

# 合众人寿保险股份有限公司 2016 年年度信息披露年报

## (互联网版)

重要提示：本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 一、公司简介

(一) 法定名称及缩写：合众人寿保险股份有限公司（缩写：合众人寿）

(二) 注册资本：

2005 年 1 月 28 日公司设立时注册资本为人民币 3 亿元；2006 年 10 月 30 日公司注册资本变更为人民币 4.2 亿元；2007 年 5 月 17 日公司注册资本变更为人民币 6.6658 亿元；2009 年 4 月 13 日公司注册资本变更为人民币 15.7979 亿元；2011 年 3 月 10 日公司注册资本变更为 17.297946 亿元；2012 年 11 月 30 日公司注册资本变更为 27.8277 亿元；2014 年 1 月 28 日公司注册资本变更 29.0777 亿元；2015 年 6 月 26 日公司注册资本变更为 34.0777 亿元；2016 年 6 月 15 日公司注册资本变更为 42.8277 亿元（大写：肆拾贰亿捌仟贰佰柒拾柒万圆整）。

(三) 注册地：湖北省武汉市江汉区沿江一号 MALL 写字楼 B 座 11F、12F

(四) 成立时间：二零零五年一月二十八日

(五) 经营范围和经营区域：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

(六) 法定代表人：戴皓

(七) 客服电话和投诉电话：95515

## 二、财务会计信息

### (一) 财务报表

#### 合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016年12月31日

单位：元

资 产	合 并		公 司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
货币资金	2,003,529,774	2,348,250,724	1,275,555,183	1,821,867,644
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,151,555,721	6,834,852,977	4,859,987,980	6,673,382,710
买入返售金融资产	1,357,300,000	710,500,000	1,323,000,000	710,500,000
应收利息	886,967,351	1,074,715,593	877,211,283	1,071,052,830
应收账款	25,988,982	7,148,042		
应收保费	217,681,485	198,316,581	217,681,485	198,316,581
应收分保账款	2,264,775,293	1,910,574,917	2,264,767,496	1,910,574,917
应收分保未到期责任准备金	2,375,361	4,015,945	2,366,475	4,002,562
应收分保未决赔款准备金	4,597,363	4,010,526	4,578,854	3,999,513
应收分保寿险责任准备金	4,925,192,394	9,487,481,539	4,925,192,394	9,487,481,539
应收分保长期健康险责任准备金	54,582,234	26,284,593	54,582,234	26,284,593
保户质押贷款	1,163,118,322	731,677,782	1,163,118,322	731,677,782
其他应收款	1,022,401,233	637,348,456	1,181,964,809	613,744,896
定期存款	6,916,084,171	6,082,158,527	6,711,069,551	5,874,303,615
可供出售金融资产	13,491,681,449	7,866,868,606	13,491,681,449	7,866,868,606
持有至到期投资	19,112,149,560	17,917,245,099	19,112,149,560	17,917,245,099
归入贷款及应收款的投资	9,630,083,333	9,672,470,885	9,615,083,333	9,672,470,885
长期股权投资	1,091,105,900	72,338,211	5,460,313,093	3,947,394,294
存出资本保证金	937,554,000	722,554,000	856,554,000	681,554,000
投资性房地产	9,971,943,915	9,370,644,646	1,871,028,000	1,872,901,000
固定资产	618,523,087	636,892,946	605,501,326	604,439,161
在建工程	32,605,291	25,752,567	12,175,487	9,251,627
无形资产	166,029,689	162,055,337	119,424,269	119,411,637
其他资产	308,035,102	129,905,816	301,036,930	114,770,287
独立账户资产	245,174,362	103,077,143	245,174,362	103,077,143
资产总计	81,601,035,372	76,737,141,458	76,551,197,875	72,036,572,921

## 合并及公司资产负债表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016年12月31日

单位：元

负债及股东权益	合并		公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
负债：				
卖出回购金融资产款	3,426,910,000	6,127,000,000	3,426,910,000	6,127,000,000
应付账款	37,250,477	34,127,263	15,801,875	15,796,875
预收账款	11,834,449	7,309,536	15,366,491	6,859,812
预收保费	1,364,160,102	720,185,179	1,360,698,486	719,990,293
应付手续费及佣金	76,496,454	57,733,174	74,777,258	57,632,811
应付分保账款	7,290,611,759	11,465,754,519	7,290,596,966	11,465,754,519
应付职工薪酬	97,508,785	118,763,069	63,900,331	49,800,328
应交税费	36,580,131	132,442,658	21,619,789	86,658,752
应付利息	68,514,193	162,823,101	66,722,553	162,364,288
应付股利	5,040,817	1,763,719		
应付赔付款	2,089,740,976	1,737,046,297	2,089,472,066	1,737,034,051
应付保单红利	1,229,180,268	1,042,777,889	1,229,180,268	1,042,777,889
保户储金及投资款	16,963,471,350	16,098,973,631	16,963,471,350	16,098,973,631
代理业务负债	9,691,840	14,551,090	9,691,840	14,551,090
未到期责任准备金	97,485,878	75,333,299	74,175,609	72,955,249
未决赔款准备金	84,927,338	62,063,913	75,957,402	61,896,251
寿险责任准备金	35,361,770,309	28,835,653,985	35,361,770,309	28,835,653,985
长期健康险责任准备金	-168,769,477	126,155,823	-168,769,477	126,155,823
长期借款	726,423,102	410,070,840		
应付债券	4,500,293,382	1,100,000,000	4,500,293,382	1,100,000,000
递延所得税负债	1,213,526,966	1,267,855,427	187,128,926	239,431,197
其他负债	985,564,253	453,727,444	934,973,548	435,935,101
独立账户负债	6,333,628	11,573,104	6,333,628	11,573,104
负债合计	75,514,546,980	70,063,684,960	73,600,072,600	68,468,795,049
股东权益：				
股本	4,282,770,000	3,407,770,000	4,282,770,000	3,407,770,000
资本公积	235,496,896	1,110,496,896	235,496,896	1,110,496,896
其他综合收益	-496,490,634	249,737,883	-554,462,113	243,342,955
未分配利润	2,019,302,204	1,874,874,103	-1,012,679,508	-1,193,831,979
归属于母公司股东权益合计	6,041,078,466	6,642,878,882	2,951,125,275	3,567,777,872
少数股东权益	45,409,926	30,577,616		
股东权益合计	6,086,488,392	6,673,456,498	2,951,125,275	3,567,777,872
负债及股东权益总计	81,601,035,372	76,737,141,458	76,551,197,875	72,036,572,921

## 合并及公司利润表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016年

单位：元

项 目	合 并		公 司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、营业收入				
保险业务收入	18,887,342,615	12,337,583,767	18,829,287,588	12,334,848,831
减：分出保费	538,568,681	577,738,020	538,553,888	577,700,341
提取未到期责任准备金(转回以“-”号填列)	23,793,162	7,329,308	2,856,446	4,964,641
已赚保费	18,324,980,772	11,752,516,439	18,287,877,254	11,752,183,849
投资收益(损失以“-”号填列)	2,974,783,318	3,470,043,893	2,945,576,469	3,462,609,162
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-250,010,525	128,710,178	-241,475,228	139,155,742
汇兑收益(损失以“-”号填列)	8,818,454	527,517	6,560,277	-1,292,530
其他业务收入	338,161,454	223,165,874	186,492,934	132,923,955
营业收入合计	21,396,733,473	15,574,963,901	21,185,031,706	15,485,580,178
二、营业支出				
退保金	5,668,030,975	6,871,892,009	5,668,030,975	6,871,892,009
赔付支出	3,743,050,503	3,747,087,607	3,733,646,803	3,746,922,276
减：摊回赔付支出	5,098,316,358	3,967,245,056	5,098,312,998	3,967,245,056
提取保险责任准备金	6,254,054,449	-333,057,676	6,245,252,176	-333,225,339
减：摊回保险责任准备金	-4,533,404,668	-3,178,096,760	-4,533,412,163	-3,178,107,774
保单红利支出	432,013,976	488,620,140	432,013,976	488,620,140
手续费及佣金支出	2,007,410,788	1,000,566,220	1,997,211,016	1,000,123,336
税金及附加	33,663,101	110,457,308	22,441,384	94,862,693
业务及管理费	2,676,106,834	2,352,034,385	2,548,953,042	2,366,937,765
减：摊回分保费用	43,990,295	42,274,817	43,985,857	42,262,830
财务费用	121,958,931	71,487,129	93,144,062	63,578,630
其他业务成本	940,142,192	1,214,915,814	933,906,868	1,215,036,639
资产减值损失	20,718,733	14,178,720	-6,440,280	13,888,446
营业支出合计	21,288,248,497	14,706,758,543	21,059,273,330	14,697,236,483
三、营业利润(亏损总额以“-”号填列)	108,484,976	868,205,358	125,758,376	788,343,695
加：营业外收入	16,975,722	13,628,019	11,550,545	5,465,006
减：营业外支出	16,694,881	8,899,271	8,458,721	8,859,736
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	108,765,817	872,934,106	128,850,200	784,948,965
减：所得税费用	-40,909,873	52,138,338	-52,302,271	21,534,249
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	149,675,690	820,795,768	181,152,471	763,414,716
归属于母公司股东的净利润	144,428,101	816,034,120	181,152,471	763,414,716
少数股东损益	5,247,589	4,761,648		
六、其他综合收益(损失以“-”号填列)	-746,228,517	245,311,954	-797,805,068	238,917,026
七、综合收益总额(损失以“-”号填列)	-596,552,827	1,066,107,722	-616,652,597	1,002,331,742
归属于母公司股东的综合收益总额	-601,800,416	1,061,346,074	-616,652,597	1,002,331,742
归属于少数股东的综合收益总额	5,247,589	4,761,648		

## 合并及公司现金流量表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016年

单位：元

项目	合并		公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量				
收到的原保险合同保费取得的现金	13,810,696,887	6,027,447,632	13,746,307,822	6,023,950,624
保户储金及投资款净增加额	716,553,840	2,390,642,514	716,553,840	2,390,642,514
收到其他与经营活动有关的现金	294,735,324	241,078,798	158,580,678	115,031,899
经营活动现金流入小计	14,821,986,051	8,659,168,944	14,621,442,340	8,529,625,037
支付原保险合同赔付款项的现金	3,444,308,951	3,315,407,163	3,435,161,913	3,315,254,080
支付再保险业务现金净额	105,554,972	-190,530,825	105,554,972	-190,556,518
支付手续费及佣金的现金	1,988,688,366	988,957,437	1,980,066,569	988,614,916
支付保单红利的现金	271,887,541	220,996,120	271,887,541	220,996,120
支付给职工以及为职工支付的现金	1,265,047,198	992,418,189	1,128,876,989	894,000,964
支付的各项税费	239,071,291	131,160,927	163,973,934	111,606,289
支付的其他与经营活动有关的现金	2,114,044,416	2,869,191,977	2,605,726,568	2,917,068,497
经营活动现金流出小计	9,428,602,735	8,327,600,988	9,691,248,486	8,256,984,348
经营活动产生的现金流量净额	5,393,383,316	331,567,956	4,930,193,854	272,640,689
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	154,028,983,533	38,683,380,616	153,636,112,992	38,673,880,616
取得投资收益收到的现金	3,352,506,854	3,388,349,386	3,328,342,037	3,384,409,034
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,634,565	331,883	225,732	331,208
收到的其他与投资活动有关的现金	31,419,491	26,170,771	31,419,491	26,170,771
投资活动现金流入小计	157,414,544,443	42,098,232,656	156,996,100,252	42,084,791,629
投资支付的现金	162,681,581,572	42,666,066,412	162,592,879,791	42,809,946,780
质押贷款净增加额	431,440,540	265,444,079	431,440,540	265,444,079
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	626,880,923	253,628,305	90,030,864	44,661,177
支付其他与投资活动有关的现金	603,506,841			
投资活动现金流出小计	164,343,409,876	43,185,138,796	163,114,351,195	43,120,052,036
投资活动产生的现金流量净额	-6,928,865,433	-1,086,906,140	-6,118,250,943	-1,035,260,407
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	16,295,651	515,998,991		500,000,000
取得借款收到的现金	286,175,677			
发行债券收到的现金	3,400,293,382		3,400,293,382	
卖出回购业务资金净增加额		482,180,250		485,590,222
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	3,702,764,710	998,179,241	3,400,293,382	985,590,222
偿还债务所支付的现金	707,122			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,914,774	372,295,797	65,234,416	364,439,900
卖出回购业务资金净减少额	2,699,874,615		2,699,874,615	

支付的其他与筹资活动有关的现金	3,794,204			
筹资活动现金流出小计	2,798,290,715	372,295,797	2,765,109,031	364,439,900
筹资活动产生的现金流量净额	904,473,995	625,883,444	635,184,351	621,150,322
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	12,688,349	-1,767,848	6,560,277	-1,292,530
五、现金及现金等价物净增加额	-618,319,773	-131,222,588	-546,312,461	-142,761,926
加：期初现金及现金等价物余额	2,186,906,981	2,318,129,569	1,821,867,644	1,964,629,570
六、期末现金及现金等价物余额	1,568,587,208	2,186,906,981	1,275,555,183	1,821,867,644

## 合并所有者权益变动表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016 年度

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益				归属于少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润		
2015 年 1 月 1 日	2,907,770,000	1,110,496,896	4,425,929	1,058,839,983	11,941,392	5,093,474,200
股东投入股本	500,000,000				15,692,074	515,692,074
净利润(净亏损以“-”号填列)				816,034,120	4,761,648	820,795,768
其他综合收益(损失以“-”号填列)			245,311,954			245,311,954
对股东的分配					1,817,498	1,817,498
2015 年 12 月 31 日	3,407,770,000	1,110,496,896	249,737,883	1,874,874,103	30,577,616	6,673,456,498
2016 年 1 月 1 日	3,407,770,000	1,110,496,896	249,737,883	1,874,874,103	30,577,616	6,673,456,498
股东投入股本	875,000,000	-875,000,000			16,295,651	16,295,651
净利润(净亏损以“-”号填列)				144,428,101	5,247,589	149,675,690
其他综合收益(损失以“-”号填列)			-746,228,517			-746,228,517
对股东的分配					6,710,930	6,710,930
2016 年 12 月 31 日	4,282,770,000	235,496,896	-496,490,634	2,019,302,204	45,409,926	6,086,488,392

## 公司所有者权益变动表

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

2016 年度

单位：元

项 目	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日	2,907,770,000	1,110,496,896	4,425,929	-1,957,246,695	2,065,446,130
股东投入股本	500,000,000				500,000,000
净利润(净亏损以“-”号填列)				763,414,716	763,414,716
其他综合收益(损失以“-”号填列)			238,917,026		238,917,026
2015 年 12 月 31 日	3,407,770,000	1,110,496,896	243,342,955	-1,193,831,979	3,567,777,872
2016 年 1 月 1 日	3,407,770,000	1,110,496,896	243,342,955	-1,193,831,979	3,567,777,872
股东投入股本	875,000,000	-875,000,000			
净利润(净亏损以“-”号填列)				181,152,471	181,152,471
其他综合收益(损失以“-”号填列)			-797,805,068		-797,805,068
2016 年 12 月 31 日	4,282,770,000	235,496,896	-554,462,113	-1,012,679,508	2,951,125,275



## （二）、财务报表附注

本公司及其子公司以下简称“本集团”。

### 一)、财务报表的编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易或事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。同时，本集团亦从 2009 年 1 月 1 日起执行财政部下发的《关于印发〈企业会计准则解释第 2 号〉的通知》（财会[2008]11 号）、《关于印发〈保险合同相关会计处理规定的通知〉》（财会[2009]15 号）以及保监会《关于保险业实施〈企业会计准则解释第 2 号〉有关事项的通知》（保监发[2009]1 号）的有关规定。

