进的关键之年，围绕提升员工队伍战斗力目标，总、分公司培训条线分工合作，加强计划，善用科技，积累了更多培训体系建设的经验。

第一，加强运营体系建设。因受新冠疫情影响而大力开拓线上培训，先后举办微课大赛等非传统学习项目，既提升了参与员工的职业技能，又积累了公司内部的组织经验。

第二，加强讲师体系建设。在原有专职讲师队伍的基础上，打造了兼职讲师培训体系，建立制度、启动选拔和赋能，组建起首批兼职讲师队伍。

第三，加强课程体系建设。规划并形成云学堂公共课、专业条线培训、学习活动成果等多种课程来源，以满足多条线、多层面的培训需求。

## 4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	280,592
劳务外包支付的报酬总额（元）	9,072,182.00

## 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。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 年度股东大会	年度股东大会	71.34%	2020 年 05 月 08 日	2020 年 05 月 09 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2020-028
2020 年第一次临时	临时股东	67.09%	2020 年 06 月	2020 年 06 月	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公



股东大会	大会		12 日	13 日	告编号 2020-040
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	67.07%	2020 年 09 月 25 日	2020 年 09 月 26 日	《股东会决议公告》见巨潮资讯网，公告编号 2020-057

## 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	3
毕建林	7	0	7	0	0	否	3
徐翔	7	0	7	0	0	否	3

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**

2020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2021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2020年度报告事宜对会计师事务所进行了督促。

### **(3) 对公司2020年年度财务报告的审议意见**

#### **1) 2020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2020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) 2020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2020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2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果，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2020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2020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2020年年度财务会计报表进行审计。

2020年12月20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2020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2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量，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2020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2020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：2020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

国华人寿高级管理人员的考评及激励情况：

国华人寿董事会对公司高级管理人员薪酬和绩效考核最终负责，提名薪酬委员会向董事会提出专业考核意见和建议，辅助董事会决策。公司高管绩效考核、收入水平与公司经营管理目标完成情况和个人实际履职情况挂钩，并充分反映风险控制和合规管理要求。年度绩效考核方案根据公司中长期发展战略及年度经营计划确定，考核指标制定符合监管有关要求，并经董事会审议通过后执行。公司已建立起以岗位为基础、业绩为导向、市场为参考的薪酬激励体系，高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效工资及福利性收入和津补贴构成。公司已按照监管要求对高级管理人员绩效工资实行延期支付制度。

## 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	2021 年 04 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	
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<math>\geq</math>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 <math>25\% \leq</math>潜在错报金额<math>&lt;100\%</math>。一般缺陷定量标准：潜在错报金额<math>&lt;</math>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</p>

		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个业务流程的有效运行造成较为轻微的影响
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，天茂实业集团股份有限公司按照《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	2021 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
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	2021 年 04 月 29 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[2021]第 2-10102 号
注册会计师姓名	向辉、廖梅

审计报告正文

### 审 计 报 告

大信审字[2021]第 2-10102 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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量。

#### 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 2020 年 12 月 31 日，贵公司的保险合同准备金为 14,707,611.97 万元，占合并财务报表负债总额的 71.81%。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 2020 年 12 月 31 日，贵公司的可供出售金融资产账面价值为 10,483,357.58 万元，占合并财务报表资产总额的比例为 43.79%。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，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 2020 年 12 月 31 日，贵公司商誉余额为 619,221.12 万元，占合并财务报表资产总额比例为 2.59%。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作出关键假设，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 2020 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，就可能导致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 · 北京

中国注册会计师：向辉

（项目合伙人）

中国注册会计师：廖梅

二〇二一年四月二十九日

## 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

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	26,857,149,025.88	12,991,687,927.55
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	3,391,627,871.75	2,211,803,671.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,931,648.78	19,016,965.39
预付款项		
应收保费	431,429,487.52	173,113,222.14
应收分保账款	1,113,469,099.54	149,097,922.94
应收分保合同准备金		
应收分保未到期责任准备金	4,848.55	1,946,700.65
应收分保未决赔款准备金	28,487,357.76	27,294,610.91
应收分保寿险责任准备金	2,308,379,441.16	1,743,599,137.21
应收分保长期健康险责任准备金	16,137,227.93	18,481,060.59
保户质押贷款	838,810,715.89	627,510,994.50
债权计划投资		
其他应收款	5,853,766,464.23	3,449,808,039.36
其中：应收利息	3,912,411,417.24	2,133,408,183.59
应收股利		
买入返售金融资产	171,700,291.40	700,080,000.00
存货	10,716,157,632.28	3,671,561,518.77
合同资产		
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	51,743,051,112.67	25,785,001,771.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
定期存款	1,484,221,844.00	1,835,741,844.00
贷款及应收款项	42,752,679,241.01	35,232,439,127.68
存出资本保证金	969,250,000.00	969,250,000.00
独立账户资产	4,433,853,944.37	2,817,245,167.36
可供出售金融资产	104,833,575,821.50	110,353,950,449.40
持有至到期投资	5,565,117,088.18	
长期应收款		
长期股权投资	8,826,213,291.92	10,184,256,906.78
投资性房地产	10,526,669,779.83	9,972,946,226.43
固定资产	478,101,080.76	467,519,817.01
在建工程	102,342,120.50	99,646,827.34
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	189,999,016.88	109,418,168.73
开发支出		
商誉	6,192,211,156.66	6,186,323,296.53
长期待摊费用		
递延所得税资产	976,189,776.16	944,164,095.12
其他非流动资产	329,161,895.50	316,041,890.57
非流动资产合计	187,659,586,057.27	179,488,943,816.95
资产总计	239,402,637,169.94	205,273,945,588.93
流动负债：		
短期借款		
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	35,011,752.07	156,513,615.44
应付赔付款	678,237,268.75	565,074,296.04
应付保单红利	139,424,904.17	142,042,404.75
预收保费	30,126,295.01	19,936,488.13
预收款项	21,878,276.60	49,464,971.55
合同负债		
卖出回购金融资产款	4,583,818,000.00	6,179,753,000.00
应付手续费及佣金	708,306,072.42	623,494,232.47
应付职工薪酬	148,935,491.54	151,227,333.78
应交税费	65,403,427.98	223,833,668.98
其他应付款	524,990,809.18	236,722,634.65
其中：应付利息	7,499,347.42	4,725,953.37
应付股利		
应付分保账款	1,080,227,101.75	85,798,208.23
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		
其他流动负债		
流动负债合计	8,016,359,399.47	8,433,860,854.02
非流动负债：		
长期借款	310,300,000.00	
保户储金及投资款	40,899,674,764.93	44,912,033,312.29
未到期责任准备金	65,175,184.18	9,749,990.15
未决赔款准备金	180,622,906.00	110,420,239.46
寿险责任准备金	145,792,868,968.96	113,020,343,779.79
长期健康险责任准备金	1,037,452,610.79	550,027,050.26
独立账户负债	4,433,853,944.37	2,817,245,167.36
应付债券	2,450,000,000.00	
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	1,519,338,733.31	1,049,410,880.46
其他非流动负债	109,070,515.68	17,380,477.37
非流动负债合计	196,798,357,628.22	162,486,610,897.14
负债合计	204,814,717,027.69	170,920,471,751.16
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	11,095,305,023.72	11,095,295,570.43
减：库存股		
其他综合收益	-1,013,164,734.41	-838,784,558.65
专项储备		
盈余公积	202,757,470.95	196,953,609.99
一般风险准备		
未分配利润	5,909,384,667.45	5,828,959,152.25
归属于母公司所有者权益合计	21,134,911,592.71	21,223,052,939.02
少数股东权益	13,453,008,549.54	13,130,420,898.75
所有者权益合计	34,587,920,142.25	34,353,473,837.77
负债和所有者权益总计	239,402,637,169.94	205,273,945,588.93

法定代表人：刘益谦

主管会计工作负责人：陈大力

会计机构负责人：沈坚强

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	343,951,077.10	468,207,557.72
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	74,078,703.00	287,216,030.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
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	418,029,780.10	1,589,423,587.72
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	556,660,273.97	
长期应收款		
长期股权投资	14,946,158,698.80	14,946,158,698.80
投资性房地产		
固定资产	1,112,886.60	1,172,922.96
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	2,057,741.75	2,220,742.50
其他非流动资产	19,555,656.09	19,385,761.91
非流动资产合计	15,525,545,257.21	14,968,938,126.17
资产总计	15,943,575,037.31	16,558,361,713.89
流动负债：		
短期借款		
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		
合同负债		
应付职工薪酬	347,807.63	206,033.43
应交税费	3,483,919.45	170,605,459.28
其他应付款		
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	3,831,727.08	170,811,492.71
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	3,540,309.05	15,322,913.05
非流动负债合计	3,540,309.05	15,322,913.05
负债合计	7,372,036.13	186,134,405.76
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		
盈余公积	202,757,470.95	196,953,609.99
未分配利润	59,033,714.40	500,861,882.31
所有者权益合计	15,936,203,001.18	16,372,227,308.13
负债和所有者权益总计	15,943,575,037.31	16,558,361,713.89

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	41,200,410,695.35	50,192,084,322.32
其中：已赚保费	28,895,658,357.57	37,576,054,201.54
保险业务收入	32,768,228,258.66	37,695,972,551.35
其中：分保费收入	228,256,339.64	116,448,564.07
减：分出保费	3,815,202,854.96	127,214,181.44
减：提取未到期责任准备金	57,367,046.13	-7,295,831.63
其他业务收入	1,667,258,072.78	2,059,540,036.58
投资收益（损失以“-”号填列）	9,517,775,869.18	10,549,700,384.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,232,654,447.39	148,890,819.74
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,074,857,334.05	-894,954.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-311,248.32	1,589,483.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-33,902,031.56	-1,522,673.94
其他收益	79,074,341.65	7,617,844.35
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	40,055,936,288.15	46,761,215,317.50
其中：手续费及佣金支出	2,375,575,885.23	3,532,122,118.94
退保金	2,114,099,734.44	7,209,832,548.96
摊回分保退保金	-225,484,426.92	-14,573,652,963.30
赔付支出净额	1,520,493,584.40	1,442,215,945.67
减：摊回赔付支出	62,553,127.61	75,028,980.69
提取保险责任合同准备金净额	33,330,153,416.24	28,504,610,421.50
减：摊回保险责任准备金	563,629,218.14	-14,557,112,116.13
保单红利支出	26,942,090.58	31,830,421.47
分保费用		
税金及附加	51,981,875.21	63,938,396.54

