

# 国联人寿保险股份有限公司

## 2017 年度信息披露报告

# 目 录

- 一、公司简介
- 二、财务会计信息
- 三、风险管理状况信息
- 四、保险产品经营信息
- 五、偿付能力信息
- 六、其他信息

## 一、公司简介

### （一）法定名称及缩写

中文全称：国联人寿保险股份有限公司

中文简称：国联人寿

英文全称：GUOLIAN LIFE INSURANCE CO., LTD.

英文简称：GLLIC

### （二）注册资本

20 亿元人民币

### （三）注册地

无锡市县前东街 168 号

### （四）成立时间

2014 年 12 月 31 日

### （五）经营范围和经营区域

普通型保险，包括人寿保险和年金保险；健康保险；意外伤害保险；分红型保险；万能型保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

公司开业后两年内在江苏省开展业务，两年后根据公司经营管理水平、业务发展状况和人才储备情况，逐步在江苏省外设立分支机构。

### （六）法定代表人

丁 武 斌

### （七）客服电话和投诉电话

4008-888-000； 95570-2

## 二、财务会计信息

### (一) 资产负债表

国联人寿保险股份有限公司  
 2017年12月31日资产负债表  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金	6	59,374,800.86	50,774,961.26
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	7	1,357,598,136.11	2,030,224,224.62
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	8	160,900,218.40	236,401,338.80
应收利息	9	64,084,411.51	47,117,972.76
应收保费		3,194,611.13	832,941.06
应收代位追偿款		-	-
应收分保账款		3,869,383.06	1,646,153.10
应收分保未到期责任准备金		2,376,993.04	48,136.79
应收分保未决赔款准备金		2,742,435.90	808,902.07
应收分保寿险责任准备金		221,154.31	124,864.37
应收分保长期健康险责任准备金		989,075.64	395,065.86
保户质押贷款		8,418,259.63	7,628,793.59
定期存款		-	-
持有待售资产		-	-
可供出售金融资产	10	570,626,631.45	509,688,046.40
持有至到期投资		-	-
贷款及应收款项	11	1,390,000,000.00	1,076,000,000.00
长期股权投资		-	-
存出资本保证金	12	400,000,000.00	400,000,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	13	332,579,747.52	13,108,489.23
无形资产	14	41,714,706.98	21,762,850.29
独立账户资产		-	-
递延所得税资产	20	-	-
其他资产	15	58,378,362.09	67,431,881.00
<b>资产总计</b>		<b>4,457,068,927.63</b>	<b>4,463,994,621.20</b>

国联人寿保险股份有限公司  
 2017年12月31日资产负债表(续)  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计			
入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
预收保费		15,485,952.37	22,625,215.69
应付手续费及佣金		10,075,467.68	9,543,646.27
应付分保账款		4,911,763.62	2,406,592.40
应付职工薪酬	16	32,211,225.74	37,771,417.73
应交税费	17	1,611,046.30	755,953.92
应付赔付款		8,215,806.24	2,065,817.50
应付保单红利		215,701.21	68,234.54
保户储金及投资款	18	648,595,665.09	916,247,146.33
未到期责任准备金	19	8,356,504.35	5,230,788.40
未决赔款准备金	19	7,587,260.48	5,173,707.33
寿险责任准备金	19	1,960,121,760.30	1,557,978,573.80
长期健康险责任准备金	19	5,065,852.29	2,026,778.72
持有待售负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
独立账户负债		-	-
递延所得税负债	20	-	-
其他负债	21	11,522,477.50	13,430,139.97
<b>负债合计</b>		<b>2,713,976,483.17</b>	<b>2,575,324,012.60</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积		-	-
减: 库存股		-	-
其他综合损失	33	(11,121,497.01)	(23,346,900.76)
盈余公积		1,632,544.32	1,632,544.32
一般风险准备		1,632,544.32	1,632,544.32
未分配利润/(累计亏损)		(249,051,147.17)	(91,247,579.28)
<b>股东权益合计</b>		<b>1,743,092,444.46</b>	<b>1,888,670,608.60</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>4,457,068,927.63</b>	<b>4,463,994,621.20</b>

## (二) 利润表

	附注	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>		<b>1,084,303,376.55</b>	<b>1,797,459,154.91</b>
已赚保费		<b>880,993,823.72</b>	<b>1,561,838,122.93</b>
保险业务收入	22	890,190,658.33	1,569,192,011.10
其中：分保费收入		-	-
减：分出保费	23	(8,399,974.91)	(3,305,547.40)
提取未到期责任准备金		(796,859.70)	(4,048,340.77)
投资收益	24	232,116,686.92	225,520,404.80
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		(31,686,141.20)	8,347,284.69
汇兑损益		-	-
其他业务收入	25	2,338,199.11	1,753,342.49
资产处置收益		-	-
其他收益		540,808.00	-
<b>二、营业支出</b>		<b>(1,242,043,946.66)</b>	<b>(1,898,722,352.64)</b>
退保金	26	(417,581,226.06)	(3,085,689.07)
赔付支出	27	(35,868,962.80)	(9,875,055.39)
减：摊回赔付支出		4,831,776.06	1,006,713.95
提取保险责任准备金	28	(407,595,813.22)	(1,559,236,715.13)
减：摊回保险责任准备金		2,623,833.55	1,165,629.05
保单红利支出		(191,305.84)	(12,923.52)
分保费用		-	-
税金及附加		(1,319,503.61)	(382,340.00)
手续费及佣金支出	29	(127,634,206.32)	(70,173,885.10)
业务及管理费	30	(217,887,531.41)	(191,663,577.85)
减：摊回分保费用		422,877.33	275,793.03
其他业务成本	31	(41,843,884.34)	(66,740,302.61)
资产减值损失		-	-
<b>三、营业利润/(亏损)</b>		<b>(157,740,570.11)</b>	<b>(101,263,197.73)</b>
加：营业外收入		2.22	30,000.00
减：营业外支出		(63,000.00)	(30,236.88)
<b>四、利润/(亏损)总额</b>		<b>(157,803,567.89)</b>	<b>(101,263,434.61)</b>
减：所得税费用	32	-	3,044,498.00
<b>五、净利润/(亏损)</b>		<b>(157,803,567.89)</b>	<b>(104,307,932.61)</b>
(一)持续经营净利润/(亏损)		(157,803,567.89)	(104,307,932.61)
(二)终止经营净利润/(亏损)		-	-
<b>六、其他综合收益/(损失)的税后净额</b>	33	<b>12,225,403.75</b>	<b>(33,279,671.00)</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益/(损失)			
可供出售金融资产公允价值变动		12,225,403.75	(33,279,671.00)
<b>七、综合损失总额</b>		<b>(145,578,164.14)</b>	<b>(137,587,603.61)</b>

### (三) 现金流量表

	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	882,548,483.05	1,582,615,955.51
收到其他与经营活动有关的现金	5,217,794.04	2,494,788.41
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>887,766,277.09</b>	<b>1,585,110,743.92</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(447,300,200.12)	(10,909,362.75)
支付保户储金及投资款净减少额	(309,190,500.04)	(535,755,835.66)
支付再保业务现金净额	(2,863,380.26)	(1,320,111.32)
支付手续费及佣金的现金	(126,938,014.62)	(66,971,525.85)
支付保单红利的现金	(43,839.17)	(19,108.58)
支付给职工以及为职工支付的现金	(135,961,033.68)	(87,530,144.28)
支付的各项税费	(2,615,588.80)	(1,590,824.66)
支付其他与经营活动有关的现金	(56,479,266.33)	(118,643,815.54)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(1,081,391,823.02)</b>	<b>(822,740,728.64)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(193,625,545.93)</b>	<b>762,370,015.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	18,411,100,671.59	13,115,792,444.75
取得投资收益收到的现金	151,079,432.89	168,682,093.84
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>18,562,180,104.48</b>	<b>13,284,474,538.59</b>
投资支付的现金	(17,994,248,383.13)	(14,003,662,576.53)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(365,706,335.82)	(19,883,594.12)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(18,359,954,718.95)</b>	<b>(14,023,546,170.65)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>202,225,385.53</b>	<b>(739,071,632.06)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	229,998,905.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>229,998,905.00</b>
支付其他与筹资活动有关的现金	-	(230,113,534.24)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>(230,113,534.24)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>(114,629.24)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>		
	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		
	<b>8,599,839.60</b>	<b>23,183,753.98</b>
加：年初现金及现金等价物余额	50,774,961.26	27,591,207.28
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		
	<b>59,374,800.86</b>	<b>50,774,961.26</b>