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果、股东权益变动和现金流量等相关信息。

### 二)、重要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 4.1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 4.2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差

额计入当期损益。

## 5、合并财务报表的编制方法

本公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 6、现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务折算

### 7.1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 7.2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 8、金融工具

### 8.1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 8.2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产

或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关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。

本集团按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本集团采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

本集团将万能保险及未通过重大保险风险测试的保单分拆后形成的投资账户负债分类为其他金融负债。

### 8.3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。本集团将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- （1）第一层次输入值是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；
- （2）第二层次输入值是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；
- （3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 8.4、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### (3) 可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回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，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照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，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

8.5、 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据是因被投资单位信用状况严重恶化，将持有至到期投资予以出售。

### 8.6、 衍生金融工具

衍生工具初始入账时按衍生工具合约订立日之公允价值确认，其后按公允价值进行后续计量。衍生工具产生的收益或亏损在净利润中反映。公允价值从活跃市场的市场报价中获得，包括近期市场交易和估值方法，考虑现金流折现分析及期权定价模型等方法。衍生工具公允价值的最佳初始确认金额为交易价格（即所支付或收到的报酬），除非其公允价值可以从现有市场上相同衍生工具的交易（未经修改或改动）中获取，或者采用可从市场上获取全部变量数据的评估方法。当衍生金融工具的公允价值为正数时，均作为资产入账；反之，作为负债入账。当内嵌衍生工具与主体合约并无紧密关系，并且符合衍生金融工具定义要求，应与主体合同分别计量，其公允价值的变动通过净利润确认。

## 9、 应收款项

9.1、 应收款项包括应收利息、应收账款、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。

9.2、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 500 万元以上的款项
单项金额重大单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 9.3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
土地项目保证金组合	其他方法
合并范围内往来款项组合	其他方法
预缴税金组合	其他方法

#### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	0.50	0.50
1-2 年	0.50	0.50
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

#### (3) 其他方法

组合名称	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
土地项目保证金组合		0.50
合并范围内往来款项组合	0.50	0.50
预缴税金组合		

### 9.4、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

9.5、对应收利息、应收保费、应收分保账款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 10、买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

### 10.1、买入返售金融资产

买入返售金融资产指按照返售协议约定先买入，再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金。买入返售的金融资产不在资产负债表内予以确认；买入该等资产所支付的成本(包括利息)，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示，并以摊余成本计价。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

### 10.2、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款指按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出金融资产在资产负债表内不予终止确认；出售该等资产所收到的款项(包括利息)，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示，并以摊余成本计价。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

## 11、保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本集团根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。除条款另有约定外，最高可贷金额为保险合同现金价值的80%。贷款的期限自投保人领款之日开始计算，一般不超过6个月，到期一次偿还贷款本息。

保单在贷款期间，如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时，先将有关款项优先偿还贷款利息和本金，若有余额，再行给付。

## 12、长期股权投资

### 12.1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 12.2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其

初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

#### 12.3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 12.4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 13、存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入国务院保险监督管理机构指定的银行，除公司清算时用于偿还债务外，不得动用”。本集团按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入保监会规定的银行，除本集团清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

#### 14、投资性房地产

14.1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

14.2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

14.3、本集团在资产负债表日会对投资性房地产的公允价值进行重新评估和复核。在确定投资性房地产的公允价值时，本集团聘请评估师对本集团所有投资性房地产于 2016 年 12 月 31 日的价值进行评估。评估师在进行评估时，参照市场上同类或类似房地产的现行市场价格；同时，评估师也会结合基于预计未来获得的租金收益等有关现金流量的现值确定投资性房地产的公允价值。

#### 15、固定资产

##### 15.1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 15.2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	3	3.23
专用设备	年限平均法	5	3	19.40
运输设备	年限平均法	6	3	16.17
通用设备	年限平均法	5	3	19.40

15.3、资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 16、在建工程

16.1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

16.2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

16.3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 17、无形资产

17.1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

17.2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
土地承包经营权	50
计算机软件	10
商标	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本集团在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

17.3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使



用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

17.4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 19、独立账户

本集团的独立账户用以核算投资连结产品分拆后非保险风险部分保费所形成的资产和负债。本集团的独立账户区别于其他账户、单独核算，于财务报表中单独列报。

##### 19.1、独立账户资产

本集团的独立账户资产用以核算投资连结产品分拆后非保险风险部分资金投资资产的价值。独立账户资产的各项资产以公允价值计量。对于开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本集团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；对于开放式基金，本集团以其公告日的估值日基金单位净值估值。

##### 19.2、独立账户负债

本集团的独立账户负债用以核算投资连结产品非保险风险部分所产生的负债。独立账户负债的各项负债以公允价值计量，相关交易费用计入独立账户当期损益。

#### 20、职工薪酬

20.1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 20.2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为本集团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。

##### 20.3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为本集团提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为

负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 20.4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 20.5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 21、保险保障基金

根据中国保险监督管理委员会令 2008 年第 2 号《保险保障基金管理办法》，对于纳入保险保障基金救济范围的保险业务，本集团于 2009 年 1 月 1 日起按照下列比例缴纳保险保障基金：1. 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；2. 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；3. 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。

当保险保障基金余额达到本集团总资产 1% 时，本集团暂停缴纳保险保障基金。

计提保险保障基金时，保费收入是指投保人按照保险合同约定，为购买相应的保险产品支付给保险公司的全部金额。

## 22、保户储金及投资款

保户储金及投资款是指本公司收到投保人以储金本金增值作为保费收入的储金以及收到投保人投资型保险业务的投资款或投资款增值。

保户储金及投资款主要为本公司的保险混合合同(除投资连结保险以外)中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分，和未通过重大保险风险测试的保单对应的合同负债。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。

## 23、保险合同

本集团的保险合同包括原保险合同和再保险合同。本集团与投保人签订的合同，如发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本集团承担赔付保险金责任的，则本集团承担了保险风险；如果保险风险重大，则属于原保险合同。本集团与其他保险人签订的合同，如转移了重大保险风险，则属于再保险合同。

### 23.1、保险混合合同

本集团与投保人签订的合同，使本集团既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：(1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，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。(2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能单独计量的，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，不将整个合同确定为保险合同。

确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 25 号—原保险合同》和《企业会计准则第 26 号—再保险合同》进行处理；不确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等进行处理。

### 23.2、重大保险风险测试

本集团在合同初始确认日对与投保人签定的合同及与再保险人签订的再保险合同进行重大保险风险测试。

本集团以单项合同为基础进行重大保险风险测试，如果不同合同的保险风险同质的，本集团按合同组合为基础进行重大保险风险测试。

本集团将风险同质的保单归为一组。本集团每个产品下的保单均为风险同质保单，故本集团将每个产品下的保单归为一组。

在进行重大保险风险测试时，本集团依次按照如下的顺序判断保险合同是否转移了重大

保险风险：

第一步：判断所签发的合同是否转移了保险风险

对原保险合同而言，保险风险的判断标准包括：该合同下的现金流是否取决于未来的不确定事项；保单持有人是否受到该不确定事项的不利影响；该不确定事项是否先于合同存在，即该事项并非因合同产生。

对再保险合同而言，转移保险风险是指再保险人支付分保赔款的金额和时间应取决于原保险合同已决赔款的支付金额和支付时间，并且直接地随着已决赔款金额和支付时间的变化而变化。

第二步：判断所签发的合同中保险风险转移是否具有商业实质

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

对再保险合同而言，如果再保险交易对本集团没有产生可辨认的经济影响，则该再保险合同不具有商业实质。

第三步：判断所签发的合同中保险风险转移是否重大

对原保险合同中的非年金保单而言，本集团以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期内的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为保险合同；对于原保险合同中的年金保单，只要原保险保单转移了长寿风险，本集团就将其确认为保险合同；对于非年金保单中的非寿险保单，因其通常显性满足转移重大保险风险的条件，本集团不计算原保险保单保险风险比例，直接将原保险保单确认为保险合同。

原保险保单风险比例=(保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险公司支付的金额-1)×100%。

本集团以再保险保单的保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果风险比例大于 1%，确认为再保险合同。再保险保单保险风险比例= $\{(\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}) \div \text{再保险分入人预期保费收入现值}\} \times 100\%$ 。

对于明显满足重大保险风险转移条件的再保险合同，本集团不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将同质保险合同归为一组，然后从合同组合中选取足够数量的具有代表性的合同样本进行测试。如果所选取样本中大多数合同都转移了重大保险风险，则将该组合中所有合同均确定为保险合同。在选取合同样本的过程中，本集团会考虑合同的分布状况和风险特征，如投保年龄、性别、缴费方式和缴费期限等。

在确定保险合同组合时，对于非寿险合同，本集团以具有同质风险的险种分组；对于寿

险合同，本集团以主要险种中具有相同或类似保险期间/性别/缴费期间/合同生效年度等特征分组。在采用组合测试的时候，本集团选取的合同样本的保单件数占总体保单件数的比例至少应达到的 50%。

本集团在进行重大保险风险测试时使用的假设主要包括赔付率、死亡率及疾病发生率等。本集团根据实际经验和未来发展变化的趋势确定合理的估计值，以反映本集团产品的特征以及实际的赔付情况等。

### 23.3、保险合同收入和成本

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。对于寿险保险合同，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认为当期保费收入；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认为当期保费收入。对于非寿险保险合同，本集团根据保险合同约定的保费总额确认为当期保费收入。对于分保费收入，本集团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经发生的手续费和佣金支出、赔付成本、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金。

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。在提取原保险合同准备金时，本集团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。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本集团冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。对于纯益手续费而言，本集团根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。

本集团将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵消；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵消。

## 24、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，以如实反映保险合同负债。本集团的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。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

### 24.1、保险合同准备金计量单元

在确定保险合同准备金时，本集团根据产品特性确定计量单元。对于保险期限大于1年的保险产品，以每张保单为一个计量单元，对保险期限小于等于1年的保险产品，以每险种为一个计量单元。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

### 24.2、保险合同准备金的计量方法

本集团以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本集团履行保险合同相关义务所需支出是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。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：(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)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；(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。

本集团在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时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。

本集团在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，并在保险期间内采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。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。风险边际是本集团因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际是为了不确定首日利得而确认的准备金、其初始金额等于总边际减去风险边际后的余额与零之间的较大者。

对于风险边际，本集团在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并将评估的差异计入当期损益。本集团的非寿险保险合同准备金的风险边际是参照行业比例和实际经验而确定。

本集团的寿险保险合同准备金的剩余边际的后续计量与预计未来现金流量合理估计相关

的准备金和风险边际相对独立，有关假设的变化不影响剩余边际的后续计量。公司将按照寿险合同有效保单的件数作为利润驱动因素，在保单签发时确定每期边际摊销额和利润驱动因素的比例(摊销比例=剩余边际/利润驱动因素的现值)，比例不随假设的变化而调整，评估时点未摊销的边际=摊销比例×根据保单签发时刻假设的利润驱动因素。

#### 24.3、长期寿险/长期健康险责任准备金

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的未到期责任准备金。其中在确定未到期责任准备金的折现率时，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，采用与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定，本集团确定的市场利率为中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准加60个基点的溢价，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，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

#### 24.4、未决赔款准备金

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的保险合同索赔案所提取的准备金，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及理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金系指本集团对已发生并已向本集团提出保险赔付要求但尚未结案的赔案提取的准备金。本集团按照逐案估计法，以最终赔付的合理估计额为基础计提该项准备金，但不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额计提该项准备金。同时考虑边际因素，计量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系指本集团对已发生但尚未向本集团提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本集团采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson法、预期赔付率法等多种方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，并同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金系指本集团为已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本集团采取比例分摊法提取该项准备金。对于相关理赔人员的薪酬作为人力成本预算进行管理；律师费、诉讼费、损失检验费等作为业务费用预算进行管理，不计提查勘费用外的理赔费用准备金。

#### 24.5、负债充足性测试

本集团在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本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经提取的相关准备金余额的，

按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试时，本集团基于最优估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流做出预期。考虑的精算假设主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益情况。

## 25、预计负债

25.1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

25.2、本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 26、收入确认

### 26.1、保险业务收入

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

相关的会计政策见本财务报表附注三(二十三)3之说明。

### 26.2、其他收入

其他收入包括活期存款利息收入、租金收入以及非保险合同保单所产生管理收入等其他经营活动实现的收入，按权责发生制予以确认。利息收入按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 26.3、投资收益

投资收益包含各项投资、定期存款、存出资本保证金产生的利息收入、股息收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

### 26.4、公允价值变动收益/损失

公允价值变动损益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

## 27、保单红利支出

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



## 28、政府补助

28.1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

28.2、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。

28.3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，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。

## 29、递延所得税资产、递延所得税负债

29.1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

29.2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

29.3、资产负债表日，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，转回减记的金额。

29.4、本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 30、租赁

本集团为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 三)、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中做出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

#### 1、金融资产的分类

如本财务报表附注之重要会计政策和会计估计之金融工具的分类所述，管理层需要在金融资产的初始确认日或后续期间根据持有金融资产的目的等对金融资产的分类做出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。期后，如果发现本集团错误判断了金融资产的分类，有可能会影响本集团需要对所有的金融资产做出重分类。

#### 2、混合合同的分拆和分类

如本财务报表附注之重要会计政策和会计估计之保险合同所述，本集团需要签发的使本集团既承担保险风险，又承担其他风险的合同是否能够区分做出判断，判断的结果会影响合同的分拆。

同时，本集团需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的风险是否重大做出判断，判断结果会影响合同的分类。

合同的分拆和分类将影响会计核算方法和本集团的财务状况和经营成果。

#### 3、保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本集团需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险做出判断，判断结果会影响合同准备金的计量结果。

#### 4、保险合同准备金的计量

在资产负债表日，本集团在计量保险合同准备金(包括非寿险业务的未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金以及未决赔款准备金)时需要履行保险合同相关义务所需支出的金额做出合理估计，这些估计是基于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。

本集团在计量未到期责任准备金时所使用的假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率、疾病发生率等)、退保率、费用假设以及保单红利假设。

本集团对上述估值过程中所采用的假设会进行定期的分析和复核，所采用假设的变化可能会影响本集团的财务状况和经营成果。

##### 4.1、折现率假设

在确定折现率假设时，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。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，过去 2 年的不含风险边际的折现率假设如下表所示：

	折现率假设 (%)
2016年12月31日	5-5.5
2015年12月31日	5-5.5

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 750 个工作日国债收益率曲线为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。过去 2 年的不含风险边际的折现率假设列示如下：

	折现率假设 (%)
2016年12月31日	3.38-5.84
2015年12月31日	3.72-6.21

#### 4.2、死亡率和发病率假设

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

本集团根据中国人寿保险业 2000-2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本集团长期的历史死亡率经验。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集团的年金保险带来长寿风险。

本集团以再保险公司提供的发病率假设作为发病率假设。不确定性主要来自生活方式的改变导致的未来发病率经验恶化，以及医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高致使重大疾病确诊时间提前，从而导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，最终会导致负债不足。

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

#### 4.3、费用假设

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

每份保单(元)	保费百分比(%)
---------	----------

2016年12月31日	20-54	0.5-46
2015年12月31日	20-60	1-46

#### 4.4、保单红利假设

保单红利假设根据分红保险条款规定、分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利分配政策、保单持有人的合理预期等因素综合合理确定。按照分红保险条款规定，本集团有责任向分红保险合同持有人支付可分配收益的70%，或按照保单约定的更高比例。