销售费用		
管理费用	1,806,101,701.81	2,116,459,260.04
减：摊回分保费用	3,478,263,283.51	8,814,193.92
其他业务成本	2,869,893,243.67	3,282,135,894.79
资产减值损失	290,624,812.75	678,454,331.37
研发费用		
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）	1,144,474,407.20	3,430,869,004.82
加：营业外收入	375,925,709.55	218,746,663.84
减：营业外支出	70,938,645.95	16,171,823.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,449,461,470.80	3,633,443,844.77
减：所得税费用	331,555,622.43	714,890,775.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,117,905,848.37	2,918,553,069.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,117,905,848.37	2,918,553,069.16
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司股东的净利润	580,292,292.66	1,775,935,211.13
少数股东损益	537,613,555.71	1,142,617,858.03
六、其他综合收益的税后净额	-341,921,913.26	1,188,642,379.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-174,380,175.76	606,207,613.70
（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	-174,380,175.76	606,207,613.70
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-42,910,030.18	24,664,924.11
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-131,470,145.58	544,698,545.35

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
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-167,541,737.50	582,434,766.10
七、综合收益总额	775,983,935.11	4,107,195,448.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	405,912,116.90	2,382,142,824.83
归属于少数股东的综合收益总额	370,071,818.21	1,725,052,624.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.36
（二）稀释每股收益	0.12	0.36

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：刘益谦

主管会计工作负责人：陈大力

会计机构负责人：沈坚强

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	70,433,293.77	780,986,801.22
已赚保费		
保险业务收入		
其中：分保费收入		
减：分出保费		
提取未到期责任准备金		
投资收益（损失以“-”号填列）	70,373,350.00	778,051,633.30
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）		
其他业务收入		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,735,167.92
其他收益	59,943.77	1,200,000.00
二、营业支出	-2,088,091.63	6,301,929.12
退保金		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		
提取保险责任准备金		
减：摊回保险责任准备金		

保单红利支出		
分保费用		
税金及附加		661,500.00
手续费及佣金支出	-6,298,819.26	-8,443,099.53
业务及管理费	4,862,730.63	5,715,259.96
减：摊回分保费用		
其他业务成本		
资产减值损失	-652,003.00	8,368,268.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	72,521,385.40	774,684,872.10
加：营业外收入		
减：营业外支出	11,200,000.00	200,803.02
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	61,321,385.40	774,484,069.08
减：所得税费用	3,282,775.85	152,392,783.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,038,609.55	622,091,285.43
持续经营净利润	58,038,609.55	622,091,285.43
终止经营净利润		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
七、综合收益总额	58,038,609.55	622,091,285.43
八、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	2020 年度	2019 年度
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
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	32,519,015,036.15	37,644,025,974.85
收到再保业务现金净额	45,457,229.40	
保户储金及投资款净增加额	-4,565,950,486.12	5,943,786,950.88
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	54,106.36	4,348,555.41
收到其他与经营活动有关的现金	1,985,489,465.50	1,593,011,821.62
经营活动现金流入小计	29,984,065,351.29	45,552,770,523.70
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	1,407,330,611.69	1,489,106,795.67
支付再保险业务现金净额		56,351,200.72
支付利息、手续费及佣金的现金	2,772,458,782.96	4,238,583,689.02
支付保单红利的现金	29,559,591.16	49,451,872.74
购买商品、接受劳务支付的现金		189,379,732.41
支付给职工以及为职工支付的现金	608,304,982.94	867,123,068.67
支付的各项税费	379,361,345.24	1,033,808,339.05
支付其他与经营活动有关的现金	3,365,961,617.30	9,029,407,308.82
经营活动现金流出小计	8,562,976,931.29	16,953,212,007.10
经营活动产生的现金流量净额	21,421,088,420.00	28,599,558,516.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	58,631,370,538.48	79,725,037,001.84
取得投资收益收到的现金	9,152,125,467.96	9,217,544,908.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,579,833.33	80,522,606.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		258,830,277.07
收到其他与投资活动有关的现金		323,000,000.00
投资活动现金流入小计	67,785,075,839.77	89,604,934,793.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,412,390.78	717,099,884.59
投资支付的现金	71,494,589,720.92	123,082,778,814.01
质押贷款净增加额	211,299,721.39	149,297,524.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,440,476,086.80	
买入返售证券支付的现金		700,080,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	12,471,367.00	
投资活动现金流出小计	75,467,249,286.89	124,649,256,222.93

投资活动产生的现金流量净额	-7,682,173,447.12	-35,044,321,429.06
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00
收到卖出回购金融资产款现金净额		1,568,756,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	2,450,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,451,000,000.00	1,570,756,000.00
偿还债务支付的现金		102,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	681,477,505.87	342,720,974.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	47,493,250.00	100,599,099.05
支付卖出回购金融资产款现金	1,595,935,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,278,412,505.87	445,470,974.00
筹资活动产生的现金流量净额	172,587,494.13	1,125,285,026.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,902,031.56	-1,359,789.53
五、现金及现金等价物净增加额	13,877,600,435.45	-5,320,837,675.99
加：期初现金及现金等价物余额	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42
六、期末现金及现金等价物余额	26,857,149,025.88	12,979,548,590.43

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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	54,106.36	
收到其他与经营活动有关的现金	12,030,183.92	281,118,503.42
经营活动现金流入小计	12,084,290.28	281,118,503.42
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	1,153,949.04	1,951,308.06
支付的各项税费	176,019,698.51	30,328,731.19
支付其他与经营活动有关的现金	15,510,245.88	335,216,504.92
经营活动现金流出小计	192,683,893.43	367,496,544.17

经营活动产生的现金流量净额	-180,599,603.15	-86,378,040.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,317,789,330.00	826,000,000.00
取得投资收益收到的现金	70,588,076.03	105,672,035.55
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
收到其他与投资活动有关的现金		323,000,000.00
投资活动现金流入小计	5,388,377,406.03	1,836,935,918.60
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	4,825,500,000.00	1,105,000,000.00
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	12,471,367.00	
投资活动现金流出小计	4,837,971,367.00	1,107,919,800.00
投资活动产生的现金流量净额	550,406,039.03	729,016,118.60
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	
偿还债务支付的现金		29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	494,062,916.50	148,334,512.45
支付其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	495,062,916.50	177,334,512.45
筹资活动产生的现金流量净额	-494,062,916.50	-177,334,512.45
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	-124,256,480.62	465,303,565.40
加：期初现金及现金等价物余额	468,207,557.72	2,903,992.32
六、期末现金及现金等价物余额	343,951,077.10	468,207,557.72

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元



项目	2020 年度												
	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、上年年末余额	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
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	4,940,629,165.00				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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					9,453.29		-174,380,175.76		5,803,860.96		80,425,515.20	322,587,650.79	234,446,304.48
（一）综合收益总额							-174,380,175.76				580,292,292.66	370,071,818.21	775,983,935.11
（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									5,803,860.96		-499,866,777.46	-47,493,250.00	-541,556,166.50
1. 提取盈余公积									5,803,860.96		-5,803,860.96		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-494,062,916.50	-47,493,250.00	-541,556,166.50	
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													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					9,453.29						9,082.58	18,535.87	
四、本期期末余额	4,940,629,165.00				11,095,305,023.72		-1,013,164,734.41		202,757,470.95		5,909,384,667.45	13,453,008,549.54	34,587,920,142.25

上年金额

单位：元

项目	2019 年度													
	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、上年年末余额	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
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	4,940,629,165.00				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	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,648,999.53	606,207,613.70	-18,055,948.20	63,984,109.29		1,581,482,034.43	6,107,962,310.35	8,338,931,120.04	
（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	1,774,9 80.75		15,974,8 26.79		
(五) 专项储备								-306,14 0.66					-306,14 0.66
1. 本期提取								646,453 .76					646,453 .76
2. 本期使用								-952,59 4.42					-952,59 4.42
(六) 其他													
四、本期期末余额	4,940, 629,1 65.00				11,095, 295,570 .43		-838,78 4,558.6 5		196,953 ,609.99		5,828,95 9,152.25	13,130, 420,898 .75	34,353, 473,837 .77

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度										
	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、上年年末余额	4,940,62 9,165.00				11,043,849 ,030.06		-310,066,3 79.23		196,953,6 09.99	500,861, 882.31	16,372,22 7,308.13
加：会计政策变 更											
前期差错更 正											
其他											
二、本年期初余额	4,940,62 9,165.00				11,043,849 ,030.06		-310,066,3 79.23		196,953,6 09.99	500,861, 882.31	16,372,22 7,308.13
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）									5,803,860. 96	-441,82 8,167.91	-436,024,3 06.95
(一) 综合收益总额										58,038,6 09.55	58,038,60 9.55

(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								5,803,860.96	-499,866,777.46	-494,062,916.50	
1. 提取盈余公积								5,803,860.96	-5,803,860.96		
2. 对所有者(或股东)的分配									-494,066,777.46		
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	4,940,629,165.00				11,043,849,030.06		-310,066,379.23	202,757,470.95	59,033,714.40	15,936,203,001.18	

上年金额

单位：元

项目	2019 年度										
	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、上年年末余额	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											
3. 其他										-148,218,874.95	-148,218,874.95
（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	1,774,98 0.75	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	4,940,6 29,165. 00				11,043,8 49,030.0 6		-310,066 ,379.23	196,953, 609.99	500,861 ,882.31	16,372,2 27,308.1 3	

### 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”，曾更名“湖北百科药业股份有限公司”，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：其他股份有限公司（上市）

注册地：湖北省荆门市漳河新区天山路1号（国华汇金中心）1幢2楼

营业期限：长期

所属行业：保险业 J68

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、不动产项目建设与经营、物业管理、代理销售保险、基金销售等。许可项目：货物进出口；技术进出口（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）。一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

(二) 本财务报表业经公司董事会于2021年4月29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

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

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2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 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。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方