#### (四) 所有者权益变动表

	股本	资本公积	其他综合收益/(损失)	盈余公积	一般风险准备	未分配利润/(累计亏损)	股东权益合计
一、2016年1月1日年初余额	2,000,000,000.00	-	9,932,770.24	1,632,544.32	1,632,544.32	13,060,353.33	2,026,258,212.21
二、2016年度增减变动额							
(一)净利润/(亏损)	-	-	-	-	-	(104,307,932.61)	(104,307,932.61)
(二)其他综合损失	-	-	(33,279,671.00)	-	-	-	(33,279,671.00)
三、2016年12月31日年末余额	<u>2,000,000,000.00</u>	-	<u>(23,346,900.76)</u>	<u>1,632,544.32</u>	<u>1,632,544.32</u>	<u>(91,247,579.28)</u>	<u>1,888,670,608.60</u>
一、2017年1月1日年初余额	2,000,000,000.00	-	(23,346,900.76)	1,632,544.32	1,632,544.32	(91,247,579.28)	1,888,670,608.60
二、2017年度增减变动额							
(一)净利润/(亏损)	-	-	-	-	-	(157,803,567.89)	(157,803,567.89)
(二)其他综合收益	-	-	12,225,403.75	-	-	-	12,225,403.75
三、2017年12月31日年末余额	<u>2,000,000,000.00</u>	-	<u>(11,121,497.01)</u>	<u>1,632,544.32</u>	<u>1,632,544.32</u>	<u>(249,051,147.17)</u>	<u>1,743,092,444.46</u>



## （五）财务报表附注

### 1. 公司基本情况

国联人寿保险股份有限公司(以下简称“本公司”)于2014年12月26日经中国保险监督管理委员会(以下简称“保监会”)批准,在江苏省行政区域内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营普通型保险,包括人寿保险和年金保险;健康保险;意外伤害保险;分红型保险;万能型保险;上述业务的再保险业务;国家法律、法规允许的保险资用运用业务;经中国保监会批准的其他业务。营业场所为无锡市县前东街168号(保监许可[2018]220号),企业类型为股份有限公司(非上市),公司法定代表人丁武斌。

### 2. 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 3. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 4. 主要会计政策和会计估计

#### (a) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### (b) 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### (c) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款,以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (d) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### (e) 金融工具

##### (1) 金融资产分类

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

##### (i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产和公司直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在资产负债表中，除衍生金融工具所产生资产以衍生金融资产单列，投资连结产品相关资产以独立账户资产单列外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

##### (ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各项应收款项、保户质押贷款、定期存款、存出资本保证金、债权投资计划、信托投资计划等。应收款项的确认和计量参见附注 4(f)。

##### (iii) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类别的金融资产。

##### (iv) 持有至到期投资

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

## (2) 金融资产确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法以摊余成本计量。

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

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

## (3) 金融资产减值

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

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

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

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

#### (4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(i)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(ii)** 该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(iii)** 该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

#### (5) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。公司的金融负债主要包括保户储金及投资款等。

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

##### (i) 保户储金及投资款

本公司与投保人签订的合同中分拆出的其他风险部分形成的相关负债计入保户储金及投资款。保户储金及投资



款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

#### (f) 应收款项

应收款项包括应收利息和其他应收款等，以公允价值作为初始确认金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

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

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

#### (g) 固定资产

固定资产包括机器设备、交通运输设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
机器设备	3-5 年	5%	19.00 至 31.67%
交通运输设备	4 年	5%	23.75%
房屋及建筑物	25-30 年	5%	3.17% 至 3.80%

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

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

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。

#### (h) 无形资产

无形资产包括计算机软件，以成本减去累计摊销后的净额列示。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

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

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

#### (i) 其他资产

其他资产包括其他应收款、在建工程、长期待摊费用、待摊费用、预付账款和待抵扣进项税额等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(f)。

长期待摊费用包括装修费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### (j) 资产减值

固定资产、无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备

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

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

### (k) 职工薪酬

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

#### (1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### (2) 离职后福利

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

#### 基本养老保险和失业保险

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳养老保险费和失业保险费。职工退休或失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工或已失业员工支付社会基本养老金或

失业保险金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (1) 保险合同准备金

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确认为非保险合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司将整个合同确定为非保险合同。

#### (1) 计量原则

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为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，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

#### (i) 计量单元

本公司的寿险保险合同准备金将单项保险合同作为一个计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量；本公司的非寿险保险合同准备金以具有同质保险风险的保单组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

#### (ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指公司为履行保



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公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

### (iii) 边际因素

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。

### (iv) 货币时间价值

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。

在提取各项原保险合同准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

### (2) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司对意外险和短期健康险保险业务为承担未来保险责任而提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

### (3) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为非寿险保险事故已发生尚

未结案的赔案提取的准备金。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金及理赔费用准备金于资产负债表日按估计保险赔款额及理赔费用入账。已发生未报案未决赔款准备金采用全年理赔金额的一定比例进行计算，并考虑适当风险边际。

#### (4) 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

#### (5) 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。长期健康险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

#### (6) 保险责任准备金充足性测试

本公司于每年年度终了对未到期责任准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试。

本公司按照充足性测试重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；公司按照充足性测试重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

#### (m) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

#### (n) 其他负债

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

#### (o) 收入确认

##### (1) 保险合同的分拆

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定，本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司将整个合同确定为投资合同或服务合同。

##### (2) 保费收入

保费收入在满足下列所有条件时确认：

- (i) 原保险合同成立并承担相应保险责任；
- (ii) 与原保险合同相关的经济利益很可能流入；
- (iii) 与原保险合同相关的收入能够可靠地计量。

##### (3) 其他业务收入

其他业务收入包括利息收入、保单管理服务收入等。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定；保单管理服务收入是指本公司为管理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。

#### (p) 政府补助

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

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

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

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

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

#### (q) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

#### (r) 公允价值计量

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出



售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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

#### (s) 分部信息

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：  
(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

#### (t) 重要会计估计和判断

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

#### (1) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

##### (i) 原保险合同

本公司对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对公司和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

本公司在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。本公司对原保险合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

首先，根据产品特征判断产品是否能够分拆。对于能够分拆的产品将其拆分为保险部分和非保险部分。其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

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

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

对于年金保单，转移了长寿风险的确认为保险合同。

如果同一险种的不同性别、投保年龄的重大保险风险测试结果不同，本公司在确定该险种重大保险风险测试结果时考虑保单的分布状况，如果保单合同数占比一半以上保单通过测试，则该险种通过重大保险风险测试。

#### (ii) 再保险合同

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

#### (2) 重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据公司对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的死亡率、发病率、退保率、折

现率和费用假设根据最新的经验分析以及当前和未来的预期而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，以保单生效年度的假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设确定，在预期保险期间内摊销。

#### (i) 死亡率、发病率和退保率

死亡率和发病率的假设是根据本公司签发的保单死亡率经验和发病率经验确定。死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映公司长期的历史死亡率经验和对未来的预期。寿险合同死亡率的不确定性主要来自流行病以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长也对本公司提供年金类给付的保险合同带来长寿风险。

本公司根据对历史经验的分析和对未来经验的预测来确定重大疾病保险的发病率假设。不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，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会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

由于历史经验不足，本公司目前根据再保险疾病发生率来确定重大疾病保险发病率假设。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

#### (ii) 折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。

在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，最近 2 年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2017 年 12 月 31 日	5.50%
2016 年 12 月 31 日	5.50%

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，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。最近 2 年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2017 年 12 月 31 日	3.21%~6.32%
2016 年 12 月 31 日	3.28%~4.99%

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险资金投资渠道等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。

(iii) 费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对实际经验的分析和未来的预期。单位成本因素以每份保单、保额和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

(iv) 保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本公司有责任向分红保险合同持有人支付累积可分配收益的 70%，或按照保单约定的更高比例。

(v) 风险边际



风险边际假设主要包括死亡率、疾病发生率、伤残率、费用率、退保率以及保单红利支出的风险调整。

### (3) 金融工具的公允价值确定

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

- 债券投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。该参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时，该等工具应具有相似的信用评级。

- 权益工具投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。对于长期停牌的股票，使用可比本公司法，即选出与该股票上市公可比的其它可以取得合理市场价格的本公司，在估值日以可比本公司的股票平均收益率作为该股票的收益率比进行估值。

- 定期存款、保户质押贷款和买入返售金融资产款：账面价值近似公允价值。

### (4) 所得税

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

### (5) 金融资产的减值

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

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

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

(i) 可供出售金融资产

当可供出售金融资产公允价值发生较大幅度或非暂时性下降时，本公司即判断其价值是否有所减值。鉴定较大幅度或非暂时性下降需要作出判断，在作出此类判断时，本公司评估所投资产品的市场交易价格的日常波动及下降

