

汇丰人寿保险有限公司
2020 年年度信息披露报告

二〇二一年四月

目 录

一、	公司简介	1
二、	财务会计信息	2
	（一） 资产负债表	2
	（二） 利润表	4
	（三） 现金流量表	5
	（四） 所有者权益变动表	6
	（五） 财务报表附注	7
	（六） 审计报告的主要审计意见	70
三、	保险责任准备金信息	71
	（一） 准备金定性描述	71
	（二） 准备金定量评估结果及上年评估结果变动分析	74
四、	风险管理状况信息	76
	（一） 风险的识别和评价	76
	（二） 风险控制	77
五、	保险产品经营信息	78
六、	偿付能力信息	79
七、	关联交易总体情况	80

根据中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）《保险公司信息披露管理办法》的相关规定，经汇丰人寿保险有限公司（以下简称“本公司”）董事会于2021年4月12日召开的2021年第五次会议批准，特此公告本公司2020年度的相关经营管理信息如下：

一、 公司简介

法定名称及缩写	汇丰人寿保险有限公司，缩写为“汇丰人寿”
注册资本	人民币 1,025,000,000 元
注册地	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号汇丰银行大楼 18 楼，21 楼 2101，2113，2113A，2115 及 2116 单元
成立时间	2009 年 6 月 27 日
经营范围和经营区域	经原中国保险监督管理委员会批准，国家工商行政管理总局（现国家市场监督管理总局）核准，本公司的经营范围为：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务。 本公司的经营区域为：上海、北京、天津、广东省、深圳、浙江省
法定代表人	雷浩然
客服电话和投诉电话	400-820-8363

二、 财务会计信息

(一) 资产负债表

2020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	2020年	2019年
货币资金	5	257,655,167	120,310,660
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	6	1,219,937,388	891,283,562
买入返售金融资产	7	63,800,090	290,014,500
应收利息	8	160,000,538	148,214,849
应收保费	9	26,865,180	26,655,527
应收分保账款		5,535,618	5,127,653
应收分保未到期责任准备金	22	-	-
应收分保未决赔款准备金	22	-	1,720
应收分保寿险责任准备金	22	141,533,385	43,293,719
应收分保长期健康险责任准备金	22	112,180	362,702
保户质押贷款		216,560,475	166,677,328
贷款及应收款项	10	200,000,000	-
可供出售金融资产	11	4,605,075,442	3,688,551,439
持有至到期投资	12	3,098,950,495	2,839,877,607
存出资本保证金	13	205,000,000	205,000,000
固定资产	14	3,989,874	3,661,765
无形资产	15	66,685,659	58,269,707
开发支出	16	57,800,954	50,414,236
独立账户资产	42(3)	2,546,642,488	1,716,617,962
其他资产	17	39,193,870	51,368,228
资产总计		<u>12,915,338,803</u>	<u>10,305,703,164</u>

2020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)

负债及所有者权益	附注	2020年	2019年
负债			
应付手续费及佣金		13,207,906	20,743,953
应付分保账款		16,361,773	12,534,315
应付职工薪酬	18	41,282,268	28,640,674
应交税费	19	3,327,764	5,249,214
应付赔付款	20	310,729,314	237,648,306
应付保单红利		372,321,130	308,996,358
保户储金及投资款	21	100,554,725	96,874,842
未到期责任准备金	22	-	-
未决赔款准备金	22	-	3,784
寿险责任准备金	22	8,619,041,450	7,010,868,567
长期健康险责任准备金	22	63,551,427	54,148,807
独立账户负债	42(3)	2,546,642,488	1,716,617,962
递延所得税负债	23	-	-
其他负债	24	297,589,003	277,859,854
负债合计		12,384,609,248	9,770,186,636
所有者权益			
实收资本	25	1,025,000,000	1,025,000,000
资本公积	26	1,247,394	1,247,394
其他综合收益	27	68,538,854	73,981,792
未弥补亏损		(564,056,693)	(564,712,658)
所有者权益合计		530,729,555	535,516,528
负债和所有者权益总计		12,915,338,803	10,305,703,164

(二) 利润表

2020 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
一、营业收入		2,334,089,604	2,226,933,103
已赚保费		1,766,974,698	1,771,445,004
保险业务收入	28	1,873,679,808	1,824,339,656
减：分出保费		(106,705,110)	(52,914,788)
提取未到期责任准备金		-	20,136
投资收益	29	411,271,923	368,791,051
公允价值变动损益	30	104,965,012	61,209,757
汇兑收益/(损失)		14,243,973	(4,783,149)
其他业务收入	31	36,633,998	30,270,440
二、营业支出		(2,333,380,114)	(2,217,265,095)
退保金		(98,041,125)	(69,474,094)
赔付支出	32	(122,210,594)	(104,442,337)
减：摊回赔付支出		2,510,476	2,137,059
提取保险责任准备金	33	(1,617,571,719)	(1,562,706,965)
减：摊回保险责任准备金	33	97,987,424	43,355,749
保单红利支出		(94,444,688)	(80,865,691)
税金及附加	34	(1,149,364)	(945,179)
手续费及佣金支出	35	(83,212,208)	(97,133,458)
业务及管理费	36	(389,510,626)	(323,125,658)
减：摊回分保费用		11,925,228	8,462,173
其他业务成本	37	(39,662,918)	(25,775,634)
资产减值损失		-	(6,751,060)
三、营业利润		709,490	9,668,008
加：营业外收入		4,521,864	2,005,271
减：营业外支出		(2,761,076)	(394,797)
四、利润总额		2,470,278	11,278,482
减：所得税费用	38	(1,814,313)	3,423,384
五、净利润		655,965	14,701,866
其他综合收益的税后净额	39	(5,442,938)	10,270,153
以后将重分类进损益的 其他综合收益 可供出售金融资产公 允价值变动		(5,442,938)	10,270,153
六、综合收益总额		(4,786,973)	24,972,019

(三) 现金流量表

2020 年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
一、经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		2,612,495,218	2,139,208,940
保户储金及投资款净增加额		3,679,883	-
收回的预缴税费		20,220,270	-
收回的存出资本保证金收到的现金		75,000,000	-
收到其他与经营活动有关的现金		41,155,860	32,275,710
经营活动现金流入小计		<u>2,752,551,231</u>	<u>2,171,484,650</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(55,640,108)	(53,112,128)
支付再保险合同业务净现金额		(88,849,914)	(33,521,902)
支付手续费及佣金的现金		(113,799,265)	(93,158,136)
支付保单红利的现金		(31,119,916)	(27,768,921)
存出资本保证金支付的现金		(75,000,000)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(207,727,728)	(196,467,381)
支付的各项税费		(46,351,948)	(53,488,660)
支付退保金		(449,027,377)	(398,970,025)
保户储金及投资款净减少额		-	(2,722,605)
支付保险保障基金		(3,360,884)	(2,552,445)
支付其他与经营活动有关的现金		(101,101,374)	(44,809,857)
经营活动现金流出小计		<u>(1,171,978,514)</u>	<u>(906,572,060)</u>
经营活动产生的现金流量净额	40(1)	<u>1,580,572,717</u>	<u>1,264,912,590</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		5,108,957,521	5,091,052,755
取得投资收益收到的现金		335,665,773	265,357,046
投资活动现金流入小计		<u>5,444,623,294</u>	<u>5,356,409,801</u>
投资支付的现金		(7,109,402,806)	(6,106,402,811)
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产支付的现金		(48,616,322)	(48,587,742)
保户质押贷款所支付的现金		(49,883,147)	(31,968,076)
投资活动现金流出小计		<u>(7,207,902,275)</u>	<u>(6,186,958,629)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(1,763,278,981)</u>	<u>(830,548,828)</u>
三、汇率变动对现金及现金等价物			
的影响额		14,243,973	(4,783,149)
四、现金及现金等价物净增加/(减少)额	40(2)	(168,462,291)	429,580,613
加：年初现金及现金等价物余额		622,499,359	192,918,746
五、年末现金及现金等价物余额	40(3)	<u>454,037,068</u>	<u>622,499,359</u>

(四) 所有者权益变动表

2020 年度所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
2019 年 12 月 31 日余额	1,025,000,000	1,247,394	73,981,792	(564,712,658)	535,516,528
2020 年增减变动金额					
1.综合收益总额	-	-	(5,442,938)	655,965	(4,786,973)
2.所有者投入资本	-	-	-	-	-
-所有者投入资本	-	-	-	-	-
-股份支付计入 所有者权益的金额	-	-	-	-	-
上述 1 至 2 小计	-	-	(5,442,938)	655,965	(4,786,973)
2020 年 12 月 31 日年末余额	1,025,000,000	1,247,394	68,538,854	(564,056,693)	530,729,555
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
2018 年 12 月 31 日余额	1,025,000,000	1,247,394	63,711,639	(579,414,524)	510,544,509
2019 年增减变动金额					
1.综合收益总额	-	-	10,270,153	14,701,866	24,972,019
2.所有者投入资本	-	-	-	-	-
-所有者投入资本	-	-	-	-	-
-股份支付计入 所有者权益的金额	-	-	-	-	-
上述 1 至 2 小计	-	-	10,270,153	14,701,866	24,972,019
2019 年 12 月 31 日年末余额	1,025,000,000	1,247,394	73,981,792	(564,712,658)	535,516,528

（五）财务报表附注

1 公司基本情况

汇丰人寿保险有限公司(以下简称“本公司”)是由汇丰保险(亚洲)有限公司与国民信托有限公司在中华人民共和国上海市成立的中外合资经营公司，初始注册资本人民币 5 亿元，双方各占 50%。

本公司于 2010 年 11 月 26 日、2011 年 10 月 12 日及 2013 年 3 月 1 日获得原中国保险监督管理委员会(以下简称“原中国保监会”)批准，将本公司注册资本分别增加人民币 1.75 亿元、人民币 2 亿元和人民币 1.5 亿元。增资后本公司注册资本为人民币 10.25 亿元，双方股东股权比例保持不变。

根据本公司营业执照的规定，本公司经营期限不约定。本公司可以在上海市行政辖区及获批准设立分公司的省、自治区、直辖市内经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务及其再保险业务。

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司已在北京市、广东省、天津市、深圳市、浙江省分别设立了分公司。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的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、2020 年度的经营成果及现金流量。

(2) 会计年度

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币。编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种均为人民币。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 外币折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

(2) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

(3) 金融工具

本公司的金融工具主要包括货币资金、各类投资、应收款项及应付款项等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 金融工具(续)

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产属于此类。

初始确认后，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计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

-应收款项

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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

-持有至到期投资

本公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

-可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益(参见附注 3(16)(b))。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 金融工具(续)