长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。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所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## 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财务报表为基础，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施控制时已经发生，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。

### 5、处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 7、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

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。

### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表

日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、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、实际利率的确定方法

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书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

③《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)，企业可以再将符合条件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。

### 10、应收款项

本公司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。本公司及各子公司根据各自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。

### 11、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。

### 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### 1、存货的分类和成本

本公司的存货按房地产开发成本和其他分类。

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。非房地产开发产品成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。非房地产开发产品在取得时按实际成本入账。

#### 2、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货跌价准备按单项存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

### 13、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。

### 14、存出资本保证金

存出资本保证金是指本公司按照中华人民共和国保险法的有关规定按注册资本总额的20%提取并存放于银保监会指定银行的款项。该保证金除保险公司清算时用于偿还外，不得动用。

### 15、长期股权投资

#### 1、初始投资成本确定

①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，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②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；

③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；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

⑤非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

#### 2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方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，投资方都可以按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### 3、长期股权投资核算方法的转换

**公允价值计量转权益法核算：**原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

**公允价值计量或权益法核算转成本法核算：**投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

**权益法核算转公允价值计量：**原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应该按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

**成本法转权益法：**因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

### 4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：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。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：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：

- i 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ii 参与被投资单位的政策制定过程；
- iii 向被投资单位派出管理人员；
- iv 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- v 与被投资单位之间发生重要交易。

### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。



## 16、投资性房地产

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。

## 17、固定资产

### 1、固定资产确认条件

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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公家具及其他等；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。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	3-5	5	19.00-31.66
运输工具	8	5	11.875
办公家具及其他	5	5	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

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

## 18、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生

的必要支出构成。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 19、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。

## 20、资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、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。

## 21、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费等费用，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。

## 22、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，按照偿二代的插值方式，二次插值得到。

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50bp，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。

本公司对传统寿险和分红险采用的折现率假设按照关键时间点列示如下：

现金流期限	2020年12月31日		2019年12月31日	
	传统险	分红险	传统险	分红险
1	3.19%	5.50%	3.57%	5.50%
2	3.58%	5.50%	3.85%	5.50%
3	3.75%	5.50%	4.02%	5.50%
4	3.88%	5.50%	4.11%	5.50%

5	4.04%	5.50%	4.22%	5.50%
6	4.51%	5.50%	4.57%	5.50%
7	4.32%	5.50%	4.45%	5.50%
8	3.93%	5.50%	4.13%	5.50%
9	3.85%	5.50%	4.05%	5.50%
10	3.91%	5.50%	4.11%	5.50%
11	4.39%	5.50%	4.62%	5.50%
12	5.00%	5.50%	5.24%	5.50%
13	5.43%	5.50%	5.65%	5.50%
14	5.56%	5.50%	5.71%	5.50%
15	5.26%	5.50%	5.27%	5.50%
16	4.82%	5.50%	4.77%	5.50%
17	4.61%	5.50%	4.65%	5.50%
18	4.45%	5.50%	4.56%	5.50%
19	4.38%	5.50%	4.50%	5.50%
20	4.42%	5.50%	4.50%	5.50%
21	4.33%	5.50%	4.36%	5.50%
22	4.58%	5.50%	4.60%	5.50%
23	4.79%	5.50%	4.80%	5.50%
24	4.96%	5.50%	4.96%	5.50%
25	5.08%	5.50%	5.07%	5.50%
26	5.15%	5.50%	5.13%	5.50%
27	5.17%	5.50%	5.13%	5.50%
28	5.15%	5.50%	5.09%	5.50%
29	5.08%	5.50%	4.99%	5.50%
30	4.99%	5.50%	4.88%	5.50%
31	4.99%	5.50%	4.86%	5.50%
32	5.05%	5.50%	4.91%	5.50%
33	5.14%	5.50%	4.97%	5.50%
34	5.25%	5.50%	5.05%	5.50%
35	5.39%	5.50%	5.14%	5.50%
36	5.55%	5.50%	5.25%	5.50%
37	5.74%	5.50%	5.37%	5.50%
38	5.94%	5.50%	5.51%	5.50%
39	6.15%	5.50%	5.65%	5.50%
40	6.37%	5.50%	5.80%	5.50%
41+	4.80%	5.50%	4.80%	5.50%

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。

## 23、无形资产

### （1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司的无形资产包括计算机软件等。

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

## 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、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。

## 26、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。

## 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、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

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

### 1、保险业务收入

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

相关会计政策见（二十一）保险合同3、保险合同收入和成本。

### 2、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。

### 3、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。

### 4、其他业务收入

其他业务收入包括非保险合同服务管理费在内的除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

不适用

## 29、政府补助

本公司从政府取得的政府补助一般划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。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。

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。

### 30、投资连结产品

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，在独立账户资产中列示。

### 31、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。

### 32、租赁

#### （1）经营租赁的会计处理方法

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

##### 1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

##### 2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### 33、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类。

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

以下对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。

## 34、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### 1、主要会计政策变更说明

报告期内，公司无会计政策变更事项。

### 2、主要会计估计变更说明

报告期内，公司无会计估计变更事项。

## 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	13%，9%，6%
企业所得税	应纳税所得额	25%

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》（财税[2016]36号）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。

## 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
银行存款	26,355,241,304.63	12,942,716,149.14
其他货币资金	501,907,721.25	48,899,340.97
合计	26,857,149,025.88	12,991,687,927.55

其他说明

无

### 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	3,391,627,871.75	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	3,391,627,871.75	834,000,000.00
合计	3,391,627,871.75	2,211,803,671.97

其他说明：

无

### 3、买入返售金融资产

类别	期末余额	期初余额
交易所	171,700,291.40	
银行间		700,080,000.00
合计	171,700,291.40	700,080,000.00

## 4、应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收账款	16,146,397.78	19,016,965.39
减：坏账准备	214,749.00	
合 计	15,931,648.78	19,016,965.39

## 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	15,931,648.78	98.67		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	214,749.00	1.33	214,749.00	100.00
合 计	16,146,397.78	100.00	214,749.00	1.33

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	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		

## 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	13,256,549.13			19,016,965.39		
1-2年	2,675,099.65					
合 计	15,931,648.78			19,016,965.39		

## 5、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	62,489,867.91		62,489,867.91			
可供出售金融资产	3,052,656,897.63		3,052,656,897.63	1,629,465,978.07		1,629,465,978.07
银行存款	106,452,913.56		106,452,913.56	75,394,769.00		75,394,769.00
贷款及应收款项	700,344,758.06	20,667,999.18	679,676,758.88	437,420,145.57	20,667,999.18	416,752,146.39
保户质押贷款等	11,134,979.26		11,134,979.26	7,447,487.19		7,447,487.19
交易性金融资产				4,347,802.94		4,347,802.94
合计	3,933,079,416.42	20,667,999.18	3,912,411,417.24	2,154,076,182.77	20,667,999.18	2,133,408,183.59

## 6、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)	431,429,487.52	100.00		431,429,487.52	173,113,222.14	100.00		173,113,222.14
合 计	431,429,487.52	100.00		431,429,487.52	173,113,222.14	100.00		173,113,222.14

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	412,989,122.81	151,661,650.76
健康险	18,271,837.21	20,719,544.65
意外险	168,527.50	732,026.73
合 计	431,429,487.52	173,113,222.14

## 7、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)	1,113,469,099.54	149,097,922.94
合 计	1,113,469,099.54	149,097,922.94

## 8、存货

### 1. 存货的分类

存货类别	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
开发成本	10,716,157,632.28		10,716,157,632.28	3,671,561,518.77		3,671,561,518.77
合 计	10,716,157,632.28		10,716,157,632.28	3,671,561,518.77		3,671,561,518.77

### 2. 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	1,896,458,745.32	59,300,654.74		1,955,759,400.06
汇金中心项目	182,150,069.80	529,060,947.48	145,346,578.14	565,864,439.14
温泉新城项目	214,347,933.65	63,437,174.62		277,785,108.27
上海佰山项目		180,972,998.00		180,972,998.00
坤茂置业项目		6,357,170,916.81		6,357,170,916.81
合 计	3,671,561,518.77	7,189,942,691.65	145,346,578.14	10,716,157,632.28

## 9、其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
其他应收款项	1,949,586,013.99	1,325,282,825.77
减：坏账准备	8,230,967.00	8,882,970.00
合 计	1,941,355,046.99	1,316,399,855.77

### (1) 其他应收款按内容分项列示

项 目	期末余额	期初余额
应收投资款	1,773,167,977.51	1,146,288,157.16
押金及保证金	10,865,203.64	8,292,448.97
暂付手续费	77,614,351.44	100,164,208.69
其他	87,938,481.40	70,538,010.95
合 计	1,949,586,013.99	1,325,282,825.77

### (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	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,322,433,727.33	67.83		798,263,882.96	60.23	8,882,970.00



1至2年	110,078,356.37	5.65	8,230,967.00	8,704,413.67	0.66	
2至3年	2,235,551.44	0.11		4,313,500.00	0.33	
3年以上	514,838,378.85	26.41		514,001,029.14	38.78	
合计	1,949,586,013.99	100.00	8,230,967.00	1,325,282,825.77	100.00	8,882,970.00

(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	1,542,127,519.26
占其他应收款总额的比例(%)	79.10

10、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)	221,844.00	600,221,844.00
3个月至1年(含1年)	305,000,000.00	6,520,000.00
1年至2年(含2年)	1,124,000,000.00	105,000,000.00
2年至3年(含3年)	55,000,000.00	1,124,000,000.00
合计	1,484,221,844.00	1,835,741,844.00

11、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：	28,525,494,133.71		28,525,494,133.71	27,805,561,241.54		27,805,561,241.54
可供出售权益工具：	77,070,522,937.87	762,441,250.08	76,308,081,687.79	83,867,003,350.65	1,318,614,142.79	82,548,389,207.86
按公允价值计量的	16,999,261,764.51	762,441,250.08	16,236,820,514.43	23,846,014,490.80	1,318,614,142.79	22,527,400,348.01
按成本计量的	60,071,261,173.36		60,071,261,173.36	60,020,988,859.85		60,020,988,859.85
合计	105,596,017,071.58	762,441,250.08	104,833,575,821.50	111,672,564,592.19	1,318,614,142.79	110,353,950,449.40