幅度、发行人的财务稳健程度、所处行业、技术、市场、经济或法律环境等各种因素。

#### (ii)以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率，但对于浮动利率，为合同规定的现行实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产进行单独评估，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的金融资产，已单独或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评估，但没有客观证据表明已未发生减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行组合减值评估。已进行单独评估并确认或继续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再进行组合减值评估。

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

#### (6) 结构化主体

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

本公司持有的结构化主体包括持有的证券投资基金、货币市场基金、资产管理公司理财产品、信托投资计划和债权投资计划等。在判断本公司是否控制结构化主体时，本公司管理层基于所有事实和情况综合判断本公司所拥有的权力、所享有的可变动回报和运用权力影响可变动回报

的能力。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本公司将进行重新评估。

#### (u) 重大会计估计变更

如附注 4(t)(2)所述，本分公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本分公司 2017 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项会计估计变更增加 2017 年 12 月 31 日寿险责任准备金人民币 7,204,216.48 元，增加长期健康险责任准备金人民币 2,098.70 元，减少税前利润合计人民币 7,206,315.18 元。

#### 5. 主要税项

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
增值税	6%	

#### 6. 货币资金

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
现金				
人民币	1,827.54	<u>1,827.54</u>	3,528.04	<u>3,528.04</u>
活期存款				
人民币	52,196,874.24	<u>52,196,874.24</u>	36,770,902.91	<u>36,770,902.91</u>
其他货币资金(a)				
人民币	7,176,099.08	<u>7,176,099.08</u>	14,000,530.31	<u>14,000,530.31</u>
货币资金合计				
人民币	59,374,800.86	<u>59,374,800.86</u>	50,774,961.26	<u>50,774,961.26</u>

(a)

其他货币资金包含存出投资款、投资证券清算款、结算备付金和存放于第三方支付平台的款项等。

## 7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017年12月31日	2016年12月31日
债券投资		
企业债券	25,969,945.89	32,036,003.99
权益投资工具		
股票投资	566,960,550.16	284,725,168.34
证券投资基金	294,721,524.76	466,798,306.09
资产管理公司理财产品	257,848,692.94	975,619,528.65
货币市场基金	212,097,422.36	271,045,217.55
	1,331,628,190.22	1,998,188,220.63
	1,357,598,136.11	2,030,224,224.62

## 8. 买入返售金融资产

	2017年12月31日	2016年12月31日
交易所买入返售证券	160,900,218.40	236,401,338.80

## 9. 应收利息

	2017年12月31日	2016年12月31日
应收银行存款利息	51,584,311.99	35,325,523.67
应收资产管理公司理财产品利息	12,443,251.44	11,112,384.44
应收债券利息	56,848.08	680,064.65
	64,084,411.51	47,117,972.76

## 10. 可供出售金融资产

	2017年12月31日	2016年12月31日
以公允价值计量		
权益工具投资		
资产管理公司理财产品	325,980,314.50	357,587,323.35
非上市股权	132,180,000.00	40,000,000.00
证券投资基金	102,466,316.95	102,100,723.05
	560,626,631.45	499,688,046.40



以成本计量		
权益工具投资		
非上市股权	10,000,000.00	10,000,000.00
	<hr/>	
减：减值准备	-	-
	570,626,631.45	509,688,046.40
	<hr/>	

## 11. 贷款及应收款项

	2017年12月31日	2016年12月31日
资产管理公司理财产品	701,000,000.00	851,000,000.00
信托投资计划	385,000,000.00	225,000,000.00
债权投资计划	304,000,000.00	-
	<hr/> 1,390,000,000.00	<hr/> 1,076,000,000.00
	<hr/>	
减：减值准备	-	-
	1,390,000,000.00	1,076,000,000.00
	<hr/>	

## 12. 存出资本保证金

本公司截至2017年12月31日存出资本保证金共计人民币400,000,000.00元(2016年12月31日：人民币400,000,000.00元)。其中人民币200,000,000.00元以五年期定期存款的形式存于中国农业银行股份有限公司，人民币50,000,000.00元以五年期定期存款的形式存于中国工商银行股份有限公司，人民币20,000,000.00元以五年期定期存款的形式存于招商银行股份有限公司，人民币30,000,000.00元以五年期定期存款的形式存于中国银行股份有限公司，人民币50,000,000.00元以五年期定期存款的形式存于中国建设银行股份有限公司，人民币50,000,000.00元以人民币五年期定期存款的形式存于交通银行股份有限公司。

## 13. 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	交通运输设备	合计
原值				
2016年12月31日	-	21,003,827.71	820,008.50	21,823,836.21
本年增加	325,143,934.30	4,633,461.67	-	329,777,395.97

2017年12月31日	325,143,934.30	25,637,289.38	820,008.50	351,601,232.18
累计折旧				
2016年12月31日	-	8,380,230.96	335,116.02	8,715,346.98
本年计提	3,515,404.31	6,595,981.36	194,752.01	10,306,137.68
2017年12月31日	3,515,404.31	14,976,212.32	529,868.03	19,021,484.66
净值				
2017年12月31日	321,628,529.99	10,661,077.06	290,140.47	332,579,747.52
2016年12月31日	-	12,623,596.75	484,892.48	13,108,489.23

## 14. 无形资产

		计算机软件
原值		
2016年12月31日		25,569,280.88
本年增加		23,317,093.40
2017年12月31日		48,886,374.28
累计摊销		
2016年12月31日		3,806,430.59
本年计提		3,365,236.71
2017年12月31日		7,171,667.30
净值		
2017年12月31日		41,714,706.98
2016年12月31日		21,762,850.29

## 15. 其他资产

	2017年12月31日	2016年12月31日		
预付账款	16,241,798.84	3,296,480.63		
待抵扣进项税额	15,973,131.05	541,319.76		
长期待摊费用(a)	10,068,363.96	13,188,449.08		
在建工程(b)	9,704,471.57	-		
其他应收款(c)	3,668,652.49	48,595,640.44		
待摊费用(d)	2,181,362.24	1,809,991.09		
预缴保险保障基金	540,581.94	-		
	58,378,362.09	67,431,881.00		
(a) 长期待摊费用				
	2016年12月31日	本年增加	本年摊销	2017年12月31日
装修费	13,188,449.08	2,907,374.88	(6,027,460.00)	10,068,363.96
(b) 在建工程				

	2016年12月31日	本年增加	本年摊销	2017年12月31日
在建工程	-	9,704,471.57	-	9,704,471.57
(c) 其他应收款				

	2017年12月31日	2016年12月31日
租赁押金	2,109,590.40	1,106,372.88
应收股利	783,733.87	876,276.39
应收员工借款	350,366.00	20,619.00
存出保证金	98,578.91	138,186.43
证券申购款	-	43,980,505.24
应收所得税退税	-	2,089,295.00
其他	326,383.31	384,385.50
	<u>3,668,652.49</u>	<u>48,595,640.44</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>3,668,652.49</u>	<u>48,595,640.44</u>

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	3,016,065.01	96%	-	-	46,860,688.00	96%	-	-
1年到2年	538,944.68	3%	-	-	1,734,952.44	4%	-	-
2年到3年	113,642.80	1%	-	-	-	-	-	-
	<u>3,668,652.49</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,595,640.44</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(d) 待摊费用								

	2017年12月31日	2016年12月31日
房屋租金	2,028,174.45	1,760,723.02
其他	153,187.79	49,268.07
	<u>2,181,362.24</u>	<u>1,809,991.09</u>

## 16. 应付职工薪酬

	2017年12月31日	2016年12月31日
应付短期薪酬(a)	30,875,591.00	37,863,335.54
应付设定提存计划(b)	1,335,634.74	(91,917.81)
	<u>32,211,225.74</u>	<u>37,771,417.73</u>

### (a) 短期薪酬

	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	36,641,787.55	101,443,805.09	(110,418,780.63)	27,666,812.01



社会保险费	(425,579.69)	11,895,675.41	(11,202,548.37)	267,547.35
工会经费和职工教育经费	1,642,928.68	2,335,364.13	(1,050,672.28)	2,927,620.53
其他短期薪酬	4,199.00	3,020,045.83	(3,010,633.72)	13,611.11
	<u>37,863,335.54</u>	<u>118,694,890.46</u>	<u>(125,682,635.00)</u>	<u>30,875,591.00</u>

(b) 设定提存计划

	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
养老金	(13,206.93)	10,934,811.43	(9,597,389.86)	1,324,214.64
企业年金	(96,599.66)	544,001.68	(499,521.68)	(52,119.66)
失业保险费	17,888.78	342,968.96	(297,317.98)	63,539.76
	<u>(91,917.81)</u>	<u>11,821,782.07</u>	<u>(10,394,229.52)</u>	<u>1,335,634.74</u>