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

-其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

初始确认后，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

-本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

-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。

(c) 公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

(d) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

-所转移金融资产的账面价值；

-因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 金融工具(续)

(e) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

(4) 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售金融资产款项，是指本公司按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款项，是指本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

(5) 固定资产

固定资产指本公司为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(参见附注 3(8)(b))在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(5) 固定资产(续)

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本公司对固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率分别为：

	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
电脑设备及硬件	3-5 年	0%	20%-33%
办公家具	2-5 年	0%	20%-50%
办公设备	2-5 年	0%	20%-50%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(6) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(7) 无形资产及开发支出

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注3(8)(b))在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
财务、业务系统及软件	3-5 年

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(7) 无形资产及开发支出(续)

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本公司有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(参见附注 3(8)(b))在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(8) 资产减值准备

除附注 3(22)中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本公司在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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (ii) 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；
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (iv) 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。

-应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资和应收款项按下述原则运用个别方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(8) 资产减值准备(续)

(a) 金融资产的减值(续)

-可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将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从所有者权益转出，计入当期损益。

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，原确认的减值损失应当予以转回，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。但是，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，不得转回。

(b) 其他资产的减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 无形资产

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额是指资产的公允价值(参见附注3(9))减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(9) 公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括收益法。

(10) 职工薪酬及股份支付

(a) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利—设定提存计划

本公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司根据国家企业年金制度的相关政策为员工建立企业年金退休计划。本公司按职工工资的一定比例向企业年金退休计划供款，并按照权责发生制计入当期损益。

(c) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

-本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

-本公司有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本公司将实施重组的合理预期时。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(10) 职工薪酬及股份支付(续)

(d) 股份支付

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

本公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司依据《企业会计准则第 11 号——股份支付》确定股份支付相关的公允价值。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用并相应计入资本公积。

当本公司接受服务但没有结算义务时，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本公司外的子公司的权益工具时，本公司将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

(11) 保险合同的定义

本公司与另一方(投保人)签定保单，可能涉及保险风险或其他风险，或同时涉及该两种风险。保单指本公司与投保人达成协议，定明本公司同意在日后发生某些指定但无法预知的事件时，向投保人或其他受益人做出补偿，因而承担重大的保险风险。保单亦可转移其他风险，但保险合同指转移重大保险风险的保单。非保险合同是指转移其他风险，或其可能转移的保险风险是非重大的保单。

如果本公司与投保人签定的保单使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，分别以下列情况进行处理：

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

-保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，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，将整个合同不确定为保险合同。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(11) 保险合同的定义(续)

本公司在保单初始确认日对签发的保单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本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。合同的签发对本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。

(12) 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、长期健康险责任准备金和尚未宣告的应付保单红利列报。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。

本公司将单个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。

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。

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。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(12) 保险合同准备金(续)

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，风险边际需要在每个财务报告日重新评估；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，在整个保险期间内摊销。利润摊销比例于保险合同初始确认日确定，并锁定不变。

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。

(a) 未到期责任准备金

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。

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现期和 risk 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。

本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定退保率假设的合理估计值。对于实际经验尚不能支持进行经验分析的其他假设，本公司在参考行业经验，并考虑未来发展变化趋势的基础上确定合理估计值，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。

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。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(12) 保险合同准备金(续)

(b) 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

未决赔款准备金的计量考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用案均赔款法、链梯法等方法计量已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金。保险人应当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。

由于本公司目前业务规模和实际经验数据尚不能支持采用上述方法进行准备金的计量。因此，本公司对合理估计下的负债采用了以下计量方法：

-已发生已报案未决赔款准备金按实际报案的索赔金额确定，但以保险合同载明的最高理赔金额为限。

-已发生未报案未决赔款准备金按业务过去一年实际理赔金额的 25% (2019 年：25%) 确定。

-理赔费用准备金按未决赔款准备金的一定比例确定。

-风险边际以合理估计下的负债为基础确定。

(c) 负债充足性测试

本公司在资产负债表日，对未决赔款准备金、寿险责任准备金、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。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，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。

(d) 保险合同负债的终止确认

原保险合同提前解除的，本公司转销相关未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金余额，计入当期损益。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(13) 非保险合同负债

非保险合同负债按照金融工具进行会计处理。

(14) 再保险合同

本公司目前只有分出业务，即作为再保险分出人与再保险接受人订立再保险合同，根据合同规定的再保险安排，在日常业务运作中对所涉及的本公司保险业务分出其保险风险。已分出的再保险安排并不能使本公司免除其对保单持有人的责任。

本公司按照相关再保险合同的约定，在确认原保险合同保费收入的当期，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益；在提取原保险合同寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的相应分保准备金，确认为相应的应收分保准备金资产；在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益，同时，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益，同时冲减相应的应收分保准备金余额。

(15) 保险保障基金

本公司按照《保险法》和《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)的规定计算保险保障基金，并根据《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》(保监发[2008]116号)，把已提取的保险保障基金缴入由原中国保监会设立的保险保障基金专户。

本公司按照下列比例计算并缴纳保险保障基金：

- (a) 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；
- (b) 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；
- (c) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳；无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当缴纳的保险保障基金余额达到本公司总资产的 1% 时，暂停缴纳。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(16) 收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 保险业务收入

保险业务收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险短期原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同和非寿险长期原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。

(b) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(17) 政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

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成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(18) 所得税

除因直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额,根据税法规定的税率计算的预期应交所得税,加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日,如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额,包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损),则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日,本公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式,依据已颁布的税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日,本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

-纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;

-并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(19) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量，则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(20) 关联方

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

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；及
- (k) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(21) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 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；
- 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存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

(22) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注 44 载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(22) 主要会计估计及判断(续)

(a) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

本公司在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，以产品为单位，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= $(\text{保险事故发生情景下保险人支付的金额}-\text{保险事故不发生情景下保险人支付的金额})/\text{保险事故不发生情景下保险人支付的金额}\times 100\%$ 。

如果原保险保单保险风险比例在保险期间的一个或多个时点大于等于 5%，则确认转移重大保险风险。在一个产品中，有大于或等于 50%的保单转移了重大风险，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。

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。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(22) 主要会计估计及判断(续)

(b) 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本公司对于未来给付、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准备金相关的剩余边际，在预期保险期间内按一定的摊销比例和一定的利润驱动因子摊销。其中摊销比例在保单生效时确定，利润摊销因子的现值按财务报告日的相关假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设重新计算。

-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，本公司考虑了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。包含风险边际的折现率假设为：现金分红类产品和增额红利类产品(不含增额红利二号账户)均为 4.35% (2019: 4.35%)，增额红利二号账户产品为 4.25% (2019: 4.25%)。

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。折现率假设为 3.1%-6.5% (2019: 3.4%-6.0%)。

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。

-死亡率和发病率

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司核保等方面的效果。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的年金保险带来长寿风险。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(22) 主要会计估计及判断(续)

(b) 重大精算假设(续)

本公司根据对再保险公司提供的重大疾病保险的发病率表确定发病率假设。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。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

-费用假设

本公司的费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对未来的预期，并不考虑费用超支。单位成本因素以每份保单保费的百分比形式表示。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。

-退保率

退保率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。由于退保率对本公司所承担的负债对不同的时期、不同的产品有不同的影响，同时这种影响难以确定，所以本公司没有对退保率考虑风险边际因素。退保率主要以当前状况和对未来的预期确定，并以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

-保单红利

保单红利应当根据分红保险账户的预期投资收益率、管理层的红利政策、保单持有人的合理预期等因素来确定合理估计值。向分红险合同持有人支付的红利不低于当年可分配收益的 70%。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(22) 主要会计估计及判断(续)

(c) 应收款项减值

如附注 3(8)(a)所述，本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

(d) 固定资产、无形资产等资产的减值

如附注 3(8)(b)所述，本公司在资产负债表日对固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是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。由于本公司不能可靠获得资产的公开市价且不能可靠估计资产的公允价值。因此，本公司将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(e) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注 3(5)和 3(7)所述，本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

3 主要会计政策和主要会计估计(续)

(22) 主要会计估计及判断(续)

(f) 重大会计估计变更

本公司根据业务发展规划和经验分析调整了保险合同准备金评估假设，并已通过资产负债管理执行委员会批准，将评估假设变更所形成的保险合同准备金的变动计入本年度利润表。当评估日为 2020 年 12 月 31 日时，全年评估假设变更减少评估日保险合同准备金合计人民币 7,411,803 元。

4 税项

本公司适用的主要税项及税率如下：

(1) 增值税

增值税按现行税法与有关规定所确定的应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率 6% 扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）。根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，本公司由缴纳营业税改为缴纳增值税。

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25% (2019 年：25%)。

5 货币资金

	2020 年	2019 年
活期存款	257,655,167	120,310,660

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020 年	2019 年
基金	908,357,740	266,582,497
股票	311,579,648	624,701,065
合计	<u>1,219,937,388</u>	<u>891,283,562</u>

7 买入返售金融资产

(1) 按交易对手类型分析

	2020 年	2019 年
证券公司	<u>63,800,090</u>	<u>290,014,500</u>

(2) 按担保物类型分析

	2020 年	2019 年
债券	<u>63,800,090</u>	<u>290,014,500</u>

8 应收利息

	2020 年	2019 年
应收债券利息	137,925,938	127,155,584
应收银行存款利息	16,515,485	17,279,204
应收债权投资计划利息	836,213	-
其他	4,722,902	3,780,061
合计	<u>160,000,538</u>	<u>148,214,849</u>

9 应收保费

账龄自应收保费确认日起开始计算。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司应收保费账龄全部为 3 个月以内(2019 年 12 月 31 日：同)。

10 贷款及应收款项

	2020 年	2019 年
债权投资计划	200,000,000	-

11 可供出售金融资产

	2020 年	2019 年
债券		
-政府债券	2,043,068,232	1,375,708,085
-企业债券	1,905,998,080	1,735,186,504
-金融债券	656,009,130	577,656,850
合计	4,605,075,442	3,688,551,439

12 持有至到期投资

	2020 年	2019 年
金融债券	1,170,645,375	1,067,058,159
企业债券	1,001,218,958	905,790,022
政府债券	927,086,162	867,029,426
合计	3,098,950,495	2,839,877,607

13 存出资本保证金

按中华人民共和国保险法(修正)第七十九条:“保险公司应当按照其注册资本总额的20%提取保证金,存入保险监督管理机构指定的银行,除保险公司清算时用于偿还债务外,不得动用”。

于2020年12月31日,本公司存出资本保证金明细如下:

银行	存放期限	币种	原币金额	等值人民币
建设银行上海浦东南路支行	2018.07.10-2021.07.10	人民币	60,000,000	60,000,000
交通银行上海分行	2017.07.10-2022.07.10	人民币	40,000,000	40,000,000
交通银行上海第一支行	2016.03.28-2021.03.28	人民币	30,000,000	30,000,000
建设银行上海浦东南路支行	2020.11.20-2025.11.20	人民币	50,000,000	50,000,000
建设银行上海浦东南路支行	2020.12.08-2025.12.08	人民币	25,000,000	25,000,000
合计				<u>205,000,000</u>

于2019年12月31日,本公司存出资本保证金明细如下:

银行	存放期限	币种	原币金额	等值人民币
建设银行上海浦东南路支行	2018.07.10-2021.07.10	人民币	60,000,000	60,000,000
交通银行上海分行	2017.07.10-2022.07.10	人民币	40,000,000	40,000,000
交通银行上海第一支行	2016.03.28-2021.03.28	人民币	30,000,000	30,000,000
交通银行上海分行	2017.11.21-2020.11.21	人民币	50,000,000	50,000,000
交通银行上海分行	2017.12.08-2020.12.08	人民币	25,000,000	25,000,000
合计				<u>205,000,000</u>

于2020年12月31日,本公司存出资本保证金为资产负债表日公司注册资本总额(人民币10.25亿元)的20%(2019年12月31日:同)。

14 固定资产

	电脑设备及硬件	办公设备	办公家具	合计
成本				
2019年1月1日余额	21,249,707	55,202	284,798	21,589,707
本年增加	1,553,664	24,087	267,906	1,845,657
本年减少	-	-	-	-
2019年12月31日余额	22,803,371	79,289	552,704	23,435,364
本年增加	2,932,012	-	131,460	3,063,472
本年减少	(4,530,933)	-	-	(4,530,933)
2020年12月31日余额	21,204,450	79,289	684,164	21,967,903
减：累计折旧				
2019年1月1日余额	(16,729,354)	(44,965)	(161,630)	(16,935,949)
本年计提折旧	(2,616,781)	(9,100)	(180,891)	(2,806,772)
折旧冲销	-	-	-	-
2019年12月31日余额	(19,346,135)	(54,065)	(342,521)	(19,742,721)
本年计提折旧	(2,504,939)	(11,889)	(212,267)	(2,729,095)
折旧冲销	4,505,458	-	-	4,505,458
2020年12月31日余额	(17,345,616)	(65,954)	(554,788)	(17,966,358)
减：减值准备				
2019年1月1日余额	(30,878)	-	-	(30,878)
本年计提	-	-	-	-
处置转销	-	-	-	-
2019年12月31日余额	(30,878)	-	-	(30,878)
本年计提	-	-	-	-
处置转销	19,207	-	-	19,207
2020年12月31日余额	(11,671)	-	-	(11,671)
账面价值				
2020年12月31日	3,847,163	13,335	129,376	3,989,874
2019年12月31日	3,426,358	25,224	210,183	3,661,765

15 无形资产

软件

成本	
2019年1月1日余额	160,862,847
本年增加	45,383,488
本年减少	(49,235,418)
2019年12月31日余额	<u>157,010,917</u>
本年增加	36,202,491
本年减少	-
2020年12月31日余额	<u>193,213,408</u>
减：累计摊销	
2019年1月1日余额	(116,241,616)
本年增加	(21,075,996)
本年减少	42,484,358
2019年12月31日余额	<u>(94,833,254)</u>
本年增加	(27,786,539)
本年减少	-
2020年12月31日余额	<u>(122,619,793)</u>
减：减值准备	
2019年1月1日余额	(3,907,956)
本年增加	(6,751,060)
处置转销	6,751,060
2019年12月31日余额	<u>(3,907,956)</u>
本年增加	-
处置转销	-
2020年12月31日余额	<u>(3,907,956)</u>
账面价值	
2020年12月31日	<u>66,685,659</u>
2019年12月31日	<u>58,269,707</u>

16 开发支出

软件

成本	
2019年1月1日余额	49,055,639
本年增加	46,596,104
本年转入无形资产	(45,237,507)
2019年12月31日余额	<u>50,414,236</u>
本年增加	43,578,147
本年转入无形资产	(36,191,429)
2020年12月31日余额	<u>57,800,954</u>
账面价值	
2020年12月31日	<u>57,800,954</u>
2019年12月31日	<u>50,414,236</u>

17 其他资产

	2020年	2019年
其他应收款(1)	19,819,806	17,663,299
保证金及押金	12,756,811	4,798,620
待认证增值税进项税额	2,148,179	671,404
长期待摊费用	1,909,719	2,878,878
预付服务费	1,282,815	2,276,204
待摊费用	1,276,540	2,859,553
预付税金	-	20,220,270
合计	<u>39,193,870</u>	<u>51,368,228</u>

(1) 其他应收款

	2020年	2019年
应收独立账户款项	16,875,932	15,246,561
应收万能险注资款	2,093,458	2,093,458
应收股利	196,831	280,137
其他	653,585	43,143
合计	<u>19,819,806</u>	<u>17,663,299</u>

17 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

其他应收款账龄分析如下:

	2020 年	2019 年
1 年以内(含 1 年)	17,683,253	15,526,746
1 年至 2 年(含 2 年)	-	42,995
2 年至 3 年(含 3 年)	42,995	-
3 年以上	2,093,558	2,093,558
合计	<u>19,819,806</u>	<u>17,663,299</u>

18 应付职工薪酬

	2020 年	2019 年
短期薪酬(1)	40,002,262	28,450,629
离职后福利-设定提存计划(2)	1,280,006	190,045
合计	<u>41,282,268</u>	<u>28,640,674</u>

(1) 短期薪酬

	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	28,271,017	209,287,610	(198,216,439)	39,342,188
职工福利费	-	5,660,000	(5,660,000)	-
社会保险费	92,955	8,748,320	(8,681,789)	159,486
医疗保险费	85,940	7,951,214	(7,877,388)	159,766
工伤保险费	1,292	10,955	(12,247)	-
生育保险费	5,723	786,151	(792,154)	(280)
住房公积金	-	7,958,508	(7,848,538)	109,970
工会经费	86,657	3,861,639	(3,557,678)	390,618
合计	<u>28,450,629</u>	<u>235,516,077</u>	<u>(223,964,444)</u>	<u>40,002,262</u>

18 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利-设定提存计划

	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
基本养老保险费	183,630	1,042,936	(1,133,332)	93,234
失业保险费	6,415	34,859	(37,795)	3,479
企业年金缴费	-	10,873,508	(9,690,215)	1,183,293
合计	190,045	11,951,303	(10,861,342)	1,280,006

19 应交税费

	2020 年	2019 年
应交增值税及附加	832,757	1,039,438
代扣代缴个人所得税	2,495,007	4,209,776
合计	3,327,764	5,249,214

20 应付赔付款

	2020 年	2019 年
赔付	271,375,952	204,805,705
退保	35,906,671	29,923,175
其他	3,446,691	2,919,426
合计	310,729,314	237,648,306

21 保户储金及投资款

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司的保户储金及投资款全部为万能保单分拆后的投资账户部分(2019 年 12 月 31 日：同)。

22 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下：

	年初余额	本年增加	本年减少				年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	小计	
未到期责任准备金							
原保险合同	-	-	-	-	-	-	-
再保险合同	-	-	-	-	-	-	-
未决赔款准备金							
原保险合同	3,784	-	-	-	(3,784)	(3,784)	-
再保险合同	(1,720)	-	-	-	1,720	1,720	-
寿险责任准备金							
原保险合同	7,010,868,567	1,857,397,649	(4,115,001)	(97,701,374)	(147,408,391)	(249,224,766)	8,619,041,450
再保险合同	(43,293,719)	(98,311,844)	200,000	1,615,431	(1,743,253)	72,178	(141,533,385)
长期健康险责任准备金							
原保险合同	54,148,807	16,282,159	(753,300)	(339,751)	(5,786,488)	(6,879,539)	63,551,427
再保险合同	(362,702)	-	-	-	250,522	250,522	(112,180)
合计	7,021,363,017	1,775,367,964	(4,668,301)	(96,425,694)	(154,689,674)	(255,783,669)	8,540,947,312

(2) 保险合同准备金按合同未到期期限列示如下：

	2020 年		2019 年	
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	1 年以下(含 1 年)	1 年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	-	-	-	-
再保险合同	-	-	-	-
未决赔款准备金				
原保险合同	-	-	3,784	-
再保险合同	-	-	(1,720)	-
寿险责任准备金				
原保险合同	-	8,619,041,450	-	7,010,868,567
再保险合同	-	(141,533,385)	-	(43,293,719)
长期健康险责任准备金				
原保险合同	-	63,551,427	-	54,148,807
再保险合同	-	(112,180)	-	(362,702)
合计	-	8,540,947,312	2,064	7,021,360,953

23 递延所得税资产及负债

	递延所得税资产/(负债)			年末余额
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	
以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融资产	(15,218,717)	(26,241,253)	-	(41,459,970)
可抵扣亏损	39,879,314	24,426,940	-	64,306,254
可供出售金融资产	(24,660,597)	-	1,814,313	(22,846,284)
合计	-	(1,814,313)	1,814,313	-

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2020 年	2019 年
递延所得税资产	64,306,254	39,879,314
递延所得税负债	(64,306,254)	(39,879,314)
合计	-	-

按照附注 3(18)所载的会计政策，由于本公司不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本公司尚未就过去 5 年的累积可抵扣亏损、折旧和摊销、应付职工薪酬及预提费用等可抵扣暂时性差异共计人民币 648,775,599 元(2019 年：人民币 518,652,307 元)确认递延所得税资产。根据现行税法，这些可抵扣亏损自发生年度起，可以在不超过 5 年的期间内抵扣未来应税利润。

24 其他负债

	2020 年	2019 年
应付关联公司款项(附注 47(3)(b))	225,838,987	241,736,484
预提费用	41,437,104	28,931,858
保险保障基金	1,025,884	1,191,826
其他应付款	29,287,028	4,871,517
预计负债	-	1,128,169
合计	<u>297,589,003</u>	<u>277,859,854</u>

25 实收资本

本公司于 12 月 31 日的注册资本结构如下：

股东	2020 年		2019 年	
	金额	比例	金额	比例
汇丰保险(亚洲)有限公司	512,500,000	50%	512,500,000	50%
国民信托有限公司	512,500,000	50%	512,500,000	50%
合计	<u>1,025,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>1,025,000,000</u>	<u>100%</u>