## (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/债务工具的成本	19,521,938,394.23	28,464,240,979.45		47,986,179,373.68
公允价值	-3,285,117,879.80	61,253,154.26		-3,223,864,725.54
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-2,522,676,629.72	61,253,154.26		-2,461,423,475.46
已计提减值金额	-762,441,250.08			-762,441,250.08

## 12、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
中期票据	138,228,829.68		138,228,829.68			
企业债	1,800,766,522.14		1,800,766,522.14			
国债	576,000,820.20		576,000,820.20			
政策性金融债	601,344,556.12		601,344,556.12			
地方政府债	1,583,972,207.47		1,583,972,207.47			
资本补充债	864,804,152.57		864,804,152.57			
合计	5,565,117,088.18		5,565,117,088.18			

## 13、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	42,152,400,539.93	393,721,298.92	41,758,679,241.01	32,766,095,426.60	129,721,298.92	32,636,374,127.68
债权投资计划	594,000,000.00		594,000,000.00	1,342,000,000.00		1,342,000,000.00
项目资产支持计划	400,000,000.00		400,000,000.00	1,250,000,000.00		1,250,000,000.00

划						
专项资产管理计划				4,065,000.00		4,065,000.00
合计	43,146,400,539.93	393,721,298.92	42,752,679,241.01	35,362,160,426.60	129,721,298.92	35,232,439,127.68

#### 14、长期股权投资

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
上海市天宸股份有限公司	2,881,663,058.01			25,277,818.95	-56,114,100.81		-4,944,390.96			2,845,882,385.19	
长江证券股份有限公司	2,613,567,592.78			91,209,945.79	-5,495,736.77	18,392.57	-36,325,998.30			2,662,974,196.07	
海航科技股份有限公司	2,688,990,417.93			-1,413,347,073.72	-22,527,476.50	143.30				1,253,116,011.01	
湖北楚华置业发展有限公司	2,000,035,838.06			64,204,861.59						2,064,240,699.65	
小计	10,184,256,906.78			-1,232,654,447.39	-84,137,314.08	18,535.87	-41,270,389.26			8,826,213,291.92	
合计	10,184,256,906.78			-1,232,654,447.39	-84,137,314.08	18,535.87	-41,270,389.26			8,826,213,291.92	

其他说明

无

**15、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	969,250,000.00
合 计	969,250,000.00	969,250,000.00

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，并存入符合银保监会规定的银行，除该公司清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

**16、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	9,972,946,226.43			9,972,946,226.43
二、本期变动	553,723,553.40			553,723,553.40
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入	148,195,458.75			148,195,458.75
企业合并增加				
减：处置				
其他转出	353,453,381.68			353,453,381.68
公允价值变动	758,981,476.33			758,981,476.33
三、期末余额	10,526,669,779.83			10,526,669,779.83

**17、固定资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	478,101,080.76	467,519,817.01
合计	478,101,080.76	467,519,817.01

## (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	463,296,496.95	39,830,760.23	8,793,797.15	6,125,892.92	518,046,947.25
2.本期增加金额	21,539,824.57	20,265,383.93	1,122,328.52	3,133,728.01	46,061,265.03
(1) 购置	138,383.79	20,265,383.93	1,122,328.52	2,983,595.31	24,509,691.55
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加				150,132.70	150,132.70
(4) 投资性房地产转入	21,401,440.78				21,401,440.78
3.本期减少金额	3,517,136.56	12,552,577.96	984,524.00	1,397,780.20	18,452,018.72
(1) 处置或报废		12,552,577.96	984,524.00	1,397,780.20	14,934,882.16
(2) 转至投资性房地产	3,517,136.56				3,517,136.56
4.期末余额	481,319,184.96	47,543,566.20	8,931,601.67	7,861,840.73	545,656,193.56
二、累计折旧					
1.期初余额	34,051,518.48	14,967,979.44	102,348.55	1,405,283.77	50,527,130.24
2.本期增加金额	16,076,829.40	11,383,150.22	1,585,982.12	1,538,055.31	30,584,017.05
(1) 计提	16,076,829.40	11,383,150.22	1,585,982.12	1,538,055.31	30,584,017.05
(2) 转至投资性房地产					
3.本期减少金额	668,255.95	10,974,628.14	927,773.95	985,376.45	13,556,034.49
(1) 处置或报废		10,974,628.14	927,773.95	985,376.45	12,887,778.54
(2) 转至投资性房地产	668,255.95				668,255.95
4.期末余额	49,460,091.93	15,376,501.52	760,556.72	1,957,962.63	67,555,112.80
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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	431,859,093.03	32,167,064.68	8,171,044.95	5,903,878.10	478,101,080.76
2.期初账面价值	429,244,978.47	24,862,780.79	8,691,448.60	4,720,609.15	467,519,817.01

## (2) 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	10,608,209.10	已竣工结算，开发商统一办理
沈阳财富中心 32F	17,118,036.51	办理过程中
合计	27,726,245.61	

其他说明

无

## 18、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	102,342,120.50	99,646,827.34
合计	102,342,120.50	99,646,827.34

## (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

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	11,886,888.00		11,886,888.00	9,191,594.84		9,191,594.84
合计	102,342,120.50		102,342,120.50	99,646,827.34		99,646,827.34

## 19、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			213,454,280.26		213,454,280.26
2.本期增加金额			113,659,232.12		113,659,232.12
(1) 购置			113,659,232.12		113,659,232.12
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额			327,113,512.38		327,113,512.38
二、累计摊销					
1.期初余额			104,036,111.53		104,036,111.53
2.本期增加金额			33,078,383.97		33,078,383.97
(1) 计提			33,078,383.97		33,078,383.97
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额			137,114,495.50		137,114,495.50

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			189,999,016.88		189,999,016.88
2.期初账面 价值			109,418,168.73		109,418,168.73

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 0.00%。

## 20、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
上海佰山企业管理有限公司		5,887,860.13				5,887,860.13
合计	6,186,323,296. 53	5,887,860.13				6,192,211,156. 66

### (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

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	2,798,743.45
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	4,005,733.26
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	4,737,598.92
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被评估单位不改变经营方向，持续经营；
- ②假设评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，被评估单位所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- ③假设评估基准日后被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务；
- ④假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；
- ⑤假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- ⑥假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；
- ⑦假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；
- ⑧假设国华人寿预测期的各项指标均符合评估报告出具时相关监管部门已颁布的各项监管指标的要求；
- ⑨假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；
- ⑩被评估单位不改变经营方向，与商誉相关资产组未来的运营方式基本稳定，其对未来收益的预测能够实现；
- ⑪本次评估假设委托人及被评估单位提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；
- ⑫假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

#### (2) 关键参数

单 位	关键参数		
	预测期	利润率	折现率
合 计	2021年-2030年（后续为稳定期）	根据保险精算的收入、成本、费用等计算	15.31%

## 21、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	1,185,276,264.18	296,319,066.07	1,477,886,410.89	369,471,602.73
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	2,461,423,475.46	615,355,868.87	2,117,710,676.54	529,427,669.14
可弥补亏损	101,236,655.92	25,309,163.98		
合计	3,904,759,104.52	976,189,776.16	3,776,656,380.44	944,164,095.12

## (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
非同一控制企业合并资产评估增值	929,250,620.01	232,312,655.01		
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
企业合并产生的公允价值调整			30,494,665.92	7,623,666.48
公允价值计量的投资性房地产	2,807,855,562.36	701,963,890.59	2,080,503,235.15	520,125,808.80
交易性金融资产公允价值变动	296,457,591.75	74,114,397.94		
国华人寿股权核算转换	1,936,668,602.76	484,167,150.69	1,936,668,602.76	484,167,150.69
其他	107,122,556.31	26,780,639.08	90,280,498.84	22,570,124.71

合计	6,077,354,933.19	1,519,338,733.31	4,197,643,521.80	1,049,410,880.46
----	------------------	------------------	------------------	------------------

## (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		976,189,776.16		944,164,095.12
递延所得税负债		1,519,338,733.31		1,049,410,880.46

## 22、其他资产

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	27,582,139.88	25,154,702.68
垫缴保费	1,152,499.86	1,159,319.43
预付款项	24,430,953.44	18,020,225.78
存出保证金	300,000.00	750,000.00
保险保障基金	26,438,603.73	
待抵扣进项税	249,257,698.59	270,957,642.68
合计	329,161,895.50	316,041,890.57

## 23、卖出回购金融资产款

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	4,583,818,000.00	6,179,753,000.00
合计	4,583,818,000.00	6,179,753,000.00

## 24、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	24,162,034.51	147,765,673.52
1 至 2 年	10,849,717.56	8,747,941.92
合计	35,011,752.07	156,513,615.44

## 25、应付手续费及佣金

项 目	期末余额	期初余额
手续费	708,028,179.30	623,099,351.50
佣金及其他	277,893.12	394,880.97
合 计	708,306,072.42	623,494,232.47

## 26、应付分保账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内	1,080,227,101.75	85,798,208.23
合 计	1,080,227,101.75	85,798,208.23

## 27、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	21,832,416.53	16,719,633.55
1 年以上	45,860.07	32,745,338.00
合计	21,878,276.60	49,464,971.55

## 28、应付职工薪酬

### 1. 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	147,456,690.23	602,930,006.90	602,363,832.60	148,022,864.53
二、离职后福利	3,770,643.55	3,808,824.68	6,666,841.22	912,627.01
三、辞退福利		1,349,191.91	1,349,191.91	
合 计	151,227,333.78	608,088,023.49	610,379,865.73	148,935,491.54

### 2. 短期职工薪酬情况

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	141,169,317.80	531,207,641.24	528,073,104.37	144,303,854.67
2. 职工福利费		9,582,931.54	9,582,931.54	
3. 社会保险费	1,931,455.03	22,208,926.02	23,320,965.11	819,415.94