## 17. 应交税费

	2017年12月31日	2016年12月31日
代扣代缴个人所得税	1,053,408.27	768,651.63
应交房产税	706,582.04	-
应交营业税及附加	(188,691.65)	(188,691.65)
其他	39,747.64	175,993.94
	<u>1,611,046.30</u>	<u>755,953.92</u>

## 18. 保户储金及投资款

	2017年12月31日	2016年12月31日
到期期限		
不定期 - 万能保险投资款	356,839,267.25	671,341,755.54
不定期 - 团体分红保险	279,902,799.00	231,576,195.57
一年以内 - 健康委托产品	11,853,598.84	13,329,195.22
	<u>648,595,665.09</u>	<u>916,247,146.33</u>

## 19. 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	2016年 12月31日	本年增加	本年减少			小计	2017年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他		
分保前							
未到期责任准备金(c)	5,230,788.40	43,499,281.58	-	(4,806,630.02)	(35,566,935.61)	(40,373,565.63)	8,356,504.35
未决赔款准备金(d)	5,173,707.33	16,287,367.41	(13,873,814.26)	-	-	(13,873,814.26)	7,587,260.48
寿险责任准备金(e)	1,557,978,573.80	824,488,380.85	(20,582,608.54)	(417,533,738.88)	15,771,153.07	(422,345,194.35)	1,960,121,760.30
长期健康险责任准备金	2,026,778.72	22,202,995.90	(1,412,540.00)	(47,487.18)	(17,703,895.15)	(19,163,922.33)	5,065,852.29
	<u>1,570,409,848.25</u>	<u>906,478,025.74</u>	<u>(35,868,962.80)</u>	<u>(422,387,856.08)</u>	<u>(37,499,677.69)</u>	<u>(495,756,496.57)</u>	<u>1,981,131,377.42</u>

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计	1年以下(含1年)	1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金(c)	8,356,504.35	-	8,356,504.35	5,230,788.40	-	5,230,788.40
未决赔款准备金(d)	7,587,260.48	-	7,587,260.48	5,173,707.33	-	5,173,707.33
寿险责任准备金(e)	-	1,960,121,760.30	1,960,121,760.30	-	1,557,978,573.80	1,557,978,573.80
长期健康险责任准备金	-	5,065,852.29	5,065,852.29	-	2,026,778.72	2,026,778.72
	<u>15,943,764.83</u>	<u>1,965,187,612.59</u>	<u>1,981,131,377.42</u>	<u>10,404,495.73</u>	<u>1,560,005,352.52</u>	<u>1,570,409,848.25</u>

(c) 分保前未到期责任准备金

按险种划分分保前未到期责任准备金，包括：

	2017年12月31日	2016年12月31日
个人健康险	168,215.48	154,018.35
个人意外伤害险	44,317.88	20,483.24
附加个人定期寿险	1,819.48	9,223.68
	<u>214,352.84</u>	<u>183,725.27</u>
团体寿险	166,801.04	122,515.84
团体健康险	2,605,678.48	2,113,566.12
团体意外伤害险	5,369,671.99	2,810,981.17
	<u>8,142,151.51</u>	<u>5,047,063.13</u>
合计	<u>8,356,504.35</u>	<u>5,230,788.40</u>

(d) 分保前未决赔款准备金

按险种划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2017年12月31日	2016年12月31日
个人寿险	8.53	-
个人健康险	10,645.10	17,458.31
个人意外伤害险	1,155.30	-
	<u>11,808.93</u>	<u>17,458.31</u>
团体寿险	56,391.40	631,604.81
团体健康险	1,787,435.86	2,105,567.29
团体意外伤害险	5,731,624.29	2,419,076.92
	<u>7,575,451.55</u>	<u>5,156,249.02</u>
合计	<u>7,587,260.48</u>	<u>5,173,707.33</u>

按性质划分分保前未决赔款准备金，包括：

	2017年12月31日	2016年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	1,248,138.44	91,077.20
已发生未报案未决赔款准备金	6,046,601.07	4,887,143.65

理赔费用准备金	292,520.97	195,486.48
	7,587,260.48	5,173,707.33

(e) 分保前寿险责任准备金

按险种划分分保前寿险责任准备金，包括：

	2017年12月31日	2016年12月31日
个人寿险	104,102,620.76	448,062,930.43
个人年金	1,856,019,139.54	1,109,915,643.37
	1,960,121,760.30	1,557,978,573.80
其中：		
分红保险	39,239,936.47	18,805,447.35
万能保险	3,123,702.02	2,911,289.97
合计	1,960,121,760.30	1,557,978,573.80

## 20. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可抵扣亏损	61,418,214.54	245,672,858.14	42,338,386.24	169,353,544.98
应付职工薪酬	6,916,703.00	27,666,812.01	9,160,446.74	36,641,786.95
可供出售金融资产公允价值变动	2,780,374.08	11,121,496.31	5,836,725.02	23,346,900.06
未决赔款准备金	544,490.18	2,177,960.71	1,024,487.00	4,097,948.00
预提费用	307,213.66	1,228,854.64	1,462,191.69	5,848,766.77
无形资产	10,064.20	40,256.79	4,175.32	16,701.27
固定资产	599.28	2,397.13	-	-
	71,977,658.94	287,910,635.74	59,826,412.01	239,305,648.03
未确认递延所得税资产的暂时性差异	(65,872,687.18)	(263,490,748.71)	(45,690,140.52)	(182,760,562.07)
	6,104,971.76	24,419,887.03	14,136,271.49	56,545,085.96

(b) 递延所得税负债

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	6,104,971.76	24,419,887.03	14,026,506.31	56,106,025.23
固定资产	-	-	109,765.18	439,060.73
	6,104,971.76	24,419,887.03	14,136,271.49	56,545,085.96

(c) 抵消后的递延所得税资产/(负债)净额列示如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
递延所得税负债净额	-	-
	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税负债净额	-	266,426

## 21.其他负债

	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应付款(a)	10,293,622.86	5,901,010.47
预提费用	1,228,854.64	5,848,767.27
应付保险保障基金	-	1,680,362.23
	11,522,477.50	13,430,139.97

### (a) 其他应付款

	2017年12月31日	2016年12月31日
预收应付供应商款项	6,861,683.41	4,303,282.29
营销员押金	1,375,200.00	893,600.00
其他	2,056,739.45	704,128.18
	10,293,622.86	5,901,010.47

## 22.保险业务收入

为本公司直接承保业务所取得的保费收入。按险种划分保费收入，包括：

	2017年度	2016年度
个人寿险	500,259,080.85	445,088,726.22
个人健康险	22,991,832.55	6,218,917.99
个人意外伤害险	137,781.61	59,011.17
个人年金	324,248,000.00	1,095,214,000.00
	847,636,695.01	1,546,580,655.38
其中：		
分红保险	36,169,199.30	21,897,902.30
团体寿险	1,223,770.70	762,896.98
团体健康险	10,793,192.28	6,845,789.85
团体意外伤害险	30,537,000.34	15,002,668.89
	42,553,963.32	22,611,355.72
合计	890,190,658.33	1,569,192,011.10

## 23. 分出保费

为本公司分出分保业务向分保接受人分出的保费。

(a) 按期限划分分出保费，包括：

	2017 年度	2016 年度
短期险	5,838,883.69	2,711,878.12
长期险	2,561,091.22	593,669.28
	<u>8,399,974.91</u>	<u>3,305,547.40</u>

(b) 按分入公司划分分出保费，包括：

	2017 年度	2016 年度
高诚保险经纪人有限公司	5,608,480.35	715,583.42
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	1,043,731.24	1,334,416.38
中国人寿再保险有限责任公司	759,177.42	595,319.56
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	639,399.98	296,677.06
前海再保险股份有限公司	338,665.92	-
中国大地财产保险股份有限公司	10,520.00	-
中国人民财产保险股份有限公司	-	363,550.98
	<u>8,399,974.91</u>	<u>3,305,547.40</u>

## 24. 投资收益

	2017 年度	2016 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	102,205,887.19	82,790,173.77
贷款及应收款项利息收入	88,076,376.44	73,524,259.35
定期存款利息收入	20,440,000.00	20,668,821.91
可供出售金融资产投资收益	18,278,409.95	47,472,131.91
其他	3,116,013.34	1,065,017.86
	<u>232,116,686.92</u>	<u>225,520,404.80</u>

## 25. 其他业务收入

	2017 年度	2016 年度
保单手续费收入	1,243,074.88	1,144,156.72
代理业务收入	549,884.63	260,241.89
银行存款利息收入	545,239.60	302,543.30
其他	-	46,400.58
	<u>2,338,199.11</u>	<u>1,753,342.49</u>