#### 4.5、退保率等其他假设

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

与未到期责任准备金相关的剩余边际，以保单生效日的假设在预期保险期间内摊销。

本集团对上述估值过程中所采用的假设会进行定期的分析和复核，所采用假设的变化可能会影响本集团的财务状况和经营成果。

### 5、所得税

本集团根据预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率确定递延所得税税率，确定预期收回相关资产或清偿相关负债的期间及其所适用的税率需要运用估计和判断。如果重新估计结果与现有的估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的递延所得税和当期所得税的金额。

### 6、金融工具的公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团在采用上述方法进行估值时需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

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

## 四)、税（费）项

### 1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%[注]
营业税	应纳税营业额	5%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的文件要求，自2016年5月1日起，公司及各子公司根据具体业务适用不同的增值税税率。

## 2、税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局财税〔2005〕76号文、财税〔2005〕190号文、财税〔2006〕115号、〔2007〕43号文、财税〔2007〕158号、财税〔2007〕117号文、财税〔2008〕88号文、财税〔2008〕166号文、财税〔2009〕135号文、财税〔2010〕71号文、财税〔2011〕5号文、财税〔2013〕12号文、财税〔2014〕6号文、财税〔2014〕148号文、财税〔2015〕86号文、国家税务总局〔2015〕65号公告等文件规定，截至2016年4月30日，本公司的1001合众永祥终身寿险(分红型)等248个保险产品的保费收入免征营业税。

自2016年5月1日起，根据财税〔2016〕36号文的规定，保险公司开办的一年期以上人身保险产品取得的保费收入免征增值税，免税政策的备案管理办法按照国家税务总局〔2015〕第65号公告文件规定执行。截至2016年12月31日，本公司的1001合众永祥终身寿险(分红型)等264个保险产品的保费收入免征增值税。

## 五)、企业合并、合并财务报表范围及在其他主体中的权益

### 1、控制的重要子公司

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围
1. 通过设立或投资等方式取得			
合众健康产业(武汉)投资有限公司	地产投资	120,000万元	对不动产及相关配套投资；自有房地产经营活动；物业管理；酒店管理；房地产开发，商品房销售。(国家有专项规定的项目经审批后方可经营)
合众人寿健康产业(南宁)投资有限公司	地产投资	51,000万元	经营范围为：对土地、房屋、城市基础设施建设、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发(凭资质证经营)；房屋销售及租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)
合众健康产业项目(沈阳)投资有限公司	地产投资	110,600万元	对土地、房屋、城市基础设施、市政工程、服务业、商业的投资；房地产开发(凭资质经营)；房屋销售和租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)
合肥合众人寿健康产业项目投资	地产投资	8,500万元	对不动产及相关配套投资。(法律法规禁止及应经审批

有限公司			而未获批准的项目除外)
合众健康产业投资(济南)有限公司	地产投资	5,500 万元	对不动产及相关配套设施投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
合众资产管理股份有限公司	投资	10,000 万元	委托管理委托人委托的人民币、外币资金;管理运用自有人民币、外币资金;开展保险资产管理产品业务;中国保监会批准的其他业务;国务院其他部门批准的业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
盛世合众保险销售有限公司	保险销售	5,000 万元	在全国区域内(港、澳、台除外)代理销售保险产品、代理收取保险费、代理相关保险业务的损失勘查和理赔、中国保监会批准的其他业务。(经营保险代理业务许可证有效期至2019年06月03日)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
合众科技服务有限公司	软件服务	5,000 万元	对不动产及相关配套投资;计算机软硬件研发、系统集成、客户服务;为保险业务质量、流程、规范提供咨询服务;房地产开发、商品房销售。(上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)
合众优年(北京)投资有限公司	投资	5,000 万元	项目投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
合众财产保险股份有限公司	保险	40,000 万	机动车保险,包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险;企业/家庭财产保险及工程保险(特殊风险保险除外);上述业务的再保险业务;国家法律、法规允许的保险资金运用业务;经中国保监会批准的其他业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
上海榕特管理咨询有限公司	管理咨询	8,000 万元	企业管理咨询、商务咨询,房地产开发经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
合众人寿健康产业(哈尔滨)投资有限公司	地产投资	5,000 万元	向商业地产投资、向养老产业投资(不含金融业、证券业、期货业、基金业)。
Best Years, LLC	服务	USD200,795,319.51	
Summit Union Life Holdings, LLC	服务	USD46,660,125.09	
2. 非同一控制下合并取得			
Summit Lamar, LLC	服务	USD1,190,890.32	
Summit Monte Vista, LLC	服务	USD911,648.01	
Summit Myrtle Point, LLC	服务	USD1,185,782.00	
Summit Portland, LLC	服务	USD3,016,782.14	
Summit Salem, LLC	服务	USD823,908.95	

Summit Front Royal, LLC	服务	USD3,879,843.36	
Summit Longview, LLC	服务	USD934,840.77	
Summit Granbury, LLC	服务	USD4,038,918.70	
Summit Jacksonville, LLC	服务	USD1,869,681.55	
Summit Woodville, LLC	服务	USD1,558,067.96	
Summit Appleton, LLC	服务	USD2,128,684.17	
Summit Carrington, LLC	服务	USD832,693.18	
Summit Marla Vista Manor, LLC	服务	USD1,694,898.09	
Summit Marla Vista Gardens, LLC	服务	USD779,717.15	
Summit Littleton, LLC	服务	USD3,979,759.74	
Summit Millsboro, LLC	服务	USD8,677,875.00	
Summit Smyrna, LLC	服务	USD9,156,134.00	

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)
1. 通过设立或投资等方式取得				
合众健康产业(武汉)投资有限公司	1,330,000,000		100.00	100.00
合众健康产业(南宁)投资有限公司	510,000,000		100.00	100.00
合众健康产业项目(沈阳)投资有限公司	1,093,180,000		100.00	100.00
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	85,000,000		100.00	100.00
合众健康产业(济南)投资有限公司	55,000,000		100.00	100.00
合众资产管理股份有限公司	190,000,000		95.00	95.00
盛世合众保险销售有限公司	50,000,000		100.00	100.00
合众科技服务有限公司	58,770,000		100.00	100.00
合众优年(北京)投资有限公司	50,000,000		100.00	100.00
合众财产保险股份有限公司	398,000,000		99.50	99.50
上海榕特管理咨询有限公司			100.00	100.00
合众人寿健康产业(哈尔滨)投资有限公司			100.00	100.00
Best Years, LLC	USD 200,795,319.51		100.00	100.00
Summit Union Life Holdings, LLC	USD 42,690,528.46		90.00	90.00
2. 非同一控制下合并取得				
Summit Lamar, LLC	USD 1,071,936.15		90.00	90.00
Summit Monte Vista, LLC	USD 820,586.45		90.00	90.00
Summit Myrtle Point, LLC	USD 1,067,338.08		90.00	90.00
Summit Portland, LLC	USD 2,715,445.55		90.00	90.00
Summit Salem, LLC	USD 741,611.35		90.00	90.00
Summit Front Royal, LLC	USD 3,492,298.39		90.00	90.00
Summit Longview, LLC	USD 841,462.56		90.00	90.00
Summit Granbury, LLC	USD 3,635,484.21		90.00	90.00
Summit Jacksonville, LLC	USD 1,682,925.12		90.00	90.00
Summit Woodville, LLC	USD 1,402,437.60		90.00	90.00
Summit Appleton, LLC	USD 1,916,056.81		90.00	90.00
Summit Carrington, LLC	USD 749,518.16		90.00	90.00
Summit Marla Vista Manor, LLC	USD 1,525,600.22		90.00	90.00

Summit Marla Vista Gardens, LLC	USD 701,833.73		90.00	90.00
Summit Littleton, LLC	USD 3,582,234.45		90.00	90.00
Summit Millsboro, LLC	USD 7,811,070.21		90.00	90.00
Summit Smyrna, LLC	USD 8,241,557.47		90.00	90.00

## 2、特殊情况说明

本期公司子公司 Best Years, LLC 与 Cindat WT, LLC 共同投资设立了 Cindat Best Years WT (US) LLC 和 Cindat Best Years, LLC (DE)。Best Years, LLC 对 Cindat Best Years WT (US) LLC 认缴出资 151,250,000 美元, 占其注册资本的 58.82%, 对其拥有 58.82% 的表决权。Cindat Best Years, LLC (DE) 作为 Cindat Best Years WT (US) LLC 的管理公司, Best Years, LLC 对其的持股比例和表决权比例均为 50%, 尚未实际出资。

同时, 由于在 Cindat Best Years WT (US) LLC 的章程中对表决权作了特殊规定, 表决、行动、决议需要经过股东方一致同意。因此, 公司虽然对 Cindat Best Years WT (US) LLC 的持股比例在半数以上, 但未将其纳入合并范围。

## 3、合并范围发生变更的说明

因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据 2015 年 4 月 Best Years, LLC 和 Summit Healthcare Operating Partnership, LP 签订的 Summit Union Life Holdings, LLC 的成立协议 (以下简称成立协议), 以及第二批养老社区房地产项目投资备忘录, Summit Union Life Holdings, LLC 以 3,979,759.74 美元受让 Summit Healthcare Reit, Inc 持有的 Summit Littleton, LLC 的 100% 股权, 并于 2016 年 4 月 29 日支付股权转让款 3,979,759.74 美元, 并办理了相应的财产权交接手续, 故自 2016 年 4 月 29 日起将其纳入合并财务报表范围。

根据 2015 年 4 月 Best Years, LLC 和 Summit Healthcare Operating Partnership, LP 签订的 Summit Union Life Holdings, LLC 的成立协议 (以下简称成立协议), 以及 2016 年 8 月成立协议的第三次补充协议, Summit Union Life Holdings, LLC 以 17,834,009.00 美元受让 Summit Healthcare Reit, Inc 持有的 Summit Millsboro, LLC、Summit Smyrna, LLC 等两家公司 100% 股权, 并于 2016 年 9 月 2 日支付股权转让款 17,834,009.00 美元, 并办理了相应的财产权交接手续, 故自 2016 年 9 月 2 日起将其纳入合并财务报表范围。

## 4、本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
Summit Littleton, LLC	USD 3,886,709.56	USD 179,582.02
Summit Millsboro, LLC	USD 8,408,336.70	USD 183,683.70
Summit Smyrna, LLC	USD 8,849,298.56	USD 171,942.56



六)、合并财务报表项目注释

1、合并资产负债表项目注释

1.1、货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
现金	673	
银行存款	1,436,834,649	2,066,881,818
其他货币资金	566,694,452	281,368,906
合 计	2,003,529,774	2,348,250,724

(2) 银行存款分币种明细

项 目	期末数		期初数	
	原币	折人民币	原币	折人民币
人民币		1,274,395,470		2,011,161,124
港元	139,153	124,473	139,137	116,566
美元	23,398,401	162,314,706	8,562,912	55,604,128
合 计		1,436,834,649		2,066,881,818

(3) 截止到2016年12月31日，合众资产管理股份有限公司因未决诉讼事项导致银行存款被冻结金额为159,408,252元。未决诉讼详见本报告“五、或有事项”之说明。

1.2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末数	期初数
债券投资：		
企业债	784,879,230	981,455,600
权益工具投资：		
基金	3,734,187,263	5,450,343,920
保险产品	599,475,028	403,053,457
股票	33,014,200	
合 计	5,151,555,721	6,834,852,977

1.3、买入返售金融资产

项 目	期末数	期初数
买入返售债券	1,357,300,000	710,500,000
合 计	1,357,300,000	710,500,000

1.4、应收利息

项 目	期末数	期初数

应收银行存款利息	307,100,589	494,257,070
应收债权型投资利息	530,508,604	547,324,155
其他	49,358,158	33,134,368
合 计	886,967,351	1,074,715,593

### 1.5、应收账款

#### (1) 账龄分析

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	25,307,284	91,011	25,216,273	6,717,058	16,767	6,700,291
1-2 年	414,782	2,074	412,708	450,001	2,250	447,751
2-3 年	450,002	90,001	360,001			
小 计	26,172,068	183,086	25,988,982	7,167,059	19,017	7,148,042

#### (2) 应收关联方账款

期末无应收关联方款项。

### 1.6、应收保费

#### (1) 账龄分析

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	净额	账面余额	坏账准备	净额
3 个月以内(含 3 个月)	217,681,485		217,681,485	198,316,581		198,316,581
合 计	217,681,485		217,681,485	198,316,581		198,316,581

#### (2) 险种分析

项 目	期末数				期初数			
	金额	比例 (%)	坏账 准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账 准备	账面价值
长期寿险	128,793,545	59		128,793,545	150,190,261	76		150,190,261
长期健康险	86,359,214	40		86,359,214	17,441,276	9		17,441,276
非寿险	2,528,726	1		2,528,726	30,685,044	15		30,685,044
合 计	217,681,485	100		217,681,485	198,316,581	100		198,316,581

### 1.7、应收分保账款

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	坏账准备	净额	账面余额	坏账准备	净额
9个月以内(含9个月)	2,259,958,525		2,259,958,525	1,910,534,471		1,910,534,471
9个月以上	4,816,768		4,816,768	40,446		40,446
合计	2,264,775,293		2,264,775,293	1,910,574,917		1,910,574,917

## 1.8、其他应收款

### (1) 明细情况

项目	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
押金及代垫款	30,204,416	3	5,591,701	24,612,715	23,364,719	4	4,369,309	18,995,410
土地项目保证金	720,000,000	67	3,600,000	716,400,000	174,000,000	27	10,620,000	163,380,000
员工借款	8,244,158	1	170,968	8,073,190	5,947,468	1	38,101	5,909,367
外部往来款	79,840,192	8	29,359,102	50,481,090	249,383,784	38	3,359,339	246,024,445
预缴税金	19,611,286	2		19,611,286	74,809,455	11		74,809,455
银保通未达账项	163,330,608	15	787,963	162,542,645	127,038,528	19	638,101	126,400,427
其他	40,886,030	4	205,723	40,680,307	1,946,266		116,914	1,829,352
合计	1,062,116,690	100	39,715,457	1,022,401,233	656,490,220	100	19,141,764	637,348,456

### (2) 账龄分析

项目	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	账面价值	金额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	601,882,950	57	3,004,048	598,878,902	417,050,827	64	1,857,168	415,193,659
1年至2年(含2年)	246,572,986	23	1,177,067	245,395,919	154,645,968	23	709,825	153,936,143
2年至3年(含3年)	145,833,480	14	4,771,249	141,062,231	59,595,265	9	11,710,949	47,884,316
3年以上	67,827,274	6	30,763,093	37,064,181	25,198,160	4	4,863,822	20,334,338
合计	1,062,116,691	100	39,715,457	1,022,401,233	656,490,220	100	19,141,764	637,348,456

### (3) 单独计提坏账准备的其他应收款

项目	期末数	账龄				坏账计提比例	账面计提坏账
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
预缴税金	19,611,286	1,073,441	11,159,524	1,077,233	6,301,088		
土地投标保证金	720,000,000	376,000,000	220,000,000	124,000,000		0.5%	3,600,000
小计	739,611,286	377,073,441	231,159,524	125,077,233	6,301,088		3,600,000

(4) 应收关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
合众优年（武汉）养老企业管理有限责任公司	16,991,598	拆借及往来款
南宁合众优年养老企业管理有限公司	16,817	代垫款
小 计	17,008,415	

1.9、 定期存款

(1) 按到期期限分析明细如下：

项 目	期末数	期初数
3 个月内(含 3 个月)	3,396,012,024	966,871,115
3 个月至 1 年(含 1 年)	2,969,824	3,850,287,412
1 年至 2 年(含 2 年)	1,166,614,620	123,000,000
2 年至 3 年(含 3 年)	120,487,703	1,142,000,000
3 年至 4 年(含 4 年)	30,000,000	
4 年至 5 年(含 5 年)	2,200,000,000	
合 计	6,916,084,171	6,082,158,527

