

招商信诺人寿保险有限公司

Cigna & CMB Life Insurance Company Limited

2020 年

年度信息披露报告

二〇二一年四月

一、公司简介

(一) 法定名称及缩写

法定名称：招商信诺人寿保险有限公司

缩写：招商信诺

英文名称：Cigna & CMB Life Insurance Company Limited

(二) 注册资本

截至 2020 年末，本公司注册资本为人民币贰拾捌亿元 (RMB2,800,000,000)。

(三) 注册地

广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 3102 号。

(四) 成立时间

2003 年 8 月 4 日成立。

(五) 经营范围和经营区域

经营范围：经原中国保监会批准，本公司的经营范围是在广东省行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务(法定保险业务除外)：

(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。

经营区域：截至 2020 年末，已在北京市、上海市、重庆市、天津市、湖北省、江苏省、浙江省、四川省、山东省、广东省、辽宁省、陕西省、湖南省、河南省、江西省、福建省、安徽省设立了 27 家分支机构以及 5 家自建电销中心。

(六) 法定代表人

报告期内本公司法定代表人为时任董事长刘建军先生。(2021 年 2 月 26 日，本公司法定代表人变更为现任董事长刘辉女士。)

(七) 客服电话、投诉渠道和投诉处理程序

1. 客服及投诉联系方式

(1) 电话方式

客户服务及投诉热线：95362

(2) 在线方式

- ① 官方 APP（完美人生）
- ② 会员中心（官网）
- ③ 微信公众号（招商信诺在线）
- ④ 微信小程序（招商信诺服务中心）

(3) 信函方式

邮寄地址：总公司及各分支机构营业场所。

(4) 面访方式

接待地址：总公司及各分支机构营业场所。

2. 投诉处理程序

(1) 保险消费投诉定义

保险消费投诉，是指保险消费者因购买保险产品或者接受保险相关服务与公司、公司合作的保险中介机构（包括合作银行）、公司及合作中介机构的保险从业人员产生纠纷，并向公司主张其民事权益的行为。

(2) 投诉所需资料

① 投诉人的基本情况，包括：自然人或者其法定代理人姓名、身份信息、联系方式；法人或者其他组织的名称、住所、统一社会信用代码，法定代表人或者主要负责人的姓名、身份信息、联系方式，法人或者其他组织投诉代理人的姓名、身份信息、联系方式、授权委托书；

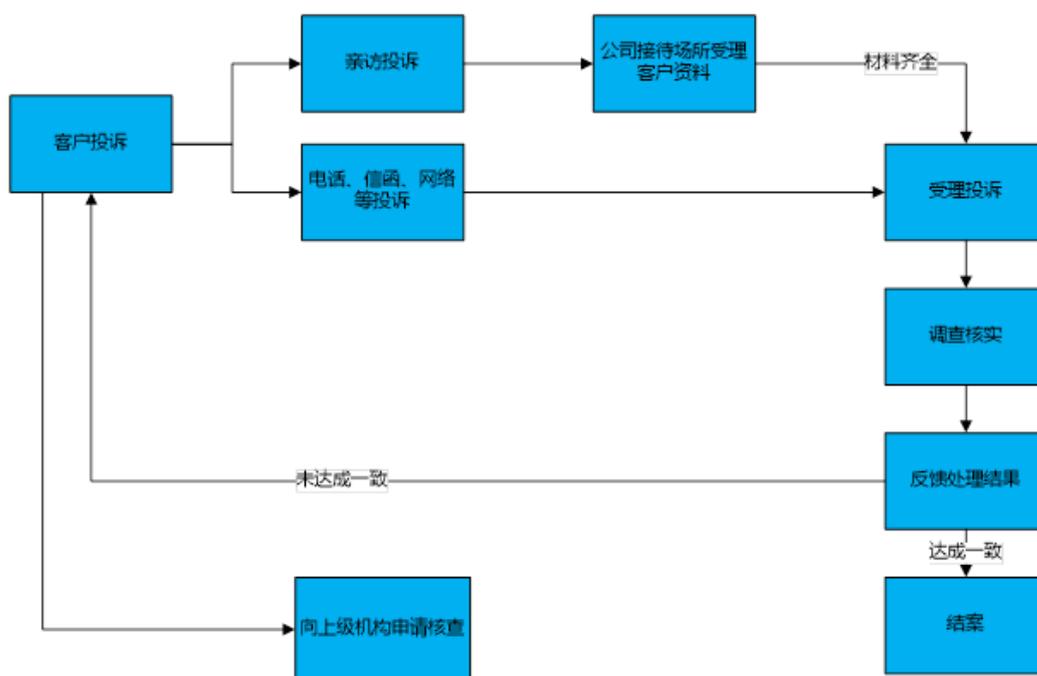
② 被投诉人的基本情况，包括：被投诉的银行保险机构的名称；被投诉的保险从业人员的相关情况以及其所属机构的名称；

③ 投诉请求、主要事实和相关依据。

(3) 投诉受理

为了维护消费者的合法权益，收到投诉后，本公司将指定与被投诉事项无直接利益关系的人员核实消费投诉内容，及时与投诉人沟通，积极通过协商方式解决消费纠纷（在消费投诉处理过程中，若发现消费投诉不是由投诉人或者其法定代理人、受托人提出的，本公司将不予办理）。

（4）投诉处理流程



二、财务会计信息

(一) 2020年12月31日合并资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
货币资金	七(1)	437,209,121	522,402,295
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	七(2)	362,294,581	290,363,449
买入返售金融资产	七(3)	248,650,648	880,411,680
应收利息	七(4)	768,793,207	664,524,430
应收保费	七(5)	487,357,137	465,312,334
应收分保账款	七(6)(a)	108,010,464	144,128,022
应收分保未到期责任准备金	七(23)	302,307	201,807
应收分保未决赔款准备金	七(23)	5,801,225	11,146,360
应收分保寿险责任准备金	七(23)	8,663,626	217,638,444
应收分保长期健康险责任准备金	七(23)	53,731,017	43,023,939
保户质押贷款	七(7)	1,605,632,336	1,642,209,923
存出保证金		2,839,654	52,482,806
定期存款	七(8)	2,240,000,000	1,240,000,000
可供出售金融资产	七(9)	27,127,743,073	20,987,752,993
持有至到期投资	七(10)	20,523,747,309	15,323,494,240
应收款项投资	七(11)	18,613,702,346	14,336,938,150
长期股权投资	七(12)	422,402,075	-
存出资本保证金	七(13)	560,000,000	560,000,000
固定资产	七(14)	65,082,233	43,601,925
无形资产	七(15)	63,609,382	53,158,122
递延所得税资产	七(16)	-	-
其他资产	七(17)	402,315,554	352,145,834
独立账户资产	七(50)(c)	1,086,052,645	921,756,525
资产总计		75,193,939,940	58,752,693,278

(本页以下无正文)

(一) 2020年12月31日合并资产负债表(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 12月31日	2019年 12月31日
负债			
卖出回购金融资产款	七(18)	1,068,656,934	2,319,294,382
预收保费	七(19)	24,059,800	21,505,016
应付手续费及佣金		592,863,312	349,948,784
应付分保账款	七(6)(b)	89,228,880	78,524,282
应付职工薪酬	七(20)	368,692,868	359,545,667
应交税费	七(21)	69,073,747	58,372,343
应付赔付款		374,834,359	309,123,170
应付保单红利	七(22)	739,055,497	561,572,271
未到期责任准备金	七(23)	213,549,099	222,528,338
未决赔款准备金	七(23)	143,635,979	146,272,419
寿险责任准备金	七(23)	54,118,375,192	41,054,692,974
长期健康险责任准备金	七(23)	4,362,103,858	3,211,240,828
保户储金及投资款	七(24)	419,821,132	222,483,820
递延所得税负债	七(16)	488,218,297	190,669,453
其他负债	七(25)	1,106,650,544	1,061,139,446
独立账户负债	七(50)(c)	1,086,052,645	921,756,525
负债合计		65,264,872,143	51,088,669,718
所有者权益			
实收资本	七(26)	2,800,000,000	2,800,000,000
资本公积	七(27)	631,490	631,490
其他综合收益	七(48)	1,530,400,481	618,164,908
盈余公积	七(28)	188,106,750	139,323,324
一般风险准备	七(29)	630,219,084	467,607,660
未分配利润	七(30)	4,779,709,992	3,638,296,178
所有者权益合计		9,929,067,797	7,664,023,560
负债及所有者权益总计		75,193,939,940	58,752,693,278

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(二) 2020 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入			
已赚保费		19,445,780,069	17,755,178,484
保险业务收入	七(31)	19,661,161,450	18,003,571,537
减：分出保费	七(32)	(224,461,120)	(206,485,654)
提取未到期责任准备金		9,079,739	(41,907,399)
投资收益	七(33)	3,955,617,073	2,234,586,326
公允价值变动收益		9,098,900	7,865,584
汇兑收益/(损失)		1,421,081	(2,460,598)
其他业务收入	七(34)	190,823,502	166,161,800
其他收益	七(35)	7,556,152	2,740,823
营业收入合计		23,610,296,777	20,164,072,419
二、营业支出			
退保金	七(36)	(1,314,468,610)	(3,249,889,878)
赔付支出	七(37)	(1,707,818,363)	(1,702,022,823)
减：摊回赔付支出		382,846,845	360,121,717
提取保险责任准备金	七(38)	(14,211,908,808)	(9,154,613,599)
减：摊回保险责任准备金	七(39)	(203,612,875)	(213,890,826)
保单红利支出		(395,371,674)	(436,927,804)
税金及附加	七(40)	(9,641,662)	(7,442,834)
手续费及佣金支出	七(41)	(1,696,468,705)	(1,445,900,165)
业务及管理费	七(42)	(2,408,512,931)	(2,650,353,058)
减：摊回分保费用		26,935,900	26,465,251
其他业务成本	七(43)	(139,113,525)	(102,155,287)
资产减值(损失)/转回	七(44)	(16,517,795)	11,285,068
营业支出合计		(21,693,652,203)	(18,565,324,238)

(本页以下无正文)

(二) 2020 年度合并利润表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
三、营业利润		1,916,644,574	1,598,748,181
加: 营业外收入	七(45)	17,251,046	2,610,756
减: 营业外支出	七(46)	<u>(7,517,271)</u>	<u>(815,336)</u>
四、利润总额		1,926,378,349	1,600,543,601
减: 所得税费用	七(47)	<u>(295,989,340)</u>	<u>(221,526,402)</u>
五、净利润		<u>1,630,389,009</u>	<u>1,379,017,199</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,630,389,009	1,379,017,199
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额			
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		912,235,573	724,068,790
其他综合收益合计	七(48)	<u>912,235,573</u>	<u>724,068,790</u>
七、综合收益总额		<u>2,542,624,582</u>	<u>2,103,085,989</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(三) 2020 年度合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
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		19,686,405,627	17,974,752,739
收到再保业务现金净额		236,391,687	261,633,796
保户储金及投资款净增加额		197,337,312	122,422,054
收到其他与经营活动有关的现金		190,440,311	147,494,075
经营活动现金流入小计		20,310,574,937	18,506,302,664
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,642,107,174)	(1,646,612,648)
支付手续费及佣金的现金		(1,462,670,563)	(1,434,453,289)
支付保单红利的现金		(217,888,448)	(359,274,299)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,000,486,640)	(1,022,372,793)
支付的各项税费		(388,105,574)	(372,521,809)
支付其他与经营活动有关的现金	七(49)(d)	(2,802,575,784)	(4,521,691,886)
经营活动现金流出小计		(7,513,834,183)	(9,356,926,724)
经营活动产生的现金流量净额	七(49)(a)	12,796,740,754	9,149,375,940
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		16,910,828,231	13,026,716,717
取得投资收益收到的现金		4,066,504,499	2,141,459,062
处置固定资产、无形资产和其他资产 收回的现金净额		4,204,477	32
投资活动现金流入小计		20,981,537,207	15,168,175,811
投资支付的现金		(32,885,867,631)	(24,210,108,808)
质押贷款净减少/(增加)额		36,577,587	(87,581,968)
购建固定资产、无形资产和其他资产 支付的现金		(75,420,932)	(105,987,141)
支付其他与投资活动有关的现金		(376,848)	(201,803)
投资活动现金流出小计		(32,925,087,824)	(24,403,879,720)
投资活动使用的现金流量净额		(11,943,550,617)	(9,235,703,909)

(本页以下无正文)

(三) 2020 年度合并现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
卖出回购业务资金净增加额		-	1,401,026,997
筹资活动现金流入小计		-	1,401,026,997
卖出回购业务资金净减少额		(1,250,637,448)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		(320,927,976)	(258,032,026)
筹资活动现金流出小计		(1,571,565,424)	(258,032,026)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(1,571,565,424)	1,142,994,971
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响额			
		1,421,081	(2,460,598)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额			
加: 年初现金及现金等价物余额	七(49)(b)	(716,954,206)	1,054,206,404
		1,402,813,975	348,607,571
六、年末现金及现金等价物余额			
	七(49)(c)	685,859,769	1,402,813,975

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(四) 2020 年度合并所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	资本公积	其他综合 (亏损)/收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
2019 年 1 月 1 日		2,800,000,000	631,490	(105,903,882)	98,079,651	330,128,752	2,658,872,463	5,781,808,474
2019 年度增减变动额								
综合收益总额								
-净利润		-	-	-	-	-	1,379,017,199	1,379,017,199
-可供出售金融资产公允 价值变动净额		-	-	724,068,790	-	-	-	724,068,790
综合收益总额合计		-	-	724,068,790	-	-	1,379,017,199	2,103,085,989
利润分配								
-提取盈余公积	七(28)	-	-	-	41,243,673	-	(41,243,673)	-
-提取一般风险准备	七(29)	-	-	-	-	137,478,908	(137,478,908)	-
-提取职工奖励及福利 基金	七(30)	-	-	-	-	-	(20,870,903)	(20,870,903)
-提取应付现金股利		-	-	-	-	-	(200,000,000)	(200,000,000)
2019 年 12 月 31 日		2,800,000,000	631,490	618,164,908	139,323,324	467,607,660	3,638,296,178	7,664,023,560

(本页以下无正文)

(四) 2020 年度合并所有者权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
2020 年 1 月 1 日		2,800,000,000	631,490	618,164,908	139,323,324	467,607,660	3,638,296,178	7,664,023,560
2020 年度增减变动额								
综合收益总额								
-净利润		-	-	-	-	-	1,630,389,009	1,630,389,009
-可供出售金融资产公允 价值变动净额		-	-	912,235,573	-	-	-	912,235,573
综合收益总额合计		-	-	912,235,573	-	-	1,630,389,009	2,542,624,582
利润分配								
-提取盈余公积	七(28)	-	-	-	48,783,426	-	(48,783,426)	-
-提取一般风险准备	七(29)	-	-	-	-	162,611,424	(162,611,424)	-
-提取职工奖励及福利 基金	七(30)	-	-	-	-	-	(27,580,345)	(27,580,345)
-提取应付现金股利		-	-	-	-	-	(250,000,000)	(250,000,000)
2020 年 12 月 31 日		2,800,000,000	631,490	1,530,400,481	188,106,750	630,219,084	4,779,709,992	9,929,067,797

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(五) 2020年12月31日公司资产负债表*

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
货币资金	十三(1)	421,941,658	517,671,111
以公允价值计量且其变动计入当期损益	七(2)	362,294,581	290,363,449
买入返售金融资产	七(3)	248,650,648	880,411,680
应收利息	七(4)	768,793,207	664,524,430
应收保费	七(5)	487,357,137	465,312,334
应收分保账款	七(6)(a)	108,010,464	144,128,022
应收分保未到期责任准备金	七(23)	302,307	201,807
应收分保未决赔款准备金	七(23)	5,801,225	11,146,360
应收分保寿险责任准备金	七(23)	8,663,626	217,638,444
应收分保长期健康险责任准备金	七(23)	53,731,017	43,023,939
保户质押贷款	七(7)	1,605,632,336	1,642,209,923
存出保证金		2,839,654	52,482,806
定期存款	七(8)	2,240,000,000	1,240,000,000
可供出售金融资产	七(9)	27,127,743,073	20,987,752,993
持有至到期投资	七(10)	20,523,747,309	15,323,494,240
应收款项投资	七(11)	18,613,702,346	14,336,938,150
长期股权投资	十三(2)	432,402,075	10,000,000
存出资本保证金	七(13)	560,000,000	560,000,000
固定资产	十三(3)	63,467,088	42,909,500
无形资产	十三(4)	59,201,444	51,485,720
递延所得税资产	十三(5)	-	-
其他资产	十三(6)	408,003,066	345,855,272
独立账户资产	七(50)(c)	1,086,052,645	921,756,525
资产总计		75,188,336,906	58,749,306,705

(本页以下无正文)