## 26. 退保金

按险种划分退保金，包括：

	2017 年度	2016 年度
个人寿险	417,533,738.88	3,073,581.46
个人健康险	47,487.18	12,107.61
	<u>417,581,226.06</u>	<u>3,085,689.07</u>
其中：		
分红保险	622,183.66	991,848.60

## 27. 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2017 年度	2016 年度
年金给付	19,684,091.04	4,842,427.09
赔款支出	13,873,814.26	4,034,318.30
死伤医疗给付	2,311,057.50	998,310.00
	<u>35,868,962.80</u>	<u>9,875,055.39</u>

## 28. 提取保险责任准备金

按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	2017 年度	2016 年度
提取寿险责任准备金	402,143,186.50	1,552,480,519.99
提取长期健康险责任准备金	3,039,073.57	1,635,393.77
提取未决赔款准备金	2,413,553.15	5,120,801.37
	<u>407,595,813.22</u>	<u>1,559,236,715.13</u>

## 29. 手续费及佣金支出

	2017 年度	2016 年度
佣金支出(a)	92,165,002.61	35,554,084.04
手续费支出	35,469,203.71	34,619,801.06
	<u>127,634,206.32</u>	<u>70,173,885.10</u>

(a) 佣金支出

	2017 年度	2016 年度
--	---------	---------

首年佣金	31,589,950.99	13,918,236.92
续年佣金	3,070,178.81	644,486.27
趸缴佣金	73,303.61	26,114.68
保险营销员奖金、津贴等	57,431,569.20	20,965,246.17
	<u>92,165,002.61</u>	<u>35,554,084.04</u>

### 30.业务及管理费

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

	2017 年度	2016 年度
工资及福利费	107,343,216.73	94,342,054.03
社会统筹保险及住房公积金	23,173,455.80	12,648,728.93
折旧及摊销	19,698,834.39	11,648,690.26
租赁费	18,641,303.57	13,136,223.57
业务招待费	12,910,792.84	8,689,372.00
会议费	5,588,686.55	10,206,516.61
广告及宣传费	3,768,454.39	6,227,233.88
差旅费	3,441,218.58	2,259,190.48
邮电费	3,142,509.11	2,620,048.23
专业服务费	2,909,334.03	3,208,922.58
电子设备运转费	2,683,465.57	12,439,343.01
公杂费	2,407,419.81	1,689,890.14
提取保险保障基金	1,792,480.88	3,228,360.59
水电费	1,133,244.00	723,444.44
保险业务监管费	607,543.37	963,755.31
印刷费	581,850.45	383,953.34
低值易耗品	505,767.90	874,203.67
其他	7,557,953.44	6,373,646.78
	<u>217,887,531.41</u>	<u>191,663,577.85</u>

### 31.其他业务成本

	2017 年度	2016 年度
万能账户利息支出	26,874,369.19	56,699,196.66
团体年金业务成本	14,664,649.61	7,211,757.57
万能险业务成本	-	1,199,843.26
卖出回购金融资产支出	-	114,629.24
其他支出	304,865.54	1,514,875.88
	<u>41,843,884.34</u>	<u>66,740,302.61</u>

### 32.所得税费用

	2017 年度	2016 年度
递延所得税	-	3,044,498.00

将列示于利润表的利润/(亏损)总额调节为所得税费用:

	2017 年度	2016 年度
利润/(亏损)总额	(157,803,567.89)	(101,263,434.61)
按适用税率计算的所得税费用	(39,450,891.97)	(25,315,858.65)
非应纳税收入	(6,020,604.58)	(12,366,996.22)
不得扣除的成本、费用和损失	22,232,598.95	873,937.20
未确认的递延所得税资产	23,238,897.60	39,853,415.67
	-	3,044,498.00



### 33.其他综合收益

	资产负债表中 其他综合收益		利润表中 其他综合收益			
	2017年12月31日	2016年12月31日	本年所得税 前发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	减：所得税影响	合计
以后期间在满足规定条件时将重 分类进损益的其他综合收益项 目						
可供出售金融资产公允价值变动	(11,121,497.01)	(23,346,900.76)	17,886,330.50	(5,660,926.75)	-	12,225,403.75
	资产负债表中 其他综合收益		利润表中 其他综合收益			
	2016年12月31日	2015年12月31日	本年所得税 前发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	减：所得税影响	合计
以后期间在满足规定条件时将重 分类进损益的其他综合收益项 目						
可供出售金融资产公允价值变动	(23,346,900.76)	9,932,770.24	(34,081,733.24)	(2,508,861.76)	3,310,924.00	(33,279,671.00)

### 34. 现金流量表附注

( 将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

a)

	2017 年度	2016 年度
净利润/(亏损)	(157,803,567.89)	(104,307,932.61)
调整：固定资产折旧	10,306,137.68	5,203,560.63
无形资产摊销	3,365,236.71	2,265,779.19
长期待摊费用摊销	6,027,460.00	4,179,350.44
公允价值变动损失/(收益)	31,686,141.20	(8,347,284.69)
未到期责任准备金的增加	796,859.70	4,048,341.07
未决赔款准备金的增加	480,019.32	4,326,735.05
寿险责任准备金的增加	402,046,896.56	1,552,399,760.57
长期健康险责任准备金的增加	2,445,063.79	1,344,590.02
投资收益	(232,116,686.92)	(225,520,404.80)
递延所得税负债的减少	-	(266,425.76)
经营性应收项目的减少/(增加)	11,209,952.52	(51,531,045.12)
经营性应付项目的减少	(272,069,058.60)	(421,425,008.71)
经营活动产生的现金流量净额	(193,625,545.93)	762,370,015.28

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2017 年度	2016 年度
现金等价物的年末余额	59,374,800.86	50,774,961.26
减：现金等价物的年初余额	(50,774,961.26)	(27,591,207.28)
现金及现金等价物净增加额	8,599,839.60	23,183,753.98

(c) 现金及现金等价物

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
现金	1,827.54	3,528.04
活期存款	52,196,874.24	36,770,902.91
其他货币资金	7,176,099.08	14,000,530.31
现金及现金等价物年末余额	59,374,800.86	50,774,961.26

### 35. 分部报告

本公司分别对分红保险业务、万能保险业务和传统保险业务及其他的经营业绩进行评价。

#### 分红保险业务

分红保险业务是指分红型合同的销售，保单持有人有权以保单分红的方式分享分红保险产品产生的所有经营成果，包括投资收益、相关保险业务的死差益、费差益及其他差异。

#### 万能保险业务

万能保险业务是指万能型合同的销售，保单持有人有权在支付最低金额的首期保费之后，在保单积存的现金价值足够情况下可以调整后续期间的保费支付条款和死亡给付金额，同时享受最低收益率。

传统保险业务及其他

传统保险业务及其他指以上三类单独核算业务之外的保险业务及公司日常管理等职能，因此非单独核算的资产和非准备金负债均归属于本分部。

需分摊的各项收入和支出的分摊基础

业务及管理费和其他业务成本按公司制定的分摊方法分摊到各分部。营业外收支分摊到传统保险业务及其他。

需分摊的各项资产和负债的分摊基础

金融资产、金融负债、应收分保准备金和保险负债直接认定到各分部。

除分部报告中列示的分部间交易金额外，公司所有营业收入均为对外交易收入，且均来自于中国境内。由于人身保险业务投保人的分散性，公司对单一投保人的依赖程度很低。

## 2017 年度及 2017 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润/ (亏损)	资产总额	负债总额
分红保险	55,854,827.42	(71,233,943.75)	(15,379,116.33)	633,028,276.04	682,185,275.17
万能保险	33,566,533.74	(40,472,862.01)	(6,906,328.27)	411,690,880.61	514,643,460.96
传统保险及其他	994,882,015.39	(1,130,337,140.90)	(135,455,125.51)	3,412,349,770.98	1,517,147,747.04
	<u>1,084,303,376.55</u>	<u>(1,242,043,946.66)</u>	<u>(157,740,570.11)</u>	<u>4,457,068,927.63</u>	<u>2,713,976,483.17</u>

## 2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息

	营业收入	营业支出	营业利润/ (亏损)	资产总额	负债总额
分红保险	78,507,141.04	(75,834,674.15)	2,672,466.89	506,405,326.08	539,125,777.67
万能保险	50,828,261.29	(73,847,046.97)	(23,018,785.68)	1,216,027,450.40	1,312,073,702.38
传统保险及其他	1,668,123,752.58	(1,749,040,631.52)	(80,916,878.94)	2,741,561,844.72	724,124,532.55
	<u>1,797,459,154.91</u>	<u>(1,898,722,352.64)</u>	<u>(101,263,197.73)</u>	<u>4,463,994,621.20</u>	<u>2,575,324,012.60</u>