(2) 定期存款分币种明细

项 目	期末数		期初数	
	原币	折人民币	原币	折人民币
人民币		3,499,457,527		6,056,703,615
美元	492,522,220	3,416,626,644		25,454,912
合 计		6,916,084,171		6,082,158,527

(3) 截止到 2016 年 12 月 31 日，合众资产管理股份有限公司因未决诉讼事项导致定期存款被冻结金额为 175,014,620 元。未决诉讼详见本报告“五、或有事项”之说明。

1.10、 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
可供出售债券：		
企业债	8,064,128,120	5,962,804,090
可供出售权益工具：		

基金	1,038,873,451	348,844,814
股票	510,679,878	827,623,366
保险产品		127,596,336
基金资管计划[注]	78,000,000	
其他权益工具	3,800,000,000	600,000,000
合计	13,491,681,449	7,866,868,606

注：基金资管计划系信诚基金定丰 15 号资产管理计划。2016 年 9 月 1 日，本公司作为资产委托人，以信诚基金管理有限公司作为资产管理人，以中信证券股份有限公司作为资产托管人，成立信诚基金定丰 15 号资产管理计划，主要投资于智光电气(深交所上市，股票代码为 002169)非公开发行的限售流通股。

## (2) 其他说明

其他权益工具系对上海持睿投资管理中心(有限合伙)（以下简称上海持睿）和北京泰鸿颐达商贸有限公司（以下简称泰鸿颐达公司）的股权投资。

### 1) 对上海持睿的投资

于 2016 年 4 月 25 日，本公司与中孚和泰资产管理（上海）有限公司（以下简称中孚和泰资管公司）签署了《上海持睿投资管理中心（有限合伙）合伙协议》及《上海持睿投资管理中心（有限合伙）合伙协议补充协议》，并在 2016 年 6 月 23 月及 9 月 14 日又签署了两次补充协议（以下统称合伙协议及其补充协议）。根据该合伙协议及其补充协议约定，本公司作为上海持睿的有限合伙人入伙，对合伙企业认缴出资 32 亿元；中孚和泰资管公司作为上海持睿的普通合伙人入伙，对合伙企业认缴 100 万元。合伙企业的投资范围指定为投资于大连万达商业地产股份有限公司 H 股私有化项目。

同时，根据相关的协议约定，对于本公司向上海持睿认缴出资额 32 亿元中的 30 亿元所对应的合伙份额，由第三方提供增信措施并获得固定收益率回报。

2) 对泰鸿颐达公司的投资详见本财务报表附注“八）、5、对泰鸿颐达公司的投资”之说明。

## 1.11、持有至到期投资

### (1) 明细情况

项 目	期末数		期初数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值

国债	21,337,987	23,200,400	21,438,864	23,200,400
金融债	5,526,325,987	6,044,729,130	6,168,934,212	6,722,790,970
企业债	9,058,386,019	9,383,132,997	6,852,489,345	7,209,073,959
次级债券	4,506,099,567	4,902,183,115	4,874,382,678	5,229,759,925
合计	19,112,149,560	20,353,245,642	17,917,245,099	19,184,825,254

(2) 期末，本集团持有至到期投资未发生减值。

#### 1.12、 归入贷款及应收款的投资

##### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
信托投资计划	4,790,083,333	7,641,800,000
股权投资计划	500,000,000	500,000,000
债权投资计划	4,340,000,000	1,530,670,885
合计	9,630,083,333	9,672,470,885
减：减值准备		
净值	9,630,083,333	9,672,470,885

##### (2) 信托投资计划明细情况

项目	期末数	期初数
北京信托. 创鑫 8 号集合资金信托计划	1,297,000,000	2,997,000,000
北京信托-润昇财富 008 号	1,000,000,000	
方正东亚. 宁波亿纬信托贷款集合信托计划	499,000,000	
东兴 82 号鲁能置业集合资金信托计划	420,000,000	
北京信托. 创鑫 7 号集合资金信托计划	400,000,000	1,700,000,000
中海信托. 平安租赁应收租金收益权转让集合资金信托计划-1	400,000,000	400,000,000
北京信托. 星火财富 2014001 号集合资金信托计划	274,083,333	299,000,000
中信信托. 山西交通厅贷款	200,000,000	
中信信托. 聚信汇金地产基金 4 号集合资金信托计划	200,000,000	200,000,000
中海信托. 平安租赁应收租金收益权转让集合资金信托计划-2	100,000,000	100,000,000
中信融金泰达滨海贷款集合资金信托计划		600,000,000
华润信托-昆明万达项目集合资金信托计划		600,000,000

上信·融源一号集合资金信托计划		398,800,000
星火财富 2014018 号集合资金信托计划		197,000,000
中融-融德 1 号		30,000,000
中融-融德 2 号		30,000,000
中融-融德 3 号		30,000,000
中融-融德 4 号		30,000,000
中融-融德 5 号		30,000,000
小 计	4,790,083,333	7,641,800,000

(3) 股权投资计划明细情况

项 目	期末数	期初数
南宁金通股权投资计划	500,000,000	500,000,000
小 计	500,000,000	500,000,000

(4) 债权投资计划明细情况

项 目	期末数	期初数
合众-南宁恒大国际中心不动产债权投资计划	1,200,000,000	
合众-合肥恒大中心不动产债权计划	1,000,000,000	
太平洋-天兴洲公铁两用桥债权计划	350,000,000	350,000,000
长江养老-兖矿集团不动产债权投资计划	300,000,000	
涿州高铁新城商业综合体债权投资计划	300,000,000	
华泰保利能源项目债权计划	200,000,000	200,000,000
华夏久盈-北大资源债权计划	200,000,000	
上海崇明越江通道工程债权投资计划(5年)	150,000,000	150,000,000
华泰招商债权计划	120,000,000	120,000,000
江苏国信扬州电厂债权计划	120,000,000	120,000,000
赣铁债权计划	100,000,000	100,000,000
人保天津滨海新区交通项目债权投资计划(10年)	100,000,000	100,000,000
合众乌鲁木齐城建债权计划	50,000,000	50,000,000
上海崇明越江通道债权计划 10 年	50,000,000	50,000,000
南水北调工程债权计划	50,000,000	50,000,000

申通债权投资计划	50,000,000	50,000,000
泰州长江大桥债权计划		80,000,000
京投地铁债权计划		50,004,218
华泰国电江苏电力项目债权计划		50,000,000
华泰国开沪通支持投资产品		10,666,667
小 计	4,340,000,000	1,530,670,885

### 1.13、 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营联营企业投资	1,091,105,900		1,091,105,900	72,338,211		72,338,211

#### (2) 对合营联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	成本	损益调整	其他权益变动	期末数
武汉小额信贷服务	49.37	49.37	97,129,760	-97,129,760		
合众优年(武汉)养老企业管理有限责	49.00	49.00	960,000	-960,000		
吉林北方国际金融 资产交易市场股份	49.00	49.00	171,500,000	-26,653,566		144,846,434
合众博发国际融资	35.00	35.00	59,500,000	-176,565		59,323,435
西藏优年健康产业	49.00	49.00	98,000,000	-158,939		97,841,061
Cindat Best Years	58.82	58.82	787,208,706	1,556,110		788,764,816
Cindat Best Years	50.00			330,154		330,154
小 计			1,214,298,466	-123,192,566		1,091,105,900

### 1.14、 存出资本保证金

#### (1) 明细情况

存放银行	存放形式	存放期限	期末数	期初数
------	------	------	-----	-----



浙商银行股份有限公司北京分行	定期存款	5年	370,595,080	330,595,080
中国工商银行股份有限公司武汉市江汉支行	定期存款	5年	195,958,920	195,958,920
南京银行股份有限公司上海分行	定期存款	5年	175,000,000	
哈尔滨银行哈尔滨分行营业部	定期存款	5年	90,000,000	
中国民生银行股份有限公司北京魏公村支行	定期存款	5年	30,000,000	
中国农业银行武汉市桥口支行青年路分理处	定期存款	5年	30,000,000	30,000,000
交通银行股份有限公司武汉花桥支行	定期存款	5年	25,000,000	25,000,000
招商银行股份有限公司北京分行	定期存款	5年	20,000,000	20,000,000
交通银行北京丰台支行	定期存款	5年	1,000,000	1,000,000
中国农业银行武汉市北湖分理处	定期存款	5年		90,000,000
中国农业银行北京昆明湖南路支行	定期存款	5年		30,000,000
合 计			937,554,000	722,554,000

## (2) 情况说明

根据《中华人民共和国保险法》的规定，本公司和公司控股子公司合众财产保险股份有限公司应按不少于注册资本(人民币4,282,770,000元和人民币400,000,000元)的20%，以定期存款形式存放于银行。存出资本保证金除公司清算时用于清偿债务外，不得动用。

根据《保险专业代理机构监管规定》，保险专业代理公司应当自取得许可证之日起20日内投保职业责任保险或者缴存保证金。保险专业代理公司缴存保证金的，应当按注册资本的5%缴存；保险专业代理公司增加注册资本的，应当相应增加保证金数额；保险专业代理公司保证金缴存额达到人民币100万元的，可以不再增加保证金。公司全资子公司盛世合众保险销售有限公司按照上述规定缴存保证金100万元。

## 1.15、投资性房地产

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
成本：				
土地及建筑物	4,276,211,176	612,626,853	1,560,825	4,887,277,204
公允价值变动：				
土地及建筑物	5,094,433,470	-9,766,759		5,084,666,711
账面价值：				

土地及建筑物	9,370,644,646			9,971,943,915
--------	---------------	--	--	---------------

(2) 期末本集团尚有面积为 689,448 平方米的投资性房地产未办妥相关权证。

(3) 期末投资性房地产中已有 1,043,583,415 元用于借款抵押。

#### 1.16、 固定资产

##### (1) 明细情况

###### 账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	662,600,724	5,330,188		667,930,912
专用设备	162,338,383	32,117,620	18,684,264	175,771,739
运输工具	50,675,482	7,072,449	7,138,296	50,609,635
通用设备	58,410,405	5,425,979	24,620,726	39,215,658
小 计	934,024,994	49,946,236	50,443,286	933,527,944

###### 累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	112,250,608	21,424,090		133,674,698
专用设备	117,567,205	16,416,006	17,947,340	116,035,871
运输工具	43,352,470	1,927,005	4,438,343	40,841,132
通用设备	23,961,765	5,260,672	4,769,281	24,453,156
小 计	297,132,048	45,027,773	27,154,964	315,004,857

###### 账面价值

项 目	期初数	期末数
房屋及建筑物	550,350,116	534,256,214
专用设备	44,771,178	59,735,868
运输工具	7,323,012	9,768,503
通用设备	34,448,640	14,762,502
合 计	636,892,946	618,523,087

(2) 期末，本集团固定资产不存在抵押事项。

(3) 未办妥权证房屋建筑物

项 目	资产原值	资产净值	所在地	启用日期
-----	------	------	-----	------

湖南定王大厦	20,618,834	14,396,528	湖南长沙	2007/8/1
八大处会议中心	261,482,246	234,709,369	北京	2013/12/31
小 计	282,101,080	249,105,897		

#### 1.17、在建工程

项 目	期初数	本期增加	本期转固	期末数
八大处会议中心	9,251,627	8,254,048	5,330,188	12,175,487
武汉合众大厦工程	16,500,940	3,928,864		20,429,804
合 计	25,752,567	12,182,912	5,330,188	32,605,291

#### 1.18、无形资产

##### 账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计算机软件	40,231,177	11,669,835		51,901,012
土地使用权	36,743,200			36,743,200
土地承包经营权	135,310,000			135,310,000
商标	2,300,000			2,300,000
小 计	214,584,377	11,669,835		226,254,212

##### 累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计算机软件	21,898,851	4,024,419		25,923,270
土地使用权	3,697,873	734,864		4,432,737
土地承包经营权	26,836,483	2,706,200		29,542,683
商标	95,833	230,000		325,833
小 计	52,529,040	7,695,483		60,224,523

##### 账面价值

项 目	期初数	期末数
计算机软件	18,332,326	25,977,742
土地使用权	33,045,327	32,310,463
土地承包经营权	108,473,517	105,767,317
商标	2,204,167	1,974,167
合 计	162,055,337	166,029,689

## 1.19、其他资产

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
基金申购款	100,010,000	
待摊费用	62,958,848	47,241,196
应收股利	48,000,000	48,000,000
长期待摊费用	43,198,124	24,952,048
预付购房款[注]	39,310,407	
交易保证金	7,718,910	2,728,702
其他	6,838,813	6,983,870
合 计	308,035,102	129,905,816

注：系预付哈尔滨泰鸿房地产开发有限公司（以下简称哈尔滨泰鸿）和永泰房地产集团（呼和浩特）有限公司（以下简称永泰呼和浩特）购房款，详见本财务报表附注“八）、2”之说明。

### (2) 应收股利关联方款项

关联方名称	期末数
泰鸿颐达公司[注]	48,000,000
小 计	48,000,000

注：关于泰鸿颐达公司与本公司之间的投资约定详见本财务报表附注“八）5”之说明。

## 1.20、卖出回购金融资产款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
债券	3,426,910,000	6,127,000,000
合 计	3,426,910,000	6,127,000,000

### (2) 质押情况

截至资产负债表日，本公司以面值为人民币 4,727,818,000 元的债券作为卖出回购证券的质押品。

## 1.21、应付账款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
工程款	37,250,477	31,869,656
其他		2,257,607
合 计	37,250,477	34,127,263

(2) 应付关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
斯迈特投资有限责任公司(以下简称斯迈特公司)	699,192	应付工程款
小 计	699,192	

1.22、预收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
房租款	10,633,768	6,859,812
其他	1,200,681	449,724
合 计	11,834,449	7,309,536

(2) 预收关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
武汉合众易宝科技有限公司	1,059,939	其中 759,939 元系预收房租款， 300,000 元系预收技术服务费
武汉小额信贷服务平台股份有限公司	1,190,813	房租款
合众普惠科技有限公司	151,371	房租款
吉林北方国际金融资产交易市场股份	62,310	房租款
小 计	2,464,433	

1.23、应付分保账款

项 目	期末数	期初数
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	7,222,104,602	11,435,734,403
瑞士再保险北京分公司	30,711,966	14,866,815
慕尼黑再保险公司北京分公司	20,678,533	10,986,705

中国人寿再保险股份有限公司	15,661,736	3,139,839
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	1,070,070	1,026,757
西班牙曼福再保险公司	370,059	
太平再保险(中国)有限公司	14,793	
合 计	7,290,611,759	11,465,754,519

#### 1.24、应付职工薪酬

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	118,206,674	1,137,180,119	1,158,325,825	97,060,968
离职后福利—设定提存计划	556,395	110,398,515	110,507,093	447,817
合 计	118,763,069	1,247,578,634	1,268,832,918	97,508,785

##### (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	118,526,144	1,005,720,408	1,026,290,694	97,955,858
职工福利费	19,450	19,846,635	19,809,487	56,598
社会保险费	-27,073	49,427,964	49,315,303	85,588
其中：医疗保险费	-53,355	44,089,860	43,974,408	62,097
工伤保险费	29,644	1,694,378	1,710,873	13,149
生育保险费	-3,362	3,643,726	3,630,022	10,342
住房公积金	-331,487	49,986,858	50,723,042	-1,067,671
工会经费和职工教育经费	19,640	12,198,254	12,187,299	30,595
小 计	118,206,674	1,137,180,119	1,158,325,825	97,060,968

##### (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	471,214	104,764,998	104,864,012	372,200
失业保险费	85,181	5,633,517	5,643,081	75,617
小 计	556,395	110,398,515	110,507,093	447,817