(五) 2020年12月31日公司资产负债表(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 12月31日	2019年 12月31日
负债			
卖出回购金融资产款	七(18)	1,068,656,934	2,319,294,382
预收保费	七(19)	24,059,800	21,505,016
应付手续费及佣金		592,863,312	349,948,784
应付分保账款	七(6)(b)	89,228,880	78,524,282
应付职工薪酬	十三(7)	363,616,036	358,338,856
应交税费	十三(8)	67,411,913	57,984,244
应付赔付款		374,834,359	309,123,170
应付保单红利	七(22)	739,055,497	561,572,271
未到期责任准备金	七(23)	213,549,099	222,528,338
未决赔款准备金	七(23)	143,635,979	146,272,419
寿险责任准备金	七(23)	54,118,375,192	41,054,692,974
长期健康险责任准备金	七(23)	4,362,103,858	3,211,240,828
保户储金及投资款	七(24)	419,821,132	222,483,820
递延所得税负债	十三(5)	488,158,977	190,550,128
其他负债	十三(9)	1,124,245,836	1,071,592,678
独立账户负债	七(50)(c)	1,086,052,645	921,756,525
负债合计		65,275,669,449	51,097,408,715
所有者权益			
实收资本	七(26)	2,800,000,000	2,800,000,000
资本公积	七(27)	631,490	631,490
其他综合收益	七(48)	1,530,400,481	618,164,908
盈余公积	七(28)	188,106,750	139,323,324
一般风险准备	七(29)	630,219,084	467,607,660
未分配利润	十三(10)	4,763,309,652	3,626,170,608
所有者权益合计		9,912,667,457	7,651,897,990
负债及所有者权益总计		75,188,336,906	58,749,306,705

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(六) 2020 年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入			
已赚保费		19,445,780,069	17,755,178,484
保险业务收入	七(31)	19,661,161,450	18,003,571,537
减：分出保费	七(32)	(224,461,120)	(206,485,654)
提取未到期责任准备金		9,079,739	(41,907,399)
投资收益	七(33)	3,955,617,073	2,234,586,326
公允价值变动收益		9,098,900	7,865,584
汇兑收益/(损失)		1,421,081	(2,460,598)
其他业务收入	十三(11)	150,430,984	137,680,335
其他收益		7,337,636	2,643,741
营业收入合计		23,569,685,743	20,135,493,872
二、营业支出			
退保金	七(36)	(1,314,468,610)	(3,249,889,878)
赔付支出	十三(12)	(1,708,382,433)	(1,702,477,823)
减：摊回赔付支出		382,846,845	360,121,717
提取保险责任准备金	七(38)	(14,211,908,808)	(9,154,613,599)
减：摊回保险责任准备金	七(39)	(203,612,875)	(213,890,826)
保单红利支出		(395,371,674)	(436,927,804)
税金及附加	十三(13)	(9,226,360)	(7,289,991)
手续费及佣金支出	七(41)	(1,696,468,705)	(1,445,900,165)
业务及管理费	十三(14)	(2,398,727,853)	(2,641,786,898)
减：摊回分保费用		26,935,900	26,465,251
其他业务成本	十三(15)	(113,871,682)	(87,485,415)
资产减值(损失)/转回	七(44)	(16,517,795)	11,285,068
营业支出合计		(21,658,774,050)	(18,542,390,363)

(本页以下无正文)

(六) 2020 年度公司利润表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
三、营业利润		1,910,911,693	1,593,103,509
加：营业外收入	七(45)	17,251,046	2,610,756
减：营业外支出		(7,516,977)	(815,066)
四、利润总额		1,920,645,762	1,594,899,199
减：所得税费用	十三(16)	(294,531,523)	(220,110,115)
五、净利润		1,626,114,239	1,374,789,084
按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,626,114,239	1,374,789,084
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额			
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		912,235,573	724,068,790
其他综合收益合计	七(48)	912,235,573	724,068,790
七、综合收益总额		2,538,349,812	2,098,857,874

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(七) 2020 年度公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
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		19,686,405,627	17,974,752,739
收到再保业务现金净额		236,391,687	261,633,796
保户储金及投资款净增加额		197,337,312	122,422,054
收到其他与经营活动有关的现金		141,123,095	109,408,529
经营活动现金流入小计		<u>20,261,257,721</u>	<u>18,468,217,118</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(1,642,671,244)	(1,647,067,648)
支付手续费及佣金的现金		(1,462,670,563)	(1,434,453,289)
支付保单红利的现金		(217,888,448)	(359,274,299)
支付给职工以及为职工支付的现金		(973,532,869)	(1,001,695,834)
支付的各项税费		(383,313,413)	(368,976,837)
支付其他与经营活动有关的现金	十三(17)(d)	(2,805,675,840)	(4,505,637,784)
经营活动现金流出小计		<u>(7,485,752,377)</u>	<u>(9,317,105,691)</u>
经营活动产生的现金流量净额	十三(17)(a)	<u>12,775,505,344</u>	<u>9,151,111,427</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		16,910,828,232	13,026,716,717
取得投资收益收到的现金		4,066,504,499	2,141,459,062
处置固定资产、无形资产和其他资产		4,204,477	32
投资活动现金流入小计		<u>20,981,537,208</u>	<u>15,168,175,811</u>
投资支付的现金		(32,885,867,631)	(24,210,108,808)
质押贷款净减少/(增加)额		36,577,587	(87,581,968)
购建固定资产、无形资产和其他资产		(64,721,802)	(102,625,270)
支付其他与投资活动有关的现金		(376,848)	(201,804)
投资活动现金流出小计		<u>(32,914,388,694)</u>	<u>(24,400,517,850)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(11,932,851,486)</u>	<u>(9,232,342,039)</u>

(本页以下无正文)

(七) 2020 年度公司现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
卖出回购业务资金净增加额		-	1,401,026,997
筹资活动现金流入小计		<u>-</u>	<u>1,401,026,997</u>
分配股利、利润或利息支付的现金		(320,927,976)	(258,032,026)
卖出回购业务净减少额		(1,250,637,448)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(1,571,565,424)</u>	<u>(258,032,026)</u>
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		<u>(1,571,565,424)</u>	<u>1,142,994,971</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额			
		<u>1,421,081</u>	<u>(2,460,598)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额			
加: 年初现金及现金等价物余额	十三(17)(b)	(727,490,485)	1,059,303,761
		<u>1,398,082,791</u>	<u>338,779,030</u>
六、年末现金及现金等价物余额			
	十三(17)(c)	<u>670,592,306</u>	<u>1,398,082,791</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(八) 2020 年度公司所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	资本公积	其他综合 (亏损)/收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
2019 年 1 月 1 日		2,800,000,000	631,490	(105,903,882)	98,079,651	330,128,752	2,650,975,008	5,773,911,019
2019 年度增减变动额								
综合收益总额								
-净利润		-	-	-	-	-	1,374,789,084	1,374,789,084
-可供出售金融资产公允 价值变动净额		-	-	724,068,790	-	-	-	724,068,790
综合收益总额合计		-	-	724,068,790	-	-	1,374,789,084	2,098,857,874
利润分配								
-提取盈余公积	七(28)	-	-	-	41,243,673	-	(41,243,673)	-
-提取一般风险准备	七(29)	-	-	-	-	137,478,908	(137,478,908)	-
-提取职工奖励及福利基 十三(7)		-	-	-	-	-	(20,870,903)	(20,870,903)
-提取应付现金股利		-	-	-	-	-	(200,000,000)	(200,000,000)
2019 年 12 月 31 日		2,800,000,000	631,490	618,164,908	139,323,324	467,607,660	3,626,170,608	7,651,897,990

(本页以下无正文)

(八) 2020 年度公司所有者权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
2020 年 1 月 1 日		2,800,000,000	631,490	618,164,908	139,323,324	467,607,660	3,626,170,608	7,651,897,990
2020 年度增减变动额								
综合收益总额								
-净利润		-	-	-	-	-	1,626,114,239	1,626,114,239
-可供出售金融资产公允 价值变动净额		-	-	912,235,573	-	-	-	912,235,573
综合收益总额合计		-	-	912,235,573	-	-	1,626,114,239	2,538,349,812
利润分配								
-提取盈余公积	七(28)	-	-	-	48,783,426	-	(48,783,426)	-
-提取一般风险准备	七(29)	-	-	-	-	162,611,424	(162,611,424)	-
-提取职工奖励及福利	十三(7)	-	-	-	-	-	(27,580,345)	(27,580,345)
-提取应付现金股利		-	-	-	-	-	(250,000,000)	(250,000,000)
2020 年 12 月 31 日		<u>2,800,000,000</u>	<u>631,490</u>	<u>1,530,400,481</u>	<u>188,106,750</u>	<u>630,219,084</u>	<u>4,763,309,652</u>	<u>9,912,667,457</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(本页以下无正文)

(九) 财务报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

1、本集团基本情况

招商信诺人寿保险有限公司(以下简称“本公司”)是经原中国保险监督管理委员会(以下简称“原中国保监会”)批准在深圳市成立的一家中外合资人寿保险公司。本公司是由美国信诺北美人寿保险公司(以下简称“信诺北美”)与深圳市鼎尊投资咨询有限公司(以下简称“深圳鼎尊”)(招商局金融集团有限公司下属子公司)于2003年8月4日在中华人民共和国(“中国”)深圳市合资成立的。本公司原注册资本为人民币200,000,000元。其中，信诺北美与深圳鼎尊各出资人民币100,000,000元，分别占注册资本的50%。

于2004年度、2005年度、2007年度及2009年度，为将本公司的经营范围拓展至深圳地区以外并满足建立分公司的需要，经本公司董事会决议并经原中国保监会批准，本公司分四次增加注册资本，每次各增资人民币40,000,000元，增资后注册资本为人民币360,000,000元，新增注册资本由信诺北美与深圳鼎尊按照公司成立日各自在注册资本中所占的比例增加各自对公司注册资本的出资。

2010年11月26日，经本公司董事会决议并经原中国保监会批准，本公司以未分配利润人民币140,000,000元转增资本，本公司变更后的注册资本为人民币500,000,000元，其中信诺北美与深圳鼎尊各出资人民币250,000,000元，分别占注册资本的50%。于2011年2月12日，该事项获得国家外汇管理局综合司的同意，并于2011年9月22日取得国家外汇管理局相应的资本项目外汇业务核准件。

于2013年度，经原中国保监会批准，深圳鼎尊将其持有的合资公司50%股权转让给招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。股权变更后，招商银行与信诺北美各持有本公司50%股份。

2014年8月22日及2016年9月30日，经本公司董事会决议并经原中国保监会批准，本公司注册资本分别增加人民币950,000,000元及人民币1,350,000,000元，该等增资完成后，本公司的注册资本为人民币2,800,000,000元，其中信诺北美和招商银行各出资人民币1,400,000,000元，分别占注册资本的50%。

经原中国保监会批准，本公司的经营范围是在广东省行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务(法定保险业务除外)：(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。

本年度纳入合并范围的子公司详见附注六。本公司及纳入合并范围的子公司，在本财务报表中统称为“本集团”。

本财务报表由本公司董事会于 2021 年 4 月 14 日批准报出。

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

本集团和本公司 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团和本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

(3) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(4) 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及价值变动风险很小的投资。

(5) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

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。

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、定期存款、保户质押贷款、存出资本保证金、存出保证金及买入返售金融资产等。

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的金融资产。

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。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团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。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

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；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；在资产持有期间所计提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股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入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。

(iii) 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，本集团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。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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并计入减值损失。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，期后公允价值上升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。

(iv) 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：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团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。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、卖出回购金融资产款等。

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

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

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。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法等。

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

(6) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。

本集团对外提供服务形成的应收款项，按服务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其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账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(7) 长期股权投资

长期股权投资为：本公司对子公司的长期股权投资；本集团的权益法投资。

(a) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(b) 合营企业和联营企业

合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排；联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销；然后在此

基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(8) 存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》规定，本公司按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入符合原中国保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

(9) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括电脑设备及办公设备、房屋及建筑物等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
电脑设备	5 年	10%	18.00%
办公设备	5 年	10%	18.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(12))。

(c) 固定资产的处置

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

(10) 无形资产

无形资产包括外购的电脑软件，以实际成本计量，按三至五年平均摊销。

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(附注四(12))。

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

(11) 长期待摊费用

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

(12) 长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产和其他非金融资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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资产减值损失。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，在以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(13) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为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、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

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

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计

划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团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

本集团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。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团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。

(c) 辞退福利

本集团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，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(14) 保险合同

(a) 保险合同定义

本集团对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本集团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，其他风险部分确定为非保险合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本集团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，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将其确认为非保险合同。

本集团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集团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。合同的签发对本集团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。

(b) 保险合同的确认和计量

保险合同收入

本集团于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。本集团按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后转为保费收入。如合同约定分期收取保费的，本集团根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本集团根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。对于分保费收入，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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

保险合同成本

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

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用，和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金一并于发生时计入当期损益。本集团在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。

保险合同准备金

本集团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寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。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。

本集团保险合同准备金以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础逐单进行计量。

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团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：**(i)**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；**(ii)**保单退保或失效情况下，集团相应的退保金支出；**(iii)**根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；**(iv)**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；(v)佣金及手续费支出，涵盖直接佣金、间接佣金和其它相关手续费支出。预期未来现金流入指本集团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。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团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。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

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

本集团在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现。本集团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，本集团按照相关再保险合同的约定，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。

本集团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。(1) 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，本集团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，本集团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。(2) 本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素以及本集团费用控制的影响。(3) 本集团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。本集团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。

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、理赔费用准备金和无理赔奖励支出等。本集团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，采用逐案估计法计量已发生已报案未决赔款准备金，采用损失率法、链梯法、BF 等方法计量已发生未报案未决赔款准备金。本集团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。无理赔奖励支出是指本集团对招商信诺五年惠众住院定额给付医疗保险、招商信诺附加五年惠众住院定额给付医疗保险、招商信诺五年惠康住院定额给付医疗保险、招商信诺附加五年惠康住院定额给付医疗保险、招商信诺惠全住院收入保障保险、招商信诺惠众住院收入保障保险、招商信诺惠众住院定额给付医疗保险、招商信诺惠家住院定额给付医疗保险、招商信诺增值惠众每日住院给付医疗保险、招商信诺惠康每日住院定额给付医疗保险和招商信诺惠吉住院定额给付医疗保险合同有效期内，在任何一个保险年度内，如果被保险人没有发生任何导致本集团按合同支付任何保险金的保险事故，本集团将给予投保人无保险金支付奖励。根据不同产品，无保险金支付奖励金额为该保险年度内投保人所支付的全部保险费额的 25%或 28%。

在资产负债表日，本集团对各项保险合同准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已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。

保险合同提前解除的，本集团转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

(c)非保险合同的确认和计量

本集团将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。本集团管理这些非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本集团提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

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

(15) 保户储金及投资款

本集团的万能保险既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理。分拆后的其他风险部分，作为非保险合同，按照下列方法进行处理：

收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。

(16) 保险保障基金

保险保障基金指本集团按原中国保监会《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)及中国银行保险监督管理委员会(以下简称“中国银保监会”)《中国银保监会办公厅关于明确保险公司暂停及恢复缴纳保险保障基金有关执行标准的通知》(银保监办发[2018]129号)提取并缴纳的法定基金。

本集团按照以下比例提取保险保障基金并缴入保险保障基金专门账户，由原中国保监会集中管理、统筹使用，具体为：有保证收益的人寿保险业务按照保费收入的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险业务按照保费收入的0.05%缴纳；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；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，按照当年保费的0.08%缴纳；无保证收益的，按照当年保费的0.05%缴纳。当保险保障基金达到本公司上一个完整会计年度年初和年末总资产平均值的1%时，可向保险保障基金公司申请暂停缴纳并退回多缴的差额部分。

(17) 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。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所

得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该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。

(18) 收入确认

保费收入

保费收入的确认方法请见附注四(14)。

投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去相关的投资费用。

其他业务收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

其他业务收入包括资本保证金及银行活期存款的利息收入、健康管理服务、电销外包业务及企业管理的服务费收入，以及除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定。针对销售单项产品及单次提供的服务，本集团在提供服务完成时点确认收入；针对合同约定期间内多次提供服务的合同，本集团在合同期内按服务进度确认收入。

(19) 保险合同分出业务

本集团在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。

本集团在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金和寿险责任准备金的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。

本集团在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，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，冲减相应的应收分保准备金余额。

(20) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团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，是指本集团取得的、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，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，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

(21) 经营租赁

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相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于由新冠肺炎疫情直接引发的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在减免期间将减免金额计入当期损益

(22) 利润分配

拟发放的利润于董事会批准的当期，确认为负债。

本公司在董事会批准的当期，按照《中华人民共和国中外合资经营企业法》及本公司公司章程相关规定，计算确定应提取的职工奖励及福利基金，确认为应付职工薪

酬。

(23) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

(24) 分部信息

本集团以内部组织结构、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。

经营分部是指本集团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)** 本集团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)** 本集团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。

(25) 重要会计估计和判断

本集团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。

(a) 重大保险风险测试

(i) 原保险合同

本集团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复核。本集团判断原保险保单转移的保险风险是否重大的标准如下：

将每个产品作为一组，每组制作足够数量的具有代表性的保单样本，如果所取样本中 **50%** 以上的保单都转移了重大保险风险，则该组合中的所有保单均确认为保险合同。

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。

(ii)再保险合同

对于再保险保单，本集团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。

(b)寿险保险合同产生的负债

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集团对于未来给付、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、投资收益率和管理费用与理赔费用假设根据最新的经验分析以及当前和未来的经济状况而确定。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，以保单生效日的假设，包括死亡率、发病率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设，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集团每年签发保单的风险的敞口而决定的。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，根据保险合同签发日预期经验确定。