上述实收资本已由会计师事务所验证，并出具了验资报告。

26 资本公积

	2020 年		
	年初余额	本年增加	年末余额
以权益结算的股份支付	1,247,394	-	1,247,394

	2019 年		
	年初余额	本年增加	年末余额
以权益结算的股份支付	1,247,394	-	1,247,394

27 其他综合收益

	2020 年		
	年初余额	本年减少	年末余额
可供出售金融资产 公允价值变动损益	98,642,389	(7,257,251)	91,385,138
可供出售金融资产产生 的所得税影响	(24,660,597)	1,814,313	(22,846,284)
合计	73,981,792	(5,442,938)	68,538,854

	2019 年		
	年初余额	本年增加	年末余额
可供出售金融资产 公允价值变动损益	84,948,852	13,693,537	98,642,389
可供出售金融资产产生 的所得税影响	(21,237,213)	(3,423,384)	(24,660,597)
合计	63,711,639	10,270,153	73,981,792

28 保险业务收入

(1) 按险种划分:

	2020 年	2019 年
人寿险		
-分红寿险	1,756,767,134	1,766,693,506
-传统寿险	100,242,087	47,469,420
-万能险	363,568	367,099
-投资连结保险	24,859	26,536
小计	1,857,397,648	1,814,556,561
健康险	16,282,160	9,783,095
合计	1,873,679,808	1,824,339,656

(2) 按缴费方式划分:

	2020 年	2019 年
趸缴	93,099,295	35,405,278
首年	449,691,279	662,814,169
续年	1,330,889,234	1,126,120,209
合计	1,873,679,808	1,824,339,656

(3) 按销售方式划分:

	2020 年	2019 年
银行兼业代理	1,834,297,663	1,797,767,481
个人代理	13,144,788	15,921,268
公司直销	23,230,757	10,650,907
保险经纪	3,006,600	-
合计	1,873,679,808	1,824,339,656

28 保险业务收入(续)

(4) 按长险和短险划分:

	2020 年	2019 年
长险	1,873,679,808	1,824,348,550
短险	-	(8,894)
合计	<u>1,873,679,808</u>	<u>1,824,339,656</u>

(5) 按个险和团险划分:

	2020 年	2019 年
个险	1,873,679,808	1,824,339,656
团险	-	-
合计	<u>1,873,679,808</u>	<u>1,824,339,656</u>

29 投资收益

	2020 年	2019 年
利息净收入		
可供出售金融资产	164,161,276	139,664,071
持有至到期投资	132,389,574	117,729,308
银行存款	10,969,664	9,610,940
保单质押贷款	9,258,624	6,869,889
贷款及应收款项	5,854,923	-
买入返售金融资产	1,950,200	55,367
小计	<u>324,584,261</u>	<u>273,929,575</u>
投资净收益		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	85,777,415	80,055,224
可供出售金融资产	910,247	14,806,252
小计	<u>86,687,662</u>	<u>94,861,476</u>
合计	<u>411,271,923</u>	<u>368,791,051</u>

30 公允价值变动损益

	2020 年	2019 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
基金	122,477,907	2,041,821
股票	(17,512,895)	59,167,936
合计	<u>104,965,012</u>	<u>61,209,757</u>

31 其他业务收入

	2020 年	2019 年
投连及万能险业务收入	36,633,998	30,270,440
合计	<u>36,633,998</u>	<u>30,270,440</u>

32 赔付支出

(1) 赔付支出按保险合同列示如下：

	2020 年	2019 年
原保险合同	<u>122,210,594</u>	<u>104,442,337</u>

(2) 赔付支出按内容列示如下：

	2020 年	2019 年
年金给付	117,342,293	91,859,832
赔款支出	-	13,426
死伤医疗给付	4,868,301	12,569,079
合计	<u>122,210,594</u>	<u>104,442,337</u>

33 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：

	2020 年	2019 年
提取未决赔款准备金		
原保险合同(a)	(3,784)	(1,749)
提取寿险责任准备金		
原保险合同	1,608,172,883	1,556,171,875
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	9,402,620	6,536,839
合计	<u>1,617,571,719</u>	<u>1,562,706,965</u>

(a) 提取原保险合同未决赔款准备金按构成内容分析如下：

	2020 年	2019 年
提取已发生已报案未决赔款准备金	-	-
提取已发生未报案未决赔款准备金	(3,440)	(1,590)
提取理赔费用准备金	(344)	(159)
合计	<u>(3,784)</u>	<u>(1,749)</u>

(2) 摊回保险责任准备金

	2020 年	2019 年
摊回未决赔款准备金	1,720	795
摊回寿险责任准备金	(98,239,666)	(43,182,844)
摊回长期健康险责任准备金	250,522	(173,700)
合计	<u>(97,987,424)</u>	<u>(43,355,749)</u>

34 税金及附加

	2020 年	2019 年
增值税附加	1,096,738	884,592
印花税	52,626	60,587
合计	<u>1,149,364</u>	<u>945,179</u>

35 手续费及佣金支出

2020 年度本公司手续费及佣金支出全部为销售渠道的手续费支出(2019 年度：同)。

36 业务及管理费

	2020 年	2019 年
员工成本		
-短期薪酬	235,516,077	179,345,922
-离职后福利及辞退福利	11,785,629	23,802,561
小计	<u>247,301,706</u>	<u>203,148,483</u>
折旧及摊销	33,448,434	26,330,736
专业服务费	31,449,171	24,319,091
办公及差旅费	30,843,414	31,361,166
租赁费和物业管理费	26,585,376	23,468,221
销售支持	5,182,949	2,194,162
保险保障基金	3,194,942	2,917,918
广告费及业务宣传费	2,721,512	3,431,881
业务招待费	1,093,539	1,328,391
赞助费	168,343	-
其他	7,521,240	4,625,609
合计	<u>389,510,626</u>	<u>323,125,658</u>

37 其他业务成本

	2020 年	2019 年
投连及万能险业务成本	23,155,548	11,175,993
保单利息支出	13,361,747	11,501,187
万能险宣告利息支出	3,145,623	3,098,454
合计	<u>39,662,918</u>	<u>25,775,634</u>

38 所得税费用

	2020 年	2019 年
当期所得税	-	-
递延所得税	1,814,313	(3,423,384)
合计	<u>1,814,313</u>	<u>(3,423,384)</u>

所得税费用与会计利润的关系如下：

	2020 年	2019 年
税前利润	<u>2,470,278</u>	<u>11,278,482</u>
按税率 25% 计算的预期所得税	617,570	2,819,621
不可抵税的支出	1,778,842	1,627,036
不需纳税的收入	(34,975,946)	(28,738,299)
未确认的递延所得税资产的变动	34,393,847	20,868,258
本年所得税费用	<u>1,814,313</u>	<u>(3,423,384)</u>

39 其他综合收益

	2020 年	2019 年
以后将重分类进损益的其他综合收益		
可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,627,651)	33,449,741
前期计入其他综合收益当期转入损益	(4,629,600)	(19,756,204)
减：所得税	1,814,313	(3,423,384)
合计	<u>(5,442,938)</u>	<u>10,270,153</u>

40 现金流量表补充资料

(1) 将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

	2020 年	2019 年
净利润	655,965	14,701,866
调整：固定资产折旧	2,729,095	2,806,772
无形资产摊销	27,786,539	21,075,996
长期待摊费用摊销	2,932,800	2,447,968
固定资产报废损失	6,268	-
投资净收益	(411,271,923)	(368,791,051)
公允价值变动损益	(104,965,012)	(61,209,757)
汇兑损失	(14,243,973)	4,783,149
资产减值损失	-	6,751,060
分保未决赔款准备金的减少	1,720	795
分保寿险责任准备金的增加	(98,239,666)	(43,182,844)
分保长期健康险责任准备金的(增加)/减少	250,522	(173,700)
未到期责任准备金的减少	-	(20,136)
未决赔款准备金的(减少)	(3,784)	(1,749)
寿险责任准备金的增加	1,608,172,883	1,556,171,875
长期健康险责任准备金的增加	9,402,620	6,536,839
递延所得税费用	1,814,313	(3,423,384)
保户储金及投资款的增加/(减少)	3,679,883	(2,722,605)
经营性应收项目的(增加)/减少	10,587,581	(20,798,363)
经营性应付项目的增加	541,276,886	149,959,859
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,580,572,717</u>	<u>1,264,912,590</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年	2019 年
现金及现金等价物年末余额	454,037,068	622,499,359
减：现金及现金等价物年初余额	(622,499,359)	(192,918,746)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(168,462,291)</u>	<u>429,580,613</u>

40 现金流量表补充资料(续)

(3) 本公司持有的现金和现金等价物分析如下:

	2020 年	2019 年
(a) 货币资金		
-可随时用于支付的银行存款	257,655,167	120,310,660
-独立账户货币资金	128,581,806	212,174,199
	<hr/>	<hr/>
(b) 现金等价物		
-买入返售金融资产	63,800,090	290,014,500
-独立账户买入返售金融资产	4,000,005	-
	<hr/>	<hr/>
(c) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	<u>454,037,068</u>	<u>622,499,359</u>

41 股份支付

本公司的股份支付计划是为了换取职工服务。

为使员工分享汇丰集团的经营成长,本公司从 2010 年开始实施储蓄优先认股期权计划。所有符合资格的本公司员工可申请参与该项计划,并每月储蓄一定款项以获得汇丰集团授予的认股期权。等储蓄期满时,参与计划的员工可按事先确定的行权价格在一定期间内行权。行权价格通常为汇丰集团统一指定的一定期间内汇丰集团股票在伦敦市场交易平均价格的 80%。

于 2020 年 12 月 31 日股份期权均已行权,所有合同已到期。

42 投资连结保险

(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产品包括在售产品汇丰汇财宝 B 款年金保险(投资连结型), 停售产品汇丰汇财宝两全保险 A 款(投资连结型)、汇丰汇财宝两全保险 B 款(投资连结型)、汇丰汇智财丰两全保险(投资连结型)、汇丰汇财宝两全保险 C 款(投资连结型)、汇丰汇财宝两全保险 D 款(投资连结型)、汇丰汇财宝两全保险尊贵款(投资连结型)以及汇丰汇财宝年金保险(投资连结型)。投资连结保险共设六个投资账户: 稳健成长投资账户、平衡增长投资账户、积极进取投资账户、汇锋进取投资账户、低碳环保精选投资账户及货币基金投资账户。本公司投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、依法公开发行的货币市场基金、股票投资基金、债券投资基金、债券、股票以及中国银行保险监督管理委员会允许投资的其他金融工具。

(a) 稳健成长投资账户

账户特征: 本账户主要投资国内依法公开发行、上市的国债、金融债、债券回购、央行票据、企业(公司)债、银行存款等固定收益类金融工具, 以及债券投资基金和货币市场基金。根据宏观经济的发展态势, 判断市场利率走势, 合理设置账户对利率的敏感度, 为投资者获取稳健的投资回报。