#### 1.25、应交税费

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应交个人所得税	14,657,673	9,488,233
应交增值税	9,601,028	
应交企业所得税	7,493,023	31,803,638
应交土地使用税	1,769,283	1,769,283
应交城建税	59,353	5,186,170
应交教育费附加	24,565	2,227,815
应交地方教育附加	16,377	732,548
应交营业税		74,008,791
应交保险业监管费		3,395,543
其他	2,958,829	3,830,637
合 计	36,580,131	132,442,658

#### 1.26、应付利息

项 目	期末数	期初数
次级债务利息	35,277,849	37,139,493
美元债券利息	29,771,292	
卖出回购金融资产利息	1,673,412	1,458,027
分期付息到期还本的长期借款利息	1,791,640	458,813
财务再保险利息		123,766,768
合 计	68,514,193	162,823,101

#### 1.27、应付股利

单位名称	期末数	期初数
SummitHealthcareOperatingPartnership.LP	5,040,817	1,763,719
合 计	5,040,817	1,763,719

#### 1.28、应付保单红利

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
已宣告未领取的保单红利	966,534,005	791,377,048
未宣告但属于保单持有人的保单红利	262,646,263	251,400,841
合 计	1,229,180,268	1,042,777,889

(2) 应付保单红利包括分红保险业务保户尚未领取的保单红利、预计在下一个保单生效对应日支付给分红保险保户的本期间红利。

#### 1.29、保户储金及投资款

项 目	期末数	期初数
万能险分拆后的投资账户负债	16,900,758,299	16,051,291,241
其他混合保险合同分拆后的投资账户负债	62,713,051	47,682,390
合 计	16,963,471,350	16,098,973,631

#### 1.30、保险责任准备金

##### (1) 增减变动情况

项 目	期初数	本年增加额	本年减少额		其他	期末数
			赔付款项	提前解除		
未到期责任准备金	75,333,299	164,968,071	142,804,154	11,338		97,485,878
未决赔款准备金	62,063,913	22,863,425				84,927,338
寿险责任准备金	28,835,653,985	15,679,254,131	3,496,711,584	5,656,426,223		35,361,770,309
长期健康险责任准备金	126,155,823	-189,200,821	94,131,065	11,593,414		-168,769,477
合 计	29,099,207,020	15,677,884,806	3,733,646,803	5,668,030,975		35,375,414,048

##### (2) 未到期期限情况

项 目	期末数		期初数	
	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	88,483,350	9,002,528	70,037,066	5,296,233
未决赔款准备金	84,721,997	205,341	61,961,226	102,687
寿险责任准备金	2,392,754,803	32,969,015,506	2,785,449,534	26,050,204,451
长期健康险责任准备金	3,302	-168,772,779	742	126,155,081
合 计	2,565,963,452	32,809,450,596	2,917,448,568	26,181,758,452

##### (3) 未决赔款准备金明细

项 目	期末数	期初数
已发生已报案未决赔款准备金	42,046,536	23,704,080
已发生未报案未决赔款准备金	42,484,262	36,090,358
理赔费用准备金	396,540	2,269,475



小 计	84,927,338	62,063,913
-----	------------	------------

### 1.31、长期借款

#### (1) 明细情况

借款条件	期末数	期初
抵押借款	726,423,102	410,070,840
合 计	726,423,102	410,070,840

#### (2) 外币借款

币 种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	104,717,183	6.9370	726,423,102	63,150,000	6.4936	410,070,840
小 计			726,423,102			410,070,840

### 1.32、应付债券

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付次级债券	1,100,000,000	1,100,000,000
应付美元债券	3,400,293,382	
合 计	4,500,293,382	1,100,000,000

#### (2) 应付次级债券明细情况

债权方	期限	利率	期末数	期初数
交通银行	2008-4-8 至 2018-4-8	年基准利率+2.68%	600,000,000	600,000,000
武汉商业银行	2008-6-17 至 2018-6-17	6.95%	250,000,000	250,000,000
大连银行	2008-7-28 至 2018-7-28	6.95%	150,000,000	150,000,000
长沙市商业银行	2008-7-31 至 2018-7-31	7%	100,000,000	100,000,000
合 计			1,100,000,000	1,100,000,000

经过中国保监会《关于募集次级定期债务的批复》（保监财会〔2007〕1624号文）批准，本集团于2008年7月31日完成向交通银行、武汉商业银行、大连银行和长沙市商业银行四家银行发行面值总额为人民币11亿元的十年期次级债务。

次级债务采用浮动利率方式，票面利率为年基准利率加2.60%-2.68%，年基准利率为起息日法定一年期定期存款利率，如果债务存续期内国家调整固定一年期定期存款利率，次级债

务的基准利率随之调整并分段计息。次级债的期限除了交通银行为固定期限 10 年外，武汉商业银行、大连银行和长沙市商业银行三家银行的期限均为固定期限五年加五年的形式，在五年次级定期债务到期后，经双方协商，认购方可以继续持有五年次级定期债务，利率由双方协商确定。

### (3) 应付美元债券说明

经国家发展和改革委员会发改办外资备〔2016〕310 号文备案登记通过，本公司于 2016 年 9 月 19 日在香港联合交易所发行面值总额为 5 亿美元的 5 年期高级债。该美元债券票面年利率 3.0%，共发行 500 万份，每份面额 100 美元，起息日为 2016 年 9 月 19 日，自 2017 年起分别在每年的 3 月 19 日和 9 月 19 日付息，到期日为 2021 年 9 月 19 日。

### 1.33、递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产 公允价值变动			207,336,083	51,834,020
投资性房地产公 允价值变动	4,854,107,863	1,213,526,966	4,864,085,627	1,216,021,407
合 计	4,854,107,863	1,213,526,966	5,071,421,710	1,267,855,427

### 1.34、其他负债

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	170,998,953	104,538,083
未转入证券清算账户款	727,567,455	283,346,104
业务员押金	55,037,376	40,452,510
保险保障基金	15,988,114	8,193,230
预计负债	8,039,045	1,622,911
应付托管银行托管费	4,157,574	11,163,651
待转销项税额	1,811,321	
预提费用	225,000	1,910,955
其他	1,739,415	2,500,000

合 计	985,564,253	453,727,444
-----	-------------	-------------

(2) 应付关联方款项

关联方名称	期末数	款项性质
合众优年（武汉）养老企业管理 有限责任公司	350,587	代收养老服务费及应 付会务费
小 计	350,587	

1.35、股本

(1) 明细情况

股 东	期末数				期初数			
	原币 种	实际出资金额	出资 比例%	折合本币	原币 种	实际出资金额	出资 比例%	折合本币
中发实业(集团)有限公司	人民币	1,972,466,605	46	1,972,466,605	人民币	1,395,826,605	40	1,395,826,605
斯迈特公司	人民币	791,352,886	19	791,352,886	人民币	671,352,886	20	671,352,886
湖北德凡投资有限公司	人民币	593,811,451	14	593,811,451	人民币	504,631,451	15	504,631,451
西藏楚汉经贸有限公司	人民币	593,567,406	14	593,567,406	人民币	504,387,406	15	504,387,406
北京天信杰投资有限公司	人民币	189,926,104	4	189,926,104	人民币	189,926,104	6	189,926,104
太阳生命保险株式会社	人民币	141,645,548	3	141,645,548	人民币	141,645,548	4	141,645,548
合 计		4,282,770,000	100	4,282,770,000		3,407,770,000	100	3,407,770,000

(2) 股本变动情况说明

根据公司股东大会决议，公司以资本公积 875,000,000 元转增股本 875,000,000 元。该事项经保监会《关于合众人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监许可〔2016〕524 号）审批通过。本公司于 2016 年 6 月 29 日办妥工商变更登记手续。

1.36、资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	875,000,000		875,000,000	
关联交易购入的投资 性房地产评估增值	235,496,896			235,496,896
合 计	1,110,496,896		875,000,000	235,496,896

### 1.37、其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
可供出售金融资产 公允价值变动损益	243,342,955	-797,805,068					-554,462,113
外币财务报表折算 差额	6,394,928	51,576,551					57,971,479
其他综合收益合计	249,737,883	-746,228,517					-496,490,634

### 1.38、独立账户资产和独立账户负债

#### (1) 情况介绍

本集团独立账户主要核算投资连结产品。本集团投资连结产品属于可分拆的保险混合合同，其中分拆后属于非保险风险的部分在独立账户负债核算，非保险风险部分的资金投资所形成的资产在独立账户资产核算。相关会计政策详见本财务报表附注三(十九)之说明。

#### (2) 投资连结保险基本情况

本集团及本公司的投资连结保险的产品包括合众精选投资连结保险 A 款、合众精选投资连结保险 B 款和合众享赢一号终身寿险（投资连结型）。投资连结保险下设四个投资账户：稳健型账户、平衡型账户、进取型投资账户和稳健收益型投资账户；上述各账户是根据中国保监会颁布的《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发〔2015〕32 号）等有关规定和本集团投资连结保险的有关条款，并经向中国保监会报批后设立的。

#### (3) 投资连结保险投资账户单位数及每一投资账户单位净值

账户类型	设立时间	份额	期末单位净值
稳健型账户	2008-1-10	1,217,866	1.5421
平衡型账户	2008-1-10	1,040,440	1.0050
进取型账户	2008-1-10	1,649,017	1.0076
固定收益型账户	2014-3-26	201,253,316	1.1895

#### (4) 独立账户资产和负债明细

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

独立账户资产：		
货币资金	1, 200, 441	1, 121, 557
应收利息及股利	544, 931	722, 308
买入返售金融资产	20, 000, 000	
交易性金融资产	23, 428, 990	39, 233, 278
应收款项类投资	200, 000, 000	62, 000, 000
独立账户资产合计	245, 174, 362	103, 077, 143

独立账户负债：		
卖出回购金融资产		4, 700, 000
应付管理费	1, 211, 458	817, 670
应交税费		214, 617
其他应付款	1, 174	119, 798
应付利息		296
保户储金及投资款	5, 120, 996	5, 720, 723
独立账户负债合计	6, 333, 628	11, 573, 104

(5) 投资连结保险投资账户管理费

投资账户资产管理费是本集团根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资连结账户资金管理费。投资账户资产管理费按照投资连结账户价值的一定比例收取，并从投资连结账户价值中直接扣除。本集团在每个估值日按照一定的比例计提投资账户管理费，实际收取费率如下：

账户名称	年费率
稳健型投资账户	1.50%
平衡型投资账户	2.00%
进取型投资账户	2.00%
固定收益型投资账户	0.70%

(6) 退保和部分领取的手续费

退保费和部分领取的手续费为在保险责任生效后退保或部分领取保单账户价值时，按照退保金额和部分领取金额的一定比例收取的手续费。在保险责任生效后四年内退保或部分领取保单账户价值的手续费比例，第一至四年保单年度分别为4%、3%、2%、1%，保险责任生效

满四个年度后退保或部分领取保单账户价值，不再收取手续费。

## 2、合并利润表项目注释

### 2.1、 保险业务收入

#### (1) 按险种划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
人寿险：		
分红险	6,709,474,852	5,132,971,050
万能险	16,051,516	16,192,901
传统保险	10,053,071,661	5,670,941,000
健康险	1,908,939,665	1,355,763,475
意外伤害险	163,825,789	158,980,406
机动车保险	35,959,209	2,734,935
家庭财产保险	19,923	
合 计	18,887,342,615	12,337,583,767

#### (2) 按收费性质划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
趸缴保费收入	9,685,104,705	5,676,902,765
期缴业务首年保费收入	3,296,866,700	1,813,604,452
期缴业务续期保费收入	5,905,371,210	4,847,076,550
合 计	18,887,342,615	12,337,583,767

#### (3) 按保险期限分类的明细情况

项 目	本期数	上期数
长期保险	18,095,545,601	11,514,017,800
短期保险	791,797,014	823,565,967
合 计	18,887,342,615	12,337,583,767

#### (4) 按销售方式分类明细情况

项 目	本期数	上期数
个人代理	8,853,562,222	6,086,456,538

银行邮政代理	8,796,839,709	5,198,543,394
保险专业代理	388,255,526	273,850,771
公司直销	602,372,352	601,265,540
保险经纪业务	108,865,330	88,541,689
其他兼业代理	137,447,476	88,925,835
合 计	18,887,342,615	12,337,583,767

(5) 本期保险业务收入均源自原保险合同。

## 2.2、再保险业务

(1) 按分出保费的金额排列，分入公司及经纪公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分

### 保费用明细情况

分保公司	本期数			上期数		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
汉诺威再保险上海分公司	445,315,564	5,046,769,506	31,602,414	514,249,026	3,923,319,421	37,473,942
瑞士再保险北京分公司	30,522,772	28,070,360	190,950	29,395,878	29,207,213	-510,616
慕尼黑再保险北京公司	32,416,275	14,559,173	8,879,622	17,729,394	5,663,750	5,268,886
中国人寿再保险股份有限公司	24,684,025	7,460,724	3,120,953	9,941,521	7,798,212	870
德国通用再保险上海分公司	2,114,098	1,453,235	23,725	1,909,713	1,256,460	18,168
西班牙曼福再保险公司	3,501,154		168,193	4,474,809		11,580
太平再保险（中国）有限公司	14,793		4,438	16,163		4,849
富德财产保险股份有限公司				7,855		2,356
中航安盟财产保险有限公司		3,360		13,661		4,782
合 计	538,568,681	5,098,316,358	43,990,295	577,738,020	3,967,245,056	42,274,817

(2) 按照保险期限划分分出保费明细情况

项 目	本期数	上期数
长期保险	532,181,476	567,746,432
短期保险	6,387,205	9,991,588
合 计	538,568,681	577,738,020

## 2.3、提取未到期责任准备金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
原保险合同提取的未到期责任准备金（转回以“-”填列）	22,157,075	9,678,097
减：再保险分出合同摊回的未到期责任准备金	-1,636,087	2,348,789
合 计	23,793,162	7,329,308

(2) 按险种划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
意外伤害保险	-236,338	3,173,396
健康保险	3,122,860	1,791,245
机动车保险	20,890,457	2,364,667
家庭财产保险	16,183	
合 计	23,793,162	7,329,308

2.4、投资收益

项 目	本期数	上期数
持有至到期投资收益	941,944,952	931,722,254
定期存款和现金及现金等价物利息	236,380,055	355,755,159
应收款项类投资利息	640,508,846	846,736,799
可供出售金融资产收益	903,407,578	1,130,229,069
联营企业投资收益	-60,899,851	7,444,139
买入返售金融资产收入	16,161,909	2,525,818
衍生金融资产收益	-2,796,083	-6,499,037
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益	443,617,410	377,007,383
卖出回购证券利息支出	-143,541,498	-174,877,691
合 计	2,974,783,318	3,470,043,893

2.5、公允价值变动收益

项 目	本期数	上期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	-22,761,206	11,205,239



股票	425,198	-61,732,160
基金	-208,454,682	130,283,894
保险产品	-11,199,293	11,199,293
投资性房地产	-9,275,322	-14,909,540
衍生金融资产	1,254,780	52,663,452
合计	-250,010,525	128,710,178

## 2.6、其他业务收入

项目	本期数	上期数
账户及资产管理费收入	62,059,231	88,188,503
房屋租赁收入	145,837,494	68,082,100
保户质押贷款利息收入	47,720,109	35,329,534
活期存款利息收入	10,199,005	16,118,134
其他	72,345,615	15,447,603
合计	338,161,454	223,165,874

## 2.7、退保金

### (1) 明细情况

项目	本期数	上期数
寿险	5,656,426,223	6,863,132,383
长期健康险	11,593,413	8,759,626
意外险	11,339	
合计	5,668,030,975	6,871,892,009

(2) 本期退保金均来源于原保险合同。

## 2.8、赔付支出

### (1) 明细情况

项目	本期数	上期数
满期给付	2,764,589,368	2,869,373,410
年金给付	619,321,404	582,374,268
赔款支出	152,074,282	125,853,090
死伤医疗给付	207,065,449	169,486,839