根据本集团长期人寿保险的实际死亡全残赔付和疾病发生率经验，并考虑实际经验和经验趋势，在计算剩余边际和合理估计负债中，非年金类产品的死亡全残率最优估计假设采用 70%中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)非养老金类业务表，年金类产品的死亡全残率最优估计假设采用 100%中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)养老金类业务表。

本集团重大疾病保险的发病率假设基于再保公司提供的发生率，并适当考虑集

团实际经验和未来的期望进行修正。

退保率和其他假设是根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的。

(ii) 投资收益率及折现率

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，本集团以投资收益率假设为折现率考虑货币时间价值对准备金的影响。

投资收益率假设基于对本集团未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边际的合理估计。在确定利率假设时，本集团考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和集团投资策略的预期。

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，本集团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、税收和其他因素等的影响确定保单生效日的折现率假设，并应用于剩余边际的摊销。

(iii) 保单管理费假设

基于预计保单单位成本，并考虑不利偏差准备。单位成本是基于对实际经验的分析。

单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。

(iv) 保单红利假设

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合理确定。

(v) 风险边际

本集团以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

(c) 未决赔款准备金

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、理赔费用准备金和无理赔奖励支出。本集团基于公司经验假设，对未决赔款准备金的充足性进行评估测试，本集团通过对有关假设进行定期分析，结合对未来趋势

的判断最终确定假设水平。

(d) 金融工具的公允价值确定

本集团的金融工具包括债权型投资、股权型投资、定期存款和贷款等。本集团有关投资的重要会计估计和判断与金融资产减值的确认和公允价值的确定有关。本集团在评估减值时考虑多种因素，见附注四(5)金融资产减值。公允价值指在公平交易而非被迫或清算时，熟悉情况的交易双方，自愿进行交换的金额。本集团在估计金融工具的公允价值时所采取的方法和假设为：

- 债权型投资：其公允价值以中央国债登记结算有限责任公司提供的估值价格计算确定。如果中央国债登记结算有限责任公司没有提供估值价格，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市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 股权型投资：其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据适用的市盈率或经修正的以反映证券发行人特定情况的价格/现金流比率估计确定。对于公允价值不能可靠计量的股权型投资，以其成本减减值准备计量。
- 定期存款、保户质押贷款和买入返售金融资产：资产负债表上账面价值近似为公允价值。

(e) 所得税

在正常的经营活动中，部分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集团需要作出重大判断。本集团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、重要会计估计变更

本集团 2020 年年度会计估计变更主要涉及精算假设变更，无其他重大会计估计变更。

本集团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。

本集团 2020 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 2020 年度利润表。此项会计估计变更增加 2020 年 12 月 31 日寿险责任准备金 126,619,539 元，增加长期健康险责任准备金 119,621,132 元，减少 2020 年度税前利润合计 246,240,671 元(2019 年度：减少寿险责任准备金 280,363,227 元，减少长期健康险责任准备金 28,074,032 元，增加税前利润 308,437,259 元)。

6、重要会计政策变更

财政部于 2020 年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10 号)，本集团已采用上述通知编制 2020 年度财务报表。对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和与出租人达成的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团及本公司在编制 2020 年度财务报表时，均已采用上述通知中的简化方法进行处理(附注七(42))。

7、税项

本集团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(a)	25%	应纳税所得额
增值税(b)	6%-16%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市维护建设税	7%	缴纳的增值税及消费税税额

(a) 企业所得税

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54 号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(a) 增值税

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)的相关规定，本公司的子公司招

商信诺健康管理有限责任公司作为咨询服务企业,自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日,按照当期可抵扣进项税额加计 10%,抵减增值税应纳税额。

8、合并财务报表的合并范围

本公司于 2017 年 7 月 31 日以现金 10,000,000 元出资设立了全资子公司招商信诺健康管理有限责任公司(以下简称“信诺健康管理”)。

于 2020 年 12 月 31 日,本公司拥有下列已合并子公司。

名称	主要经 营地	注册 地点	业务性质	持股比例		表决权 比例	取得 方式
				直接	间接		
招商信诺健康管理有限责任公司	天津	天津	咨询服务	100.00%	-	100.00%	设立

9、合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
活期存款				
人民币	430,072,815	430,072,815	512,479,144	512,479,144
美元	1,093,703	<u>7,136,306</u>	1,422,429	<u>9,923,151</u>
货币资金合计				
人民币	430,072,815	430,072,815	512,479,144	512,479,144
美元	1,093,703	<u>7,136,306</u>	1,422,429	<u>9,923,151</u>
		<u>437,209,121</u>		<u>522,402,295</u>

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
权益型投资:		
-可转债	57,187,464	9,473,867
-股权投资	<u>305,107,117</u>	<u>280,889,582</u>
	<u>362,294,581</u>	<u>290,363,449</u>

(3) 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
政府债券	<u>248,650,648</u>	<u>880,411,680</u>

(4) 应收利息

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
--	------------------	------------------

应收债券利息	656,047,447	583,301,872
应收债权计划利息	46,781,708	42,080,664
应收存出资本金利息	33,980,285	19,835,002
应收定期存款利息	16,102,054	2,296,229
应收保户质押贷款利息	15,652,231	16,608,398
其他	229,482	402,265
合计	<u>768,793,207</u>	<u>664,524,430</u>

(5) 应收保费

于 2020 年 12 月 31 日，应收保费按账龄列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	479,349,082	453,059,384
3 个月至 1 年(含 1 年)	8,327,734	14,298,138
1 年以上	545,648	2,842,808
	<u>488,222,464</u>	<u>470,200,330</u>
坏账准备	(865,327)	(4,887,996)
合计	<u>487,357,137</u>	<u>465,312,334</u>

(6) 应收分保账款及应付分保账款

(a) 应收分保账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	61,818,665	57,349,872
中国人寿再保险股份有限公司	31,545,258	75,228,695
前海再保险股份有限公司	6,442,975	1,694,626
RGA 美国再保险公司上海分公司	4,313,135	6,337,855
慕尼黑再保险公司北京分公司	1,871,811	2,533,290
泰康人寿保险股份有限公司	1,547,110	34,383
Zurich Insurance Company Ltd	269,791	75,712
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	179,576	287,844
信诺环球保险公司	22,143	22,143
Aon Benfield	-	563,602
	<u>108,010,464</u>	<u>144,128,022</u>

(b) 应付分保账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	51,121,176	47,310,437
中国人寿再保险股份有限公司	14,701,066	14,588,201
前海再保险股份有限公司	11,691,948	3,536,446

RGA 美国再保险公司上海分公司	6,238,298	4,884,544
慕尼黑再保险公司北京分公司	2,852,178	3,176,273
Zurich Insurance Company Ltd	2,303,445	2,981,810
德国通用再保险股份有限公司		
上海分公司	320,769	827,376
Aon Benfield	-	1,219,195
	<u>89,228,880</u>	<u>78,524,282</u>

(7) 保户质押贷款

本集团及本公司的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，且累计借款本息不超过借款时主合同现金价值的 80%。

本集团及本公司的保户质押贷款的周期为 6 个月，年利率为 5.25%至 7%(2019 年 12 月 31 日：5.25%至 7%)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团及本公司的保户质押贷款本金及应计利息金额未超过保单现金价值，管理层认为并无减值风险，并未计提减值准备。

(8) 定期存款

定期存款按剩余到期期限划分列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
3 个月至 1 年(含 1 年)	340,000,000	-
1 年至 2 年(含 2 年)	700,000,000	340,000,000
2 年至 3 年(含 3 年)	300,000,000	700,000,000
3 年以上	900,000,000	200,000,000
	<u>2,240,000,000</u>	<u>1,240,000,000</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，定期存款均为人民币存款。

(9) 可供出售金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
债券		
-政府债券	7,218,071,486	4,512,219,717
-金融债券	691,423,783	669,856,052
-公司债券	8,893,231,729	9,021,461,663
基金	5,236,659,884	3,694,507,525
股权投资	977,448,642	528,122,368
股票投资	2,145,598,122	1,278,004,563

其他投资	1,982,183,892	1,283,581,105
减：减值准备	(16,874,465)	-
	<u>27,127,743,073</u>	<u>20,987,752,993</u>

于 2020 年 12 月 31 日，可供出售金融资产累计公允价值变动收益增加 1,216,703,930 元(2019 年 12 月 31 日：增加 965,995,961 元)，计入其他综合收益(附注七(48))。

(10) 持有至到期投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
公司债券	9,139,578,135	9,498,013,213
金融债券	4,658,406,135	4,169,009,568
政府债券	6,725,763,039	1,656,471,459
	<u>20,523,747,309</u>	<u>15,323,494,240</u>

(11) 应收款项投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债权投资计划	11,990,889,700	11,856,945,150
信托计划	5,522,812,646	1,379,993,000
有限合伙	1,100,000,000	1,100,000,000
	<u>18,613,702,346</u>	<u>14,336,938,150</u>

于 2020 年 12 月 31 日，债权投资计划是本公司投放于各保险资产管理公司的一年期至十年期的理财产品。管理层根据债权投资计划管理合同上的预计净收益率计算摊余成本和投资收益。各保险资产管理公司受托将上述资金用于水泥生产、地铁基建、高速公路以及水利工程等项目。

于 2020 年 12 月 31 日，信托计划是指本公司购买的各信托公司的两年期至八年期的理财产品。管理层根据信托计划合同上的预计净收益率计算投资收益。各信托公司受托将上述资金投资于房地产等项目。

于 2020 年 12 月 31 日，有限合伙是指本公司购买的中国保险投资基金五年期理财产品，上述资金用于购买有限合伙企业份额。管理层根据投资合同上的预计净收益率计算投资收益。

(12) 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
权益法投资企业(a)	422,402,075	-
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>422,402,075</u>	<u>-</u>

(a) 权益法投资企业 对权益法投资企业列示如下：

	2019年 12月31日	本年增加	按权益法调整 的净损益	本年减少	2020年 12月31日
招商信诺资 产管理有 限公司	-	436,729,000	(14,326,925)	-	-422,402,075

于2020年12月31日，本集团权益法投资企业的财务信息如下：

	主要 经营地	注册地	业务性质	年末资产 总额	年末负 债 总额	本年营 业 收入总 额	本年净亏 损
招商信诺 资产管 理有限 公司	中国	中国	资产管 理	509,003, 429	25,405,9 64	5,519,44 4	(16,402,53 5)

(13) 存出资本保证金

根据《中华人民共和国保险法》相关规定，本公司按照不低于其注册资本总额的20%提取保证金，存入金融监督管理部门指定的银行，除清算时用于偿还债务外，不得动用。

于2020年12月31日，本公司资本保证金为560,000,000元(2019年12月31日：560,000,000元)。其中193,000,000元以三年期定期存款的形式存于中国建设银行，299,000,000元以三年期定期存款的形式存于中国农业银行，68,000,000元以五年期定期存款的形式存于兴业银行。

(14) 固定资产

	房屋及建筑 物	电脑设备	办公设备	合计
原价				
2019年12月31日	1,506,418	112,433,058	10,356,619	124,296,095
本年增加	-	35,925,463	215,964	36,141,427
本年减少	-	(4,017,604)	(415,730)	(4,433,334)
2020年12月31日	<u>1,506,418</u>	<u>144,340,917</u>	<u>10,156,853</u>	<u>156,004,188</u>
累计折旧				
2019年12月31日	(244,480)	(71,691,697)	(8,757,993)	(80,694,170)
本年增加	(71,555)	(12,406,607)	(265,477)	(12,743,639)
本年减少	-	2,152,100	363,754	2,515,854
2020年12月31日	<u>(316,035)</u>	<u>(81,946,204)</u>	<u>(8,659,716)</u>	<u>(90,921,955)</u>
账面价值				
2020年12月31日	<u>1,190,383</u>	<u>62,394,713</u>	<u>1,497,137</u>	<u>65,082,233</u>
2019年12月31日	<u>1,261,938</u>	<u>40,741,361</u>	<u>1,598,626</u>	<u>43,601,925</u>

2020年度计入业务及管理费的折旧费用为：12,743,639元(2019年度：10,849,481元)(附注七(42))。

(15) 无形资产

	电脑软件
原价	
2019年12月31日	73,157,395
本年增加	28,150,024
本年减少	(2,552,493)
2020年12月31日	<u>98,754,926</u>
累计摊销	
2019年12月31日	(19,999,273)
本年增加	(16,479,742)
本年减少	1,333,471
2020年12月31日	<u>(35,145,544)</u>
账面价值	
2020年12月31日	<u>63,609,382</u>
2019年12月31日	<u>53,158,122</u>

(16) 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额：

2020年12月31日 2019年12月31日

递延所得税资产	39,775,425	25,736,347
递延所得税负债	(527,993,722)	(216,405,800)
	<u>(488,218,297)</u>	<u>(190,669,453)</u>

(b) 未经抵销的递延所得税资产列示如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
应付职工薪酬	16,052,920	64,211,678	11,059,214	44,236,855
保险合同准备金	15,418,652	61,674,608	11,327,161	45,308,643
金融资产减值	4,218,616	16,874,465	-	-
无形资产摊销	3,779,824	15,119,297	1,897,651	7,590,604
应收保费减值	216,332	865,327	1,221,999	4,887,996
其他应收款减值	89,081	356,324	230,322	921,289
	<u>39,775,425</u>	<u>159,101,699</u>	<u>25,736,347</u>	<u>102,945,387</u>
预计于1年内(含1年) 转回的金额	2,758,255		3,258,247	
预计于1年后转回的 金额	<u>37,017,170</u>		<u>22,478,100</u>	
	<u>39,775,425</u>		<u>25,736,347</u>	

于2020年12月31日，本集团无重大的未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(c) 未经抵销的递延所得税负债列示如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
固定资产折旧	(10,965,308)	(43,861,234)	(5,828,093)	(23,312,372)
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	(6,964,080)	(27,856,319)	(4,689,355)	(18,757,419)
可供出售金融资产公允 价值变动	(510,064,334)	(2,040,257,340)	(205,888,352)	(823,553,410)
	<u>(527,993,722)</u>	<u>(2,111,974,893)</u>	<u>(216,405,800)</u>	<u>(865,623,201)</u>
预计于1年内(含1年) 转回的金额	(9,052,849)		(5,884,419)	

证券交易所卖出回购	1,068,656,934	2,319,294,382
-----------	---------------	---------------

(19) 预收保费

预收保费按账龄划分：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内	24,059,800	21,505,016

(20) 应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付短期薪酬(a)	242,116,645	253,334,020
应付设定提存计划(b)	49,636,941	46,460,930
应付职工奖励及福利基金	76,939,282	59,750,717
	<u>368,692,868</u>	<u>359,545,667</u>

(a) 短期薪酬

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补 贴	236,877,896	829,061,856	(833,570,338)	232,369,414
职工福利费	10,976,704	29,138,042	(37,904,100)	2,210,646
社会保险费	1,469,862	12,301,054	(12,137,166)	1,633,750
其中：医疗保险费	1,040,233	10,763,422	(10,620,020)	1,183,635
工伤保险费	224,360	512,544	(505,715)	231,189
生育保险费	205,269	1,025,088	(1,011,431)	218,926
住房公积金	1,680,866	59,135,759	(56,530,807)	4,285,818
工会经费和职工教育 经费	2,328,692	19,426,398	(20,138,073)	1,617,017
短期带薪缺勤	-	157,433	(157,433)	-
	<u>253,334,020</u>	<u>949,220,542</u>	<u>(960,437,917)</u>	<u>242,116,645</u>

(b) 设定提存计划

	2020年度		2019年度	
	应付金额	年末余额	应付金额	年末余额
基本养老保险	23,577,022	2,298,909	65,183,035	1,984,787
补充养老金	7,013,652	47,091,914	8,200,441	44,236,855
失业保险费	512,544	246,118	1,448,684	239,288
	<u>31,103,218</u>	<u>49,636,941</u>	<u>74,832,160</u>	<u>46,460,930</u>

(21) 应交税费

2020年12月31日	2019年12月31日
-------------	-------------

应交企业所得税	57,564,942	47,101,607
应交代缴个人所得税	6,040,881	7,756,640
未交增值税	4,808,490	3,017,536
应交城市维护建设税等附加税	620,737	435,485
应交印花税	38,697	61,075
	<u>69,073,747</u>	<u>58,372,343</u>

(22) 应付保单红利

于 2020 年 12 月 31 日，本公司应付保单红利账户余额中并无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东的款项(2019 年 12 月 31 日：无)。