其中：医疗保险费	1,761,200.51	20,829,110.25	21,829,802.61	760,508.15
工伤保险费	51,463.57	67,189.58	98,912.79	19,740.36
生育保险费	118,790.95	1,312,626.19	1,392,249.71	39,167.43
4. 住房公积金	2,249,674.40	33,354,805.91	34,810,741.22	793,739.09
5. 工会经费和职工教育经费	2,083,976.48	6,019,528.94	5,997,650.59	2,105,854.83
6. 其他	22,266.52	556,173.25	578,439.77	
合 计	147,456,690.23	602,930,006.90	602,363,832.60	148,022,864.53

3. 离职后福利-设定提存计划情况

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	3,629,815.03	3,687,698.31	6,445,375.62	872,137.72
2. 失业保险费	140,828.52	121,126.37	221,465.60	40,489.29
合 计	3,770,643.55	3,808,824.68	6,666,841.22	912,627.01

29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	36,852,657.06	4,834,999.63
企业所得税	7,763,726.80	202,844,991.55
个人所得税	15,799,931.71	13,812,884.49
城市维护建设税	1,876,485.70	134,379.89
房产税	565,470.47	910,200.29
其他税费	2,545,156.24	1,296,213.13
合计	65,403,427.98	223,833,668.98

其他说明：

无

30、应付赔付款

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	678, 237, 268. 75	565, 074, 296. 04
合 计	678, 237, 268. 75	565, 074, 296. 04

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	8, 492, 581. 10	6, 999, 331. 85

应付退保金	75,250,766.49	52,371,382.69
应付累计生息生存金	233,719,637.07	201,144,246.85
应付满期金	352,158,680.45	297,351,333.44
其他	8,615,603.64	7,208,001.21
合 计	678,237,268.75	565,074,296.04

### 31、应付保单红利

项 目	期末余额	期初余额
应付保单红利	139,424,904.17	142,042,404.75
合 计	139,424,904.17	142,042,404.75

### 32、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,499,347.42	4,725,953.37
其他应付款	517,491,461.76	231,996,681.28
合计	524,990,809.18	236,722,634.65

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资本补充债	5,620,547.95	
卖出回购金融资产款	1,401,153.40	4,725,953.37
其他	477,646.07	
合计	7,499,347.42	4,725,953.37

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
无		

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
押金、质保金及租赁保证金	92,023,990.35	111,303,804.34
应付个人款项	148,320.53	
应付交易款	321,181,845.39	70,739,822.51
其他	104,137,305.49	49,953,054.43
合计	517,491,461.76	231,996,681.28

**2)其他应付款按账龄列示如下**

项目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	345,164,247.66	66.70	64,164,239.36	27.66
1至2年	32,581,033.90	6.30	84,242,553.20	36.31
2至3年	80,450,172.85	15.54	63,109,659.68	27.20
3年以上	59,296,007.35	11.46	20,480,229.04	8.83
合计	517,491,461.76	100.00	231,996,681.28	100.00

**33、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)	1,727,042,982.06	642,203,400.22
1年至3年(含3年)	10,835,611,411.10	3,088,066,296.52
3年至5年(含5年)	24,868,712,955.14	37,999,692,255.38
5年以上	3,468,307,416.63	3,182,071,360.17
合计	40,899,674,764.93	44,912,033,312.29

注：本公司单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大。

**34、未到期责任准备金**

## 1. 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	9,749,990.15	65,175,184.18			9,749,990.15	9,749,990.15	65,175,184.18
合 计	9,749,990.15	65,175,184.18			9,749,990.15	9,749,990.15	65,175,184.18

## 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	65,175,184.18		9,749,990.15	
合 计	65,175,184.18		9,749,990.15	

## 35、保险合同准备金

## 1. 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	110,420,239.46	180,622,905.93			110,420,239.39	110,420,239.39	180,622,906.00
原保险合同	105,194,188.33	163,552,200.39			105,194,188.26	105,194,188.26	163,552,200.46
再保险合同	5,226,051.13	17,070,705.54			5,226,051.13	5,226,051.13	17,070,705.54
寿险责任准备金	113,020,343,779.79	36,379,152,529.13	1,212,927,336.74	2,082,103,576.84	311,596,426.38	3,606,627,339.96	145,792,868,968.96
原保险合同	113,020,343,779.79	36,379,152,529.13	1,212,927,336.74	2,082,103,576.84	311,596,426.38	3,606,627,339.96	145,792,868,968.96
长期健康险责任准备金	550,027,050.26	1,010,333,148.43	283,403,311.75	21,474,461.67	218,029,814.48	522,907,587.90	1,037,452,610.79
原保险合同	533,380,887.35	811,746,270.60	118,070,633.42	21,474,461.67	180,585,390.49	320,130,485.58	1,024,996,672.37
再保险合同	16,646,162.91	198,586,877.83	165,332,678.33		37,444,423.99	202,777,102.32	12,455,938.42
合 计	113,680,791,069.51	37,570,108,583.49	1,496,330,648.49	2,103,578,038.51	640,046,480.25	4,239,955,167.25	147,010,944,485.75

## 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
未决赔款准备金	29,271,001.54	151,351,904.46	30,231,285.50	80,188,953.96
原保险合同	29,271,001.54	134,281,198.92	30,231,285.50	74,962,902.83
再保险合同		17,070,705.54		5,226,051.13
寿险责任准备金	2,650,727.35	145,790,218,241.61	169,756.70	113,020,174,023.09
原保险合同	2,650,727.35	145,790,218,241.61	169,756.70	113,020,174,023.09



长期健康险责任准备金		1,037,452,610.79		550,027,050.26
原保险合同		1,024,996,672.37		533,380,887.35
再保险合同		12,455,938.42		16,646,162.91
合计	31,921,728.89	146,979,022,756.86	30,401,042.20	113,650,390,027.31

### 36、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	310,300,000.00	
合计	310,300,000.00	

长期借款分类的说明：

注：抵押借款的抵押物为子公司国华人寿保险股份有限公司本期收购的嘉兴浦晨投资有限公司的子公司上海坤茂置业有限公司位于上海市虹口区提篮桥街道 78街坊 26丘（HK314-05）地块土地使用权（编号：沪（2018）虹字不动产权第 007366号）及房屋建设工程。

借款抵押明细如下：

贷款单位	借款起止日期	期末余额
交通银行陆家嘴支行	2019年4月16日至2029年4月15日	205,300,000.00
工商银行东大名路支行	2019年4月16日至2029年4月15日	28,000,000.00
农业银行南汇支行	2019年4月16日至2029年4月15日	77,000,000.00
合计		310,300,000.00

注：本期新增长期借款全部系子公司国华人寿保险股份有限公司本期收购的嘉兴浦晨投资有限公司的子公司上海坤茂置业有限公司的长期借款。

其他说明，包括利率区间：

利率期间为9.90%。

### 37、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国华人寿保险股份有限公司 2020 年第一期资本补充债	2,450,000,000.00	

合计	2,450,000,000.00
----	------------------

## (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
国华人寿保险股份有限公司 2020 年第一期资本补充债		2020/12/17	10 年			2,450,000,000.00	5,620,547.95			2,450,000,000.00
合计	--	--	--			2,450,000,000.00	5,620,547.95			2,450,000,000.00

## 38、其他负债

项目	期末余额	期初余额
保险保障基金		16,145,029.12
应付票据	107,638,642.00	
待转销项税	1,431,873.68	1,235,448.25
合计	109,070,515.68	17,380,477.37

应付保险保障基金按内容分项列示：

项目	期末余额	期初余额
年初数	16,145,029.12	30,259,677.17
本年计提数		80,426,035.27
本年缴纳数	42,583,632.85	94,540,683.32
年末数	-26,438,603.73	16,145,029.12

注：根据《保险保障基金管理办法》（原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，本公司提取的保险保障基金按季预缴到银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。

根据《中国银保监会办公厅关于湖北省保险法人机构和分支机构免缴2020年度保险保障基金有关事项的通知》（银保监办发【2020】54号），对注册地在湖北省的保险法人机构，免缴2020年度保险保障基金；符合免缴政策的保险公司可申报调减2020年季度预缴额。调减后应付保险保障基金期末余额-26,438,603.73元已重分类至其他资产。

## 39、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

## 40、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	46,666,020.58	9,453.29		46,675,473.87
合计	11,095,295,570.43	9,453.29		11,095,305,023.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：其他资本公积增加系长期股权投资权益法核算变动所致。

## 41、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	-838,784,5 58.65	645,546, 334.68	1,073,396,4 47.67	-85,928,1 99.73	-174,380, 175.76	-167,541, 737.50	-1,013, 164,73 4.41
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-69,610,04 0.25	-84,137,3 14.08			-42,910,0 30.18	-41,227,2 83.90	-112,52 0,070.4 3
可供出售金融资产公允价值变动损益	-810,024,3 33.78	729,683, 648.76	1,073,396,4 47.67	-85,928,1 99.73	-131,470, 145.58	-126,314, 453.60	-941,49 4,479.3 6
其他	40,849,815 .38						40,849, 815.38

其他综合收益合计	-838,784,558.65	645,546,334.68	1,073,396,447.67	-85,928,199.73	-174,380,175.76	-167,541,737.50	-1,013,164,734.41
----------	-----------------	----------------	------------------	----------------	-----------------	-----------------	-------------------

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

#### 42、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	196,953,609.99	5,803,860.96		202,757,470.95
合计	196,953,609.99	5,803,860.96		202,757,470.95

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 43、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	5,828,959,152.25	
调整后期初未分配利润	5,828,959,152.25	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	580,292,292.66	
减：提取法定盈余公积	5,803,860.96	
应付普通股股利	494,062,916.50	
期末未分配利润	5,909,384,667.45	

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。

#### 44、保险业务收入

本公司保险业务收入按险种划分明细如下

项目	本期发生额	上期发生额
寿险	31,627,685,656.30	36,771,494,849.29
健康险	1,134,465,092.46	908,705,271.61
意外险	6,077,509.90	15,772,430.45

合 计	32,768,228,258.66	37,695,972,551.35
-----	-------------------	-------------------

#### 45、分出保费

项 目	本期发生额	上期发生额
合同分保	3,815,202,854.96	127,159,987.64
临时分保		54,193.80
合 计	3,815,202,854.96	127,214,181.44

#### 46、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	55,425,194.03	-7,020,405.29
再保险合同	1,941,852.10	-275,426.34
合 计	57,367,046.13	-7,295,831.63