## 36. 关联方关系及其交易

(a) 不存在控制关系的关联方的性质

(1) 持股股东

企业名称	与本公司的关系	持股比例
无锡市国联发展(集团)有限公司	对本公司实施重大影响	20.00%
无锡灵山文化旅游集团有限公司	对本公司实施重大影响	16.50%
无锡市交通产业集团有限公司	对本公司实施重大影响	14.00%
无锡报业发展有限公司	对本公司实施重大影响	12.00%
无锡城市发展集团有限公司	对本公司实施重大影响	10.00%
无锡广播电视发展有限公司	对本公司实施重大影响	10.00%
江苏天地龙线材有限公司	对本公司实施重大影响	7.50%
江苏天地龙集团有限公司	对本公司实施重大影响	2.50%

(2) 其他关联方

企业名称	与本公司的关系
国联证券股份有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡华光锅炉股份有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
国联信托股份有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
江苏资产管理有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡市联合中小企业担保股份有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
华英证券有限责任公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡国联产业投资有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
国联期货股份有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡国联环保能源集团有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
国联财务有限责任公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡吴都交闻传媒有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡国联新城投资有限公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司
无锡国联物业管理有限责任公司	对本公司实施重大影响的投资方的子公司

(b) 关联交易

(1) 定价政策

本公司与关联方进行交易时，以市场价格作为定价基础。

(2) 重大关联交易

(i) 购买房屋及建筑物

	2017 年度	2016 年度
无锡市国联发展(集团)有限公司	330,947,700.00	-

(ii) 保费收入

	2017 年度	2016 年度
关键管理人员	2,800.00	229,376.00
(iii) 保户储金及投资款		
	2017 年度	2016 年度
国联证券股份有限公司	19,158,370.80	7,118,424.83
无锡华光锅炉股份有限公司	16,918,276.94	4,234,878.44
无锡市国联发展(集团)有限公司	5,270,057.58	1,050,939.63
国联信托股份有限公司	2,552,009.60	1,072,424.00
江苏资产管理有限公司	1,503,774.23	445,835.20
无锡市联合中小企业担保股份有限公司	1,081,691.34	-
华英证券有限责任公司	866,230.00	(7,958.16)
无锡国联产业投资有限公司	634,001.59	-
国联期货股份有限公司	548,230.77	554,601.00
无锡国联环保能源集团有限公司	519,207.36	1,887,420.35
国联财务有限责任公司	504,638.29	481,480.58
	<u>49,556,488.50</u>	<u>16,838,045.87</u>
(iv) 广告及业务宣传费		
	2017 年度	2016 年度
无锡吴都交闻传媒有限公司	500,000.00	500,000.00
无锡广播电视发展有限公司	42,384.00	781,134.40
	<u>542,384.00</u>	<u>1,281,134.40</u>
(v) 租金及物业管理费		
	2017 年度	2016 年度
无锡国联新城投资有限公司	4,600,398.34	4,211,024.48
国联证券股份有限公司	2,295,000.00	3,982,127.27
无锡国联物业管理有限责任公司	1,635,272.74	871,002.50
	<u>8,530,671.08</u>	<u>9,064,154.25</u>
(VI) 关键管理人员薪酬		

关键管理人员包括本公司负责人、财务负责人和精算负责人,2017年度报酬不超过人民币270万元(2016年度报酬不超过人民币270万元)。

### 37.风险管理

本公司销售转移保险风险、金融风险或同时转移保险风险和金融风险的合同。相关风险及公司进行风险管理的方法如下：

#### (a) 保险风险

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

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

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

同时，本公司通过加强对承保核保工作和理赔核赔工作的管理来减少保险风险。

加剧保险风险的因素主要是保险风险假设与实际保险风险的差异，包括死亡假设、费用假设、利率假设等。本公司针对保险合同的风险建立相关假设，并据此计提保险合同准备金，参见附注 4(I)。

(1) 按险种区分，本公司的保险风险集中度以分保后准备金账面价值列示如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
分红保险	39,239,936.47	18,805,446.72
万能保险	3,123,702.02	12,732,468.84



传统寿险及其他	1,932,438,080.04	1,537,494,963.60
	<u>1,974,801,718.53</u>	<u>1,569,032,879.16</u>

本公司所有业务均来源于中国境内。

## (2) 重大假设敏感性分析

重大假设包括死亡率、发病率、伤残率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设。

### 长期保险合同敏感性分析

敏感性分析	变化率	准备金的变化	
		2017年12月31日	2016年12月31日
折现率	增加 25 个基点	(37,109,585.58)	(13,840,025.37)
折现率	减少 25 个基点	41,771,336.30	14,426,856.02
死亡率	10%	1,133,584.74	2,442,436.86
死亡率	-10%	(684,862.44)	(2,715,054.23)
发病率/伤残率	10%	1,258,299.55	1,749,249.47
发病率/伤残率	-10%	(400,902.91)	(1,972,456.75)
维持费用	10%	2,293,417.26	1,227,557.17
维持费用	-10%	(1,844,432.25)	(1,174,623.28)
退保率	10%	(3,662,771.56)	87,018.88
退保率	-10%	3,791,094.37	105,396.08

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

本公司短期保险合同未到期责任准备金选取未赚保费准备金与未赚风险准备金中的较大者计提，截至期末未赚保费准备金远大于未赚风险准备金，因此死亡率、发病率或伤残率假设的提高或降低对期末未到期责任准备金无重大影响。

### (b) 金融风险

本公司的经营活动面临多样化的金融风险，主要包括利率风险、价格风险、信用风险和流动性风险。

本公司建立了完整的内部控制体系来控制金融风险，并采取措施尽量减少金融风险对投资业绩的可能负面影响。本公司的风险管理由资产管理部按照投资决策委员会批准的投资管理办法开展，通过与本公司其他业务部门的紧密合作

来识别、评价和规避金融风险，其中主要包括建立完善的投资管理制度、确定各权责单位的职责权限、设立具体的投资流程和财务处理办法以及制定重大突发事件的应急处理方案等内容。

### (1) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动而引起的金融工具价值或未来现金流量变动的风险。本公司通过对投资组合的结构和期限的管理控制利率风险，并寻求在可能范围内资产和负债的匹配。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司的固定收益类金融资产主要包括活期存款、存出资本金、资产管理公司理财产品、信托投资计划、债权投资计划和债券投资等。

利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将如何随着报告日的市场利率变化而波动。由于本分司绝大部分承担利率风险的金融工具均为人民币金融工具，敏感性分析测算如人民币利率变化对偿付能力、利润总额和股东权益的税前影响。

利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将如何随着报告日的市场利率变化而波动。本公司固定利率中承担利率风险的主要为可供出售债券投资、以公允价值计量且变动计入当期损益的债券投资。

于 2017 年 12 月 31 日，若市场利率上升 50 个基点且其他市场变量保持不变，本公司以公允价值计量且变动计入当期损益的债券投资因利率变动引起的公允价值变动将减少本公司 2017 年度利润总额人民币 45 万元(2016 年度：67 万元)；若市场利率下降 50 个基点且其他市场变量保持不变，本公司以公允价值计量且变动计入当期损益的债券投资因利率变动引起的公允价值变动将增加本公司 2017 年度利润总额人民币 46 万元(2016 年度：69 万元)。

### (2) 股权价格风险

股权价格风险主要由本公司持有的股权型投资价格的不确定性而引起。股权型投资的价格取决于市场。本公司面

临的价格风险因中国的资本市场相对不稳定而增大。

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

于2017年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果本公司所有权益工具投资的价格提高或降低10%，由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的权益工具投资因公允价值变动产生的收益或亏损，本公司本年度的税前利润将增加或减少人民币13,316万元(2016年12月31日：增加或减少人民币19,982万元)；其他综合收益将因可供出售金融资产中的权益工具投资公允价值的变动而增加或减少人民币5,606万元(2016年12月31日：增加或减少人民币4,997万元)。如果本公司权益工具投资的价格变动达到了减值条件，部分上述其他综合收益的影响会因计提资产减值损失而影响税前利润。

### (3) 信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。本公司的投资品种受到中国保监会的限制，投资组合中的大部分是存放在国有商业银行或资本充足率超过8%的股份制商业银行的定期存款、存放于大型资产管理公司的资产管理公司理财产品 and 大型信托公司的信托投资计划，本公司面临的信用风险相对较低。

### (4) 流动性风险

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

下表所列示的各种投资资产是基于合同规定的未经折现的预期现金流；所列示的保户储金及投资款现金流量是基于未来赔付支出的未经折现的预期现金流，考虑了保单持有人未来的保费或存款。上述估计的结果受多项假设条件的影响。实际结果可能与估计不同。