(23) 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动

	2019年	本年增加额			本年减少额				2020年
	12月31日	本年增加	其他(注)	合计	赔付款项	提前解除	到期释放	合计	12月31日
再保前									
未到期责任准备金	222,528,338	213,549,099	-	213,549,099	-	(77,884,918)	(144,643,420)	(222,528,338)	213,549,099
未决赔款准备金	146,272,419	510,154,130	-	510,154,130	(458,147,689)	-	(54,642,881)	(512,790,570)	143,635,979
寿险责任准备金	41,054,692,974	15,371,439,287	126,619,539	15,498,058,826	(657,265,906)	(1,220,041,367)	(557,069,335)	(2,434,376,608)	54,118,375,192
长期健康险责任准备金	3,211,240,828	1,561,188,224	119,621,132	1,680,809,356	(431,271,177)	(98,675,149)	-	(529,946,326)	4,362,103,858
	<u>44,634,734,559</u>	<u>17,656,330,740</u>	<u>246,240,671</u>	<u>17,902,571,411</u>	<u>(1,546,684,772)</u>	<u>(1,396,601,434)</u>	<u>(756,355,636)</u>	<u>(3,699,641,842)</u>	<u>58,837,664,128</u>
分保准备金资产									
未到期责任准备金	201,807	302,307	-	302,307	-	-	(201,807)	(201,807)	302,307
未决赔款准备金	11,146,360	485,437	-	485,437	(5,830,572)	-	-	(5,830,572)	5,801,225
寿险责任准备金	217,638,444	25,939,991	-	25,939,991	(24,575,303)	(4,247,906)	(206,091,609)	(234,914,809)	8,663,626
长期健康险责任准备金	43,023,939	157,056,448	-	157,056,448	(146,349,370)	-	-	(146,349,370)	53,731,017
	<u>272,010,550</u>	<u>183,784,183</u>	<u>-</u>	<u>183,784,183</u>	<u>(176,755,245)</u>	<u>(4,247,906)</u>	<u>(206,293,407)</u>	<u>(387,296,558)</u>	<u>68,498,175</u>

(23) 保险合同准备金(续)

(a) 保险合同准备金增减变动(续)

	2019年		本年增加额			本年减少额			2020年
	12月31日	本年增加	其他(注)	合计	赔付款项	提前解除	到期释放	合计	12月31日
再保后									
未到期责任准备金	222,326,531	213,246,792	-	213,246,792	-	(77,884,918)	(144,441,613)	(222,326,531)	213,246,792
未决赔款准备金	135,126,059	509,668,693	-	509,668,693	(452,317,117)	-	(54,642,881)	(506,959,998)	137,834,754
寿险责任准备金	40,837,054	15,345,499	126,619,539	15,472,118	(632,690,603)	(1,215,793,461)	(350,977,735)	(2,199,461,799)	54,109,711
长期健康险责任准备金	530	296	119,621,132	835	(284,921,807)	(98,675,149)	(5)	(383,596,956)	4,308,372,841
	3,168,216,889	1,404,131,776	119,621,132	1,523,752,908	(284,921,807)	(98,675,149)	-	(383,596,956)	4,308,372,841
	44,362,724,009	17,472,546,557	246,240,671	17,718,787,228	(1,369,929,527)	(1,392,353,528)	(550,062,229)	(3,312,345,284)	58,769,165,953

注：截至2020年12月31日，其他为精算假设对准备金的影响人民币246,240,671元。其中增加寿险责任准备金126,619,539元，增加长期健康险责任准备金119,621,132元。

(23) 保险合同准备金(续)

(b) 保险合同准备金未到期期限:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	1年以上
未到期责任准备金	213,549,099	-	222,528,338	-
未决赔款准备金	143,635,979	-	146,272,419	-
寿险责任准备金	249,935,606	53,868,439,586	16,681,864	41,038,011,110
长期健康险责任准备金	149,791,864	4,212,311,994	93,803,036	3,117,437,792
	<u>756,912,548</u>	<u>58,080,751,580</u>	<u>479,285,657</u>	<u>44,155,448,902</u>

(c) 未决赔款准备金

按性质划分未决赔款准备金，包括:

	2020年12月31日	2019年12月31日
已发生已报告未决赔款准备金	25,510,826	28,547,541
已发生未报告未决赔款准备金	114,273,533	113,812,605
理赔费用准备金	3,849,886	3,910,541
无理赔奖励支出准备金	1,734	1,732
	<u>143,635,979</u>	<u>146,272,419</u>

(24) 保户储金及投资款

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初余额	222,483,820	100,061,766
保户本金增加	201,406,024	127,018,802
保户利益增加	13,009,153	6,362,504
因已支付保户利益而减少的负债	(17,077,865)	(10,959,252)
年末余额	<u>419,821,132</u>	<u>222,483,820</u>

(25) 其他负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
预提费用(a)	757,844,799	756,917,816
其他应付款(b)	139,373,608	114,483,874
应付关联方款项(附注九(4))	170,564,524	155,567,117
待转销项税额	21,409,295	21,815,591
保险保障基金(c)	12,478,290	11,898,995
预收账款	4,980,028	456,053
	<u>1,106,650,544</u>	<u>1,061,139,446</u>

(a) 预提费用

	2020年12月31日	2019年12月31日
保单失效准备金	532,636,688	571,313,692
市场费用及网络媒体费	119,992,645	87,944,040
预提 IT 费用	24,456,398	26,562,694
预提销售竞赛费	14,833,843	10,561,087
预提电话中心的房租及电话费	13,764,270	17,728,863
预提电话及网络费	12,170,442	11,106,925
预提咨询费	10,962,164	10,062,651
其他	29,028,349	21,637,864
	<u>757,844,799</u>	<u>756,917,816</u>

其他主要为预提的理赔调查费、房屋租金、租车费、印刷费、档案管理等费用。

(b) 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付各项保险给付款项	85,628,347	68,307,928
应付投资费用	30,464,656	29,937,781
应付健康管理服务费	12,532,572	5,122,319
其他	10,748,033	11,115,846
	<u>139,373,608</u>	<u>114,483,874</u>

(c) 保险保障基金

	2020年12月31日	2019年12月31日
期初余额	11,898,995	12,043,886
本年应缴纳	38,177,658	37,560,995
进项税额	1,405,632	-
本年已缴纳	(39,003,995)	(37,705,886)
期末余额	<u>12,478,290</u>	<u>11,898,995</u>

2020年6月11日,中国银保监会办公厅发布银保监办发[2020]54号《中国银保监会办公厅关于湖北省保险法人机构和分支机构免缴2020年度保险保障基金有关事项的通知》。根据该通知,注册地在湖北的保险法人机构,或注册地不在湖北省

的保险法人机构在湖北省设立的分支机构免缴 2020 年度保险保障基金。于 2020 年度，本公司的湖北分公司应缴纳保险保障基金的保险业务收入为 826,137,354 元，免缴应缴纳的保险保障基金 1,443,748 元。

(26) 实收资本

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初实收资本	2,800,000,000	2,800,000,000
加：本年增资	-	-
年末实收资本	<u>2,800,000,000</u>	<u>2,800,000,000</u>

本公司注册资本为人民币 2,800,000,000 元，其中信诺北美与招商银行各出资人民币 1,400,000,000 元，分别占注册资本的 50%。另外，信诺北美因外币折算差价额外出资了 631,490 元，作为资本溢价列入资本公积(附注七(27))。

(27) 资本公积

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>631,490</u>	<u>631,490</u>

(28) 盈余公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	2020 年 12 月 31 日
企业发展基金	92,882,216	32,522,284	125,404,500
储备基金	<u>46,441,108</u>	<u>16,261,142</u>	<u>62,702,250</u>
	<u>139,323,324</u>	<u>48,783,426</u>	<u>188,106,750</u>

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	2019 年 12 月 31 日
企业发展基金	65,386,434	27,495,782	92,882,216
储备基金	<u>32,693,217</u>	<u>13,747,891</u>	<u>46,441,108</u>
	<u>98,079,651</u>	<u>41,243,673</u>	<u>139,323,324</u>

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及本公司的公司章程相关规定，本公司按照 2020 年度净利润的 3% 提取盈余公积 48,783,426 元，其中包括 2% 的企业发展基金 32,522,284 元以及 1% 的储备基金 16,261,142 元(2019 年：提取盈余公积 41,243,673 元，其中包括 2% 的企业发展基金 27,495,782 元以及 1% 的储备基金 13,747,891 元)。

(29) 一般风险准备

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	<u>467,607,660</u>	<u>162,611,424</u>	<u>630,219,084</u>

一般风险准备按本公司当年实现净利润弥补年初累计亏损后的 10% 提取，用于巨灾风险的补偿，不能用于分红或转增资本。

(30) 未分配利润

	2020 年度	2019 年度
年初未分配利润	3,638,296,178	2,658,872,463
加：本年净利润	1,630,389,009	1,379,017,199
减：提取职工奖励及福利基金	(27,580,345)	(20,870,903)
减：提取盈余公积(附注七(28))	(48,783,426)	(41,243,673)
减：提取一般风险准备 (附注七(29))	(162,611,424)	(137,478,908)
减：提取应付现金股利(i)	<u>(250,000,000)</u>	<u>(200,000,000)</u>
年末未分配利润	<u>4,779,709,992</u>	<u>3,638,296,178</u>

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及本公司有关员工长期激励计划等相关规定，本公司根据上一年度公司盈利情况提取职工奖励及福利基金 27,580,345 元(2019 年：提取职工奖励及福利基金 20,870,903 元)。

(i)于 2020 年 3 月 16 日，本公司招商信诺第六届董事会第六次会议决议通过《招商信诺 2019 年度利润分配方案》，同意发放现金红利 250,000,000 元。

(31) 保险业务收入

	2020 年度	2019 年度
个人寿险	15,260,757,545	13,550,511,037
其中：投资连结保险	2,297,020	2,416,382
分红险	<u>6,853,727,066</u>	<u>6,386,511,796</u>
团体寿险	33,450,959	7,848,968
个人健康险	2,768,060,824	2,789,023,142
团体健康险	922,805,623	930,496,037
个人意外伤害险	671,345,568	721,986,255
团体意外伤害险	<u>4,740,931</u>	<u>3,706,098</u>
	<u>19,661,161,450</u>	<u>18,003,571,537</u>

(32) 分出保费

	2020 年度	2019 年度
个人寿险	44,974,231	40,759,340
其中：分红险	<u>3,127,861</u>	<u>3,169,039</u>
团体寿险	803,950	1,832,399
个人健康险	146,372,352	135,287,360
团体健康险	21,152,508	18,018,135
个人意外伤害险	9,891,511	9,914,392
团体意外伤害险	<u>1,266,568</u>	<u>674,028</u>
	<u>224,461,120</u>	<u>206,485,654</u>

(33) 投资收益

	2020 年度	2019 年度
--	---------	---------

净投资收益		
可供出售金融资产	1,037,400,623	971,336,130
贷款及应收款项	947,442,851	761,867,189
持有至到期投资	762,290,044	582,515,888
定期存款	99,754,163	73,017,603
买入返售金融资产	7,299,122	8,520,583
交易性金融资产	10,962,138	7,924,955
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	(14,326,925)	-
已实现收益/(损失)		
可供出售金融资产	1,098,404,928	(175,446,380)
交易性金融资产	3,312,790	1,887,350
贷款及应收款项	3,077,339	2,963,008
	<u>3,955,617,073</u>	<u>2,234,586,326</u>

(34) 其他业务收入

	2020 年度	2019 年度
保户质押贷款利息收入	77,388,888	80,878,697
提供服务收入	40,343,962	28,379,477
咨询服务收入	26,337,859	13,988,702
存出资本保证金利息收入	22,219,783	22,996,626
活期存款利息收入	13,325,082	10,474,464
非保险合同收入	8,613,486	7,993,774
其他	2,594,442	1,450,060
	<u>190,823,502</u>	<u>166,161,800</u>

(35) 其他收益

	2020 年度	2019 年度	与资产相关/ 与收益相关
个税手续费返还	1,613,123	1,930,506	与收益相关
稳岗补贴	1,467,334	713,235	与收益相关
应交增值税抵减	4,475,695	97,082	与收益相关
	<u>7,556,152</u>	<u>2,740,823</u>	

(36) 退保金

	2020 年度	2019 年度
个人寿险	1,206,796,762	3,145,502,180
其中：分红险	686,518,877	2,596,845,247
两全险	452,297,990	479,716,908
长期健康险	98,675,149	96,337,929
长期意外伤害险	8,996,699	8,049,769

1,314,468,610	3,249,889,878
---------------	---------------

(37) 赔付支出

本集团及本公司赔付支出按内容划分的明细如下：

	2020 年度	2019 年度
赔款支出	548,886,536	653,832,002
无理赔奖励支出	62,766,277	125,930,150
死伤医疗给付	369,009,403	341,656,074
年金给付	170,086,811	116,457,347
满期给付	557,069,336	464,147,250
	1,707,818,363	1,702,022,823

(38) 提取保险责任准备金

本集团及本公司提取保险责任准备金的明细如下：

	2020 年度	2019 年度
未决赔款准备金(a)	(2,636,440)	(10,599,163)
寿险责任准备金	13,063,682,218	8,329,833,050
长期健康险责任准备金	1,150,863,030	835,379,712
	14,211,908,808	9,154,613,599

(a) 本集团及本公司转回保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

	2020 年度	2019 年度
已发生已报案未决赔款准备金	(3,036,715)	14,927,550
已发生未报案未决赔款准备金	460,928	2,470,829
理赔费用准备金	(60,655)	382,586
无理赔奖励准备金	2	(28,380,128)
	(2,636,440)	(10,599,163)

(39) 摊回保险责任准备金

	2020 年度	2019 年度
摊回未决赔款准备金	5,345,135	(4,148,446)
摊回寿险责任准备	208,974,818	230,466,901
摊回长期健康险责任准备金	(10,707,078)	(12,427,629)
	203,612,875	213,890,826

(40) 税金及附加

	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	5,406,903	4,057,907
教育费附加	2,620,026	1,785,102
印花税	310,959	499,624
其他	1,303,774	1,100,201
	1,303,774	1,100,201

9,641,6627,442,834**(41) 手续费及佣金支出**

手续费支出按险种分类列示如下：

	2020 年度	2019 年度
个人寿险	1,087,948,834	768,468,358
团体寿险	374,507	854,106
个人健康险	420,746,650	454,863,096
团体健康险	61,202,517	76,125,760
个人意外伤害险	126,124,123	145,292,810
团体意外伤害险	72,074	296,035
	<u>1,696,468,705</u>	<u>1,445,900,165</u>

(42) 业务及管理费

	2020 年度	2019 年度
职工薪酬及福利费	980,323,760	1,064,844,233
外包劳务费	597,533,863	706,313,333
租赁及物业管理费(i)	213,289,502	214,382,892
差旅及会议费	128,729,418	164,703,728
宣传印刷费	114,235,520	156,355,314
电子设备运转费	71,941,103	67,525,619
委托管理费	69,991,988	28,462,185
折旧及摊销费	59,959,658	49,249,864
邮电费	41,285,001	39,633,069
保险保障基金	38,177,658	37,560,995
业务招待费	18,944,167	51,303,953
咨询费	11,926,789	11,742,288
车船使用费	9,343,718	9,889,522
其他	52,830,786	48,386,063
	<u>2,408,512,931</u>	<u>2,650,353,058</u>

(i)由于新冠肺炎疫情影响，出租人免除本集团及本公司 2020 年租金 9,119,972 元，本集团及本公司已将上述租金减免额冲减当期租金费用

(43) 其他业务成本

	2020 年度	2019 年度
卖出回购金融资产利息支出	68,786,915	59,933,960
提供服务成本	24,783,540	14,534,272
保单红利生息	22,894,971	17,283,052
万能险利息支出	13,016,025	6,383,167
团险预付款利息支出	4,371,236	3,415,155
其他	5,260,838	605,681
	<u>139,113,525</u>	<u>102,155,287</u>

(44) 资产减值损失/(转回)

	2020 年度	2019 年度
可供出售金融资产减值损失	16,874,465	-
应收保费减值(转回)/损失	(976,969)	4,134,276
预付税款减值转回	-	(26,294,222)
其他应收款减值损失	620,299	10,874,878
	<u>16,517,795</u>	<u>(11,285,068)</u>

(45) 营业外收入

	2020 年度	2019 年度
政府补助	3,000,000	500,000
其他	14,251,046	2,110,756
	<u>17,251,046</u>	<u>2,610,756</u>

(46) 营业外支出

	2020 年度	2019 年度
报废固定资产损失	46,838	197,619
税务滞纳金	53	273
其他	7,470,380	617,444
	<u>7,517,271</u>	<u>815,336</u>

(47) 所得税费用

	2020 年度	2019 年度
当期所得税	302,616,478	211,917,545
递延所得税	(6,627,138)	9,608,857
	<u>295,989,340</u>	<u>221,526,402</u>

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2020 年度	2019 年度
利润总额	1,926,378,349	1,600,543,601
按适用税率计算的所得税费用	481,594,587	400,135,900
免税收入所得税影响	(191,754,233)	(161,691,109)
不得扣除的成本、费用和损失	6,842,225	6,511,490
以前年度汇算清缴调整(i)	(693,239)	(23,429,879)
所得税费用	<u>295,989,340</u>	<u>221,526,402</u>

(i)根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。因此，本公司针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的人民币23,735,947元的影响，已在2019年所得税费用中予以体现。

(48) 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

	2020 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
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	2,300,949,273		1,725,711,955
可供出售金融资产转入持有至到期投资的公允价值变动	(292,375)	-	(292,375)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(1,084,245,343)	(271,061,336)	(813,184,007)
其他综合收益合计	<u>1,216,411,555</u>	<u>304,175,982</u>	<u>912,235,573</u>