#### 47、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	3,501,445.51	5,798,976.16
教育费附加	2,520,692.38	2,998,026.70
房产税	41,083,780.63	44,828,781.50
土地使用税	3,008,971.90	3,796,919.91
土地增值税		995,905.94
其他	1,866,984.79	5,519,786.33
合计	51,981,875.21	63,938,396.54

其他说明：

无

#### 48、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	604,103,592.24	754,797,558.90
业务推广费	406,129,734.37	596,877,874.19

租赁及物业管理费	89,234,083.56	85,631,335.92
差旅、会议及车船费	88,369,413.16	157,477,547.61
中介服务费	37,425,101.76	52,328,746.15
折旧与摊销	78,439,455.18	66,793,794.47
邮电印刷费	32,263,618.68	40,244,507.14
办公及公杂费	86,089,849.71	66,635,566.42
提取保险保障基金		80,426,035.27
银行结算费	17,639,088.22	2,542,305.09
技术服务费	282,178,435.58	116,215,851.22
修理费		5,945,548.75
停工损失		17,088,354.37
运输费		2,807,690.44
其他	84,229,329.35	64,985,017.11
研发费用		5,661,526.99
合计	1,806,101,701.81	2,116,459,260.04

其他说明：

无

#### 49、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
存出资本保证金利息	44,260,749.32	39,362,874.74
定期存款利息	73,996,022.66	81,639,857.42
买入返售金融资产收入	2,479,663.34	1,657,908.00
可供出售金融资产	7,326,762,387.02	6,930,438,172.69
持有至到期投资	58,767,017.28	62,086,874.88
贷款及应收款项	2,712,447,568.70	2,677,802,281.38
交易性金融资产	531,716,908.25	-2,654,727.43
权益法核算的长期股权投资收益	-1,232,654,447.39	148,890,819.74
长期股权投资产生的投资收益		606,145,023.71
其他		4,331,299.61
合计	9,517,775,869.18	10,549,700,384.74

#### 50、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	315,875,857.72	-24,236,584.05

按公允价值计量的投资性房地产	758,981,476.33	23,341,629.97
合 计	1,074,857,334.05	-894,954.08

### 51、其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
保单初始费用	281,996,073.21	417,056,461.98
利息收入	781,298,702.56	750,142,134.01
租赁收入	297,686,257.22	209,072,626.81
房屋出售	7,027,094.28	143,314,267.73
其他	299,249,945.51	128,635,330.19
医药化工业务收入		411,319,215.86
合 计	1,667,258,072.78	2,059,540,036.58

### 52、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	-311,248.32	1,589,483.13
合 计	-311,248.32	1,589,483.13

### 53、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
招商奖励	68,890,503.00		与收益相关
房屋补贴	1,496,200.00		与收益相关
金融奖励	78,278.43		与收益相关
产业扶持	945,907.50		与收益相关
疫情期间社保减免	128,293.44		与收益相关
税收返还款	4,905,911.97	3,341,912.04	与收益相关
稳岗补贴	1,646,756.71	455,714.45	与收益相关
加计抵减收益	862,664.90		与收益相关
其他	119,825.70	1,265,501.88	与收益相关
黄姜清洁生产及污水处理一体化技术应用项目		618,857.14	与资产相关
蒸汽管网改造项目摊销		112,121.34	与资产相关
碳四烯烃催化裂解制丙烯工程项目		1,200,000.00	与资产相关

信用保险补贴		146,000.00	与资产相关
外贸类补助		35,037.50	与收益相关
研发类补助资金		442,700.00	与收益相关
合 计	79,074,341.65	7,617,844.35	

## 54、赔付支出

1. 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	1,355,160,906.07	1,442,215,945.67
再保险合同	165,332,678.33	
合 计	1,520,493,584.40	1,442,215,945.67

2. 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	24,710,855.46	38,224,698.69
死伤医疗给付	352,337,877.58	261,506,136.04
满期给付	289,130,105.06	399,391,513.93
年金给付	688,982,067.97	692,107,732.35
分保赔付支出	165,332,678.33	50,985,864.66
合 计	1,520,493,584.40	1,442,215,945.67

## 55、摊回赔付支出

项 目	本期发生额	上期发生额
死伤医疗给付	62,553,127.61	75,028,980.69
合 计	62,553,127.61	75,028,980.69

## 56、提取保险责任准备金

1. 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	70,202,666.54	14,375,004.89
提取寿险责任准备金	32,772,525,189.17	28,272,112,888.90
提取长期健康险责任准备金	487,425,560.53	218,122,527.71
合 计	33,330,153,416.24	28,504,610,421.50

2. 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	1,852,739.73	22,573,801.72
已发生未报案	67,786,799.67	-8,110,578.45
理赔费用	563,127.14	-88,218.38
合 计	70,202,666.54	14,375,004.89

### 57、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	1,192,746.85	-380,894.61
摊回寿险责任准备金	564,780,303.95	-14,559,539,461.26
摊回长期健康险责任准备金	-2,343,832.66	2,808,239.74
合 计	563,629,218.14	-14,557,112,116.13

### 58、手续费及佣金支出

项 目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	6,306,202.48	10,553,118.71
手续费及其他	1,338,839,983.29	2,500,084,769.32
佣金	1,043,042,104.42	1,042,590,468.33
合 计	2,375,575,885.23	3,532,122,118.94

### 59、摊回分保费用

项 目	本期发生额	上期发生额
合同分保	3,478,263,283.51	8,807,782.39
临时分保		6,411.53
合 计	3,478,263,283.51	8,814,193.92

### 60、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
利息支出	152,907,195.70	98,780,209.33
非风险保单相关支出	2,366,812,643.79	2,809,670,381.97
其他	350,173,404.18	170,404,845.63

合 计	2,869,893,243.67	3,282,135,894.79
-----	------------------	------------------

## 61、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-652,003.00	10,144,314.70
二、存货跌价损失		6,387,086.05
三、可供出售金融资产减值损失	27,062,066.75	511,533,632.52
四、贷款及应收款项减值	264,214,749.00	129,721,298.92
五、应收利息减值		20,667,999.18
合 计	290,624,812.75	678,454,331.37

## 62、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	150,500.00	204,183,736.20	150,500.00
企业取得子公司、联营企业 及合营企业的投资成本小于 取得投资时应享有被投资单 位可辨认净资产公允价值产 生的收益	361,500,662.48		361,500,662.48
其他	14,274,547.07	14,562,927.64	14,274,547.07
合计	375,925,709.55	218,746,663.84	375,925,709.55

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						150,500.00	978,000.00	与收益相关
合计						150,500.00	204,183,736.20	与收益相关

其他说明：

无

### 63、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	43,538,498.50	367,555.98	43,538,498.50
非流动资产损坏报废损失	156,021.96	341,249.84	156,021.96
罚款支出	3,876,120.47	20,682.20	3,876,120.47
其他	23,368,005.02	15,442,335.87	23,368,005.02
合计	70,938,645.95	16,171,823.89	

其他说明：

无

### 64、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	27,529,406.18	701,898,569.92
递延所得税费用	304,026,216.25	12,992,205.69
合计	331,555,622.43	714,890,775.61

#### (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	1,449,461,470.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	362,365,367.70
调整以前期间所得税的影响	18,042,916.97
非应税收入的影响	-90,375,165.62

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	41,522,503.38
所得税费用	331,555,622.43

其他说明

无

## 65、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
利息收入	787,571,553.15	560,693,738.88
政府补助	79,170,735.29	209,870,602.07
租赁物业收入	297,686,257.22	209,072,626.81
其他业务收入	581,246,018.72	417,442,059.71
咨询服务及代理费	47,807,898.69	98,979,397.49
房产销售收入	7,027,094.28	43,314,267.73
保证金		4,970,000.00
往来款及其他	184,979,908.15	48,669,128.93
合计	1,985,489,465.50	1,593,011,821.62

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
业务及管理费	1,123,964,929.24	1,170,101,021.27
营业外支出	70,782,623.99	15,826,729.44
往来款及其他	57,114,329.63	633,647,009.15
支付原保险合同退保金	2,114,099,734.44	7,209,832,548.96
合计	3,365,961,617.30	9,029,407,308.82

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
合计		323,000,000.00

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
支付其他与投资活动有关的现金	12,471,367.00	
其中：购房款	11,096,367.00	
信托管理费	1,375,000.00	
合计	12,471,367.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

#### (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
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
其中：保证金	1,000,000.00	
合计	1,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

#### (6) 支付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
支付其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
其中：保证金	1,000,000.00	
合计	1,000,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 66、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	1,117,905,848.37	2,918,553,069.16
加：资产减值准备	290,624,812.75	678,454,331.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,584,017.05	49,869,516.75
无形资产摊销	33,078,383.97	29,299,820.26
长期待摊费用摊销	15,963,471.56	12,245,505.34
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）	311,248.32	-1,589,483.13
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	156,021.96	341,249.84
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,074,857,334.05	894,954.08
财务费用（收益以“-”号填列）	177,279,454.35	100,139,998.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,517,775,869.18	-10,549,700,384.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	59,129,012.85	-11,081,741.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	244,897,203.40	24,073,947.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	-188,320,663.50	177,584,648.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-279,524,060.58	1,548,848,037.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	30,873,137,535.21	33,621,625,046.91
其他	-361,500,662.48	
经营活动产生的现金流量净额	21,421,088,420.00	28,599,558,516.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	26,857,149,025.88	12,979,548,590.43
减：现金的期初余额	12,979,548,590.43	18,300,386,266.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,877,600,435.45	-5,320,837,675.99

**(2) 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	26,857,149,025.88	12,979,548,590.43
其中：库存现金		72,437.44
可随时用于支付的银行存款	26,355,241,304.63	12,942,716,149.14
可随时用于支付的其他货币资金	460,120,100.41	30,774,892.34
可用于支付的存放中央银行款项	41,787,452.22	5,985,111.51
三、期末现金及现金等价物余额	26,857,149,025.88	12,979,548,590.43

其他说明：

无

**67、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	--	--	772,884,645.80
其中：美元	93,404,981.60	6.5249	609,458,164.45
欧元			
港币	194,176,228.97	0.84164	163,426,481.35
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