投资组合限制: 投资债券、债券投资基金和货币市场基金比例最大可达 100%; 流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%。

投资风险: 本账户主要面对的是利率风险及企业信用评级风险。其中部分债券投资基金会有少量股票仓位。

(b) 平衡增长投资账户

账户特征: 本账户根据利率及证券市场的走势, 灵活配置股票投资基金和债券、债券投资基金和货币市场基金的投资比例, 分散投资风险, 以取得长期稳定的资产增值, 适合风险偏好中等的投资者。

投资组合限制: 主要投资于股票投资基金、债券、债券投资基金和货币市场基金以及现金类资产。其中流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%; 股票投资基金投资比例 50%-70%; 债券、债券投资基金和货币市场基金投资比例 20%-50%。

投资风险: 本账户主要面对的是中国股市的系统性风险、利率风险以及企业信用评级风险。

42 投资连结保险(续)

(1) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(c) 积极进取投资账户

账户特征：本账户精心挑选内控制度严谨、投资策略清晰、选股能力突出、持续取得优异投资表现的股票投资基金，满足具有高风险偏好，投资风格进取的投资者的需求。

投资组合限制：主要投资于股票投资基金。流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%，以保证账户的流动性；股票投资基金投资比例不低于 80%。

投资风险：本账户主要面对的是中国股市的系统性风险。

(d) 汇锋进取投资账户

账户特征：本账户采取行业配置分析和个股选择相结合的投资策略，以权益类资产配置为主，灵活配置股票、基金、债券等各类资产的比例，优选行业，精选券种，旨在追求高风险下的高投资收益，适合愿意进行长期投资并承担较高风险、追求较高长期回报的投资者。

投资组合限制：主要投资于股票(包括新股申购)、股票型和混合型基金等权益类资产，债券、债券型基金等固定收益类资产，以及现金、货币型基金等现金类资产。流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%，以保证账户的流动性；固定收益类资产的投资比例为 0%-50%；权益类资产的投资比例为 50%-95%。

投资风险：本账户主要面对的是中国股市的系统性风险、个股风险、利率风险以及企业信用风险。

42 投资连结保险(续)

(1) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(e) 低碳环保精选投资账户

账户特征：本账户根据利率及证券市场的走势，灵活配置证券投资基金、债券、流动性资产等投资比例，分散投资风险，同时侧重于低碳环保类资产的甄选与投资。以取得长期稳定的资产增值，适合风险偏好中等的投资者。

投资组合限制：主要投资于证券投资基金、债券、流动性资产等。其中流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%；股票投资基金投资比例为 0%-50%；债券、债券投资基金和货币市场基金投资比例为 50%-100%。

投资风险：本账户主要面对的是中国股市的系统性风险、利率风险以及企业信用风险。

(f) 货币基金投资账户

账户特征：本账户主要投资于货币市场基金，短期债券基金，短期债券以及逆回购等固定收益类金融工具。根据宏观经济的发展态势，聚焦市场短期利率走势，追求账户稳定增值。

投资组合限制：投资货币市场基金、短期债券基金及短期债券，以及逆回购比例最大可达 100%；流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%。

投资风险：本账户主要承受的风险有固定收益市场的利率风险、信用风险和流动性风险，以及长期持有或将面临的通胀风险。

(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

	成立时间	2020 年		2019 年	
		份额	单位 资产净值	份额	单位 资产净值
稳健成长投资账户	2010 年 2 月 1 日	565,365,315	1.23461	555,607,668	1.21390
平衡增长投资账户	2010 年 2 月 1 日	240,482,703	1.78252	176,574,631	1.48080
积极进取投资账户	2010 年 2 月 1 日	255,934,155	2.31544	222,488,037	1.60780
汇锋进取投资账户	2012 年 5 月 21 日	192,975,030	3.40244	178,271,492	2.18658
低碳环保精选投资 账户	2016 年 8 月 19 日	70,826,957	1.09289	14,574,247	0.94972
货币基金投资账户	2020 年 3 月 30 日	50,480,083	1.00925	-	-

42 投资连结保险(续)

(3) 投资连结保险独立账户组合情况

独立账户由本公司管理，由本公司财务会计部独立核算。

(a) 本公司独立账户资产明细如下：

	2020 年	2019 年
现金和银行存款	128,581,806	212,174,199
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	2,404,834,762	1,502,751,491
买入返售金融资产	4,000,005	-
其他应收款	9,225,915	1,692,272
合计	<u>2,546,642,488</u>	<u>1,716,617,962</u>

(b) 本公司独立账户负债明细如下：

	2020 年	2019 年
其他应付款	42,440,519	19,337,399
投资资本	1,651,011,644	1,268,956,091
年末累计净收益	853,190,325	428,324,472
合计	<u>2,546,642,488</u>	<u>1,716,617,962</u>

(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客户收取的投资账户资产管理费。本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费。年费率分别为：

账户名称	2020 年 年费率(%)	2019 年 年费率(%)
稳健成长投资账户	1.3	1.3
平衡增长投资账户	1.8	1.8
积极进取投资账户	1.9	1.9
汇锋进取投资账户	2.0	2.0
低碳环保精选投资账户	1.7	1.7
货币基金投资账户	0.5	不适用

42 投资连结保险(续)

(5) 投资连结保险投资账户采用的主要会计政策

投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，并且保险风险部分和其他风险部分能够区分，且能够单独计量。本公司将投资连结保险的保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为保险合同；其他风险部分，确定为非保险合同。

(6) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

投资连结保险投资账户的各项资产以市价法计价。对于开放式基金中上市流通的 ETF 基金、场内登记的 LOF 基金以及开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本公司以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值。估值日无交易的，以最近交易日的市场收盘价估值；对于除上市流通的 ETF 基金、场内登记的 LOF 基金以外的开放式基金，本公司以其公告的估值日基金单位净值估值。

43 风险管理

为了有效地加强本公司的风险管理，实现风险管理的制度化和科学化，本公司结合自身实际情况，已建立起了董事会、管理层和全体员工各层面、全方位的风险管理体系。本公司在董事会下设立了审计与风险及关联交易控制委员会，在经营管理层面定期召开风险管理会议，履行全面风险管理的具体责任。

本公司实施全员参与的三道防线风险管理框架，力求实现增长和报酬目标以及相关的风险之间的最佳平衡，并在追求目标实现过程中高效率 and 有效的调配资源时，价值得以最大化。自 2016 年起，本公司按照原中国保监会文件要求正式实施风险导向的偿付能力体系，不断完善《汇丰人寿保险有限公司风险管理办法》。为了实现风险管理的目标，本公司结合业务发展战略规划和公司实际情况建立了风险偏好体系，并持续对各项定性或定量指标进行监控。风险管理部定期对经营活动和业务流程中面临的各类风险进行识别与评估，运用风险地图、首要和新浮现风险等报告汇报风险状况。

43 风险管理(续)

(1) 保险风险

(a) 保险风险类型

保险风险是指本公司的实际经验偏离于产品设计中承保假设的风险。

每份保单的风险在于承保事件发生的可能性和由此引起的赔付金额的不确定性。从每份保单的根本性质来看，上述风险是随机发生的，从而无法预计。对于按照概率理论进行定价和计提准备金的保单组合，本公司面临的主要风险是实际赔付超出保险负债的账面价值，这种情况发生在赔付频率或严重程度超出估计时。保险事件的发生具有随机性，实际赔付的数量和金额每年都会与通过统计方法建立的估计有所不同。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性；

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性；

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

理论上具相同性质的保险合同组合越大，预计结果的相关可变性就越小。另外，一个更加分散化的组合受组合中的任何子组合变化影响的可能性较小。慎重地选择和实施承保策略和方针也可以减少预期结果的不确定性。

对于以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变、自然灾害和意外事故均为可能增加整体赔付率的重要因素，而导致比预期更早或更多的赔付。对于以生存为承保风险的合同而言，不断改善的医学水平和社会条件有助于延长寿命，是最重要的影响因素。保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

本公司通过承保策略、再保险安排、核保和理赔处理来管理保险风险。目前公司通过三类再保险安排来管理保险风险，包括成数分保、溢额分保和超赔分保。再保险合同基本涵盖了全部含保险风险责任的产品，转移了身故、伤残、意外、疾病等保险风险。这些再保险合同在一定程度上分散了保险风险，降低了对本公司潜在损失的影响。

43 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(b) 保险风险集中度

目前，本公司分别在上海、北京、广东、天津、深圳和浙江开展业务，因此保险风险在地域上主要集中于上述地区。

本公司保险风险的产品集中度参见附注 28。

(c) 假设及敏感性分析

保险责任准备金根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定计算，计算过程中涉及的重要假设包括死亡率、发病率、退保率以及折现率等。

若其他变量不变，死亡率假设和发病率假设比当前假设提高或降低 20%，预计将导致本公司 2020 年度税前利润减少人民币 51,860,545 元(2019 年：人民币 38,973,652 元)或增加人民币 57,054,553 元(2019 年：人民币 42,724,503 元)。

若其他变量不变，费用假设比当前假设提高或降低 10%，预计将导致本公司 2020 年度税前利润减少人民币 12,957,909 元(2019 年：人民币 9,580,994 元)或增加人民币 12,887,577 元(2019 年：人民币 9,407,964 元)。

若其他变量不变，退保率假设比当前假设提高或降低 10%，预计将导致本公司 2020 年度税前利润增加人民币 18,328,368 元(2019 年：人民币 14,494,172 元)或减少人民币 18,901,839 元(2019 年：人民币 14,852,673 元)。

43 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(c) 假设及敏感性分析(续)

若其他变量不变，折现率假设比当前假设增加或减少 50 基点，预计将导致本公司 2020 年度税前利润增加人民币 305,978,329 元(2019 年：人民币 246,268,027 元)或减少人民币 427,908,413 元(2019 年：人民币 329,279,946 元)。

(2) 市场风险

市场风险衡量宏观经济因素对本公司收益的影响。本公司细分为汇率风险、利率风险、价格风险等。

(a) 汇率风险

汇率风险是指本公司的资产和负债因汇率变化而发生不同变化，进而造成公司净经济价值下降的风险。目前本公司面临的汇率风险主要来自美元对人民币，港币对人民币的汇率波动。本公司务求通过减少外汇资产、负债净余额的方法来降低汇率风险。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司主要外币资产及负债的情况如下：

<u>资产/(负债)类型</u>	<u>货币类型</u>	<u>原币金额</u>	<u>折合人民币</u>
其他资产	美元	6,160	40,193
应付职工薪酬	港币	(138,249)	(116,356)
其他负债	美元	(68,098)	(444,333)
其他负债	港币	(257,230,824)	(216,495,751)