	2019 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
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	1,049,925,630	262,481,408	787,444,222
可供出售金融资产转入持有至到期投资的公允价值变动	(428,181)	-	(428,181)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(83,929,669)	(20,982,418)	(62,947,251)
其他综合收益合计	<u>965,567,780</u>	<u>241,498,990</u>	<u>724,068,790</u>

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

	2019 年	本年增加	2020 年
	12 月 31 日		12 月 31 日
可供出售金融资产公允价值变动	823,553,410	1,216,703,930	2,040,257,340
可供出售金融资产转入持有至到期投资的公允价值变动	499,850	(292,375)	207,475
与计入所有者权益项目相关的所得税影响	(205,888,352)	(304,175,982)	(510,064,334)
	<u>618,164,908</u>	<u>912,235,573</u>	<u>1,530,400,481</u>

(49) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年度	2019 年度
净利润	1,630,389,009	1,379,017,199
加：资产减值损失/(转回)	16,517,795	(11,285,068)
固定资产折旧	12,743,639	10,849,481
无形资产摊销	16,479,742	9,155,124
长期待摊费用摊销	30,736,277	29,245,259
报废固定资产的(收益)/损失	(34,390)	197,587
公允价值变动收益	(9,098,900)	(7,865,584)
未到期责任准备金的(减少) /增加	(9,079,739)	41,907,399
未决赔款准备金的增加 /(减少)	2,708,695	(14,747,609)
寿险责任准备金的增加	13,272,657,036	8,560,299,951
长期健康险责任准备金的 增加	1,140,155,952	822,952,083
汇兑(收益)/损失	(1,421,081)	2,460,598
投资收益	(3,964,219,046)	(2,255,531,063)
递延所得税费用	(6,627,138)	9,608,857
经营性应收项目的增加	(189,326,374)	(75,254,514)
经营性应付项目的增加	854,159,277	648,366,240
经营活动产生的现金流量净额	<u>12,796,740,754</u>	<u>9,149,375,940</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年度	2019 年度
现金的年末余额	437,209,121	522,402,295
减：现金的年初余额	(522,402,295)	(303,161,490)
加：现金等价物的年末余额	248,650,648	880,411,680
减：现金等价物的年初余额	(880,411,680)	(45,446,081)
现金及现金等价物净(减少) /增加额	<u>(716,954,206)</u>	<u>1,054,206,404</u>

(c) 现金及现金等价物

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	437,209,121	522,402,295
加：买入返售金融资产 (附注七(3))	248,650,648	880,411,680
现金及现金等价物年末余额	<u>685,859,769</u>	<u>1,402,813,975</u>

(d) 支付其他与经营活动有关的现金

现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	2020 年度	2019 年度
支付退保金	1,357,393,520	3,069,349,582
缴纳租赁及物业管理费	214,087,150	205,602,030
支付差旅及会议费	136,983,937	162,396,453
支付电子设备运转费	71,941,103	67,525,619
支付外包劳务费	70,772,898	71,524,304
支付宣传印刷费	64,198,913	140,669,828
支付邮电费	42,270,055	36,655,894
支付保险保障基金	37,598,363	37,705,886
支付培训及招待费	18,956,864	51,412,491
其他	788,372,981	678,849,799
	<u>2,802,575,784</u>	<u>4,521,691,886</u>

(50) 投资连结产品

(a) 投资连结保险投资账户简介

本公司的投资连结保险包括招商信诺步步为赢投资连结保险、招商信诺趸缴型步步为赢投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(B款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(C款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D款)、招商信诺步步为赢 II 代投资连结保险、招商信诺智汇赢家投资连结保险(A款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(B款)、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险、招商信诺丰硕年年投资连结保险、招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连结型)和招商信诺运筹帷幄终身寿险(B款)(投资连结型)等十五个产品。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司自行和委托管理的投资连结保险投资账户(下称投资账户)共有 6 个，包括先锋 A 型账户、和谐 A 型账户、添利 A 型账户、货币 A 型账户、锐取 A 型账户和灵动 A 型账户。这些投资账户是依照原中国保监会颁发的《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定和本公司的投资连结保险的有关条款，并经原中国保监会报批后设立。

本公司各投资账户的投资对象为证券投资基金、股票、银行存款以及经原中国保监会允许投资的其他金融工具。

(b) 投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净资产

账户名称	设立时间	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		单位数	单位净资产	单位数	单位净资产
先锋 A 型账户	2007 年 8 月 1 日	249,632,700	2.4854	282,217,816	1.6603
和谐 A 型账户	2007 年 8 月 1 日	44,814,664	1.9114	49,153,697	1.2479
添利 A 型账户	2007 年 8 月 1 日	35,838,470	1.5411	39,100,716	1.4727
货币 A 型账户	2007 年 8 月 1 日	56,086,528	1.4752	63,474,630	1.4504
锐取 A 型账户	2010 年 3 月 8 日	75,484,438	2.7390	95,024,793	1.9966
灵动 A 型账户	2011 年 9 月 7 日	9,464,298	2.9490	19,505,301	2.1609

(c) 投资连结保险投资账户组合情况

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
投资连结保险投资账户资产：		

货币资金	31,755,797	56,007,463
交易性金融资产	1,037,355,269	838,153,716
买入返售金融资产	12,500,000	18,500,000
其他应收款	2,024,464	1,962,745
应收利息	4,123	22,001
应收红利	22,742	93,445
应收总账科目	2,390,250	7,017,155
	<u>1,086,052,645</u>	<u>921,756,525</u>
投资连结保险投资账户负债：		
保户储金及投资款	1,078,752,758	911,463,981
应付资产管理费	686,265	627,318
应付总账科目	4,730,942	8,433,022
其他负债	1,882,680	1,232,204
	<u>1,086,052,645</u>	<u>921,756,525</u>

(d) 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和保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。资产管理费以每日投资账户资产的评估价值为基数计算，于每个评估日从投资账户价值内扣除。不同投资连结保险投资账户的资产管理费率情况如下：

账户名称	2020 年	2019 年
先锋 A 型账户	0.50%	0.50%
和谐 A 型账户	0.50%	0.50%
添利 A 型账户	0.50%	0.50%
货币 A 型账户	0.50%	0.50%
锐取 A 型账户	1.75%	1.75%
灵动 A 型账户	1.75%	1.75%

(e) 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。各独立账户投资账户的开放式基金，本公司以其公告的基金单位净值估值。

八 分部信息

本集团按照分红长期寿险、投资连结保险、其他寿险、意外伤害险及健康险和其他业务进行分部报告。

(1) 经营分部

(a) 分红长期寿险业务

分红长期寿险业务是指本集团将其实际经营成果优于定价假设的盈余，按一定的分配方式向保单持有人进行分配的保险业务。

(b) 投资连结保险业务

投资连结保险业务主要指本集团提供的保单在任何时刻的价值是根据其投资基金在当时的投资表现来决定的保险业务。

(c) 意外伤害险及健康险业务

意外伤害险及健康险业务主要是指意外伤害险合同、健康险合同的销售业务。

(d) 其他寿险业务

其他寿险业务主要是指除上述分红长期寿险和投资连结保险以及意外伤害险合同、健康险合同外的其他寿险合同的销售业务。

(e) 其他业务

其他业务主要指非保险业务及其他不可分摊的资产和负债。

(2) 需分摊的各项收入和支出的分配基础

业务及管理费的分配工作参照原中国保监会保监发[2006] 90号《保险公司费用分摊指引》分配到各经营分部。

八 分部信息(续)

(2) 需分摊的各项收入和支出的分配基础(续)

2020年度及2020年12月31日分部信息:

	分红长期寿险	投资连结保险	其他寿险	意外伤害险 及健康险	其他	合计
已赚保费及其他业务收入	6,861,866,370	10,452,980	8,414,673,061	4,309,218,642	40,392,518	19,636,603,571
投资收益	1,834,119,384	-	1,568,744,269	567,080,345	(14,326,925)	3,955,617,073
折旧费和摊销费	(9,518,263)	(71,560)	(21,371,458)	(22,823,210)	(6,175,167)	(59,959,658)
利润总额	693,129,774	9,445,706	129,456,450	1,102,940,757	(8,594,338)	1,926,378,349
所得税费用	-	-	(180,678,158)	(113,853,365)	(1,457,817)	(295,989,340)
净利润	<u>693,129,774</u>	<u>9,445,706</u>	<u>(51,221,708)</u>	<u>989,087,392</u>	<u>(10,052,155)</u>	<u>1,630,389,009</u>
资产总额	<u>32,476,722,188</u>	<u>1,086,052,645</u>	<u>27,429,941,538</u>	<u>14,195,620,535</u>	<u>5,603,034</u>	<u>75,193,939,940</u>
负债总额	<u>(30,185,053,618)</u>	<u>(1,086,052,645)</u>	<u>(22,379,472,098)</u>	<u>(11,581,887,379)</u>	<u>(32,406,403)</u>	<u>(65,264,872,143)</u>

八 分部信息(续)

(2) 需分摊的各项收入和支出的分配基础(续)

2019年度及2019年12月31日分部信息:

	分红长期寿险	投资连结保险	其他寿险	意外伤害险 及健康险	其他	合计
已赚保费及其他业务收入	6,392,052,381	10,070,243	7,140,636,627	4,350,099,569	28,481,464	17,921,340,284
投资收益	1,016,381,282	-	866,656,891	351,548,153	-	2,234,586,326
折旧费和摊销费	(9,394,821)	(91,069)	(19,704,991)	(18,661,241)	(1,397,742)	(49,249,864)
利润总额	154,634,319	6,697,568	514,003,036	919,411,432	5,797,246	1,600,543,601
所得税费用	-	-	(153,324,036)	(66,786,079)	(1,416,287)	(221,526,402)
净利润	<u>154,634,319</u>	<u>6,697,568</u>	<u>360,679,000</u>	<u>852,625,353</u>	<u>4,380,959</u>	<u>1,379,017,199</u>
资产总额	<u>24,792,791,434</u>	<u>921,756,525</u>	<u>20,391,538,803</u>	<u>12,643,219,943</u>	<u>3,386,573</u>	<u>58,752,693,278</u>
负债总额	<u>(24,066,305,650)</u>	<u>(921,756,525)</u>	<u>(16,105,321,932)</u>	<u>(9,985,667,556)</u>	<u>(9,618,055)</u>	<u>(51,088,669,718)</u>

九 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

公司名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	中国深圳	提供公司及个人银行服务、从事资金业务,并提供资产管理、信托及其他金融服务	本公司之中方投资者	股份有限公司
美国信诺北美人寿保险公司	美国	提供员工福利计划,其中包括医疗健康、养老金、人寿、意外保险及相关金融服务	本公司之外方投资者	外国公司

(2) 子公司及权益法投资企业

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

权益法投资企业的基本情况及相关信息见附注七(12)。

(3) 其他关联公司

关联公司名称	与本公司的关系
信诺环球保险公司(以下简称“信诺保险”)	受本公司之外方股东控制
信诺欧洲服务(英国)有限公司(以下简称“信诺英国”)	受本公司之外方股东控制
信诺环球人寿保险有限公司(以下简称“信诺环球”)	受本公司之外方股东控制
信诺西格纳数据技术服务(上海)有限公司(以下简称“信诺西格纳”)	受本公司之外方股东控制
信诺国际人寿保险有限公司(以下简称“信诺国际”)	受本公司之外方股东控制
Cigna Health and Life Insurance Co.	受本公司之外方股东控制
招商局集团有限公司	本公司中方股东之股东
招商局重工(江苏)有限公司	受本公司中方股东之股东控制
招商证券股份有限公司	受本公司中方股东之股东控制
招商财富资产管理有限公司	受本公司之中方股东控制
招商永隆银行有限公司	受本公司之中方股东控制
招银国际金融控股(深圳)有限公司	受本公司之中方股东控制
招银金融控股(深圳)有限公司	受本公司之中方股东控制
招银金融租赁有限公司	受本公司之中方股东控制
招银国际资本管理(深圳)有限公司	受本公司之中方股东控制
招商基金管理有限公司(以下简称“招商基金”)	受本公司之中方股东控制
招银网络科技(深圳)有限公司	受本公司之中方股东控制
招银网络科技(杭州)有限公司	受本公司之中方股东控制
深圳市汇勤物业管理有限公司(以下简称“汇勤物业”)	受本公司之中方股东重大影响
深圳市汇合发展有限公司	受本公司之中方股东重大影响
青岛招银金家物业管理有限公司	受本公司之中方股东重大影响
关联自然人	本公司之关键管理人员

(4) 本集团与关联方应收应付款项余额

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金		
招商银行	200,025,748	91,878,060
其他应收款		
招商信诺资产管理有限公司	19,785,603	-

招商银行	13,785,118	8,038,593
信诺西格纳	6,200,000	-
信诺环球	4,308,594	848,883
信诺国际	2,188,989	1,991,910
汇勤物业	-	2,489,403
	<u>46,268,304</u>	<u>13,368,789</u>
应付手续费及佣金		
招商银行	<u>514,275,254</u>	<u>281,790,732</u>
应收分保账款		
信诺保险	<u>22,143</u>	<u>22,143</u>
应收保费		
应收委托招商银行代理的保费收入	<u>423,225,259</u>	<u>317,612,598</u>
其他应付款		
招商银行	168,036,882	148,542,376
招商基金	2,527,642	2,567,041
信诺西格纳	-	4,457,700
	<u>170,564,524</u>	<u>155,567,117</u>
代垫应付赔付款		
信诺英国	<u>49,370,288</u>	<u>43,899,943</u>

于招商银行的活期存款是按同期银行活期存款利息计息。应付款项均为无抵押、不计息、无固定偿还期。

(5) 本集团与关联方的交易

	2020 年度	2019 年度
委托代理的保险业务收入		
招商银行	<u>14,990,593,879</u>	<u>13,349,022,516</u>
支付手续费		
招商银行	<u>938,112,219</u>	<u>985,328,379</u>
支付项目管理费		
招商银行	<u>295,206,213</u>	<u>332,274,695</u>
支付服务费		
信诺西格纳	46,707,172	59,655,511
信诺英国	-	1,576,652
	<u>46,707,172</u>	<u>61,232,163</u>
支付座席费及电话费		
招商银行	<u>41,091,545</u>	<u>40,173,957</u>
支付办公场地租金及管理费		
招商银行	24,163,518	22,628,170
汇勤物业	1,472,138	670,585

深圳市汇合发展有限公司	138,763	-
青岛招银金家物业管理有限公司	91,778	-
	<u>25,866,197</u>	<u>23,298,755</u>
收取服务费		
招商银行	<u>23,541,701</u>	<u>15,423,685</u>
收取银行利息		
招商银行	<u>1,292,009</u>	<u>1,042,943</u>
申购基金净交易额		
招商基金	<u>(125,671,933)</u>	<u>(123,303,475)</u>
购买基金获得的现金红利		
招商基金	<u>-</u>	<u>4,881,786</u>
支付年度分红		
招商银行	125,000,000	100,000,000
美国信诺北美人寿保险公司	125,000,000	100,000,000
	<u>250,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
委托管理的股票投资业务		
招商基金	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>
委托管理的灵动和锐取组合账户 发生的申购		
招商基金	<u>(69,600,892)</u>	<u>(6,006,874)</u>
支付资产管理费		
招商基金	<u>8,335,449</u>	<u>4,442,760</u>
支付 IT 服务费净额		
信诺环球	4,052,974	6,460,769
信诺国际	64,442	105,250
信诺英国	-	448,311
	<u>4,117,416</u>	<u>7,014,330</u>
摊回分保赔款		
信诺保险	<u>87,862</u>	<u>88,572</u>
支付咨询费		
Cigna Health and Life Insurance Co.	<u>-</u>	<u>94,786</u>
投保的保险产品		
招商银行	187,013,647	151,519,590
关联自然人	13,275,456	3,866,857
招商基金	300,175	1,141,529
招商局重工(江苏)有限公司	294,865	-
信诺西格纳	6,300	210,451
招商财富资产管理有限公司	433	448,988
招银网络科技(杭州)有限公司	-	182,743
招银网络科技(深圳)有限公司	-	136,484

招银金融租赁有限公司	-	134,328
招商永隆银行有限公司	-	43,249
招商证券股份有限公司	-	18,715
	<u>200,890,876</u>	<u>157,702,934</u>
投保的保险产品退保		
招商银行	-	763,093
招银网络科技(杭州)有限公司	-	14,361
招银网络科技(深圳)有限公司	-	3,675
	<u>-</u>	<u>781,129</u>
投资“重庆市招赢朗曜成长二期”股权		
招银国际资本管理(深圳)有限公司	80,000,000	-
共同发起设立招商信诺资产管理有限公司		
招银金融控股(深圳)有限公司、招银国际金融控股(深圳)有限公司、招银国际资本管理(深圳)有限公司	436,729,000	-
关键管理人员薪酬	15,228,609	14,158,866

(6) 本公司与下属子公司的应收应付款余额

	2020 年度	2019 年度
预付账款		
信诺健康管理	<u>34,559,370</u>	<u>8,384,060</u>
其他应付款		
信诺健康管理	<u>35,107,892</u>	<u>16,031,604</u>