合 计	3,743,050,503	3,747,087,607
-----	---------------	---------------

(2) 赔款支出按保险合同划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
意外伤害保险	25,580,813	17,961,731
健康保险	120,179,969	107,726,028
机动车保险	6,313,500	165,331
小 计	152,074,282	125,853,090

(3) 死伤医疗给付支出明细情况

项 目	本期数	上期数
传统寿险	31,007,506	18,002,665
分红保险	70,576,589	73,572,463
万能保险	11,216,717	10,158,440
健康保险	94,264,637	67,753,271
小 计	207,065,449	169,486,839

(4) 本期赔付支出均来源于原保险合同。

2.9、提取保险责任准备金

(1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
提取未决赔款准备金	22,863,425	-6,465,680
提取寿险责任准备金	6,526,116,323	-154,806,516
提取长期健康险责任准备金	-294,925,299	-171,785,480
合 计	6,254,054,449	-333,057,676

(2) 原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细情况

项 目	本期数	上期数
已发生已报案未决赔款准备金	18,342,455	4,080,119
已发生未报案未决赔款准备金	6,393,904	-12,434,971
理赔费用准备金	-1,872,934	1,889,172
小 计	22,863,425	-6,465,680

## 2.10、摊回保险责任准备金

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上期数
摊回未决赔款准备金	586,836	1,660,508
摊回寿险责任准备金	-4,562,289,145	-3,184,215,561
摊回长期健康险责任准备金	28,297,641	4,458,293
合 计	-4,533,404,668	-3,178,096,760

(2) 摊回保险责任准备金均源自原保险合同。

## 2.11、保单红利支出

保单红利支出为对有效保单计提的，应归属于分红保险业务客户的已宣告红利以及未宣告保单红利。

## 2.12、手续费及佣金支出

项 目	本期数	上期数
手续费	302,777,031	165,785,053

佣金支出：

直接首年佣金支出	618,688,770	324,852,382
直接续年佣金支出	90,352,377	80,985,820
间接佣金支出	995,592,610	428,942,965
合 计	2,007,410,788	1,000,566,220

## 2.13、税金及附加

项 目	本期数	上期数
营业税	13,689,897	97,004,957
房产税[注]	6,881,915	
土地使用税[注]	5,634,018	
城市维护建设税	4,435,891	6,742,520
教育费附加和地方教育附加	3,005,766	4,828,758
其他	15,614	1,881,073
合 计	33,663,101	110,457,308

注：根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈关于增值税会

计处理规定>有关问题的解读》，本集团将 2016 年 5-12 月房产税、土地使用税、车船使用税和印花税等的发生额列报于本科目，2016 年 5 月之前的发生额仍列报于“业务及管理费”科目。

#### 2.14、业务及管理费

项 目	本期数	上期数
职工薪酬	1,237,004,223	1,029,633,971
网站信息技术服务费	406,433,294	470,037,701
装修及租赁费	195,440,144	147,493,930
业务招待费	140,552,866	89,434,794
会议费	127,054,093	92,422,162
业务宣传费	61,425,412	50,319,189
折旧及摊销	52,739,057	53,704,195
审计及咨询费	50,311,756	49,034,459
保险保障基金和保险业监管费	45,788,072	42,277,019
邮电费	32,396,000	29,522,799
差旅费	51,044,993	39,606,355
公杂费	29,367,006	28,834,439
物业管理费	715,707	21,777,261
税费[注]	21,932,259	24,049,985
水电费	17,522,438	20,271,448
车船使用费	13,975,648	15,988,539
电子设备运转费	22,962,570	16,334,886
投资管理及托管费	10,705,608	5,087,868
交强险救助基金	136,550	
其他	158,599,138	126,203,385
合 计	2,676,106,834	2,352,034,385

注：详见本财务报表附注七（二）合并利润表项目注释之税金及附加之说明。

#### 2.15、财务费用

项 目	本期数	上期数
-----	-----	-----

利息支出	121,921,647	71,461,096
其他	37,284	26,033
合 计	121,958,931	71,487,129

#### 2.16、其他业务成本

项 目	本期数	上期数
万能保单利息支出	753,028,929	753,750,923
其他利息支出	138,549,176	353,434,083
其他业务支出	48,564,087	107,730,808
合 计	940,142,192	1,214,915,814

#### 2.17、资产减值损失

项 目	本期数	上期数
其他应收款坏账损失(转回以“－”号填列)	13,314,791	14,159,702
应收账款坏账损失(转回以“－”号填列)	7,403,942	19,018
合 计	20,718,733	14,178,720

#### 2.18、所得税费用

项 目	本期数	上期数
当期所得税费用	13,418,588	32,282,353
递延所得税费用	-54,328,461	19,855,985
合 计	-40,909,873	52,138,338

#### 2.19、其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注七（一）合并资产负债表项目注释之其他综合收益之说明。

### 七)、分部报告

#### 1、分部报告的编制基础

根据财政部印发的企业会计准则及《企业会计准则解释第3号》文件要求，本集团依据集团的内部组织结构、管理要求、内部报告制度来确定经营分部，并以经营分部为基础来确定报告分部。本集团的经营业务都在中国境内，这一地理区域的经济环境具有相似的风险和报酬。分部报告的会计政策与财务报表会计政策一致。

#### 2、报告分部根据经营分部划分

#### 2.1、个人业务

个人业务主要指通过保险代理人销售的个人保险业务。

#### 2.2、银行业务

银行业务主要指通过银行代理销售的个人保险业务。

#### 2.3、团体业务

团体业务主要指对团体实体销售的保险合同业务。

#### 2.4、新渠道业务

新渠道业务主要是指通过电销、网销、新互联等新兴渠道销售的保险合同业务。

#### 2.5、不动产业务

不动产业务主要指本集团开展的不动产投资业务。

#### 2.6、投资业务

投资业务主要指本集团开展的资产管理业务。

#### 2.7、财险业务

财险业务是指本集团开展的车险、家庭险等财产保险业务。

#### 2.8、保险代理业务

保险代理业务是指本集团旗下子公司开展的代理销售保险产品业务。

#### 2.9、其他业务

其他业务主要指本集团向客户提供的保单管理服务以及本集团不可分摊的收入和支出。

### 3、需分摊的各项收入和支出的分摊基础

投资收益、公允价值变动损益及汇兑损失按相应分部的月平均保险合同准备金和保户储金及投资款的比例分摊到各分部。业务及管理费和其他营业支出按向监管机构报备的本集团费用分摊办法分摊到各分部。营业外收支分摊到其他业务分部。

单位：人民币万元

2016 年度

项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
保险业务收入	884,208.21	919,673.19	43,456.04	35,591.32			5,805.50				1,888,734.26
减：分出保费	37,650.31	15,527.83	102.33	574.91			1.48				53,856.87
提取未到期责任准备金	398.00	2.24	-541.88	427.28			2,093.67				2,379.32
投资收益	119,425.06	169,271.21	1,000.05	4,861.33	1,392.74	569.44	829.35	129.15			297,478.33
公允价值变动收益	-9,790.34	-13,876.67	-81.98	-398.53	-740.23		-113.30				-25,001.05
汇兑收益	265.98	376.99	2.23	10.83		225.82					881.85
其他业务收入	6,126.98	1,344.26	82.38	7.02	9,284.40	11,660.41	46.01	5.10	11,088.66	-5,829.07	33,816.15
营业收入合计	962,187.57	1,061,258.90	44,898.26	39,069.77	9,936.91	12,455.67	4,472.41	134.25	11,088.66	-5,829.07	2,139,673.35

退保金	24,283.04	541,975.68	180.32	364.07							566,803.10
赔付支出	83,904.58	276,820.25	12,115.95	523.90			940.37				374,305.05
减：摊回赔付支出	8,956.84	500,512.94	79.22	282.30			0.34				509,831.64
提取保险责任准备金	477,191.82	144,731.69	1,306.51	1,295.20			880.23				625,405.44
减：摊回保险责任准备金	20,984.50	-474,376.35	6.22	44.42			0.75				-453,340.47
保单红利支出	28,807.60	14,108.27	194.44	91.09							43,201.40
手续费及佣金支出	169,227.61	18,099.13	10,332.98	2,061.39			1,024.06			-4.09	200,741.08
税金及附加	423.66	818.27	189.58	72.47	871.38	182.67	68.06	0.06	740.16		3,366.31
业务及管理费	130,547.32	72,461.82	17,811.31	34,074.85	3,745.45	9,633.02	5,070.18	81.04		-5,814.31	267,610.68
减：摊回分保费用	1,704.00	2,670.41	-0.04	24.22			0.44				4,399.03
财务费用					2,881.49				9,314.41		12,195.89

其他业务成本	24,567.87	64,570.52	231.81	3,961.39	634.20				59.09	-10.67	94,014.22
资产减值损失					1,988.18	15.34	0.48		-644.03	711.91	2,071.87
营业支出合计	907,308.15	1,104,778.63	42,277.50	42,093.42	10,120.70	9,831.02	7,981.85	81.10	9,469.63	-5,117.16	2,128,824.85

营业利润(亏损)	54,879.42	-43,519.73	2,620.76	-3,023.64	-183.79	2,624.65	-3,509.44	53.14	1,619.03	-711.91	10,848.50
----------	-----------	------------	----------	-----------	---------	----------	-----------	-------	----------	---------	-----------

2016 年度

项 目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
折旧和摊销费用	2,427.90	3,441.26	20.33	98.83	352.87	215.17	155.26	4.74			6,716.36
资本性支出	4,294.21	6,086.54	35.96	174.80	713.76	316.42	552.25	57.02			12,230.96



单位：人民币万元

2015 年度											
项目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
保险业务收入	608,258.18	545,345.35	30,864.14	49,017.22			330.21			-56.72	1,233,758.38
减：分出保费	34,077.70	22,741.37	195.90	755.07			3.77				57,773.80
提取未到期责任准备金	127.80	2.46	477.16	-110.97			236.47				732.93
投资收益	145,260.57	198,745.58	1,327.47	927.29	57.90	376.42	144.85	164.30			347,004.39
公允价值变动收益	5,837.75	7,987.21	53.35	37.27	-1,157.85		113.30				12,871.02
汇兑收益	-54.22	-74.19	-0.50	-0.35		182.00					52.75
其他业务收入	4,038.86	1,716.98	82.16	19.24	2,123.50	27,455.79	170.46	1.33	7,435.15	-20,726.89	22,316.59
营业收入合计	729,135.65	730,977.10	31,653.56	49,356.56	1,023.55	28,014.22	518.59	165.63	7,435.15	-20,783.61	1,557,496.39
退保金	21,422.85	665,526.54	56.17	183.64							687,189.20
赔付支出	68,154.94	295,775.12	10,376.32	385.84			16.53				374,708.76
减：摊回赔付支出	8,223.00	388,113.02	186.17	202.31							396,724.51
提取保险责任准备金	329,100.76	-363,337.79	-1,266.68	2,181.18			16.77				-33,305.77
减：摊回保险责任准备金	26,525.86	-344,429.27	-21.52	114.16			1.10				-317,809.68
保单红利支出	25,150.35	23,394.47	254.89	62.30							48,862.01
手续费及佣金支出	82,863.30	8,722.96	7,313.17	1,112.91			44.29				100,056.62
税金及附加	3,413.82	4,869.62	469.72	466.02	276.76	1,530.97	18.36		0.46		11,045.73
业务及管理费	105,724.31	75,108.79	12,611.29	43,249.38	3,205.45	13,986.24	2,021.07	68.39		-20,771.49	235,203.44

减：摊回分保费用	1,071.22	3,146.45	-0.02	8.63			1.20				4,227.48
财务费用					790.85				6,357.86		7,148.71
其他业务成本	21,669.36	95,986.89	283.94	3,438.33			0.03		125.14	-12.11	121,491.58
资产减值损失					1,083.15	2.85	0.00	0.00	1,388.84	-1,056.96	1,417.87
营业支出合计	621,679.62	759,216.41	29,934.18	50,754.51	5,356.21	15,520.06	2,114.74	68.39	7,872.31	-21,840.57	1,470,675.85

营业利润(亏损)	107,456.03	-28,239.31	1,719.38	-1,397.94	-4,332.66	12,494.15	-1,596.16	97.24	-437.16	1,056.96	86,820.54
----------	------------	------------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------	---------	----------	-----------

2015年度

项目	个险	银代	团险	新渠道	不动产子公司	资产管理公司	财产保险公司	盛世合众公司	未分摊金额	抵消数	合计
折旧和摊销费用	2,297.27	3,143.12	20.99	14.66	763.83	289.61	80.98	2.77			6,613.24
资本性支出	1,666.21	2,279.71	15.23	10.64	4,719.93	547.77	670.37				9,909.87

## 八)、关联方关系及交易

### 1、关联方情况

1.1、子公司及联营企业情况详见本财务报表附注六之企业合并、合并财务报表范围及在其主体中的权益之说明。

### 1.2、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称/姓名	关联方与本集团关系
中发实业（集团）有限公司	本公司股东（持股 46%）
斯迈特公司	本公司股东（持股 19%）
合众优年（武汉）养老企业管理有限责任公司	中发实业（集团）有限公司控股子公司
南宁合众优年养老企业管理有限公司	合众优年（武汉）养老企业管理有限责任公司之全资子公司
永泰房地产（集团）有限公司（以下简称永泰房地产公司）	中发实业（集团）有限公司控股子公司
泰鸿颐达公司	永泰房地产公司之控股子公司
和益财务电子商务（北京）有限公司	中发实业（集团）有限公司全资子公司
哈尔滨泰鸿	永泰房地产公司全资子公司
永泰呼和浩特	永泰房地产公司控股子公司
武汉小额信贷服务平台股份有限公司	本公司联营企业
吉林北方国际金融资产交易市场股份有限公司	本公司联营企业
合众普惠科技有限公司	武汉小额信贷服务平台股份有限公司之控股子公司
武汉合众易宝科技有限公司	中发实业（集团）有限公司全资子公司
戴皓	本公司实际控制人
戴迪	戴皓之直系亲属

### 2、关联交易情况

#### 2.1、关联方租赁情况

##### (1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
永泰房地产公司	E1 综合楼出租	12,166,286	12,774,600
武汉小额信贷服务平台股份有限公司	北京合众大厦出租	7,882,045	
武汉合众易宝科技有限公司	北京合众大厦出租	819,155	
吉林北方国际金融资产交易市场股份有限公司	北京合众大厦出租	799,119	

和益财务电子商务（北京）有限公司	北京合众大厦出租	419,914	34,033
合众普惠科技有限公司	北京合众大厦出租	154,429	
小 计		22,240,948	12,808,633

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上期确认的 租赁费
中发实业（集团）有限公司	分公司办公场所租赁	13,160,587	11,737,320
戴皓、戴迪	分公司办公场所租赁	8,995,648	5,258,796
永泰房地产公司	合众大厦地下室租赁	2,405,187	2,323,001

2.2、公司 2014 年购买了北京国际信托有限公司设立的集合资金信托计划，该信托计划基础资产所属融资主体为永泰房地产公司，初始投资金额为 46.97 亿，本期收回 30.00 亿元，截至期末信托计划余额为 16.97 亿元。集合资金信托计划相关信息如下：

信托计划名称	项目公司名称	项目名称	期初余额 (亿元)	期末余额 (亿元)	信托 期限	预计年收 益率(%)	本期利息收 入(万元)	期末应收利 息(万元)
创鑫 7 号	哈尔滨泰鸿	哈尔滨永泰城项目	17.00	4.00	7 年	7.26	8,859.19	87.52
创鑫 8 号	永泰呼和浩特	呼和浩特永泰城项目	29.97	12.97	7 年	7.26	16,427.53	283.78
合 计			46.97	16.97			25,286.72	371.30