## 68、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	2020年12月31日		2019年12月31日	
		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. 17687244	287, 107. 88	1. 17426464
稳健账户	2014. 05. 29	13, 735, 423. 98	1. 20229359	13, 735, 423. 98	1. 20043579
国华1号稳健型账户	2015. 11. 12	395, 631, 550. 07	1. 33512792	485, 328, 394. 97	1. 26595471
国华1号保守型账户	2016. 01. 04	516, 516, 872. 05	1. 29163378	637, 902, 952. 91	1. 22487866
国华1号平衡型账户	2016. 06. 29	2, 160, 377, 254. 72	1. 27436117	692, 360, 096. 56	1. 20259748
国华1号进取型账户	2016. 12. 30	11, 906, 879. 21	1. 19479965	13, 785, 635. 80	1. 11217273
国华1号成长型账户	2017. 12. 11	339, 222, 250. 04	1. 19675622	434, 949, 162. 47	1. 13719466

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	2020年12月31日	2019年12月31日
独立账户资产:		
货币资金	35, 461, 238. 06	23, 193, 486. 50
交易性金融资产	6, 541, 415. 67	7, 662, 292. 00
应收利息	8, 843, 673. 91	19, 439, 670. 46
应收股利	1, 081, 652. 48	900, 130. 14
可供出售金融资产	1, 932, 182, 299. 88	1, 325, 638, 038. 51
贷款及应收款项	2, 449, 730, 305. 84	1, 440, 408, 500. 00
其他资产	13, 358. 53	3, 049. 75
资产合计	4, 433, 853, 944. 37	2, 817, 245, 167. 36

项 目	2020年12月31日	2019年12月31日
独立账户负债:		



其他应付款	48,337,888.40	61,978,012.30
应交税费	1,239.52	99,649.60
净资产	4,385,514,816.45	2,755,167,505.46
负债合计	4,433,853,944.37	2,817,245,167.36

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。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### （1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海佰山企业管理有限公司	2020年05月26日	185,000,000.00	100.00%	购买	2020年05月29日	控制权转移并享有可变回报		-13,907.82
嘉兴浦晨投资有限	2020年11月02日	3,292,004,909.43	100.00%	购买	2020年11月18日	控制权转移并享有		-164,331.92

公司						可变回报		
上海坤茂 置业有限 公司	2020年11 月02日		100.00%	购买	2020年11 月18日	控制权转 移并享有 可变回报		-207,706.0 1

其他说明：

上海坤茂置业有限公司为嘉兴浦晨投资有限公司的全资子公司。

## (2) 合并成本及商誉

合并成本	上海佰山企业管理有限公司	嘉兴浦晨投资有限公司
现金	185,000,000.00	3,292,004,909.43
合并成本合计	185,000,000.00	3,292,004,909.43
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	179,112,139.87	3,653,505,571.91
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	5,887,860.13	-361,500,662.48

公司名称	上海佰山企业管理有限公司		嘉兴浦晨投资有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	179,126,737.12	179,126,737.12	6,598,255,146.72	5,698,132,548.93
货币资金	2,051,300.12	2,051,300.12	34,477,522.51	34,477,522.51
其他应收款			245,847,545.47	245,847,545.47
存货	177,075,437.00	177,075,437.00	6,281,440,318.81	5,381,317,721.02
其他流动资产			31,113,133.13	31,113,133.13
固定资产			150,132.70	150,132.70
递延所得税资产			5,226,494.10	5,226,494.10
负债：	14,597.25	14,597.25	2,944,749,574.81	2,719,718,925.36
应付票据			72,993,713.40	72,993,713.40
应付账款			44,600.66	44,600.66
应交税费	12,097.25	12,097.25	4,528.46	4,528.46
其他应付款	2,500.00	2,500.00	2,336,376,082.84	2,336,376,082.84
长期借款			310,300,000.00	310,300,000.00
递延所得税负债			225,030,649.45	
净资产：	179,112,139.87	179,112,139.87	3,653,505,571.91	2,978,413,623.57
减：少数股东权益				
取得的归属于收购方份额	179,112,139.87	179,112,139.87	3,653,505,571.91	2,978,413,623.57

## 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. 2020年5月18日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华不动产有限公司，2020年6月11日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波朗华企业管理咨询有限公司，2020年6月22日，子公司国华人寿公司通过全资二级子公司国华不动产有限公司新设三级子公司宁波瑜华投资有限公司、宁波重华投资有限公司，截至2020年12月31日，以上四家公司尚未发生业务。

2. 2020年4月21日，子公司国华人寿公司通过新设方式设立全资二级子公司国华保合健康养老产业发展有限公司。

3、2020年5月29日，公司通过购买方式取得上海佰山企业管理有限公司100%股权。

4、2020年11月18日，公司通过购买方式取得嘉兴浦晨投资有限公司100%股权。

## 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	武汉	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	软件和信息技术服务		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
国华不动产有限公司	宁波	宁波	项目开发		100.00%	投资设立
宁波瑜华投资有限公司	宁波	宁波	咨询、服务		100.00%	投资设立
宁波重华投资有限公司	宁波	宁波	咨询、服务		100.00%	投资设立
宁波朗华企业管理咨询有限公司	宁波	宁波	咨询、服务		100.00%	投资设立
国华保合健康养老产业发展有限公司	上海	上海	养老地产开发		100.00%	投资设立
上海佰山企业管理有限公司	上海	上海	项目开发		100.00%	非同一控制下企业合并
嘉兴浦晨投资有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00%	非同一控制下企业合并
上海坤茂置业有限公司	上海	上海	项目开发		100.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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：

不适用

**对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：**

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。

2020 年 12 月 31 日，本公司同时持有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	383,500,000.00	98.8142%
互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）	投资管理	4,509,700,000.00	99.9998%

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

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%	537,613,555.71	47,493,250.00	13,453,008,549.54

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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			232,800,733,057.80			205,358,505,265.53			197,506,094,526.24			170,734,337,345.40

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	经营活动	营业收入	净利润	综合收益	经营活动

			总额	现金流量			总额	现金流量
中国人寿保险股份有限公司	41,180,569,425.55	1,109,298,988.82	768,402,058.32	21,601,688,023.15	48,979,734,659.13	2,214,688,575.05	3,404,355,937.61	28,548,877,050.40

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：

不适用

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：

子公司中国人寿保险股份有限公司提名并委派陈佳任长江证券股份有限公司非独立董事；

子公司中国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) 不重要的联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
湖北楚华置业发展有限公司	武汉	武汉	房地产		49.00	权益法核算

## 3、纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

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。

2020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	383,500,000.00	98.8142%
互生恒泰（武汉）资产管理合伙企业（有限合伙）	投资管理	4,509,700,000.00	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	2020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	751,363,322.75	751,363,322.75	投资收益
第三方管理基金	59,605,261,173.37	59,605,261,173.37	投资收益
合 计	60,356,624,496.12	60,356,624,496.12	

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	

## 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

险种	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	百分比	金额	百分比
寿险	145,866,469,953.26	99.18%	113,061,075,133.41	99.44%
健康险	1,197,968,440.40	0.81%	609,640,748.82	0.54%
意外险	11,681,276.27	0.01%	19,825,177.45	0.02%
合计	147,076,119,669.93	100.00%	113,690,541,059.68	100.00%

公司保险合同准备金的集中度分析如下：

### 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。

#### 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。2020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	2020年度		2019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	2,570,194,589.99	2,570,194,589.99	2,245,246,239.32	2,245,246,239.32
	减少25bp	-2,700,510,830.41	-2,700,510,830.41	-2,343,365,911.80	-2,343,365,911.80
死亡率	增加10%	-86,608,418.42	-86,608,418.42	-77,308,952.08	-77,308,952.08
	减少10%	89,247,874.16	89,247,874.16	74,917,320.22	74,917,320.22

(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	2020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	15,898,997.14	190,827,789.78
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	32,355,799.64		191,190,421.23

计额							
二年后累计 赔付款项估 计额	19,655,721.49	32,075,922.14	51,335,259.46	59,667,021.57			162,733,924.66
累计赔付款 项估计额	20,452,467.93	30,609,605.04	50,673,654.60	59,667,021.57	32,355,799.64	15,898,997.14	209,657,545.92
累计支付的 赔付款项	20,128,289.53	28,666,310.14	43,550,610.59	54,886,152.67	29,914,468.38	13,929,661.70	191,075,493.01
尚未支付的 赔付款项	324,178.40	1,943,294.90	7,123,044.01	4,780,868.90	2,441,331.26	1,969,335.44	18,582,052.91

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	2020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	11,504,002.64	128,184,375.48
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	15,985,577.30		114,202,160.92
二年后累计 赔付款项估 计额	11,015,066.08	20,727,451.10	36,025,978.68	21,027,204.63			88,795,700.49
累计赔付款 项估计额	11,381,495.60	19,221,864.73	30,422,201.18	21,027,204.63	15,985,577.30	11,504,002.64	109,542,346.08
累计支付的 赔付款项	11,085,295.29	17,629,936.21	26,716,966.78	19,330,971.63	14,497,757.35	10,730,545.95	99,991,473.21
尚未支付的 赔付款项	296,200.31	1,591,928.52	3,705,234.40	1,696,233.00	1,487,819.95	773,456.69	9,550,872.87

## (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2020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772,884,645.80元，外币债券325,313,880.46元，外币股票2,154,544,434.17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2020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：

2020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	26,513,197,948.78				26,513,197,948.78
买入返售金融资产	171,700,291.40				171,700,291.40
定期存款	2,409,698,383.80	1,895,892,669.18	489,469,806.85		4,795,060,859.83
债券投资	7,849,280,778.92	3,593,078,310.00	2,793,586,660.00	33,129,925,040.00	47,365,870,788.92
权益投资	22,711,943,342.30	3,535,772,487.85	1,892,127,963.08	23,647,051,710.66	51,786,895,503.89
合 计	59,655,820,745.20	9,024,743,467.03	5,175,184,429.93	56,776,976,750.66	130,632,725,392.82
负债					
卖出回购金融资产	4,583,818,000.00				4,583,818,000.00
保户储金及投资款	2,090,254,105.68	12,222,235,852.46	26,996,893,927.13	40,943,015,394.47	82,252,399,279.74
未到期责任准备金	65,151,774.22	-40,810.32	-22,118.40	61,616.18	65,150,461.68
未决赔款责任准备金	180,622,906.00				180,622,906.00
寿险责任准备金	18,494,122,042.48	36,775,028,938.29	38,635,691,296.70	118,871,584,299.83	212,776,426,577.30
长期健康险责任准备金	-569,694,938.30	-1,076,709,830.55	-881,432,724.57	7,673,708,423.57	5,145,870,930.15
应付债券	165,000,000.00	330,000,000.00	3,330,000,000.00		3,825,000,000.00
合 计	25,009,273,890.08	48,250,514,149.88	68,081,130,380.86	167,488,369,734.05	308,829,288,154.87