(7) 本公司与下属子公司的交易

	2020 年度	2019 年度
支付健康管理服务费		
信诺健康管理	<u>33,091,045</u>	<u>22,510,031</u>
支付企业管理服务费		
信诺健康管理	<u>7,547,170</u>	<u>-</u>

十 风险管理

(1) 保险风险

(a) 保险风险类型

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的保单组合，本集团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。

经验显示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。本集团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风险中保持足够数量的保单总量，从而减少预期结果的不确定性。

本集团保险业务有长期传统寿险、长期分红险、投资连结保险、长期健康险、长期意外险、短期寿险、万能保险、短期意外和健康保险。就意外伤害险合同及健康险合同而言，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索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。保险风险也会受保户终止合同、降低保费或拒绝支付保费影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

本集团通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险。本集团通过两类再保险安排来管理保险风险，包括合约分保和巨灾分保。对于合约分保按照比例分保，采用成数和溢额相结合的方式。对于巨灾分保，本集团采用的是非比例分保方式。这些再保险合同在一定程度上分散了保险风险，降低了对本集团潜在损失的影响。因为存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险，尽管本集团已订立再保险合同，这并不会解除本集团对保户承担的直接保险责任。

(b) 保险风险集中度

目前，本集团的所有业务均来自中国境内，风险在本集团所承保风险的各地区未存在重大分别，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

按险种区分，保险风险集中度按保费收入列示如下：

	2020 年度		2019 年度	
	金额	%	金额	%
个人寿险	15,260,757,545	77.62%	13,550,511,037	75.27%
其中：投资连结保险	2,297,020	0.01%	2,416,382	0.01%
分红险	6,853,727,066	34.86%	6,386,511,796	35.47%
团体寿险	33,450,959	0.17%	7,848,968	0.04%
个人健康险	2,768,060,824	14.08%	2,789,023,142	15.49%
团体健康险	922,805,623	4.69%	930,496,037	5.17%
个人意外伤害险	671,345,568	3.41%	721,986,255	4.01%
团体意外伤害险	4,740,931	0.03%	3,706,098	0.02%
	<u>19,661,161,450</u>	<u>100.00%</u>	<u>18,003,571,537</u>	<u>100.00%</u>

(c) 敏感性分析

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金根据中国财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》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10%，预计将导致本集团2020年税前利润减少人民币682,592,862元或增加人民币701,431,328元(2019年12月31日：税前利润减少人民币582,000,702元或增加人民币596,382,237元)。

若其他变量不变，退保率假设比当前假设提高或降低10%，预计将导致本集团2020年税前利润增加人民币29,581,802元或减少人民币43,084,621元(2019年12月31日：税前利润减少人民币20,133,543元或增加人民币6,278,892元)。

若其他变量不变，折现率假设比当前假设增加或减少25基点，预计将导致本集团2020年税前利润增加人民币2,922,288,316元或减少人民币3,126,783,029元(2019年12月31日：税前利润增加人民币2,151,437,006元或减少人民币2,298,608,586元)。

若其他变量不变，分红比例假设比当前假设提高或降低10%，预计将导致本集团2020年税前利润减少人民币630,235,245元或增加人民币630,235,245元(2019年12月31日：税前利润减少人民币515,439,006元或增加人民币515,439,006元)。

未决赔款准备金以原中国保监会的有关精算规定计算，同时进行负债充足性测试。短期保险业务赔款金额等因素的变化，有可能影响未决赔款准备金假设水平的变动，进而影响未决赔款准备金的同步变动。

若其他变量不变，赔付率比当前假设增加或减少100基点，预计将导致2020年税前利润减少或增加21,944,918元(2019年：减少或增加20,814,171元)。

十 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(c) 敏感性分析(续)

本集团短期保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下:

项目	短期保险合同(事故年度)				
	2016	2017	2018	2019	2020
当年末	348,128,344	415,846,075	516,750,507	566,134,908	617,273,251
1年后	399,218,789	476,615,273	589,172,657	618,705,939	-
2年后	402,597,556	480,734,005	591,293,551	-	-
3年后	402,669,957	480,952,770	-	-	-
4年后	402,682,687	-	-	-	-
累计赔付款项的估计额	402,682,687	480,952,770	591,293,551	618,705,939	617,273,251
累计已支付的赔付款项	402,682,687	480,952,770	591,293,551	618,679,892	473,618,089
理赔费用及无理赔奖励准备金	-	-	-	-	3,949,837
尚未支付的赔付款项	-	-	-	26,046	147,604,999

十 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(c) 敏感性分析(续)

本集团短期保险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下:

项目	短期保险合同(事故年度)				
	2016	2017	2018	2019	2020
当年末	331,976,289	404,582,606	502,966,971	560,309,735	606,063,903
1年后	382,345,507	464,045,220	573,852,668	612,084,071	-
2年后	385,687,524	467,949,214	575,902,948	-	-
3年后	385,759,924	468,167,979	-	-	-
4年后	385,772,654	-	-	-	-
累计赔付款项的估计额	385,772,654	468,167,979	575,902,948	612,084,071	606,063,903
累计已支付的赔付款项	385,772,654	468,167,979	575,902,948	612,058,025	466,754,650
理赔费用及无理赔奖励准备金	-	-	-	-	3,949,837
尚未支付的赔付款项	-	-	-	26,046	143,259,091

(2) 金融风险

本集团的经营面临多样化的金融风险。主要的金融风险是出售金融资产获得的收入不足以支付保险合同形成的负债。金融风险中最重要的组成因素是市场风险、信用风险和流动性风险。

本集团的整体风险管理计划侧重于金融市场的不可预见性，并采取措施尽量减少对其财务业绩的可能负面影响。本集团的风险管理由确定的部门按照管理层批准的政策开展，通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避金融风险。如对金融风险的定期报告、重大决策的审批等。

本集团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金融风险，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。

根据原中国保监会对投资连结产品的相关规定，本集团对投资连结保险资金设立独立投资账户单独核算(附注七(50))。归属于投资连结保险投保人的独立投资账户投资损益在扣除投资管理费用之后全部归投保人所有，因而与该账户归属于投资连结保险投保人的金融资产和金融负债相关的金融风险也应全部由投保人承担。因此，除特别说明外，在以下的各类金融风险分析中均不考虑投资连结保险账户持有的金融资产和金融负债。

下面的敏感性分析是基于假定一个假设变量发生变化，而其他假设变量保持不变。这种情况在实际中不太可能发生，因为这些假设变量的变化可能是相互关联的(如利率变动和价格变动)。

(a) 市场风险

利率风险

利率风险是指金融工具的价值或未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

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。

下表为固定利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，以下金融资产将对本集团税前股东权益(通过可供出售债券的公允价值变动)产生的影响。

		2020年12月31日	2019年12月31日
		增加/(减少)	增加/(减少)
	利率变动	税前股东权益	税前股东权益
分类为可供出售金融资产的债券	上升 50 个基点	1,009,899,158	704,288,637
分类为可供出售金融资产的债券	下降 50 个基点	(1,009,899,158)	(704,288,637)

以下敏感性分析基于浮动利率应收款项投资具有静态的利率风险结构的假设。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团上述金融资产的重新定价对本集团利息收入的影响，基于以下假设：一、浮动利率应收款项投资于资产负债表

日后第一个重新定价日利率发生变动；二、收益率曲线随利率变化而平行移动；三、资产和负债组合并无其他变化。由于基于上述假设，利率增减导致本集团税前利润和税前股东权益的实际变化可能与此敏感性分析的结果存在一定差异。

	利率变动	2020年12月31日		2019年12月31日	
		增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
		税前利润	税前股东权益	税前利润	税前股东权益
应收款项投资	上升 50 个基点	500,000	500,000	500,000	500,000
应收款项投资	下降 50 个基点	(500,000)	(500,000)	(500,000)	(500,000)

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的定期存款和存出资本金列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	-	74,000,000
3个月至1年(含1年)	408,000,000	-
1年至2年(含2年)	1,118,000,000	408,000,000
2年至3年(含3年)	374,000,000	1,118,000,000
3年以上	900,000,000	200,000,000
合计	<u>2,800,000,000</u>	<u>1,800,000,000</u>

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的债券和债权计划列示如下：

	2020年12月31日			合计
	持有至到期投资	可供出售金融资产	应收款项投资	
固定利率				
3个月以内(含3个月)	49,936,732	323,240,059	200,000,000	573,176,791
3个月至1年(含1年)	326,209,334	463,265,044	3,052,500,000	3,841,974,378
1年至2年(含2年)	149,786,735	705,250,510	1,685,000,000	2,540,037,245
2年至3年(含3年)	242,353,444	791,805,398	2,912,852,646	3,947,011,488
3年至4年(含4年)	500,509,021	400,909,264	1,730,769,231	2,632,187,516
4年至5年(含5年)	395,049,703	51,088,680	4,802,580,469	5,248,718,852
5年以上	18,859,902,340	15,337,437,342	4,130,000,000	38,327,339,682
浮动利率	-	-	100,000,000	100,000,000
合计	<u>20,523,747,309</u>	<u>18,072,996,297</u>	<u>18,613,702,346</u>	<u>57,210,445,952</u>

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的债券和债权计划列示如下(续)：

	2019年12月31日			合计
	持有至到期投资	可供出售金融资产	应收款项投资	
固定利率				
3个月以内(含3个月)	4,000,000	-	60,000,000	64,000,000
3个月至1年(含1年)	329,133,191	470,729,140	1,216,916,119	2,016,778,450
1年至2年(含2年)	374,628,680	729,288,840	2,590,000,000	3,693,917,520
2年至3年(含3年)	149,672,761	712,818,940	1,630,000,000	2,492,491,701
3年至4年(含4年)	249,730,974	800,177,313	1,820,000,000	2,869,908,287
4年至5年(含5年)	519,133,991	411,077,437	2,164,608,385	3,094,819,813
5年以上	13,697,194,643	12,344,243,304	4,755,413,646	30,796,851,593
浮动利率	-	-	100,000,000	100,000,000

合计	<u>15,323,494,240</u>	<u>15,468,334,974</u>	<u>14,336,938,150</u>	<u>45,128,767,364</u>
----	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

价格风险

价格风险主要由本集团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。本集团面临的价格风险因中国的资本市场相对不稳定而增大。

本集团采用资产组合10日市场价格的在险价值(VaR)方法估计风险。在险价值(VaR)是指面临正常的市场波动时处于风险状态的价值，即在给定的置信水平(99%)和一定的持有期限(10天)内，权益投资组合预期的最大损失量。

在正常市场条件下，本集团非投连组合持有的权益证券及证券投资基金投资资产面临的市场价格风险值如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
权益证券及证券投资基金	<u>615,759,463</u>	<u>364,981,968</u>

外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。于2020年12月31日，本集团持有美元活期存款折合人民币7,136,306元(2019年12月31日：9,923,151元)。由于金额不大，本集团管理层认为其面临的外汇风险相对较低。

(b) 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一方遭受损失的风险。因本集团的投资品种遵循原中国保监会的监管要求，投资组合中主要是证券投资基金、国债、金融债券、公司债券、存放在四大国家控股商业银行、其他全国性商业银行、地方性商业银行和外资银行的定期存款以及由资产管理公司管理的理财产品，因此本集团面临的信用风险相对较低。

信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济和潜在债务人和交易结构进行内部基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团会通过用现金、证券等作为抵押的方法规避信用风险。

信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用增强安排，本集团资产负债表中的金融资产账面金额代表其最大信用风险敞口。于2020年12月31日，本集团均不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口。

担保及其他信用增强安排

保户质押贷款为根据本集团与保单持有人签订的保单合同的期限和条件，应收保费以其相应保单的现金价值作为抵押。

信用质量

本集团的债权型投资包括国债、金融债券、公司债券及长期基建项目的理财产品，信用质量较好。

于2020年12月31日，本集团48%的银行存款存放于四大国家控股商业银行和其他全国性商业银行、地方性商业银行(2019年12月31日：58%)，其余部分为存放于其他大中型上市银行和外资银行的，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。所有再保险合同与中国人寿再保险股份有限

公司、汉诺威再保险股份有限公司、泰康人寿保险有限公司、德国通用再保险股份有限公司、信诺环球保险公司、RGA美国再保险公司、慕尼黑再保险公司、Aon Benfield、Zurich Insurance Company Ltd和前海再保险股份有限公司订立。本集团确信这些商业银行、再保险公司和保险公司在国内外都具有高信用质量。因此，本集团认为与定期存款及其应收利息、存出资本保证金、现金及现金等价物和再保险资产相关的信用风险将不会对2020年度的本集团财务报表产生重大影响。

由于应收保费期末余额为488,222,464元，其中到期期限一年以内的应收保费为487,676,816元，到期期限一至两年的应收保费为545,648元，本集团已对到期期限一年以上的应收保费全额计提坏账，与其相关的信用风险将不会对2020年度的财务报表产生重大影响。

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期负债的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

投资连结保险合同项下的资产及负债单独列示为独立账户资产和独立账户负债。不同投资连结保险组合的资产负债与其他组合或本集团其他投资资产分开核算。由于投资连结保险的投资风险完全由保户承担，投资连结投资账户资产及负债不包括在风险管理附注的分析中。

十 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团金融资产及金融负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量)分析如下:

	2020年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	未标明到期日	
货币资金	437,209,121	-	-	-	-	-	437,209,121
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	171	160,358	20,719,882	37,172,696	305,107,117	363,160,224
买入返售金融资产	-	255,949,770	-	-	-	-	255,949,770
应收保费	-	431,545,756	55,811,381	-	-	-	487,357,137
应收分保账款	-	108,010,464	-	-	-	-	108,010,464
保户质押贷款	-	926,672,355	694,612,212	-	-	-	1,621,284,567
定期存款	-	28,856,250	414,591,558	2,085,868,664	-	-	2,529,316,472
可供出售金融资产	-	429,847,866	1,114,668,378	4,610,119,603	26,650,702,439	8,358,560,589	41,163,898,875
持有至到期投资	-	366,044,525	894,138,607	4,682,579,530	28,523,544,510	-	34,466,307,172
应收款项投资	-	426,105,885	3,791,977,354	13,528,522,262	4,763,755,261	-	22,510,360,762
存出资本保证金	-	-	80,756,986	551,029,398	-	-	631,786,384
其他资产	-	190,876,822	37,768,330	31,007,440	-	-	259,652,592
金融资产合计	437,209,121	3,163,909,864	7,084,485,164	25,509,846,779	59,975,174,906	8,663,667,706	104,834,293,540

十 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团金融资产及金融负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量)分析如下(续):

	2020年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	未标明到期日	
卖出回购金融资产款	-	1,137,443,849	-	-	-	-	1,137,443,849
应付手续费及佣金	592,863,312	-	-	-	-	-	592,863,312
应付分保账款	-	89,228,880	-	-	-	-	89,228,880
应付赔付款	374,834,359	-	-	-	-	-	374,834,359
应付保单红利	739,055,497	-	-	-	-	-	739,055,497
其他负债	-	141,634,009	156,828,261	-	-	-	298,462,270
金融负债合计	<u>1,706,753,168</u>	<u>1,368,306,738</u>	<u>156,828,261</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,231,888,167</u>

十 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团金融资产及金融负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量)分析如下(续):

	2019年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	未标明到期日	
货币资金	522,402,295	-	-	-	-	-	522,402,295
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	7,310	18,013	1,989,926	7,595,936	280,889,582	290,500,767
买入返售金融资产	-	880,453,920	-	-	-	-	880,453,920
应收保费	-	412,025,490	53,286,844	-	-	-	465,312,334
应收分保账款	-	144,128,022	-	-	-	-	144,128,022
保户质押贷款	-	931,773,890	710,436,033	-	-	-	1,642,209,923
定期存款	-	19,383,729	44,062,500	1,368,250,000	-	-	1,431,696,229
可供出售金融资产	-	368,029,843	1,006,148,318	5,034,207,089	19,330,396,074	5,519,418,019	31,258,199,343
持有至到期投资	-	605,695,889	746,895,798	3,879,241,685	19,018,081,684	-	24,249,915,056
应收款项投资	-	239,341,996	1,810,276,808	10,423,513,568	5,601,478,386	-	18,074,610,758
存出资本保证金	-	96,526,502	-	541,062,000	-	-	637,588,502
其他资产	20,000	152,435,091	70,826,396	27,970,370	1,408,306	-	252,660,163
金融资产合计	522,422,295	3,849,801,682	4,441,950,710	21,276,234,638	43,958,960,386	5,800,307,601	79,849,677,312

十 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团金融资产及金融负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量)分析如下(续):

	2019年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	未标明到期日	
卖出回购金融资产款	-	2,321,758,403	-	-	-	-	2,321,758,403
应付手续费及佣金	349,948,784	-	-	-	-	-	349,948,784
应付分保账款	-	78,524,282	-	-	-	-	78,524,282
应付赔付款	309,123,170	-	-	-	-	-	309,123,170
应付保单红利	561,572,271	-	-	-	-	-	561,572,271
其他负债	-	179,751,932	81,973,018	-	-	-	261,724,950
金融负债合计	1,220,644,225	2,580,034,617	81,973,018	-	-	-	3,882,651,860

十 风险管理(续)

(2) 公允价值

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级: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。