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、港币及英镑汇率发生可能的变动时，将对利润总额产生的影响。

43 风险管理(续)

(2) 市场风险(续)

(a) 汇率风险(续)

	2020 年		2019 年	
	增加/(减少)	利润总额	增加/(减少)	利润总额
美元对人民币贬值	(5%)	20,207	(5%)	53,112
美元对人民币升值	5%	(20,207)	5%	(53,112)
港币对人民币贬值	(5%)	10,830,605	(5%)	11,219,327
港币对人民币升值	5%	(10,830,605)	5%	(11,219,327)
英镑对人民币贬值	(5%)	-	(5%)	50,861
英镑对人民币升值	5%	-	5%	(50,861)

(b) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

本公司根据经济环境状况以及市场利率变化趋势，适当地调整投资组合的久期及凸性，以管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生变动时，将对利润总额和所有者权益产生的影响。

	2020 年		
	利率变动	对利润 总额的影响	对所有者权益 的影响(税前)
可供出售债券投资	上升 100 个基准点	-	(516,420,093)
可供出售债券投资	下降 100 个基准点	-	516,420,093
	2019 年		
	利率变动	对利润 总额的影响	对所有者权益 的影响(税前)
可供出售债券投资	上升 100 个基准点	-	(349,518,888)
可供出售债券投资	下降 100 个基准点	-	349,518,888

43 风险管理(续)

(2) 市场风险(续)

(c) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险,不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的,还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司价格风险主要产生于本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于2020年12月31日,如果本公司持有上述投资的预期价格上涨或下跌10%,其他因素保持不变,则本公司将增加或减少税前净利润约84,507,577元(2019年12月31日:约62,762,006元)。

(3) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行其义务或信用状况的不利变动而引起另一方损失的风险。

本公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、债券投资、债权投资计划、与再保险公司的再保险安排以及其他应收款等有关。本公司通过使用多项控制措施,分析交易对手信用情况来控制信用风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司严格按照业务需要和商业银行的信用情况选择信用良好的存款银行和交易对手。

2020年度,本公司未发生重大减值而未计提准备的金融资产(2019年:同)。

(4) 流动性风险

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时,由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产;或者源于对方无法偿还其合同债务;或者源于提前到期的债务;或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司通过保持稳定的银行存款、流动性测试等方法来控制流动性风险。

43 风险管理(续)

(4) 流动性风险(续)

本公司主要金融资产和金融负债未经折现的合同现金流量按剩余到期日所作的到期期限分析如下：

	2020 年未折现的合同现金流量					合计
	3 个月以内	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	不定期	
货币资金	257,655,167	-	-	-	-	257,655,167
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,219,937,388	1,219,937,388
买入返售金融资产	63,800,090	-	-	-	-	63,800,090
应收保费	26,865,180	-	-	-	-	26,865,180
应收分保账款	5,535,618	-	-	-	-	5,535,618
保户质押贷款	11,229,740	-	-	-	205,330,735	216,560,475
贷款及应收款项	2,567,778	7,905,694	234,016,889	-	-	244,490,361
可供出售金融资产	53,359,362	174,355,205	1,551,445,463	6,196,194,100	-	7,975,354,130
持有至到期投资	49,454,649	89,346,411	904,887,898	4,448,352,595	-	5,492,041,553
存出资本保证金	35,400,000	66,930,000	137,037,500	-	-	239,367,500
其他资产	25,184,204	2,115,857	2,799,419	-	2,477,137	32,576,617
合计	531,051,788	340,653,167	2,830,187,169	10,644,546,695	1,427,745,260	15,774,184,079
应付手续费及佣金	(13,207,906)	-	-	-	-	(13,207,906)
应付分保账款	(16,361,773)	-	-	-	-	(16,361,773)
应付职工薪酬	(41,282,268)	-	-	-	-	(41,282,268)
应交税费	(3,327,764)	-	-	-	-	(3,327,764)
应付赔付款	(193,544,683)	(35,105,147)	-	-	(82,079,484)	(310,729,314)
保户储金及投资款	(940,465)	(7,881,740)	(27,895,663)	(90,302,302)	-	(127,020,170)
其他负债	(84,079,631)	(3,722,956)	-	(209,786,416)	-	(297,589,003)
合计	(352,744,490)	(46,709,843)	(27,895,663)	(300,088,718)	(82,079,484)	(809,518,198)

43 风险管理(续)

(4) 流动性风险(续)

本公司主要金融资产和金融负债未经折现的合同现金流量按剩余到期日所作的到期期限分析如下(续):

	2019 年未折现的合同现金流量					
	3 个月以内	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	不定期	合计
货币资金	120,310,660	-	-	-	-	120,310,660
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	891,283,562	891,283,562
买入返售金融资产	290,014,500	-	-	-	-	290,014,500
应收保费	26,655,527	-	-	-	-	26,655,527
应收分保账款	5,127,653	-	-	-	-	5,127,653
保户质押贷款	11,685,447	-	-	-	154,991,881	166,677,328
可供出售金融资产	36,152,497	199,760,792	1,489,248,457	4,159,895,359	-	5,885,057,105
持有至到期投资	48,309,683	80,421,002	910,170,658	4,089,659,815	-	5,128,561,158
存出资本保证金	-	83,550,000	149,930,000	-	-	233,480,000
其他资产	15,526,697	21,796,949	3,089,614	-	2,268,929	42,682,189
合计	553,782,664	385,528,743	2,552,438,729	8,249,555,174	1,048,544,372	12,789,849,682
应付手续费及佣金	(20,743,953)	-	-	-	-	(20,743,953)
应付分保账款	(12,534,315)	-	-	-	-	(12,534,315)
应付职工薪酬	(28,640,674)	-	-	-	-	(28,640,674)
应交税费	(5,249,214)	-	-	-	-	(5,249,214)
应付赔付款	(145,255,022)	(29,162,558)	-	-	(63,230,726)	(237,648,306)
保户储金及投资款	2,932,829	(3,938,076)	(27,388,014)	(90,709,065)	-	(119,102,326)
其他负债	(55,742,774)	(3,389,151)	(467,565)	(218,260,364)	-	(277,859,854)
合计	(265,233,123)	(36,489,785)	(27,855,579)	(308,969,429)	(63,230,726)	(701,778,642)

43 风险管理(续)

(5) 操作风险

操作风险是指由于缺乏足够的针对业务流程、人员、系统和新业务变动的内部控制，或者由于不可控制的外部事件，包括经营环境或监管环境的改变，或内部控制失效而引起损失的风险。

本公司为各项业务和管理活动制定了一系列内部控制政策，如新业务管理、销售品质管理、产品开发管理、合同管理、印刷品管理、用印管理、礼品招待登记、反洗钱、反腐败等多项管理办法，这些公司政策和管理办法以公司章程为核心，基本覆盖了本公司的各项经营环节，并指定专门部门或专人进行负责，能够起到严格内部控制，提高工作效率的作用，并能有效预防违法违规行为的发生。随着业务的发展和监管要求的强化，本公司的内控制度也在不断地完善和改进。

本公司制定保险业务职能指令手册，业务流程各环节都有相应的操作手册和规章明确各岗位的具体职责和操作流程来执行保险业务职能手册。本公司采取事先预防和事后评估相结合的方式，对关键的业务流程或环节均设有必要的控制点，对关键的风险指标和检测报告进行跟踪。

公司采取被称为“三道防线”的风险管理和内部监控结构，以确保在实现商业目标的同时，符合监管和法律规定，并履行对于股东、客户和职员的责任。所有职员都必须熟知并始终认真履行在“三道防线”中的岗位职责和支持职责。

44 公允价值

(1) 公允价值计量

(a) 公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于本报告期末，本公司未持有非持续以公允价值计量的资产或负债。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产和负债的不可观察输入值。

	附注	2019 年			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
持续以公允价值计量的资产					
以公允价值计量且其变动计					
入当期损益的金融资产	6	1,217,003,344	2,934,044	-	1,219,937,388
可供出售金融资产	11	-	4,605,075,442	-	4,605,075,442
合计		1,217,003,344	4,608,009,486	-	5,825,012,830

	附注	2019 年			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
持续以公允价值计量的资产					
以公允价值计量且其变动计					
入当期损益的金融资产	6	891,283,562	-	-	891,283,562
可供出售金融资产	11	-	3,688,551,439	-	3,688,551,439
合计		891,283,562	3,688,551,439	-	4,579,835,001

2020 年度，本公司上述持续以公允价值计量的资产的第一层次与第二层次之间没有发生转换。

44 公允价值(续)

(1) 公允价值计量(续)

(b) 第二层次的公允价值计量

对于第二层次，其估值普遍根据第三方估值服务提供商对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

(2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

除以下项目外，本公司于12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2020年		2019年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
持有至到期投资	3,098,950,495	3,311,156,603	2,839,877,607	3,058,733,575
贷款及应收款项	200,000,000	200,402,000	-	-

45 资本管理

为维护被保险人的利益及满足监管机构的偿付能力监管要求，本公司建立了偿付能力及资本管理的相关制度，并及时根据最新的法律、法规更新完善该制度。

本公司根据业务规划中的业务规模、分支机构的扩张情况、公司的运营及市场情况、偿付能力状况和流动性状况确定相应的资本需求，并上报董事会。本公司会定期对偿付能力状况和流动性进行压力测试，以确保公司的偿付能力状况和资本水平始终保持健康稳定。

46 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本公司于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	2020 年	2019 年
1 年以内(含 1 年)	30,271,741	22,352,510
1 年以上 2 年以内(含 2 年)	20,202,232	18,772,697
2 年以上 3 年以内(含 3 年)	8,468,141	9,093,752
3 年以上	-	-
合计	<u>58,942,114</u>	<u>50,218,959</u>

47 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司股东的信息如下：

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例	与本公司的 关系
汇丰保险(亚洲) 有限公司	香港	保险	港币 4,608,140,160 元	50%	外方投资者
国民信托有限公司	北京	信托	人民币 1,000,000,000 元	50%	中方投资者

汇丰保险(亚洲)有限公司的最终控股公司为于英格兰注册的汇丰控股有限公司。根据本公司章程规定，汇丰保险(亚洲)有限公司在确定、设立及监管本公司的经营管理机构中起领导作用。

(2) 本公司与关键管理人员之间的交易：

	2020 年	2019 年
关键管理人员薪酬	<u>21,874,042</u>	<u>29,117,017</u>

关键管理人员包括本公司已获得原中国银保监会任职资格认可的董事、监事及其他高级管理人员。

47 关联方关系及其交易(续)

(3) 本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易:

(a) 与关联方之间的交易金额如下:

	2020 年	2019 年
银行存款利息收入	6,297,562	6,862,491
投资收益	-	2,689,627
保险业务收入	3,786,189	867,000
手续费及佣金支出	(82,874,729)	(97,133,458)
业务及管理费	(35,711,935)	(31,969,172)
开发无形资产	26,107,460	18,934,276
其他业务成本	(23,051,010)	(11,064,727)

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(b) 与关联方之间的交易于 12 月 31 日的余额如下:

	2020 年	2019 年
货币资金	247,935,841	71,981,102
存出资本保证金	70,000,000	145,000,000
应收利息	10,434,290	13,827,689
其他资产	10,158,061	3,596,097
应付手续费及佣金	(13,207,906)	(20,743,953)
其他负债	(225,838,987)	(241,736,484)

47 关联方关系及其交易(续)

(3) 本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易(续):

(c) 主要关联方与本公司的关系:

<u>关联方名称</u>	<u>与本公司的关系</u>
汇丰保险(亚洲)有限公司	母公司
国民信托有限公司	实施重大影响的投资方
汇丰控股有限公司	最终控股公司
交通银行股份有限公司	最终控股公司的联营企业
香港上海汇丰银行有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰保险集团(亚太)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰银行(中国)有限公司	受同一最终控股公司控制
恒生银行(中国)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰软件开发(广东)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰技术服务(中国)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰软件开发(印度)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰软件开发(马来西亚)有限公司	受同一最终控股公司控制
上海新陆三房地产有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰晋信基金管理有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰人寿保险(国际)有限公司	受同一最终控股公司控制
汇丰环球客户服务(广东)有限公司	受同一最终控股公司控制
HSBC Global Asset Management Limited	受同一最终控股公司控制
HSBC Global Services Limited	受同一最终控股公司控制
HSBC Global Services (Hong Kong) Limited	受同一最终控股公司控制

48 分部报告

本公司主要通过银保渠道销售分红保险产品，故仅对地区分部报告进行披露。

2020 年

	上海	北京	广州	天津	深圳	浙江	抵销	合计
资产	7,619,928,110	4,052,724,241	1,034,467,159	65,479,702	280,827,248	24,867,106	(162,954,763)	12,915,338,803
负债	6,784,721,648	4,126,990,724	1,185,835,837	84,433,547	328,245,549	37,336,706	(162,954,763)	12,384,609,248
所有者权益	835,206,462	(74,266,483)	(151,368,678)	(18,953,845)	(47,418,301)	(12,469,600)	-	530,729,555
负债及所有者权益	7,619,928,110	4,052,724,241	1,034,467,159	65,479,702	280,827,248	24,867,106	(162,954,763)	12,915,338,803
营业收入	1,062,771,247	967,710,864	198,909,223	36,851,162	48,679,000	19,168,108	-	2,334,089,604
营业支出	(996,738,167)	(946,738,646)	(247,627,904)	(44,053,077)	(70,798,036)	(27,424,284)	-	(2,333,380,114)
营业利润	66,033,080	20,972,218	(48,718,681)	(7,201,915)	(22,119,036)	(8,256,176)	-	709,490
利润总额	65,857,030	19,960,922	(48,836,739)	(7,201,038)	(19,053,360)	(8,256,537)	-	2,470,278
所得税费用	(1,814,313)	-	-	-	-	-	-	(1,814,313)
净利润	64,042,717	19,960,922	(48,836,739)	(7,201,038)	(19,053,360)	(8,256,537)	-	655,965

48 分部报告(续)

	2019 年							合计
	上海	北京	广州	天津	深圳	浙江	抵销	
资产	6,346,186,494	3,313,294,710	759,741,703	27,094,451	126,418,909	4,342,042	(271,375,145)	10,305,703,164
负债	5,569,579,811	3,407,522,115	862,273,642	38,847,258	154,783,850	8,555,105	(271,375,145)	9,770,186,636
所有者权益	776,606,683	(94,227,405)	(102,531,939)	(11,752,807)	(28,364,941)	(4,213,063)	-	535,516,528
负债及所有者权益	6,346,186,494	3,313,294,710	759,741,703	27,094,451	126,418,909	4,342,042	(271,375,145)	10,305,703,164
营业收入	1,046,462,017	892,694,626	215,604,164	28,287,671	41,108,063	2,776,562	-	2,226,933,103
营业支出	(1,003,269,160)	(867,122,260)	(239,864,087)	(36,237,240)	63,782,724)	(6,989,624)	-	(2,217,265,095)
营业利润	43,192,857	25,572,366	(24,259,923)	(7,949,569)	(22,674,661)	(4,213,062)	-	9,668,008
利润总额	42,994,929	25,380,674	(24,260,073)	(5,949,323)	(22,674,662)	(4,213,063)	-	11,278,482
所得税费用	3,423,384	-	-	-	-	-	-	3,423,384
净利润	46,418,313	25,380,674	(24,260,073)	(5,949,323)	(22,674,662)	(4,213,063)	-	14,701,866

（六） 审计报告的主要审计意见

本公司 2020 年聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道”）担任中国会计准则财务报告审计师。本公司所公布之 2020 年年度财务报告已经普华永道审计。普华永道认为本公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果及现金流量。

三、 保险责任准备金信息

(一) 准备金定性描述

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、长期健康险责任准备金和尚未宣告的应付保单红利列报。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。

本公司将单个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。

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。

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，风险边际需要在每个财务报告日重新评估；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，在整个保险期间内摊销。利润摊销比例于保险合同初始确认日确定，并锁定不变。

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。

(a) 未到期责任准备金

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。

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。

本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定退保率假设的合理估计值。对于实际经验尚不能支持进行经验分析的其他假设，本公司在参考行业经验，并考虑未来发展变化趋势的基础上确定合理估计值，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。

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。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

(b) 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

未决赔款准备金的计量考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用案均赔款法、链梯法等方法计量已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金。保险人应当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。

由于本公司目前业务规模和实际经验数据尚不能支持采用上述方法进行准备金的计量。因此，本公司对合理估计下的负债采用了以下计量方法：

- 已发生已报案未决赔款准备金按实际报案的索赔金额确定，但以保险合同载明的最高理赔金额为限。
- 已发生未报案未决赔款准备金按业务过去一年实际理赔金额的 25%（2019 年：25%）确定。
- 理赔费用准备金按未决赔款准备金的一定比例确定。
- 风险边际以合理估计下的负债为基础确定。

(c) 负债充足性测试

本公司在资产负债表日，对未决赔款准备金、寿险责任准备金、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。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，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。

(d) 保险合同负债的终止确认

原保险合同提前解除的，本公司转销相关未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金余额，计入当期损益。

(e) 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本公司对于未来给付、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准备金相关的剩余边际，在预期保险期间内按一定的摊销比例和一定的利润驱动因子摊销。其中摊销比例在保单生效时确定，利润摊销因子的现值按财务报告日的相关假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设重新计算。

-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，本公司考虑了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。包含风险边际的折现率假设为：现金分红类产品和增额红利类产品(不含增额红利二号账户)均为 4.35% (2019: 4.35%)，增额红利二号账户产品为 4.25% (2019: 4.25%)。

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。折现率假设为 3.1%-6.5% (2019: 3.4%-6.0%)。

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。

-死亡率和发病率

本公司根据中国人寿保险业 2000-2003 经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司核保等方面的效果。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的年金保险带来长寿风险。

本公司根据对再保险公司提供的重大疾病保险的发病率表确定发病率假设。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。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

-费用假设

本公司的费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对未来的预期，并不考虑费用超支。单位成本因素以每份保单，保费的百分比形式表示。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。

-退保率

退保率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。由于退保率对本公司所承担的负债对不同的时期，不同的产品有不同的影响，同时这种影响难以确定，所以本公司没有对退保率考虑风险边际因素。退保率主要以当前状况和对未来的预期确定，并以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

-保单红利

保单红利应当根据分红保险账户的预期投资收益率、管理层的红利政策、保单持有人的合理预期等因素来确定合理估计值。向分红险合同持有人支付的红利不低于当年可分配收益的 70%。

(二) 准备金定量评估结果及上年评估结果变动分析

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下：

单位：人民币元

	年初余额	本年增加	本年减少				小计	年末余额
			赔付款项	提前解除	其他			
未到期责任准备金								
原保险合同	-	-	-	-	-	-	-	
再保险合同	-	-	-	-	-	-	-	
未决赔款准备金								
原保险合同	3,784	-	-	-	(3,784)	(3,784)	-	
再保险合同	(1,720)	-	-	-	1,720	1,720	-	
寿险责任准备金								
原保险合同	7,010,868,567	1,857,397,649	(4,115,001)	(97,701,374)	(147,408,391)	(249,224,766)	8,619,041,450	
再保险合同	(43,293,719)	(98,311,844)	200,000	1,615,431	(1,743,253)	72,178	(141,533,385)	
长期健康险责任准备金								
原保险合同	54,148,807	16,282,159	(753,300)	(339,751)	(5,786,488)	(6,879,539)	63,551,427	
再保险合同	(362,702)	-	-	-	250,522	250,522	(112,180)	
合计	7,021,363,017	1,775,367,964	(4,668,301)	(96,425,694)	(154,689,674)	(255,783,669)	8,540,947,312	

(2) 保险合同准备金按未到期期限列示如下：

单位：人民币元

	2020 年		2018 年	
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	1 年以下(含 1 年)	1 年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	-	-	-	-
再保险合同	-	-	-	-
未决赔款准备金				
原保险合同	-	-	3,784	-
再保险合同	-	-	(1,720)	-
寿险责任准备金				
原保险合同	-	8,619,041,450	-	7,010,868,567
再保险合同	-	(141,533,385)	-	(43,293,719)
长期健康险责任准备金				
原保险合同	-	63,551,427	-	54,148,807
再保险合同	-	(112,180)	-	(362,702)
合计	-	8,540,947,312	2,064	7,021,360,953

四、 风险管理状况信息

（一） 风险的识别和评价

本公司经营区域为上海、北京、天津、深圳、广东及浙江地区，经营业务为个人寿险，保单组合集中于定期、重疾、年金、分红和投连产品。目前公司的偿付能力充足，高于法定要求。公司面临的整体风险较低，对各类风险的识别和评价具体如下：

1. 市场风险：2020 年内，由于未持有房地产投资与境外投资，公司市场风险由利率风险、权益价格风险、汇率风险构成。利率风险方面，公司每月通过监控基点价值变动指标来评价利率风险的状况。截至 2020 年底，公司基点价值变动值未超过预定限额。权益价格风险方面，2020 年国内股票市场低迷，波动率较大，公司股票投资组合表现尚可。公司始终保持与委托资产管理公司的持续沟通，及时进行策略调整以应对市场下跌。汇率风险方面，公司所持有的外币主要来自公司因发生有关经营费用而形成对母公司的港币负债，截至 2020 年底，港币负债的暴露处于预定限额以内。总体来看，公司整体市场风险处于可以接受的范围内。公司将持续致力于改善投资收益以及相应的风险控制。