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
应付债券					
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	2020年12月31日		2019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	1,484,221,844.00	1,484,221,844.00	1,835,741,844.00	1,835,741,844.00
存出资本保证金	969,250,000.00	969,250,000.00	969,250,000.00	969,250,000.00

#### 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）。

2020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	44,162,314,648.13	60,671,261,173.37		104,833,575,821.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,391,627,871.75			3,391,627,871.75
投资性房地产			10,526,669,779.83	10,526,669,779.83
合计	47,553,942,519.88	60,671,261,173.37	10,526,669,779.83	118,751,873,473.08

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

注：报告期内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	2020年度		2019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
所有外币	对人民币升值5%	123,992,915.73	123,992,915.73	115,427,547.79	115,427,547.79
所有外币	对人民币贬值5%	-123,992,915.73	-123,992,915.73	-115,427,547.79	-115,427,547.79

### 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	2020年度		2019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		-2,577,160,393.41		-2,372,354,317.55
固定利率金融资产	减少100个基点		3,151,317,756.50		2,851,157,654.74

### 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	2020年度		2019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%		1,645,031,070.77		1,838,907,705.24
可供出售金融资产	下跌10%		-1,645,031,070.77		-1,838,907,705.24

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

公司主要通过以下机制和流程来管控操作风险：针对外部监管检查和内部自查暴露出来的问题，及时进行整改并强化问责机制，并进行持续追踪。总结经验教训，从制度、流程上进行规范；持续提升操作风险管理水平。一方面，结合偿二代二期新规和公司管理要求，不断优化指标监测体系；另一方面，梳理现有工作流程和职责，明确责任权限，规范业务操作要求，并针对操作风险评估重点有效开展培训，提升员工操作风险管理意识，强化制度执行力。

公司最近一年分类监管评级结果均为A，符合监管和公司风险偏好要求。公司当前面临的操作风险总体可控，未出现重大操作风险事件。

## 十一、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	44.56%	44.56%

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、在其他主体中的权益。

### 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、在其他主体中的权益。

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
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

重庆龙的美术馆	(间接) 持有公司 5%以上股份的自然人控制的法人
长江证券股份有限公司	联营企业

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(上海)资产管理有限公司	代销基金	482,302.19	

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

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的税前 租赁收入	上期确认的税前 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	6,562,700.04
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	1,688,953.41	1,608,527.05
重庆平华置业有限公司	重庆龙的美术馆	重庆国华金融中心2层	1,675,929.60	
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	437,592.00
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	69,349.92	429,876.84

## 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	6,705.96		122,084.00	
其他应收款	长江证券股份有限公司			2,805,417.36	
合 计		6,705.96		2,927,501.36	

## (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
预收款项	长江证券股份有限公司	255,960.07	139,582.94
其他应付款	长江证券股份有限公司	4,814,858.77	3,569,128.02
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	34,674.96
合 计		6,194,149.34	4,832,041.46

## 十二、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

无



## 十三、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	期初余额
1年以内	39,883,165.47	52,384,712.53
1至2年以内	26,382,459.92	32,592,414.57
2至3年以内	9,600,839.64	11,027,486.62
3年以上	7,469,031.96	8,757,793.12
合 计	83,335,496.99	104,762,406.84

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

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) 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

无

## 十四、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	49,406,291.65
经审议批准宣告发放的利润或股利	49,406,291.65

## 2、其他资产负债表日后事项说明

无

## 十五、其他重要事项

### 1、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) 分部报告的财务信息

2020年险种分部报告：

单位：万元

项 目	寿险业务	意健险业务	其他业务	合计
一、营业收入	3,905,360.13	110,251.79	102,347.07	4,117,958.99
已赚保费	2,784,896.01	104,669.83		2,889,565.84
保险业务收入	3,162,768.57	114,054.26		3,276,822.83
减：分出保费	377,872.56	3,647.73		381,520.29
提取未到期责任准备金		5,736.70		5,736.70
投资收益（损失以“-”号填列）	939,031.55	4,766.18	5,999.42	949,799.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	47,096.19	239.04	60,150.50	107,485.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-3,373.08	-17.12		-3,390.20
其他业务收入	137,709.46	593.86	28,424.79	166,725.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-31.12	-31.12
其他收益			7,803.48	7,803.48
二、营业支出	3,872,682.16	90,524.56	42,575.08	4,005,781.80
退保金	208,996.59	2,413.39		211,409.98
摊回分保退保金	-22,548.44			-22,548.44
赔付支出	121,292.73	30,756.62		152,049.35
减：摊回赔付支出	2,520.51	3,734.80		6,255.31
提取保险责任准备金	3,280,539.48	52,475.86		3,333,015.34
减：摊回保险责任准备金	56,307.64	55.28		56,362.92
保单红利支出	2,694.21			2,694.21
分保费用				

税金及附加	2,981.77	17.49	2,198.93	5,198.19
手续费及佣金支出	234,481.38	3,706.09		238,187.47
业务及管理费	168,994.35	4,874.57	6,118.32	179,987.24
减：摊回分保费用	347,467.19	359.14		347,826.33
其他业务成本	252,586.22	282.78	34,236.36	287,105.36
资产减值损失	28,959.22	146.99	21.47	29,127.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,677.97	19,727.23	59,771.99	112,177.19
加：营业外收入	36,314.86	184.32	1,191.34	37,690.52
减：营业外支出	5,713.90	240.36	19.6	5,973.86
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	63,278.93	19,671.19	60,943.73	143,893.85
减：所得税费用	19,890.56	100.96	12,869.93	32,861.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,388.37	19,570.23	48,073.80	111,032.40

## 2019年险种分部报告：

单位：万元

项 目	寿险业务	意健险业务	其他业务	合计
一、营业收入	4,782,523.02	91,959.13	23,359.83	4,897,841.98
已赚保费	3,669,675.03	87,930.39		3,757,605.42
保险业务收入	3,677,149.48	92,447.77		3,769,597.25
减：分出保费	7,474.46	5,246.96		12,721.42
提取未到期责任准备金		-729.58		-729.58
投资收益（损失以“-”号填列）	971,641.32	3,510.55	160.52	975,312.39
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,806.55	-6.53	1,723.58	-89.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-151.72	-0.55		-152.27
其他业务收入	143,164.93	525.27	21,131.88	164,822.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）			8.98	8.98
其他收益			334.87	334.87
二、营业支出	4,564,065.61	50,490.15	27,866.22	4,642,421.98
退保金	719,416.16	1,567.10		720,983.26
摊回分保退保金	-1,457,365.30			-1,457,365.30
赔付支出	127,701.22	16,520.38		144,221.60
减：摊回赔付支出	3,028.80	4,474.09		7,502.89
提取保险责任准备金	2,827,550.43	22,910.61		2,850,461.04
减：摊回保险责任准备金	-1,455,755.22	44.00		-1,455,711.22
保单红利支出	3,183.04			3,183.04
税金及附加	4,137.20	17.29	1,715.68	5,870.17
手续费及佣金支出	344,021.56	10,261.95		354,283.51
业务及管理费	185,394.61	4,073.92	10,248.97	199,717.50
减：摊回分保费用	320.31	561.11		881.42
其他业务成本	291,669.50	-23.03	15,901.50	307,547.97
资产减值损失	65,954.00	238.29		66,192.29

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	218,457.41	41,468.98	-4,506.39	255,420.00
加：营业外收入			22,006.13	22,006.13
减：营业外支出			1,590.20	1,590.20
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	218,457.41	41,468.98	15,909.54	275,835.93
减：所得税费用	51,233.78	185.11	2,845.68	54,264.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	167,223.63	41,283.87	13,063.86	221,571.36

## 2、其他

前期会计差错：

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

## 十六、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	74,078,703.00	287,216,030.00
合计	74,078,703.00	287,216,030.00

#### (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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	82,309,670.00	100.00%	8,230,967.00	10.00%	74,078,703.00	296,099.00	100.00%	8,882,970.00	3.00%	287,216,030.00
合计	82,309,670.00	100.00%	8,230,967.00	10.00%	74,078,703.00	296,099.00	100.00%	8,882,970.00	3.00%	287,216,030.00

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 至 2 年	82,309,670.00	8,230,967.00	10.00%
合计	82,309,670.00	8,230,967.00	

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 8,230,967.00 元；本期收回或转回坏账准备金额-652,003.00 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
股权款	82,309,670.00	296,099,000.00
合计	82,309,670.00	296,099,000.00

## 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	82,309,670.00	1-2 年	100.00%	8,230,967.00
合计	--	82,309,670.00	--	100.00%	8,230,967.00

## 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	14,946,158,698.80		14,946,158,698.80
合计	14,946,158,698.80		14,946,158,698.80	14,946,158,698.80		14,946,158,698.80

## (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		
国华人寿保险股份有限公司	14,946,158,698.80					14,946,158,698.80	
合计	14,946,158,698.80					14,946,158,698.80	

## (2) 其他说明

无

## 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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	14,184,243.84	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	6,972,082.19	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		623,265,985.48
子公司分红	49,431,750.00	103,806,675.00
其他	-214,726.03	1,865,360.55
合计	70,373,350.00	778,051,633.30

#### 4、其他

无

### 十七、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	-467,270.28	
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）	79,224,841.65	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	361,500,662.48	
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56,508,076.92	
减：所得税影响额	95,937,539.23	
少数股东权益影响额	145,122,153.33	
合计	142,690,464.37	--

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	2.75%	0.12	0.12

润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.07%	0.09	0.09



## 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  
2021 年 4 月 29 日