第三层级:相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年12月31日,持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
可供出售金融资产				
-债券	-	16,802,726,998	-	16,802,726,998
-基金	5,236,659,884	-	-	5,236,659,884
-股票投资	2,145,598,122	-	-	2,145,598,122
-股权投资	-	-	972,276,799	972,276,799
-其他投资	-	-	1,970,481,270	1,970,481,270
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
-可转债	57,187,464	-	-	57,187,464
-股权投资	-	-	305,107,117	305,107,117
	<u>7,439,445,470</u>	<u>16,802,726,998</u>	<u>3,247,865,186</u>	<u>27,490,037,654</u>

于2019年12月31日,持续的以公允价值计量的资产按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
可供出售金融资产				
-债券	-	14,203,537,432	-	14,203,537,432
-基金	3,694,507,525	-	-	3,694,507,525
-股票投资	1,278,004,563	-	-	1,278,004,563
-股权投资	-	-	528,122,368	528,122,368
-其他投资	-	-	1,283,581,105	1,283,581,105
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
-可转债	9,473,867	-	-	9,473,867
-股权投资	-	-	280,889,582	280,889,582
	<u>4,981,985,955</u>	<u>14,203,537,432</u>	<u>2,092,593,055</u>	<u>21,278,116,442</u>

本集团以资产负债表日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具,本集团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,本集团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。

第三层次金融工具的变动列示如下：

	2020 年度	2019 年度
可供出售金融资产		
年初余额	1,811,703,473	1,078,737,024
购买	1,247,802,880	724,900,000
处置	(238,470,890)	(44,088,501)
当期利得或损失	121,722,606	52,154,950
年末余额	<u>2,942,758,069</u>	<u>1,811,703,473</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
年初余额	280,889,582	171,040,518
购买	21,961,210	105,169,215
处置	(3,180,909)	(2,953,919)
当期利得或损失	5,437,234	7,633,768
年末余额	<u>305,107,117</u>	<u>280,889,582</u>

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：定期存款、应收款项投资、持有至到期投资、存出资本保证金和卖出回购金融资产。

除下述金融资产以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

不以公允价值计量的金融工具的账面价值和公允价值如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
应收款项投资	18,613,702,346	18,660,484,054	14,336,938,150	14,379,018,814
持有至到期投资	<u>20,523,747,309</u>	<u>20,974,584,417</u>	<u>15,323,494,240</u>	<u>15,738,097,683</u>
	<u>39,137,449,655</u>	<u>39,635,068,471</u>	<u>29,660,432,390</u>	<u>30,117,116,497</u>

十一 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：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内	88,262,097	63,209,233
1 年至 2 年	67,956,300	58,447,884
2 年至 3 年	38,519,260	30,887,614
	<u>194,737,657</u>	<u>152,544,731</u>

十二 资产负债表日后事项

经中国银保监会批准，信诺北美将其所持有的本公司 50%股权转让给信诺健康人寿保险公司，并于 2021 年 2 月完成股权变更。变更后，招商银行与信诺健康人寿保险公司各持有本公司 50%股权。

(六) 审计报告的主要意见

本集团聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)进行会计报表审计, 其已对本公司 2020 年财务报表出具无保留意见审计报告。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计报告的主要意见如下:

我们审计了招商信诺人寿保险有限公司(以下简称“招商信诺保险公司”)的财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了招商信诺保险公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

(一) 保险合同准备金概述

本公司的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成, 包括寿险责任准备金和长期健康险责任准备金; 非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。

寿险和长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康险责任而提取的准备金。未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任而提取的准备金。未决赔款准备金是指本公司作为保险人为保险事故的赔案提取的准备金, 包括已发生已报告未决赔款准备金、已发生未报告未决赔款准备金和理赔费用准备金。

(二) 未来现金流假设

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出, 是指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。其中:

1. 预期未来现金流出, 主要包括:

(1) 保险利益支出。保单合同约定的保险利益给付, 包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、满期金给付、生存年金给付等。

-
- (2) 退保金支出。退保金为保单退保或失效情况下，公司相应的退保金支出。
 - (3) 佣金及手续费支出。
 - (4) 营业费用。
 - (5) 保单红利。

2. 预期未来现金流出，主要包括保险费和其他收费。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素。在保险期间内，采用系统、合理方法将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际。

(三) 评估假设

计量未到期责任准备金（包括非寿险、寿险和长期健康险）所需要的主要计量假设如下：

1. 投资收益率及折现率

对于寿险保险合同，分为两类。其中一类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，以投资收益率假设为折现率考虑货币时间价值对准备金的影响。投资收益率假设基于对未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流和风险边际的合理估计。在确定利率假设时，考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。对未来投资收益率的假设反映了对未来经济状况和投资策略的预期。

另一类，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，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、税收和其他因素等的影响确定保单生效日的折现率假设，并应用于剩余边际的摊销。

对于非寿险保险合同，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

2. 死亡率、疾病发生率和损失率

对于寿险合同，其死亡率和疾病发生率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化，根据保险合同签发日预期经验确定。根据长期人寿保险的实际死亡全残赔付和疾病发生率经验，并考虑实际经验和经验趋势，在计算剩余边际和合理估计负债中，非年金类产品的死亡全残率最优估计假设采用 70%中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)非养老金类业务表，年金类产品的死亡全残率最优估计假设采用 100%中国人寿保险业

经验生命表(2010-2013)养老金类业务表。重大疾病保险的发病率假设基于再保公司提供的发生率，并适当考虑实际经验和未来的期望进行修正。

对于非寿险保险合同，采用损失率假设计量保险成本。

死亡率、疾病发生率和损失率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

3. 退保率

退保率是根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的。对于寿险保险合同，考虑退保率假设，而对于非寿险保险合同，不考虑退保率假设。

4. 佣金及手续费支出

佣金及手续费支出是采用公司实际支付的佣金和手续费水平确定。

5. 营业费用假设

营业费用假设主要分为获取费用和维持费用假设。

获取费用是以增量成本费用为范围，取为获得保单而产生的实际费用。

维持费用是基于预计保单单位成本，并考虑一定的风险边际。单位成本是基于对实际经验的分析。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。本公司在确定寿险保险合同的维持费用假设时，考虑通货膨胀因素的影响。

6. 保单红利假设

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合理确定。

7. 风险边际

本公司在评估寿险合同未到期责任准备金时，以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，采用情景对比法进行测量。

本公司在用未来现金流评估非寿险保险合同未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际。

在计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平。该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单位的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例2.5%确定风险边际。

(四) 评估结果

单位：人民币万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增长
保险合同准备金	5,883,767	4,463,473	32%
未到期责任准备金	21,355	22,253	-4%
未决赔款准备金	14,364	14,627	-2%
寿险责任准备金	5,411,838	4,105,469	32%
长期健康险责任准备金	436,210	321,124	36%
应收分保合同准备金	6,849	27,201	-75%
应收分保未到期责任准备金	30	20	50%
应收分保未决赔款准备金	580	1,115	-48%
应收分保寿险责任准备金	866	21,764	-96%
应收分保长期健康险责任准备金	5,373	4,302	25%

四、风险管理状况信息

(一) 风险评估

1. 公司整体风险状况

2017年本公司SARMRA(保险公司偿付能力风险管理能力评估)监管评分77.81分,超越行业平均。2018-2020年监管未对本公司开展现场评估,故公司在2017年监管评估的基础上每年开展自评估。根据自评估结果,对所发现的制度健全性及遵循有效性未完全符合的项目,持续完善制度,检查制度遵循情况,提升公司内部风险管理水平。

截至2020年底,本公司的偿付能力充足率达到264.72%,银保监会公布的季度风险综合评级(分类监管)评价结果,在2020年四个季度均评估为A类,是业内风险最低的公司之一。

2. 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和房地产价格等的不利变动导致公司遭受非预期损失的风险。包括且不限于:

(1) 利率风险: 长期以来公司资产现金流修正久期均短于负债现金久期,但由于公司尽可能匹配资产和负债端的利率敏感度以达到利率风险的对冲,确保了利率风险可控。2020年,负债端业务以长期期缴产品为主,负债久期持续拉长。资产端采取“哑铃式”投资策略,加大长久期国债的购买,拉长了资产久期,有效地控制了久期缺口。公司将持续密切关注久期错配带来的利率风险,一旦预警即采取必要措施。

(2) 权益价格风险：截至 2020 年底，公司持有的股票、股票型基金及混合型基金总市值 73.82 亿元，占公司总投资资产的 10.70%；持有未上市权益资产 23.81 亿元，占公司总投资资产的 3.45%。相对同业，公司的权益类资产占比较低，风险敞口较小。

(3) 汇率风险：目前公司负债均以人民币计价（仅少量再保业务以美元结算），公司投资组合中的资产也基本都是人民币资产（仅很少量参与了“港股通”投资），汇率风险很小。

(4) 房地产价格风险：公司目前并不持有投资性房地产资产，无房地产价格风险。

(5) 境外资产价格风险：截至 2020 年底，公司通过“港股通”投资港股资产折合人民币约 1.98 亿元，境外资产价格风险较小。

压力测试结果表明，由于公司多数利率敏感型资产会计分类定为持有至到期及应收，故市场利率波动不会对资产的账面价值造成剧烈波动。若沪深 300 指数下跌 30%，预计由于权益类资产市值下降导致的公司普通账户损失约为 18.6 亿元，占比总资产较小，风险相对可控。独立账户受权益市场影响而造成的损益由保户自行承担，不影响公司的偿付能力。

3. 信用风险

信用风险是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，而导致保险公司遭受非预期损失的风险。

公司重视资金运用业务信用风险的管理，在资产管理中心内设置了投资风险管理部，形成了董事会风险管理委员会、管理层信用及投资风险评审委员会和资产管理中心投资风险管理部自上而下的三层信用风险管理架构，并在此架构下建立了以《投资信用风险管理制度》为核心的、有效的信用风险管理制度。

截至 2020 年底，公司普通账户资产组合中 94.7%的固定收益类资产按照内部信用标准属于投资级，信用风险水平较低，从组合层面来看，整体投资稳健。从行业来看，分布也比较分散。从交易对手集中度角度看，虽然集中度较高，但前十大交易对手内部评级均为投资级，保证了公司整体交易对手集中度风险可控。

公司在投资债权投资计划和其他金融资产以及含保证条款的权益类投资工具时，会对所投资资产的信用损失进行压力测试，并以此作为是否投资该项目及投资额度的参考。公司投资的债权投资计划、其他金融资产以及含有保证条款的权益类投资工具均经过严格的内部信用评级，大部分有相应的增信安排，投资回收有保障，且集中度分散，全部

债权投资计划和其他金融资产发生大量损失的可能性极小。同时，双方股东对偿付能力不足的风险容忍度很低，若偿付能力由于资产信用违约而发生恶化，双方股东会进行注资，以确保偿付能力充足。

4. 保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、费用率等相关假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。

公司寿险业务保险风险包括损失发生风险、费用风险和退保风险。公司非寿险业务保险风险为保费及准备金风险。截止 2020 年底，公司寿险业务保险风险最低资本为 20.26 亿元，其中对于寿险业务保险风险最低资本（分散前），损失发生风险最低资本占比 37.12%，退保风险占比 52.01%，费用风险占比 10.87%。

公司保险风险最低资本中寿险业务的退保风险最低资本占比最高，公司定期会对承保业务的退保风险进行压力测试。在该测试情景中，公司寿险业务的退保率增长 20%。压力测试结果显示，实际资本与最低资本同时都有所下降，偿付能力也有所下降，但是影响相对有限，偿付能力仍较为充足，保险风险可控。

5. 流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。流动性风险通常是利率风险、资产负债错配或者其它风险（如声誉风险）的次生风险，由于各种原因没有足够可以快速全部变现的流动性资产从而造成损失。

公司根据不同账户的特点和流动性要求，设定战略资产配置目标，确保一定的流动性资产比例。截至 2020 年底，流动性比例为 36.05%，总体保持较高水平，资产流动性充足。另外，公司 2020 年四个季度的综合流动比率以及流动性覆盖率均达到监管要求，公司流动性良好，流动性风险较低。

公司每季度对流动性风险进行监测并开展压力测试，根据其结果可以判断公司是否存在现金流风险。公司在 2020 年四个季度的现金压力测试结果显示，在基础和压力情景下，公司整体在未来四个季度、第二年和第三年的净现金流之和都为正，这说明公司流动性良好，流动性风险可控。

6. 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间

接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。

随着公司业务的稳定发展，操作风险在整体可控的情况下，有如下变化：一是在疫情出现以后，对重大风险事件的应对能力及业务连续性的支持能力成为公司的风险管理战略重点；二是随着公司业务规模的不断扩大，业务系统承载的压力逐步增加，各类业务系统稳定性需求日益上升；三是随着保险科技理念的普及，公司在销售、运营、服务方面将不断进行创新，在金融科技领域也会深入涉入，随之而产生的新业务新流程也给公司带来了新的挑战和风险。

公司通过有效的风险管控，最大程度地避免各种操作失误、违规行为以及越权行为的出现，从而保证公司业务持续发展、风险管控能力和服务水平持续有效提高。本公司2020年未发生重大监管处罚。部分业务考核目标受新冠疫情的影响未达成，目前已恢复正常。分类监管评级持续多季度评为A级。综合来看本公司操作风险整体可控。

在洗钱风险方面，公司总体的剩余风险为中低风险。2020年公司未发生重大洗钱案件，未因违反反洗钱相关规定而受到监管处罚。中国人民银行深圳市中心支行对法人机构的反洗钱分类评级为A级，评价较高。综合来看，洗钱风险较低。

7. 声誉风险

声誉风险是指由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

公司将声誉风险纳入到全面风险管理体系之中，将声誉意识贯穿于产品开发、销售、保全、理赔、投诉处理、品牌宣传等全过程和各环节，并致力于树立全体员工的声誉风险意识，建立声誉管理文化。

2020年，本公司声誉风险状况稳定，仅有一般性声誉风险事件发生，均得到及时监测及跟进处理，声誉管理和品牌宣传效果良好。随着社会信息化的高速发展和互联网时代的开启，在人人皆为自媒体、信息奔涌的传播大时代中，声誉风险的识别、预警、管理和处置难度明显提高，声誉风险形势将更为严峻。

8. 战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

2020年公司管理层按照董事会制定的战略目标开展各项工作，克服疫情冲击带来的不利影响，保持战略定力，面对内外部复杂的环境，取得了不错的成绩。主要高度关

注以下潜在的战略风险：一是电销渠道因内外部环境改变导致的业务增长风险；二是银保产品同质化导致的市场恶性竞争风险；三是市场利率下行和股票市场波动带来的市场风险。公司将按照《招商信诺人寿保险有限公司 2019-2021 年度发展规划》稳步开展各项工作。

（二） 风险控制

1. 风险管理组织体系

公司的风险管理组织架构分为“三道防线”，公司不同管理层级均承担相应的风险管理责任，具体运作如下：

第一道防线：风险管理责任及日常风险管理。该防线对管理和控制公司的风险承担直接的责任，包括：董事会、董事会下属其他专业委员会、高级管理层、职能部门和业务单位主管、部门及分支机构风险管理协调人及其他日常作业人员；

第二道防线：独立的风险监察与汇总，风险管理政策和方法的制订，以及风险管理工作的协调。该防线负责协调、协助及监督公司的日常风险管理工作并尽力保证其有效性和完整性，包括：董事会风险管理委员会、公司企业风险管理部和法律合规部；

第三道防线：风险管理有效性的独立审计监督。该防线独立审核全公司所有职能部门风险管理工作的有效性和完整性，包括：董事会审计委员会，公司内审部和外部审计。

公司指定首席风险官负责全面风险管理工作。

2. 风险管理总体策略

公司应对各种风险的策略总体来说包括以下七条原则：

原则一：董事会对公司全面风险负责。公司的风险策略、风险偏好和风险容忍度由董事会决定并定期回顾及调整。

原则二：独立的风险监督。公司业务单位必须与风险管理和内部控制部门分离。

原则三：清晰的风险流程。风险管理相关的方法、程序、结构和流程需完整和及时地存档，以确保全部过程清晰透明。

原则四：统一的风险评估方法。公司所有识别到的风险使用统一的方法进行评估，包括定量和定性的方法。

原则五：建立风险限额。高级管理层根据董事会确定的风险偏好和风险容忍度框架下设立风险限额，并定期对风险限额进行审核和更新。

原则六：持续的风险监控。公司通过确定的风险限额持续监控所有可量化的风险，

包括风险计量和风险控制过程。不可量化的风险将基于定性的标准进行分析和监控。

原则七：风险报告和风险沟通。各职能部门就发现的风险主动公开地与企业风险管理部沟通和报告，同时应及时完整地知会相关管理层。

3. 2020 年风险管理工作执行情况

根据风险评估的结果及风险应对策略七大原则，2020 年本公司七大风险的应对及监控措施如下：

（1） 市场风险

一是定期监测。公司每月召开管理层资产负债委员会会议，监控公司市场风险状况，并及时研究制定应对措施。公司资产管理中心组合投资管理部每月监控市场变动，预防和控制市场风险。公司资产负债管理团队每月监测利率波动对资产负债匹配的影响。