2.3、购买固定资产

本年度公司分别与哈尔滨泰鸿、永泰呼和浩特签订了《商品房买卖合同》，约定公司以 19,030,342 元、20,280,065 元购买哈尔滨泰鸿、永泰呼和浩特建造的商品房，用作本公司分公司办公场所。截至 2016 年 12 月 31 日，购买的哈尔滨泰鸿的商品房已交付在装修，购买的永泰呼和浩特的商品房尚未交付，相关产权证书均尚未办妥。

3、关联方未结算项目金额详见本财务报表相关项目注释。

4、关键管理人员的报酬(金额单位：万元)

项 目	本期数	上期数
关键管理人员薪酬	7,872	4,321
小 计	7,872	4,321

5、对泰鸿颐达公司的投资

5.1、基本情况

泰鸿颐达公司原系由永泰房地产公司 100%持股（注册资金 200 万元）的有限公司。根

据相关投资协议约定，在永泰房地产公司完成对泰鸿颐达公司增资和资产注入后，本公司于2013年对泰鸿颐达公司增资6亿元，其中2,084万元作为实收资本，剩余款项作为资本公积，协议约定增资款用途用于泰鸿颐达公司新型商贸物流中心项目及补充日常运营资金。

#### 5.2、 收益的约定和计提

泰鸿颐达公司每年支付本公司投资总额8%的保本收益；超出本公司投资总额8%的收益，本公司不再享有相应的分配权。

根据投资协议，公司2016年度确认对泰宏颐达应收股利48,000,000元。

#### 5.3、 股权的回购约定

永泰房地产公司和泰鸿颐达公司承诺，自投资日起，泰鸿颐达公司每年完成的利润收益不低于本公司投资总额的8%，而且承诺泰鸿颐达公司5年内上市；如果泰鸿颐达公司在未来5年内任何一个年度没有完成8%收益，或者虽然完成但5年后没有上市，本公司有权要求永泰房地产公司对股权按照原始投资额进行回购。

### 三、 审计报告的主要审计意见

我公司外部审计师为天健会计师事务所（特殊普通合伙），审计意见为无保留意见。

### 四、 风险管理

本集团的经营活动面临各种保险风险、金融风险以及资产与负债失配风险，其中保险风险来自主要的保险合同，而金融风险来自主要的金融工具。本集团的保险合同包括原保险合同和再保险合同，本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、应收款项、应付款项、借款、保户储金及投资款等，这些保险合同及金融工具的详细情况说明见本财务报表附注七的相关内容。与这些保险合同和金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

承受风险是本集团经营活动的核心特征，本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化，尽可能减少对财务状况的潜在不利影响。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是识别、评估本行业所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线

和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

### （一）、保险风险

保险风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本集团面临的主要保险风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，其受索赔率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期的索赔进展等因素的影响。管理保险风险是本集团风险管理工作的主要目标之一。本集团在运营过程中，将保持偿付能力作为日常运营的重要指标，确保提取充足的保险责任准备金以偿付该等负债。

#### 1、保险风险类型

保险风险在许多情况下均可能出现，例如保险事故发生的数量与预期不同的可能性(发生性风险)、保险事故发生的成本与预期不同的可能性(严重性风险)以及投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性(发展性风险)。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、保险准备金风险及再保险风险。

##### 1.1、产品定价风险

产品定价风险系指诸如退保率、赔付率、投资收益率以及费用率等因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本集团造成的影响。本集团所采取的减轻风险的措施包括：1)在定价时采用较为保守的发生率和较大的安全边界；在产品上市后实时跟踪，进行各项经验分析，根据定价假设与实际结果存在的差异进行价格调整或实施停售；2)设置战略资产配置计划，并根据战略配置的投资收益率设定定价假设收益率；3)制定匹配的业务规划和费用计划，采用严格的费用管理制度。

##### 1.2、保险准备金风险

保险准备金风险系指由于计提标准和方法的不恰当，导致保险责任准备金提取不充足，不足以应付实际赔款及保户利益的给付。本集团采取的减轻风险的措施包括：1)以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金，在资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行以总体业务为基础的充足性测试；2)按照2016年起施行的中国风险导向的偿付能力体系的相关要求，实施偿付能力管理措施。

##### 1.3、再保险风险

再保险风险系指由于再保险安排不当，未能充分控制自留风险与转移风险的分配，导致非预期重大理赔造成损失的风险；同时，尽管本集团可能已订立再保险合同，但这并不会解除本集团对保户承担的直接责任，因此再保险也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。本集团采取的减轻风险的措施包括：1) 根据本集团业务发展情况，合理安排及调整本集团自留的风险保额及再保险的分保比例；2) 安排合理适当的再保险，与信用度高的再保险公司开展再保险业务；本集团选择再保险公司的标准包括财务实力、服务、再保险条款、理赔效率及价格等。

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

## 2、保险风险集中度

目前，本集团的所有业务均来自中国境内，因此按照地域划分的保险风险主要集中在国内境内。

本集团保险合同按照险种的集中度如下：

### 保险业务收入

产品名称	本期		上期	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合众至盈长红两全保险	5,685,639,000	30.10	4,804,153,000	38.94
合众富盈长红养老年金保险	3,021,884,000	16.00		
合众恒盈一生两全保险（分红型）	2,119,128,000	11.22		
合众大盈家两全保险（分红型）	1,090,335,099	5.77	1,155,489,004	9.37
合众珍爱幸福终身重大疾病保险	759,563,009	4.02	400,133,632	3.24
其他产品	6,210,793,507	32.89	5,977,808,131	48.45
合计	18,887,342,615	100.00	12,337,583,767	100.00

### 保险给付

产品名称	本期		上期	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合众至尊长红两全保险（分红型）	2,128,793,296	56.87	186,230,663	4.97
合众长红两全保险（分红型）(A)款	207,282,509	5.54	1,473,786,317	39.33
合众璀璨长红两全保险（分红型）	171,571,613	4.58	3,087,392	0.08
合众财富年年年金保险（分红型）(A)款	149,504,650	3.99	183,710,907	4.90
合众优年养老定投两全保险（分红型）	94,855,875	2.53	1,643,473	0.04
其他	991,042,560	26.49	1,898,628,855	50.68
合计	3,743,050,503	100.00	3,747,087,607	100.00

### 寿险保险合同准备金

产品名称	本期		上期	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合众富盈长红养老年金保险	3,058,586,274	46.87		
合众恒盈一生两全保险(分红型)	1,343,127,926	20.58		
合众至盈长红两全保险	1,100,672,602	16.87	-108,896,694	70.34
合众大盈家两全保险(分红型)	1,027,308,727	15.74	758,591,960	-490.03
合众幸福人生终身寿险(分红型)	371,214,447	5.69	314,133,276	-202.92
其他	-374,793,652	-5.75	-1,118,635,058	722.61
合计	6,526,116,324	100.00	-154,806,516	100.00

### 3、假设及敏感性分析

#### 3.1、长期寿险和健康险保险合同

本集团在计量长期寿险和健康险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率假设、保险事故发生率假设(主要包括死亡率和疾病发生率)、退保率假设、费用假设、保单红利假设等做出重大判断,这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

#### 3.2、折现率

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影响的基础上,以资产负债表日中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作日国债收益率曲线为基准,同时考虑流动性、税收和其他因素等确定折现率假设。2016年采用的折现率假设为2016年12月31日750个工作日国债收益率曲线为基准加60bp(2015年折现率为2015年12月31日750个工作日国债收益率曲线为基准加60bp)。

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,本集团在考虑货币时间价值影响的基础上,以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率。2016年度采用的折现率假设为5%-5.5%。

#### 3.3、死亡率和疾病发生率

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据及对当前和未来预期的估计等因素确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表的一个百分比表示。

疾病发生率是基于本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素确定。

本集团采用的死亡率和疾病发生率考虑了风险边际。

#### 3.4、退保率

退保率假设是基于本集团产品特征、以往的退保率经验数据,在考虑风险边际因素下,



以资产负债表日可获取的当前信息为基础，对当前和未来预期的估计而确定。退保率假设按照定价率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

### 3.5、费用率

单位成本假设是基于对实际经验的分析和未来的预期并考虑风险边际而确定，同时假设单位维持费用考虑未来预期通胀因素。

### 3.6、敏感性分析

假设本集团在计量保险合同准备金过程中所采用的其他假设没有发生变化的情况下，下列各项假设可能发生的合理变化对当期损益的影响如下：（单位：千元）

假设因素	变动	本期	上期
		对税前利润的影响	对税前利润的影响
死亡率和重疾发生率	10%	-102,688	-48,610
	-10%	103,223	47,620
退保率	10%	-478,607	-296,320
	-10%	358,777	266,650
续期费用率	10%	-176,687	-116,980
	-10%	176,685	116,980
折现率	+50bp	995,272	550,780
	-50bp	-1,154,809	-631,970

## （二）、金融工具风险

### 1、市场风险

市场风险是指因汇率（外汇风险）、市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

本集团实行下列政策及程序，以减轻所面临的市场风险：1) 本集团的风险管理政策中描述了如何评估及确定本集团所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控，任何泄露或违反事宜均会呈报风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。2) 制定资产配置及投资组合设置指引，以确保资产足以支付相应保户负债，且资产能够提供符合保户预期的收入及收益。

#### 1.1、外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港元有关，除美国子公司、部分活期存款和部分定期存款与外币相关，本集团的其他主要业务活动以人

人民币计价结算。本集团主要货币性资产和负债按主要币种列示如下：

项 目	2016 年 12 月 31 日		
	美元（折合人民币）	港币（折合人民币）	折合人民币合计
货币资金	162,314,706	124,473	162,439,179
应收账款	21,668,419		21,668,419
其他应收款	5,126,338		5,126,338
定期存款	3,416,626,644		3,416,626,644
其他资产	2,491,666		2,491,666
资产合计	3,608,227,773	124,473	3,608,352,246
应付职工薪酬	463,439		463,439
应交税费	1,138,902		1,138,902
应付利息	1,791,640		1,791,640
应付股利	5,040,817		5,040,817
长期借款	726,423,102		726,423,102
其他负债	35,037,656		35,037,656
负债合计	4,199,960,230		4,199,960,230
外币净头寸	-591,732,457	124,473	-591,607,984

项 目	2015 年 12 月 31 日		
	美元（折合人民币）	港币（折合人民币）	折合人民币合计
货币资金	61,391,514	116,566	61,508,080
应收账款	3,363,434		3,363,434
其他应收款	825,249		825,249
可供出售金融资产	119,313,810		119,313,810
定期存款	25,454,912	35,871,115	61,326,027
其他资产	6,039,011		6,039,011
资产合计	216,387,930	35,987,681	252,375,611
应付账款	2,257,607		2,257,607
应付职工薪酬	85,703		85,703
应交税费	1,560,738		1,560,738

应付利息	458,813		458,813
应付股利	1,763,719		1,763,719
长期借款	410,070,840		410,070,840
其他负债	14,713,130		14,713,130
负债合计	430,910,550		430,910,550
外币净头寸	-214,522,620	35,987,681	-178,534,939

下表针对本公司存在重大外汇风险敞口的外币币种美元，列示了货币性资产、货币性负债及预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析（金额单位：元）。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润的影响，负数表示可能减少税前利润，正数表示可能增加税前利润。

币种：美元	本期数	上期数
外币汇率变动%	+/-1%	+/-1%
对税前利润的影响（折人民币）	-5,916,080/5,916,080	-1,785,349/1,785,349

### 1.2、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。

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确认时固定，在到期前不会改变。

### 1.3、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)而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险，不论该变动是由于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。

本集团持有的分类为可供出售金融资产和交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

此外，本集团持有按公允价值计量的投资性房地产，因此承担着投资性房地产价格变动的风险。

## 2、信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。

2016年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团的债权型投资包括国债、政府机构债券、企业债券和次级债券/债务。于2016年12月31日，本集团企业债券信用评级均为AA或以上。于2016年12月31日，本集团100%的次级债券/债务信用评级均为AA或以上，或是由全国性商业银行发行。债券/债务的信用评级由其发行时国内合资格的评估机构进行评级。

于2016年12月31日，再保险分出业务分散于汉诺威再保险股份有限公司上海分公司、瑞士再保险公司北京分公司、慕尼黑再保险公司北京分公司和中国人寿再保险股份有限公司等信誉良好的大型再保险公司。本集团确信这些再保险公司在国内都具有高信用质量，因此本集团认为再保险资产相关的信用风险将不会对截至2016年12月31日止的本集团财务报表产生重大影响。

## 3、流动性风险

流动性风险是指企业难以筹集足够资金以偿还与金融工具相关的债务的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或源于对方无法偿还到期合同债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本集团保单允许退保、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。

本集团实行下列政策及程序，以降低所承受的流动性风险：1) 本集团的流动性风险政策

描述了如何评估及确定本集团所承担流动性风险组成因素。政策的遵守会受到监控，任何泄露或违反事宜均会呈报风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。2) 制定资产配置、投资组合设置以及资产到期日组合指引，以确保公司保持足够资金偿还合同债务。

本集团主要金融资产和金融负债、保险负债的未经折现现金流量如下表所示（未考虑金融工具相关的利息流入和流出）：

2016年12月31日	期末余额	未标明到期日	合同和预期现金流入(流出以“-”号填列)(非折现)			
			1年内	1-3年	3-5年	5年以上
现金及现金等价物	2,003,529,774		2,003,529,774			
债券型投资	27,961,156,910		1,997,600,345	4,877,464,305	3,579,697,209	17,506,395,051
权益型投资	9,794,229,820	9,794,229,820				
买入返售金融资产	1,357,300,000		1,357,300,000			
定期存款	6,916,084,171		3,398,981,848	1,287,102,323	2,230,000,000	
归入贷款及应收款的投资	9,630,083,333		670,000,000	5,693,083,333	3,217,000,000	50,000,000
存出资本保证金	937,554,000		79,316,000	266,595,080	591,642,920	
保户质押贷款	1,163,118,322		1,163,118,322			
应收利息	886,967,351		886,967,351			
应收账款	25,988,982		25,988,982			
应收保费	217,681,485		217,681,485			
应收分保账款	2,264,775,293		2,264,775,293			
其他应收款	1,062,116,690	1,062,116,690				
其他资产	148,010,000		148,010,000			
独立账户资产	245,174,362		45,174,362		200,000,000	
金融资产小计	64,613,770,493	10,856,346,510	14,258,443,763	12,124,245,041	9,818,340,129	17,556,395,051
卖出回购金融资产款	3,426,910,000		-3,426,910,000			
应付手续费及佣金	76,496,454		-76,496,454			
应付账款	37,250,477		-37,250,477			
应付债券	4,500,293,382			-1,100,000,000	-3,400,293,382	
应付利息	68,514,193		-68,514,193			
应付股利	5,040,817		-5,040,817			
保户储金及投资款	16,963,471,350	-3,039,173,127	-6,305,735	-6,189,475	-3,958,193	-13,907,844,820
应付赔付款	2,089,740,974		-2,089,740,974			

应付分保账款	7,290,611,759	-7,290,611,759				
应付保单红利	1,229,180,268	-1,229,180,268				
其他负债	898,566,408		-898,566,408			
独立账户负债	6,333,628	-5,120,996	-1,212,632			
金融负债小计	36,592,409,711	-11,564,086,150	-6,610,037,691	-1,106,189,475	-3,404,251,575	-13,907,844,820

### (三)、公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：1) 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；2) 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