2. 信用风险：截至 2020 年底，公司所持有企业债券的发行人和再保险服务提供商的信用评级均符合公司的要求，信用风险的限额和容忍度得到了有效的执行。总体来看，公司面临的信用风险较低处于可以接受的范围内。

3. 流动性风险：2020 年，公司流动性水平充足，流动性风险敞口处于整体风险偏好范围内，流动性风险的容忍度和限额均未被突破。公司定期监控流动性状况，2020 年第四季度偿付能力报告中相关流动性风险监管指标，以及流动性压力测试结果均表明，公司在未来 12 个月内可预见的一段时间内流动性充足，流动性的来源是充分且多样化的，应急流动性来源也足以满足可预见的流动性压力。流动性风险处于可以接受的范围内。

4. 保险风险：截至 2020 年底，公司保单组合和在售产品的承保风险符合公司的风险偏好。各保险风险相关指标，包括赔付率、核保限额、单一风险暴露限额、自留保额限额等容忍度和限额均未突破。2020 年公司保单组合和在售产品的承保风险符合公司的风险偏好，总体来看，保险风险处于可以接受的范围内。

5. 操作风险：公司持续加强操作风险管理，持续监控操作风险事件并持续对公司关键控制的有效性进行测试。2020 年内的操作风险损失金额远小于公司的风险偏好限额。全年没有发生例如欺诈、信息安全等重大突发操作风险事件。合规方面，2020 年度公司的销售管理和销售行为无重大违规事项，全年未受到来自监管机关的处罚。公司整体操作风险处于可接受范围内。

6. 战略风险：2020 年内，公司战略目标并无变化，战略发展方向亦无发生偏离。战略执行方面，公司各项战略项目有序推进，其中包括开发新产品、数字化、拓展多元渠道、提升新业务价值、提升与销售渠道的深入合作等等。

7. 声誉风险：公司定期对有关声誉风险的容忍度进行监控，包括负面舆情数量、投诉、一年内保单失效率、理赔拒赔率等和声誉风险定性评估结果。2020 年未出现重大声誉风险事件，也未发现主流媒体上出现由于客户不满、重大投诉等其他原因导致的负面舆情报道，总体声誉风险处于可接受的范围内。

（二）风险控制

1. 风险管理组织体系

本公司以有效加强公司风险管理，实现风险管理的制度化和科学化为目标，根据监管机构的相关要求，结合自身实际情况，建立了自上而下涵盖董事会、管理层和全体员工的风险治理体系。

本公司董事会对风险管理负最终责任，其职责包括审批风险管理总体目标、风险偏好、风险容忍度和风险管理政策；审批风险管理组织架构和职责；定期听取管理层关于公司风险状况报告；对管理层执行开展的风险管理工作的有效性进行持续监督等。本公司在董事会下设立了三个专业委员会，分别为审计与风险及关联交易控制委员会、资产与负债委员会，以及提名与薪酬委员会。董事会下属专业委员会协助董事会对管理层的工作进行监督。

本公司管理层负责组织与实施风险管理工作，履行全面风险管理的具体职责。本公司指定了首席风险官并设立了独立的风险管理部。管理层风险管理会议主要职责包括：研究搭建公司风险管理组织架构；审阅公司风险管理目标与风险偏好，并按此制定与组织执行风险管理政策与流程；监督业务营运中各项风险与所有控制措施，确保风险管理政策流程的有效运行；研究讨论风险与风险事件的处置与解决方案；审阅风险管理相关报告等。管理层风险管理会议被授权向董事会审计与风险委员会提交独立报告。公司还设立了管理层资产与负债管理委员会，作为管理层推行资产负债匹配管理实施的主要机构。

本公司目前已依据监管机构的要求，建立并实施了全员参与的三道防线风险管理框架。该框架中的第一道防线涵盖了总分公司的所有业务与职能部门，要求每个员工都应当具有风险管理意识，在日常工作中执行控制措施并识别、评估并及时报告自己领域内的各类风险。本公司风险管理框架中的第二道防线由风险管理部、合规部、法律部等部门组成，组织协调风险评估和控制，对风险状态进行监控。第三道防线由内部审计部门担任，对公司已经建立的风险管理流程和各项风险的控制程序及活动进行监督和测试，并将审计结果报告给审计与风险及关联交易控制委员会。

2. 风险管理总体策略及其执行情况

本公司坚持以客为尊的服务态度和守法审慎的经营理念，切实防范风险，以实现可持续发展和稳健增长。按照监管机构的要求，结合公司的具体情况，公司力求建立系统的管理流程和控制体系，对各个领域的风险实施有效的管理，使公司面临的风险控制于可以接受的范围内。

2020年，风险管理组织体系各个组成部分的履职情况良好。公司每月通过更新《风险地图》对公司所有风险进行了定性评估，并通过编制月度《风险偏好陈述报告》对所有可量化指标与公司风险偏好的差异进行持续跟踪与监测。公司董事会审计与风险委员会以及管理层风险管理会议定期讨论与审议以上报告，对公司风险管理框架执行与开展的有效性进行监督。2020年，公司对已有的风险管理制度进行了改进和完善，修订了包括《汇丰人寿保险有限公司全面风险管理办法》在内的多项风险管理相关制度；对全面风险偏好体系和关键风险指标进行更新；举办了多种形式的风险意识培训活动，持续强化员工的风险意识。总体来看，本公司有效地执行了既定的风险管理策略。

2020年，公司风险管理部积极组织各相关部门开展并完成了偿付能力风险管理要求与评估（SARMRA）自评。根据该自评结果以及外部审计意见，风险管理部已于2020年底前拟订了改进计划，并已经开始推行改进计划的具体实施工作。

五、 保险产品经营信息

本公司 2020 年度按原保费收入排序前五位产品

单位：人民币万元

产品名称	主要销售渠道	原保费收入	退保金
汇丰鸿利月月盈 C 款年金保险（分红型）	银行代理	53,527	1,183
汇丰鸿利月月盈 B 款年金保险（分红型）	银行代理	50,601	1,344
汇丰鸿禧年年年金保险（分红型）	银行代理	11,797	2,187
汇丰汇享世代终身寿险（分红型）	银行代理	9,687	-
汇丰鸿利年年盈 C 款年金保险（分红型）	银行代理	5,841	9

本公司 2020 年度保户投资款新增交费居前三位的保险产品

单位：人民币万元

产品名称	主要销售渠道	保户投资款 新增交费	保户投资款本 年退保金
汇丰汇添福终身寿险（万能型）	银行代理	234	258
汇丰汇添智两全保险（万能型）	银行代理	90	-

本公司 2020 年度投连险独立账户新增交费居前三位的投连险产品

单位：人民币万元

产品名称	主要销售渠道	投连险独立账 户新增交费	投连险独立账 户本年退保金
汇丰汇财宝 B 款年金保险（投资连结型）	银行代理	66,199	641
汇丰汇财宝年金保险（投资连结型）	银行代理	9,706	6,436
汇丰汇财宝两全保险 D 款（投资连结型）	银行代理	14	21

六、 偿付能力信息

（一）实际资本及最低资本：

截至 2020 年末，本公司实际资本为 104,975 万元，最低资本要求为 41,289 万元。

（二）资本溢额：

本公司 2020 年的资本溢额为人民币 63,686 万元。

（三）偿付能力充足率状况：

本公司 2020 年第四季度的综合偿付能力充足率为 254.24%，达到监管要求的水平，大于 100%。

（四）相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因：

2020 年第四季度偿付能力充足率为 254.24%，较上年第四季度（225.58%）上升约 28 个百分点，仍处于较充足水平。2020 年偿付能力充足率上升主要得益于权益类资产投资收益表现良好，以及公司采取措施不断改善资产负债的期限匹配和会计匹配，有效降低了利率风险的最低资本要求。

七、 关联交易总体情况

汇丰人寿保险有限公司关联交易合并披露明细表

报告期间：2020 年度

单位：人民币亿元

序号	交易对象	关联交易内容		累计交易金额
		类型	交易概述	
1	汇丰银行（中国）有限公司	保险业务	保险代理业务手续费	1.03115
2	汇丰银行（中国）有限公司	资金运用	存款利息收入	0.01106
3	汇丰银行（中国）有限公司	提供货物或服务	银行结算手续费	0.00081
4	恒生银行（中国）有限公司	保险业务	保险代理业务手续费	0.02811
5	恒生银行（中国）有限公司	资金运用	存款利息收入	0.00017
6	恒生银行（中国）有限公司	提供货物或服务	银行结算手续费	0.00002
7	上海新陆三房地产有限公司	利益转移	办公室租赁	0.17369
8	汇丰技术服务（中国）有限公司	提供货物或服务	技术支持及其他服务	0.08376
9	汇丰软件开发（广东）有限公司	提供货物或服务	技术支持	0.15131
10	香港上海汇丰银行有限公司	提供货物或服务	技术支持	0.01387
11	汇丰环球服务有限公司	提供货物或服务	专业会计服务	0.00753
12	汇丰控股有限公司	提供货物或服务	咨询服务费	-0.00967
13	汇丰晋信基金管理有限公司	保险业务	委托资产管理费	0.00577
14	汇丰晋信基金管理有限公司	提供货物或服务	咨询服务费	0.00057
15	汇丰晋信基金管理有限公司	资金运用	基金管理费	0.00010
16	交通银行股份有限公司	提供货物或服务	资金托管费	0.01564
17	交通银行股份有限公司	资金运用	存款利息收入	0.05175
18	交通银行股份有限公司	提供货物或服务	银行结算手续费	0.00149
19	汇丰环球客户服务（广东）有限公司	提供货物或服务	咨询服务费	0.00085
20	汇丰环球客户服务（广东）	利益转移	办公室租赁保证金	

	有限公司			0.08600
21	HSBC Global Services (Hong Kong) Limited	提供货物或服务	技术支持及其他服务	0.17245
22	高管及内部工作人员	其他	高管及内部工作人员薪酬	0.28559
23	公司关联自然人	保险业务	购买公司保险产品	0.03786
合计				2.14988

注：本公司与汇丰环球客户服务（广东）有限公司于 2020 年第四季度发生一笔价值 0.02328 亿元的利益转移类办公室租赁关联交易，由于相关公室租赁不涉及实际金钱交易，故未包括在上表中。

以上情况，特此公告。

汇丰人寿保险有限公司
2021 年 4 月 26 日