二是加强分析。本公司资产负债管理团队牵头开展利率下行影响分析，从久期匹配、偿付能力、利润等多方面分析利率下行对公司的影响，并及时提出应对措施。

（2） 信用风险

鉴于目前的信用风险状况，本公司有如下应对措施：

一是通过内部信用评级来评估某个发行人/交易对手或债项的投资信用风险，并定期跟踪和分析存量债项、发行人和交易对手的信用风险状况，及时有效的监控投资信用风险。

二是交易对手设置能够承受的最大信用额度，信用额度由投资经理根据实际需要提出，由信用及投资风险评审委员会批准生效，超过信用级别上限额度范围的申请，必须上报公司董事会审批。对出现信用状况严重恶化的债务人及交易对手，公司将启动信用风险应急预案。

（3） 保险风险

公司通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险。包括：对于大额保单公司完善核保手段、计算累计个人风险保额、采用再保险和巨灾分保，并将风险转至再保市场、规范理赔处理程序、制定理赔应急预案、完善反欺诈制度、定期进行赔付率经验分析等。

（4） 流动性风险

公司针对流动性风险的管控策略主要可以分为事前预防、事中监控和事后处理三个阶段：

事前预防：公司在制定业务发展规划、销售新产品、制定投资策略及投资计划以及开展各项业务活动前，会充分考虑和评估公司目前的流动性状况及影响，公司也通过退保、满期报告等监测流动性状况。

事中监控：由企业风险管理部、投资管理部和财务部等部门共同承担，具体工作内容包包括监测流动性指标及其容忍度和限额、评估资产负债的流动性匹配、评估普通账户资产配置情况、监控日常现金流等。

事后处理：通过制定一系列重大流动性风险事件处理流程、流动性应急计划等，定期开展非正常给付与退保演练，保证公司整体现金流划拨流程及时有效。公司制定了完整的现金筹措方案以应对重大流动性风险的发生。

（5）操作风险

基于目前所面临的操作风险状况，本公司有如下应对措施：

一是新冠肺炎疫情应急处置方面，及时启动应急预案，积极配合政府、监管部门和社会群体，一方面严格做好疫情防控保障员工安全，一方面做好复工复产保障基础运营和客户服务。

二是制度建设方面，修订各类风险管理政策和制度，建立健全公司突发事件应对管理体系和管理制度，并建立与公司风险偏好相适应的业务连续性管理制度和业务连续性计划。此外，也加强洗钱风险和采购风险管理，修订相关制度。

三是分支机构风险管理方面，进一步完善制度及分支机构风险指标体系，定期向管理层及分支机构预警可能出现的主要风险及控制薄弱环节，并追踪其控制效果。

四是销售品质管理方面，加强销售品质的流程监控，特别是销售过程可回溯管理方面。通过一系列举措，提升了银保渠道“双录”视频首检合格率，网电渠道的质检覆盖率和质检质量，有效降低了销售环节面临的操作风险。

五是客服及运营方面，2020年全面上线启用新客服系统，嵌入内控措施，能完整记录各项操作痕迹并保存沟通录音，2020年在线客服上线“人脸识别”功能，线上客户自助办理业务操作流程更加安全高效。

六是信息技术方面，完成保单/信函打印模式改造工作，依据最小化原则对客户投递信息进行屏蔽，同时持续加强信息安全资质认证及监管合规审核。

七是其他方面，加强部门负责人风险管理绩效考核、培训和考试，认真开展各类风险排查和自查工作并针对性整改，组织重大公共卫生突发事件、非正常给付与退保、信

息安全等主题应急演练,聘请外部咨询机构进行反洗钱风险评估,制定落实整改计划等。

(6) 声誉风险

在声誉风险管理机制上,本公司有如下应对措施:

一是在完善制度建设方面,修订《招商信诺声誉风险管理制度》,更新了声誉风险事件等级划分,结合综合监测和评估工作,提高了声誉风险响应的效率及效果。

二是在声誉风险管理文化和意识培育方面。市场部牵头组织多次声誉风险专题培训,包括组织开展品牌应用、新广告法常见知识点、自媒体营销宣传注意事项、宣传资料常见问题点等内容培训,以及“高层发言人培训”,有效提升声誉风险相关工作人员的专项技能和管理层对重大声誉风险的应对能力。

三是在加强和运营、客服、人力资源等部门的联动运作机制方面,以确保事件处置时效性。2020年,公司组织11场跨部门和地区的“分支机构非正常给付与退保应急演练”,把声誉风险管理演练贯穿其中,帮助公司各部门及业务机构明确其在声誉风险事件、重大突发事件的职责,了解应急预案的触发机制、熟悉应对流程和措施。

四是在加强舆情监测方面,定期向管理层汇报外部舆情监测结果及趋势分析,及时监测、评估、防范声誉风险。

(7) 战略风险

基于可能面临的战略风险,面对复杂的市场环境,公司管理层将继续严格按照董事会的要求,紧密围绕公司既定的战略方针和战略目标开展各项工作。

业务发展上,公司将持续在传统业务板块进行深耕:一是探索创新模式,稳团队提产能,同时加强风险防控和品质管理。二是开发差异化产品,拓展新合作机会。三是通过科技赋能提升效率和体验。

战略重点上,公司聚焦以下方面的内容:一是提升获客力度和质量。二是丰富产品供给。三是强化资产管理能力。四是注重金融科技与业务结合应用实效。五是加强与股东的协同联动。六是定期回顾、适时调整业务经营方向。

五、保险产品经营信息

(1) 本公司2020年保费收入居前5位的保险产品经营情况如下:

产品名称	主要销售渠道	2020年保费收入 (万元)	2020年退保金 (万元)
------	--------	-------------------	------------------

招商信诺招盈二号(2018)年金保险(分红型)	银保	403,123.21	4,889.97
招商信诺自在人生养老年金保险A款	银保、经代	234,974.94	1,209.80
招商信诺传家典范(财富版)终身寿险	银保	109,425.77	595.27
招商信诺招盈宝两全保险(分红型)	银保	97,230.70	1,114.64
招商信诺传家享悦年金保险	银保	77,646.32	177.16

(2) 本公司 2020 年保户投资款新增交费居前 3 位的保险产品情况如下:

产品名称	主要销售渠道	2020 年保费收入 (万元)	2020 年退保金 (万元)
招商信诺附加年金保险 A 款(万能型)	银保、直销	16,382.22	1,609.97
招商信诺年金保险(万能型)	银保	3,758.39	46.86

(3) 本公司 2020 年投连险独立账户新增交费居前 3 位的投连险产品情况如下:

产品名称	主要销售渠道	2020 年保费收入 (万元)	2020 年退保金 (万元)
招商信诺步步为赢投资连结保险	直销	640.45	2,988.36
招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连结型)	银保	453.93	652.46
招商信诺丰利年年两全保险(投资连结型)	银保	187.06	5,676.01

六、偿付能力信息

项目	2020 年 12 月 31 日
实际资本(人民币万元)	2,352,730.09
最低资本(人民币万元)	888,746.36
核心偿付能力溢额(人民币万元)	1,463,983.74
核心偿付能力充足率(%)	265%
综合偿付能力溢额(人民币万元)	1,463,983.74
综合偿付能力充足率(%)	265%

遵照原中国保监会《关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》(保监发〔2016〕10号),普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2020 年第四季度偿付能力报告进行了审计,并出具标准无保留意见审计报告,本公司 2020 年 12 月 31 日综合偿付能力充足率为 265%。

七、重大关联交易信息

2020年，公司共发生了九笔重大关联交易（含四笔统一交易协议），具体情况如下：

1. 2020年4月与招商银行的重大关联交易

2020年4月20日，公司董事会关联交易控制委员会以通讯表决的方式审议通过了招商银行为其员工投保公司《招商信诺精英智选团体医疗保险》《招商信诺传家企悦团体终身寿险》保险产品、公司与招商银行合肥分行签署《房屋租赁合同》，公司与招商银行年度累计交易金额达到重大关联交易标准的事项。

2020年4月20日，公司第六届董事会第七次临时会议以通讯表决的方式审议通过以上重大关联交易事项。

2020年5月14日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告；5月12日，公司对外进行了信息披露。

2. 2020年5月与招商银行的重大关联交易

2020年5月31日，公司董事会关联交易控制委员会以通讯表决的方式审议通过了在招商银行办理活期存款业务、招商银行为其员工投保公司保险产品、公司租赁招商银行房产以及招商银行为双方合作电销项目提供运营服务、坐席等服务，与招商银行年度累计交易金额达到重大关联交易标准的事项。

2020年5月31日，公司第六届董事会第九次临时会议以通讯表决的方式审议通过以上重大关联交易事项。

2020年6月19日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告，并对外信息披露。

3. 2020年6月共同投资设立招商信诺资产管理有限公司的重大关联交易

2020年5月31日，公司董事会关联交易控制委员会以通讯表决的方式审议通过了与招银金融控股（深圳）有限公司、招银国际金融控股（深圳）有限公司、招银国际资本管理（深圳）有限公司共同投资设立招商信诺资产管理有限公司（筹），公司以现金方式出资43,672.9万元人民币，股本占比为87.35%。

2020年5月31日，公司第六届董事会第九次临时会议以通讯表决的方式审议通过以上重大关联交易事项。

审议通过后，公司于2020年6月10日与关联方签署了《招商信诺资产管理公司（筹）股东出资合同》。2020年7月1日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告，并对外信息披露。

4. 2020年9月与招商银行的重大关联交易

2020年9月17日，公司董事会关联交易控制委员会与第六届董事会第十四次会议合并召开，以现场会议的方式审议并通过了招商银行为其员工投保公司保险产品、公司租赁招商银行房产以及招商银行为双方合作电销项目提供运营服务、坐席等服务，公司与招商银行累计交易金额达到重大关联交易标准的事项。

2020年10月13日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告；9月30日，公司对外进行了信息披露。

5. 2020年9月与招商银行签署《保险资产托管合同》统一交易协议的重大关联交易

2020年9月17日，公司董事会关联交易控制委员会与第六届董事会第十四次会议合并召开，以现场会议的方式审议并通过了公司与招商银行签署《保险资产托管合同》即统一交易协议的事项。

双方于10月20日完成该统一交易协议的签署。2020年10月23日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告；10月29日，公司对外进行了信息披露。

6. 2020年11月与信诺欧洲服务(英国)有限公司（以下简称“CESL”）签署《服务协议》（统一交易协议）

2020年5月31日，公司董事会关联交易控制委员会以通讯表决的方式审议通过了公司与CESL签署《招商信诺与信诺欧洲服务(英国)有限公司（Cigna European Services (UK) Limited）服务协议》即统一交易协议。

2020年5月31日，公司第六届董事会第九次临时会议以通讯表决的方式审议通过以上重大关联交易事项。

双方于2020年11月18日完成该统一交易协议的签署。2020年12月8日，公司

就该重大关联交易向银保监会进行了报告，并对外进行了信息披露。

7. 2020年12月与招商信诺健康管理有限责任公司签署《业务合作框架协议》 (统一交易协议)

2020年12月18日，公司董事会关联交易控制委员会与第六届董事会第十五次会议合并召开，以现场会议的方式审议并通过了《关于招商信诺人寿与招商信诺健康管理有限责任公司2021-2023年度业务合作框架协议的议案（统一交易协议）》。董事会同意公司与招商信诺健康管理有限责任公司签署《2021-2023年度业务合作计划书》。

双方于2020年12月24日完成该统一交易协议的签署。2021年1月6日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告；1月14日，公司对外进行了信息披露。

8. 2020年12月与招商银行签署《2021-2023年度业务合作计划书》（统一交易协议）

2020年12月18日，公司董事会关联交易控制委员会与第六届董事会第十五次会议合并召开，以现场会议的方式审议并通过了《关于与招商银行股份有限公司签署〈2021-2023年度业务合作计划书〉统一交易协议的议案》，非关联方董事参与表决并一致通过该议案。董事会同意公司与招商银行股份有限公司签署《2021-2023年度业务合作计划书》。

双方于2020年12月29日完成该统一交易协议的签署。2021年1月20日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告，并对外进行了信息披露。

9. 2020年12月与招商信诺资产管理有限公司签署的重大关联交易

经公司董事会关联交易控制委员会通讯表决审议后，公司第六届董事会第十六次会议于2020年12月30日以通讯表决的方式审议通过了《关于招商信诺人寿与招商信诺资产管理有限公司重大关联交易的议案》，同意公司与招商信诺资产管理有限公司签署《框架协议》，将部分的固定资产、无形资产、合同权益转移给招商信诺资产管理有限公司，以及向招商信诺资产管理有限公司收取垫付的费用等。

2021年1月19日，公司就该重大关联交易向银保监会进行了报告；1月21日，公司对外进行了信息披露。

本公司重大关联交易信息请参见公司网站“公开信息披露”专栏中关于重大关联

交易信息的披露。

(<https://www.cignacmb.com/xinxi/guanlianxinxi/zhongdaguanlian.html>)

八、消费者权益保护

(一) 消费者权益保护工作重大信息

本公司坚持以客户为中心，高度重视消费者权益保护工作，并将消费者权益保护融入公司治理各环节。2020年，本公司在落实疫情防控要求和监管部门工作部署的基础上，结合公司实际情况有步骤、有重点地开展消费者权益保护工作，力求将消费者权益保护工作抓到细处、做到深处、落到实处。

1. 机制建设方面

2020年3月，本公司制定并发布了《招商信诺人寿保险有限公司消费者权益保护工作委员会章程》。进一步明确了董事会、消委会、高级管理层、消费者权益保护办公室相关职责，将消费者权益保护融入公司治理各个环节，强化了消费者权益保护决策执行与监督机制。

2020年7月，本公司制定并发布了《招商信诺人寿保险有限公司消费者权益保护工作管理制度》，对消费者权益保护审查、投诉处理、信息披露、金融保险知识宣传教育、内部考核等工作提出了明确要求。

截至2020年7月，本公司全部27家分支机构均已设立消费者事务委员会。各分支机构将结合当地监管文件要求，明确消费者事务委员会的人员组成及具体工作职责，组织开展消费者权益保护工作，切实维护消费者合法权益。

2. 个人信息保护方面

公司于2020年11月通过了ISO27001年度监督审核，完成《招商信诺信息化信息安全政策》、《招商信诺信息化敏感数据使用细则》、《招商信诺信息化电销录音管理规范》、《招商信诺信息安全违规行为管理规定》、《招商信诺公司客户信息管理制度》、《招商信诺商业秘密及客户信息保护规定》等多项制度优化，围绕信息安全管理标准进一步明确消费者信息生命周期各环节的保护要求。

公司还通过开展年度信息安全等级保护测评、年度PCI-DSS（卡支付行业数据安全标准）认证等工作，进一步完善信息管理体系，保障消费者信息安全。

3. 消保宣教方面

本公司积极响应中国银保监会、中国保险行业保险协会要求，开展年度消费者权益保护宣教活动。

2020 年因受新冠肺炎疫情影响，本公司消费者教育以线上宣传为主，采取多种形式、利用多种渠道进行消费者权益保护和保险知识的科普教育。

4、年度创新及服务奖项方面

2020 年 4 月，本公司“悦享康健”和“传家典承”两款产品，在由《中国银行保险报》举办的“2019 年度保险产品展示”评选活动中，荣获“年度健康保险产品”和“年度终身寿险产品”奖；2020 年 9 月，在第九届中国财经峰会上，本公司荣膺“2020 杰出品牌形象奖”；2020 年 10 月，本公司荣获“深圳百万市民最喜爱的保险机构”奖。

2020 年 10 月，本公司荣获“2020 深圳金融科技创新奖”。凭借“金牛保宝”智能保险顾问系统智能测算，为客户生成专业、定制化的家庭保障规划报告。涵盖业内近两万款保险产品的保障责任快捷梳理，融入本公司自主开发的 3-3-6 保障规划理念，生动形象地展示持有保单的交费、保障及投保受益关系等信息，实现千人千面智能服务。

（二）消费投诉情况

本公司已建立“信、访、电、网”，四位一体的投诉渠道，投诉处理流程、公司联络方式、接待地址等内容均在总、分支机构及公司官方网站予以披露。

根据中国银保监会消费者权益保护局保险消费投诉情况的通报，2020 年二、三、四季度涉及公司的投诉数量共计 608 件；从投诉业务类别看，涉及销售纠纷占比 48.8%，涉及理赔纠纷占比 5.6%；从投诉地区分布看，主要集中在广东、深圳、四川、上海、浙江等地区。2020 年本公司无群访群诉，无社会影响较大的投诉案件或投诉升级情况。

九、重大事项信息

1. 本公司于 2020 年 12 月 7 日获得中国银行保险监督管理委员会《关于招商信诺人寿保险有限公司变更股东的批复》（银保监复〔2020〕837 号），批准美国信诺北美人寿保险公司将其持有的本公司 50%股权转让给信诺健康人寿保险公司。转让后，信诺健康人寿保险公司持有本公司 50%股权；美国信诺北美人寿保险公司不再持有本公司股权。

2. 经中国银行保险监督管理委员会辽宁监管局检查，认为本公司辽宁分公司违反

了《中华人民共和国保险法》第八十六条第二款之规定。根据《中华人民共和国保险法》第一百七十条的规定，辽宁监管局决定对辽宁分公司给予罚款 25 万元的行政处罚（辽银保监罚决〔2020〕2 号）。