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

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

项目	2016年12月31日			
	第1层级	第2层级	第3层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：				
债券投资	354,160,410	430,718,820		784,879,230
权益工具投资	4,366,676,491			4,366,676,491
可供出售金融资产：				
债券投资	106,300,000	7,957,828,120		8,064,128,120
权益工具投资	1,627,553,329			1,627,553,329
投资性房地产：	1,043,583,415		8,928,360,500	9,971,943,915
独立账户资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：				
债券投资	19,179,000			19,179,000

权益工具投资	4,249,990			4,249,990
合计	7,521,702,635	8,388,546,940	8,928,360,500	24,838,610,075

项目	2015年12月31日			
	第1层级	第2层级	第3层级	合计

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

债券投资	383,025,600	598,430,000		981,455,600
权益工具投资	5,853,397,377			5,853,397,377

可供出售金融资产：

债券投资	103,670,000	5,859,134,090		5,962,804,090
权益工具投资	1,304,064,516			1,304,064,516
投资性房地产：			9,370,644,646	9,370,644,646

独立账户资产：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

债券投资	34,197,358			34,197,358
权益工具投资	5,035,920			5,035,920
合计	7,683,390,771	6,457,564,090	9,370,644,646	23,511,599,507

## 五、或有事项

(一)、鉴于保险及金融服务的业务性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

### (二)、未决诉讼

合众资产管理股份有限公司（以下简称资管公司）作为管理人于2014年5月接受广发银行股份有限公司北京分行（以下简称广发北分）投资指令，将委托资产3亿元人民币投资于江苏银行南京下关支行一年期定期存款。资管公司作为管理人于2014年5月接受江苏银行的投资指令将委托资产3亿元人民币投资于天津银行股份有限公司（以下简称天津银行）

济南分行一年期定期存款。

2014年11月，江苏银行委托资管公司存入天津银行济南分行的一年定期存款被非法转走。2014年12月，江苏银行向中国国际贸易仲裁委员会对资管公司提起仲裁，要求资管公司返还委托管理资产3亿元并支付上述3亿元委托资产的投资收益558,250元，共计300,558,250元。2016年12月，江苏银行向中国国际贸易仲裁委员会撤回了对资管公司的全部仲裁请求，有意通过和解方式解决双方争议。

2015年1月，广发北分作为原告，以委托合同纠纷为由，将资管公司诉至北京市第一中级人民法院，要求资管公司返还委托资金定期存款本息3.09亿元并赔偿利息损失(以3.09亿元为基数，自2015年5月28日起按照同期金融机构贷款基准利率计付至付清之日止)。2016年12月30日，北京市第一中级人民法院作出(2015)一中民(商)初字第1766号民事判决书，判决资管公司应于判决生效之日起十日内向广发北分支付3.09亿元及逾期付款损失(以3.09亿元为基数，自2015年5月28日起按中国人民银行公布的一年期定期存款利率计算至实际付清之日止)。2017年1月，资管公司已针对该一审判决向北京市高级人民法院提起上诉，请求驳回广发北分全部诉讼请求。

2015年1月，资管公司向天津银行济南分行及其营销人员提起刑事控告。2015年4月，资管公司以储蓄存款合同纠纷为由，以天津银行济南分行为被告、广发北分及江苏银行为第三人，向山东省高级人民法院提起诉讼。2016年12月23日，山东省高级人民法院作出(2015)鲁商初字第39号民事判决书，判决天津银行济南分行应于判决生效之日起十日内返还资管公司存款本金3亿元及并支付存款利息(以3亿元为基数，自2014年4月28日至实际支付之日，按中国人民银行同期活期存款利率计算)。2017年1月，天津银行和资管公司均针对该一审判决向最高人民法院提起上诉，其中天津银行请求撤销原判决，资管公司请求依法改判天津银行济南分行向资管公司支付3亿元存款的利息(一年期的利息为人民币990万元，之后的利息按年利率3.3%计算，计算至实际付清之日)。

本集团因上述事项冻结的活期存款金额为159,408,252元，冻结的定期存款金额为175,014,620元，合计人民币334,422,872元。

截至2017年4月11日，上述案件正在审理中尚未了结。

## 六、承诺事项

### (一)、资本承诺



本集团及本公司的资本承诺如下：

承诺事项	期末数	期初数
已签约但未在账目中计提	20,432,556	5,226,628

(二)、经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团及本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	161,128,944	111,471,794
资产负债表日后第2年	110,216,074	75,879,769
资产负债表日后第3年	53,138,480	38,579,031
以后年度	120,263,984	6,081,327
合计	444,747,482	232,011,921

## 七、对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

本集团的再保险合同包括比例再保、修正共保、巨灾超赔三类合同，基本涵盖了全部有风险责任的产品。本集团根据保监会相关规定和业务发展需要，决定再保险的自留额和分保比例。目前本集团与7家再保险公司保持了良好的合作关系，它们分别是德国慕尼黑再保险股份有限公司北京分公司、德国通用再保险股份有限公司上海分公司、瑞士再保险股份有限公司北京分公司、中国人寿再保险股份有限公司、德国汉诺威再保险股份有限公司上海分公司、西班牙曼福再保险公司、太平再（中国）有限公司。

## 八、保费收入前五名保险产品经营信息

排名	产品名称	保费收入（万元）
1	合众至盈长红两全保险	568,564
2	合众富盈长红养老年金保险	302,188
3	合众恒盈一生两全保险（分红型）	211,913
4	合众大盈家两全保险（分红型）	109,034
5	合众珍爱幸福终身重大疾病保险	75,956

## 九、偿付能力

(一)、本集团的实际资本和最低资本

项 目	期末数	期初数
实际资本（万元）	1,210,643	1,183,066
其中：核心一级资本	768,529	685,225
附属一级资本	442,114	497,841
最低资本（万元）	578,432	412,197
核心偿付能力溢额（万元）	479,313	479,127
核心偿付能力充足率	132.86%	166.24%
综合偿付能力溢额（万元）	632,211	770,869
综合偿付能力充足率	209.30%	287.01%

## （二）、资本溢额或者缺口

本集团 2016 年末核心偿付能力溢额为 479,313 万元、综合偿付能力溢额为 632,211 万元。

## （三）、相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因

2016 年末，本集团核心偿付能力充足率为 132.86%，同比减少 33.38 个百分点；本集团综合偿付能力充足率为 209.3%，同比减少 77.71 个百分点，主要是受非资本交易影响。

## 十、风险管理状况信息

按照中国保监会偿二代的监管要求，结合公司内部风险管理的实际情况，截至 2016 年底，本公司已建成了较为完整的风险管理组织体系，通过不断完善风险管理制度、规范管理流程、搭建与基本满足偿二代监管要求的风险模型和风险管理信息系统、针对公司面临的重要风险确定风险容忍度和风险限额，并定期进行风险识别、评估、计量、监控和报告等，逐步提高公司风险管理技术和信息化水平，逐步增强公司风险管理能力。

### （一）风险控制

1. 组织架构方面：公司已建成由董事会对偿付能力风险管理体系的完整性和有效性承担最终责任、董事会风险管理委员会在董事会的授权下履行风险管理职责、高级管理层组成的风险管理执行委员会直接领导、风险管理职能部门统筹协调

调、各大类风险牵头管理部门密切配合、覆盖所有业务单位的全面风险管理组织体系。

公司建立了三道防线的偿付能力风险管理框架：

第一道防线：由各职能部门和业务单位组成，在业务前端负责日常识别、评估、应对、监控与报告风险；

第二道防线：由风险管理委员会、风险管理执行委员会、风险管理职能部门和七大类风险牵头管理部门组成，风险管理职能部门统筹协调各大类风险牵头管理部门制定各类风险管理制度、标准和风险偏好体系，并统筹监控公司的偿付能力风险状况。

第三道防线：由审计委员会和公司内部审计职能部门组成，针对公司已经建立的偿付能力风险管理流程和各项风险的控制程序和活动的有效性进行监督。

2. 风险管理制度方面：公司目前已建立一系列的风险管理相关制度，明确了董事会、董事会风险管理委员会、经营管理层风险管理执行委员会、风险责任人、风险管理职能部门、七大类风险牵头管理部门以及各职能部门的风险管理工作职责，涵盖了不同风险的风险管理流程和风险管理方法。2016年，在公司原有风险管理相关制度的基础上，根据偿二代监管要求、监管检查对公司提出的改进意见等，公司不断建立健全制度体系，主要包括：《合众人寿保险股份有限公司偿付能力信息公开披露办法》、《合众人寿保险股份有限公司偿付能力报告工作流程和评估方法指引》、《合众人寿保险股份有限公司资产负债管理制度（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司营运资金管理办法（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司投资资金管理办法（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司境外投资管理制度（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司境外投资风险管理制度（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司股权投资管理制度（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司股权投资风险管理制度（试行）》、《合众人寿保险股份有限公司绩效管理办法》等制度。

3. 风险管理流程方面：本公司坚持执行以 COSO 的企业风险管理 Enterprise Risk Management-Integrated Framework (ERM) 框架为公司风险管理体系建设核心，以偿二代监管要求为基础，坚持风险管理的三道防线，不断提高公司风险管理流程的规范性、有效性。具体而言，公司对风险进行管理的流程如下：

内部环境：确定公司进行风险管理的组织基调；

目标设定：作为风险识别、评估的前提，在风险管理行动之前，先设定目标；

风险识别：识别影响目标实现的内部和外部事项，区分风险和机会；

风险评估：通过考虑风险的可能性和影响来对其加以分析，并以此作为决定如何进行管理的依据；

风险应对：确定并选择应对措施；

风险控制：将实际风险与可承受的风险范围进行比较，并有效转移风险；

信息与沟通：识别和获取与管理公司相关的信息并在内外部进行有效传递；

风险监控与报告：监控风险管理状况并建立定期报告制度。

4. 风险管理技术和信息系统方面：为有效管控风险，本公司积极推动风险管理技术的应用和风险管理信息系统的建设工作，逐步构建与偿二代监管要求相匹配的风险管理模型，建立并不断完善公司风险偏好体系，进一步完善了关键风险预警指标体系。在原有内控与风险管理信息系统的基础上，根据保监会偿二代监管要求和公司内部风险管理需要，初步建立了风险管理信息系统，实现了指标管理、报表管理、报告管理、事件管理等功能，基本满足了保监会偿二代对风险管理信息系统的监管要求和公司内部对风险管理的需要，提升了公司风险管理的信息化水平，实现对风险的精确化解和高效管理。

5. 风险管理总体策略及其执行情况：本公司中长期战略目标为逐步发展为以保险为核心，以养老医疗、互联科技为辅助的上市金融保险集团；风险管理目标为完善偿付能力风险管理体系建设，总公司和省级分公司应确保分类监管评价不低于 B 类，确保整个体系的健全性和执行的有效性。在此战略和风险管理目标下，公司实行稳健的风险偏好，建立了有效的形成、传导、重检机制，保证风险偏好、风险容忍度和风险限额能有效的与业务衔接，支持公司的经营决策，同时满足监管机构对公司风险偏好建设的要求。本公司在 2016 年认真执行了以上风险管理策略。

## （二）风险评估

本公司的经营活动主要面临市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和战略风险。本公司对各类风险的识别和评估情况如下：

### 1. 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。

本公司通过资产负债久期缺口率、利率敏感度、权益风险价值占比、权益资产占比、权益类资产敏感度、不动产投资比例等关键指标跟踪分析本公司面临的市场风险，同时开展压力情景测试进行定量分析根据风险指标和压力测试结果，公司市场风险处于正常可控范围。

## 2. 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。

本公司通过存款分布、存款集中度、债券分布、固定收益产品投资集中度、再保险的分出业务信用分布等关键指标跟踪分析本公司面临的信用风险。

总体来说，截至 2016 年底，公司投资性存款集中在信用等级很高的银行、持有债券主要为信用质量最高的 AAA 级债券、固定收益产品投资集中度处于较低水平及再保险分出业务合作机构信用评级较高，故 2016 年公司信用风险总体水平可控。

## 3. 保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。

截止到 2016 年年末，公司退保率、继续率、短期险赔付率、死亡率偏差率、重疾发生率偏差率、费用超支率、个人代理人渠道佣金率、银行保险渠道手续费率等关键指标数值整体趋于稳定，总体的保险风险处于可控范围之内。

## 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。

本公司通过融资回购比例、流动性比率等关键指标跟踪分析本公司面临的流动性风险，同时利用不同情景压力测试进行定量分析。按照保监会要求所作的现金流测试结果显示：公司总体现金流充足；在基本情景下，公司未来三年现金流充裕，投资资产短期变现能力较强，能够应对客户满期给付和退保的资金需求。

## 5. 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。

本公司通过亿元标准保费违规指数、重大操作风险损失金额、亿元标准保费的监管处罚率、新单回访成功率、亿元标准保费投诉率等关键指标跟踪分析本公司面临的操作性风险。根据操作性风险关键指标监测结果显示，本公司操作性风险状况总体处于可控范围之内。

#### 6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司品牌及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。声誉风险区别于保险风险、信用风险、市场风险等其他风险，具有无形性的特征，直接损害的是公司的名声、声望、信誉、竞争力等无形资产，进而间接对公司造成财务损失，但损失的数额、期限通常难以具体衡量和估算。本公司通过负面信息影响度指标跟踪分析本公司面临的声誉风险。

总体来看，2016 年公司经营发展持续稳健，各项经营指标向好，全年未发生重大声誉风险事件。

#### 7. 战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。本公司以偿付能力充足率为核心，分别从战略制定和战略实施两个方面跟踪分析并管理战略风险。截止 2016 年底，公司不存在重大战略风险。

总体而言，在董事会及风险管理委员会的领导下，公司严格执行风险管理制度和决策层确定的风险管理相关标准和要求，各项风险管理工作正常开展，整体风险水平处于可控范围。

2017 年，公司将继续深化保监会的监管要求，在偿二代监管要求的基础上，不断深入开展风险管理工作，不断提升风险管理能力，提高风险防范能力。

### 十一、2016 年度保费收入前五名保险产品经营信息

单位：万元

排名	产品名称	保费收入	新单标准 保费收入
----	------	------	--------------

1	合众至盈长红两全保险	568,564	56,856
2	合众富盈长红养老年金保险	302,188	30,219
3	合众恒盈一生两全保险（分红型）	211,913	87,993
4	合众大盈家两全保险（分红型）	109,034	-
5	合众珍爱幸福终身重大疾病保险	75,956	43,542

## 十二、偿付能力信息：

（一）公司的实际资本和最低资本：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
实际资本	1,206,851.39	1,199,686.30
其中：核心一级资本	764,737.42	701,845.10
最低资本	576,647.06	411,732.28
核心偿付能力充足率（%）	132.62	170.46
综合偿付能力充足率（%）	209.29	291.38

（二）资本溢额或者缺口：

本公司 2016 年末核心偿付能力溢额为 188,090.36 万元，综合偿付能力溢额为 630,204.34 万元。

（三）相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及其原因：

2016 年末，我公司的核心偿付能力充足率为 132.62%，与 2015 年末偿付能力充足率 170.46%相比，下降了 37.84 个百分点；综合偿付能力充足率为 209.29%，与 2015 年末偿付能力充足率 291.38%相比，下降了 82.09 个百分点。主要原因在于以下两个方面：

（1）本年末最低资本为 576,647.06 万元，较上年末增加了 164,915 万元，主要是因为公司 2016 年长期险业务增加，增量业务也增加了当期的保险风险的最低资本；资产规模增加，同时也增加了当期的市场风险和信用风险的最低资本。

（2）附属一级资本降低了 55,727.23 万元，公司 2008 年发行的 11 亿元次级债在评估时点剩余期限小于 2 年大于 1 年，按照规则要求 50%认可。

（四）本公司偿付能力充足率不足的说明：

本公司 2016 年末偿付能力为充足。

合众人寿保险股份有限公司董事会

2017 年 4 月 28 日