按合同和估计到期日，公司主要金融资产和负债列示如下：

2017年12月31日	账面价值	未经折现的合同现金流量						
		未标明到期日	2018	2019	2020	2021	2022	2022之后
证券投资基金	397,187,841.71	397,187,841.71	-	-	-	-	-	-
货币市场基金	212,097,422.36	212,097,422.36	-	-	-	-	-	-
股票投资	566,960,550.16	566,960,550.16	-	-	-	-	-	-
债券投资	25,969,945.89	-	227,417.60	227,417.60	9,903,417.60	130,657.60	15,974,457.60	1,589,991.00
信托投资计划	385,000,000.00	-	125,192,500.00	161,392,500.00	140,379,375.00	-	-	-
非上市股权	142,180,000.00	10,000,000.00	8,796,800.00	8,796,800.00	8,796,800.00	49,276,800.00	106,468,000.00	-
资产管理公司理财产品	1,284,829,007.44	583,829,007.44	435,412,500.00	67,745,000.00	111,980,000.00	158,235,000.00	-	-
债权投资计划	304,000,000.00	-	20,230,000.00	170,230,000.00	126,280,000.00	35,785,000.00	-	-
存出资本保证金	-	-	-	-	-	-	-	-
—固定利率	400,000,000.00	-	4,180,000.00	4,180,000.00	4,180,000.00	484,520,000.00	-	-
保户质押贷款	8,418,259.63	-	8,418,259.63	-	-	-	-	-
现金及现金等价物	59,374,800.86	59,374,800.86	-	-	-	-	-	-
保户储金及投资款	(648,595,665.09)	-	(160,618,453.26)	(106,543,400.84)	(22,404,624.06)	(38,186,302.17)	(24,044,106.08)	(562,101,618.09)
	3,137,422,152.96	1,898,649,622.53	441,839,023.97	306,028,316.76	379,114,968.54	689,761,155.43	98,398,351.52	(560,511,627.09)

  

2016年12月31日	账面价值	未经折现的合同现金流量					
		未标明到期日	2017	2018	2019	2020	2021
证券投资基金	568,899,029.14	568,899,029.14	-	-	-	-	-
货币市场基金	271,045,217.55	271,045,217.55	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	236,401,338.80	-	236,401,338.80	-	-	-	-
股票投资	284,725,168.34	284,725,168.34	-	-	-	-	-
债券投资	32,036,003.99	-	194,214.50	194,214.50	194,214.50	14,379,461.00	5,502,481.00
信托投资计划	225,000,000.00	-	16,732,500.00	16,732,500.00	231,549,375.00	-	-
非上市股权	50,000,000.00	10,000,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00	42,400,000.00
资产管理公司理财产品	2,184,206,852.00	1,333,206,852.00	206,677,500.00	435,412,500.00	67,745,000.00	111,980,000.00	158,235,000.00
存出资本保证金	-	-	-	-	-	-	-
—固定利率	400,000,000.00	-	5,140,000.00	5,140,000.00	5,140,000.00	481,640,000.00	-
保户质押贷款	7,628,793.59	-	7,628,793.59	-	-	-	-
现金及现金等价物	50,774,961.26	50,774,961.26	-	-	-	-	-
保户储金及投资款	(916,247,146.33)	-	(311,664,992.65)	(160,701,491.77)	(103,522,654.61)	(20,700,880.06)	(13,830,383.18)
	3,394,470,218.34	2,518,651,228.29	163,509,354.24	299,177,722.73	203,505,934.89	589,698,580.94	192,307,097.82

### (5) 公允价值

以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层次：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### (i) 持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，以持续的公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-				
公允价值计量且其变动计入当期损益权益工具投资	1,052,309,106.46	279,319,083.76	-	1,331,628,190.22
公允价值计量且其变动计入当期损益债权工具投资	25,969,945.89	-	-	25,969,945.89
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具投资	102,466,316.95	458,160,314.50	-	560,626,631.45
	<u>1,180,745,369.30</u>	<u>737,479,398.26</u>	<u>-</u>	<u>1,918,224,767.56</u>

于 2016 年 12 月 31 日，以持续的公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-				
公允价值计量且其变动计入当期损益权益工具投资	1,022,568,692.47	975,619,528.16	-	1,998,188,220.63
公允价值计量且其变动计入当期损益债权工具投资	32,036,003.99	-	-	32,036,003.99
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具投资	102,100,723.05	397,587,323.35	-	499,688,046.40
	<u>1,156,705,419.51</u>	<u>1,373,206,851.51</u>	<u>-</u>	<u>2,529,912,271.02</u>

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年无各层次之间的转换。



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

(ii)不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括贷款及应收款项等。

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
贷款及应收款项	1,390,000,000.00	1,402,443,251.44	1,076,000,000.00	1,087,606,891.61

贷款及应收款项以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

#### (6) 公司对结构化主体的最大风险敞口

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

以下表格为本公司因持有未合并的结构化主体份额而面临的<sup>1</sup>最大风险敞口。最大风险敞口代表公司基于与结构化主体的安排所可能面临的<sup>2</sup>最大风险。最大风险敞口具有不确定性，约等于公司投资额的账面价值之和。

于 2017 年 12 月 31 日，未合并的结构化主体的公司最大风险敞口如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
资产管理公司理财产品	1,284,829,007.44	2,184,206,852.00
证券投资基金	397,187,841.71	568,899,029.14
信托投资计划	385,000,000.00	225,000,000.00
债权投资计划	304,000,000.00	-
货币市场基金	212,097,422.36	271,045,217.55
	<u>2,583,114,271.51</u>	<u>3,249,151,098.69</u>

### 38.经营租赁承诺事项



根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
一年以内	11,186,739.07	9,221,798.45
一年至二年以内	6,898,134.21	7,315,304.55
二年至三年以内	3,963,912.26	4,982,135.40
三年以上	13,219,100.68	14,942,640.80
	35,267,886.21	36,461,879.20

### 39. 资本管理

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

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

于2017年12月31日，公司的偿付能力充足率比率列示如下：

2017年12月31日

偿付能力充足率

352%

### （六）审计报告的主要意见

公司于2017年聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），为公司出具了2017年度财务报表的审计报告，签署人为中国注册会计师卢冰和沈辰吉。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）认为，上述国联人寿保险股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国联人寿保险股份有限公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量。

## 三、风险管理状况信息

### （一）风险评估

#### 1. 市场风险

2017年，公司主要面临的市场风险包括因权益价格波动而

带来的权益价格风险和因资产负债久期错配而引起的错配风险。因此，公司一方面需要权衡收益率要求和权益价格风险，另一方面也需权衡利率风险和信用风险（利率风险降低可能招致更大的信用风险），目前各项限额指标均在健康状态，大类资产配置规模符合监管规定，各账户投资分布情况处于合理区间。

风险应对策略：公司会将权益仓位保持在合理范围内，实现均衡配置，分散投资的品类和品种，并防范因权益价格波动而带来的权益价格风险，密切关注流动性风险，加强流动性管理。公司已获得股票直接投资能力备案，下阶段将进一步充实权益类资产的投研力量，在加强系统性、前瞻性研究的同时，强化市场风险管理，并从资产负债管理的基础环境、控制流程、模型工具和绩效考核等方面全面提升资产负债管理能力，防范市场风险。

## 2. 信用风险

截至2017年末，公司主要信用风险为交易对手违约风险，公司对已投项目采取季度和年度定期跟踪管理，对于评级下调等突发性事件及时进行不定期跟踪监测，以期能够及时跟踪项目情况，防范项目违约风险。同时，公司根据不同交易对手类型，分类设计了交易对手跟踪调查问卷，并陆续完成交易对手的跟踪管理，进一步切实防范交易对手违约风险。具体指标方面，个别指标超出标准风险敞口，其他指标均处于健康状态，总体来看信用风险可控。

风险应对策略：公司将继续加强对非标资产项目池的跟踪维护，积极稳步推进项目筛选、项目立项、项目尽调、项目上会和投后管理等各项工作，完善投资决策流程；进一步加强渠道建设，做好交易对手准入工作，拓宽优质项目来源；培养投资团队自身的信用评估能力，严格控制项目的信用风险。同时，还将重点引进和培养固定收益、信用评估方向的人才，提升对固定收益类资产的主动投资管理能力与信用风险管理能力。

## 3. 保险风险

2017年，公司认真执行产品开发、产品管理、准备金评估、再保险管理等工作流程与机制，适时监测和计量保险风

险，主要开展了以下工作，对保险风险进行切实防范：一是根据最新的经验数据，进行保险风险经验分析和趋势研究，作为调整和改进产品定价或评估的基础；二是根据最新经验数据，及时调整公司的产品结构、销售政策、核保政策等，控制保险风险；三是建立保险风险偏好的传导机制，对公司保险风险相关部门进行有效组织，切实预防、应对保险风险异常情况，公司当前保险风险控制总体情况良好。

风险应对策略：随着公司业务量逐渐增大，累积经验数据增多，保险风险项下的风险暴露也越明显，需要密切关注保险风险监测指标异常变动，并进一步优化产品管理、再保险管理等方面的内控流程，加强保险风险管控，助力公司转型发展。

#### 4. 流动性风险

2017年，公司制定《资金管理办法》《2017年预算管理办法》，修订《全面预算管理办法》，根据监管和管理需要开展各项流动性风险检查和评估工作，本年度针对业务发展重大计划等各项业务活动对流动性风险状况的影响逐步开展了评估和管理工作，同时进一步加强现金流测试工作、流动性风险检测指标体系，及时、合理安排产品退保。为应对负债端五年以上的业务流出，公司4季度适当配置五年以上的权益类投资，资产负债管理初见成效。公司更加注重投资资产的可变现能力，优质流动资产配置充足，有能力应对未来可能的资金流出，流动性风险处在可控范围。

风险应对策略：公司将进一步完善流动性风险管理制度和操作流程，强化流动性风险管理工作，一方面进一步完善流动性风险管理制度，加强基础管理工具，探索流动性风险的考核和问责机制，并进行细化、执行；另一方面不断加强和完善现金流测试工作；三是做好资金安排，防范流动性风险。

#### 5. 操作风险

2017年，公司主要通过内控制度和操作流程建设、宣传与培训、信息管理系统建设、定期风险指标评估、举报和投诉电话设置、各类会议机制、绩效考核等方式对操作风险进行检测和管理。总体而言，2017年公司操作风险控制良好，至12月

底，大部分指标风险状态符合正常风险敞口，公司未发生行政处罚、司法案件、重大投诉、重大销售误导、非法集资等重大操作风险事件。

风险应对策略：公司将逐渐健全操作风险管理流程，完善操作风险信息传递和报告机制，进一步完善风险调整的绩效考核机制，构筑全体员工自觉、严格地遵守规章制度的风险管理环境。

## 6. 声誉风险

2017年，公司主要通过以下工作开展对声誉风险的监测及管理：一是完成舆情监测与分析工作，时刻关注公司舆情，做到每天监测，形成公司季度、半年度及年度声誉风险分析报告；二是针对总公司各部门、各分支机构品牌专员开展声誉风险培训，详细阐述了声誉风险管理各环节的相关操作流程，明确声誉风险日常监测的要求，提升声誉风险意识，2017年公司声誉风险总体可控。

风险应对策略：公司将积极开展全员声誉风险线上、线下培训，加强公司员工声誉风险的认识，并对培训成果进行检测；加强制度精细化工作，明确相关操作流程；总公司将成立声誉风险工作小组，每天进行舆情监测，要求分支机构定期对舆情情况的信息报送，做好管辖范围内的舆情情况监测，同时也加大与同业机构的学习，进一步提升公司声誉风险管理能力。

## 7. 战略风险

2017年，公司按照监管要求和有关内部管理制度规定，积极推进战略规划制定、实施、评估和调整，为公司发展提供战略指引和支持。公司内生发展动力进一步增强，价值管理水平有效提升，核心业务实现了较高增长，无中短存续期保费。战略风险项下个别指标超过限额，但与公司处于成长初期与产品结构转型期的特殊状况有关，总体而言战略风险可控。

风险应对策略：公司将根据内外部形势变化，积极作为，深入研究，加大力度，切实加强十三五战略规划的调整、修订和执行。并不断优化调整盈利模型测试，确保规划科学合理，切实可行，加强对宏观经济、监管形势和行业发展趋势研究，



为公司发展提供决策支持，切实防范战略风险。

## （二）风险控制

### 1. 风险管理组织体系简要介绍

2017年，公司继续完善由董事会负最终责任、专业委员会经授权负责相关职能、管理层直接领导、风险管理部统筹协调、审计监察部监督检查、业务单位负首要责任，分工明确、路线清晰、相互协作、高效执行的风险管理组织体系。公司各级风险管理组织严格按照相关监管要求和公司内部规定，履行相关风险管理职责，履职情况良好。

### 2. 风险管理总体策略及其执行情况

#### （1）公司的风险偏好体系介绍

公司第一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司<风险偏好体系陈述书（2017版）>的议案》对风险偏好体系进行了审阅和更新。2017年，公司确定“稳健型”风险偏好，并从资本、盈利与增长、流动性等维度确定了公司风险容忍度。公司优化健全了风险限额指标管理机制，在风险限额设置上，采用定量与定性相结合的方式，对于历史数据较为充分的指标，通过对相关历史数据进行分析，借鉴统计分布的原理来设定指标阈值；对于与偿付能力充足率直接相关的指标，通过偿付能力溢额分解的方法传导至指标阈值；对于缺少历史数据，或统计特征不明显的指标，通过行业对标以及业务专家和风险管理专家分析、讨论和判断来设置指标阈值。共设置正常值、预警值和超限值三类限额，并据此对风险点进行监测和管控，定量揭示公司面临的风险状态、识别经营活动面临的风险。同时建立了超限额处置机制、超限额授权机制以及限额调整机制。

#### （2）公司的风险偏好执行情况

2017年公司按照“稳健型”风险偏好开展各项经营管理活动，除净利润指标与预期有一定偏差外，风险偏好总体执行情况良好。下阶段，公司将以财务管理为突破点进一步落实费用管理政策、提升投入产出效率、提高财务管理水平，提升公司盈利能力。

公司风险限额指标体系覆盖保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险以及流动性风险等七大类风险类别。报告期末，公司风险限额指标执行情况总体乐观。

### (3) 风险应对策略

2017年，继续遵循“一致性、匹配性、全面性、全员参与、定性与定量结合、不断优化”的原则，以内控制度体系为基础，以偿二代风险管理体系建设为重点，以风险偏好体系优化为抓手，构建“全面覆盖、全程管理、全员参与”的风险管理体系，严控重大行政处罚案件、司法案件、诉讼案件和造成公司损失的重大风控事件。

## 四、保险产品经营信息

2017年，公司实现保险业务收入8.9亿元，同比下降43.27%；保户储金与投资款新增缴费1.01亿元，同比下降77.84%。保险业务收入中，寿险保费收入8.26亿元，同比增长46.42%；意外险保费收入0.31亿元，同比增长103.66%；健康险保费收入0.33亿元，同比增长158.6%。

寿险保费收入中，传统型保险保费收入7.9亿元，同比下降48.03%；分红型保险保费收入0.36亿元，同比增长65.17%。

公司保费收入中居前三位的产品是：惠泰延年年金保险、惠泰丰年两全保险和福满人生年金保险，保费收入分别为4.61亿元、1.49亿元和0.97亿元，三个产品保费占公司全部保费（含保户储金与投资款）的71.34%。

2017年度保费收入居前五位的保险产品经营情况表

单位：人民币亿元

排名	保险产品名称	销售渠道	保费收入	新单标准保费
1	惠泰延年年金保险	银行代理	4.61	0.62
2	惠泰丰年两全保险	银行代理	1.49	0.45
3	福满人生年金保险	个人代理	0.97	0.61
4	团体年金保险（分红型）	团体直销	0.53	-
5	福满堂年金保险	银行代理	0.37	-

## 五、偿付能力信息



2017 年末公司核心及综合偿付能力充足率均为 358.07%，2018 年 4 月经审计调整为 351.81%，以下均为审计调整后数据：

**(一) 主要偿付能力指标表**

数据截至 2017 年 12 月 31 日

指标名称	指标数据
实际资本（万元）	168,071.22
最低资本（万元）	47,772.68
核心偿付能力溢额（万元）	120,298.54
核心偿付能力充足率（%）	351.81%
综合偿付能力溢额（万元）	120,298.54
综合偿付能力充足率（%）	351.81%

**(二) 相比报告前一年度偿付能力充足率变化及其原因**

公司 2016 年末综合及核心偿付能力充足率均为 538%，2017 年末综合及核心偿付能力充足率均为 351.81%，主要变化原因是总体业务规模和资产规模增长，导致实际资本降低以及最低资本要求增加。公司偿付能力充足率维持在充足水平，变化基本与风险状况和发展情况相适应。

**六、其他信息**

**(一) 重大关联交易**

2017 年，公司实际发生一笔重大关联交易，公司购置国联发展（集团）有限公司位于无锡市县前东街 168 号大厦作为办公场所，交易金额 3.3095 亿元。

**(二) 行政处罚事项**

2017 年，公司及下属省级分公司未受到监管机构及其派出机构行政处罚。—END—