

中德安联人寿保险有限公司2021年年度信息披露报告

一、公司简介

中德安联人寿保险有限公司（以下简称“中德安联人寿”或“本公司”）总部位于上海，成立于1998年，于2021年成为中国首家由合资转外资独资的人寿保险公司，现由安联（中国）保险控股有限公司100%全资控股。凭借德国安联集团超过130年的保险和风险管理经验，以及全球领先的品牌影响力，中德安联人寿深耕中国中高端寿险市场多年，通过营销员团队、合作银行、多元和数字化业务渠道等全方位的营销网络，为中国消费者提供专业全面的人寿保险解决方案，涵盖生存、养老、疾病、医疗、身故、残疾、教育金等多种保障范围，致力于成为中高端保险市场引领者。

（一）公司名称

中德安联人寿保险有限公司（简称：中德安联人寿）

（二）注册资本

20 亿元人民币

（三）公司住所和营业场所

上海市浦东新区陆家嘴环路1366号1903、1904单元以及2001-2004单元

（四）成立时间

1998年11月25日

（五）经营范围和经营区域

在上海市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；与京东安联财产保险有限公司在双方均被批准经营保险业务的地区开展相互代理保险业务。

本公司已在上海、广东、浙江、四川、江苏、深圳、北京、山东、青岛、湖北和宁波设立了11家省级分支机构（含总公司直接管理的中心支公司）。

（六）法定代表人

蔡成维

（七）客服电话

95342

二、财务会计信息

(一)资产负债表

中德安联人寿保险有限公司
资产负债表

2021 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

资产	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	370,856,759	313,153,406
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	76,945,000	311,726,800
应收利息	385,832,622	370,857,982
应收保费	218,641,684	252,195,561
应收股利	1,283,812	441,641
应收分保账款	66,990,634	80,430,426
应收分保未到期责任准备金	13,621,244	25,880,052
应收分保未决赔款准备金	12,601,835	13,399,211
应收分保寿险责任准备金	343,148,042	295,896,219
应收分保长期健康险责任准备金	224,504,480	201,530,516
保户质押贷款	594,247,144	464,469,584
定期存款	3,995,000,000	3,695,000,000
可供出售金融资产	12,804,652,970	10,426,360,837
持有至到期投资	8,126,997,254	6,461,593,682
归入贷款及应收款的投资	5,589,000,000	4,589,000,000
存出资本保证金	400,000,000	400,000,000
固定资产	24,532,865	18,888,325
使用权资产	84,843,176	-
无形资产	21,682,416	20,120,489
独立账户资产	3,122,033,936	2,143,546,823
递延所得税资产	-	-
其他资产	82,845,795	75,361,015
资产总计	36,560,261,668	30,159,852,569

中德安联人寿保险有限公司
资产负债表(续)
2021 年 12 月 31 日
金额单位: 人民币元

负债及所有者权益	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
负债:		
卖出回购金融资产	-	150,000,000
预收保费	70,845,798	35,012,572
应付手续费及佣金	93,277,678	109,684,086
应付分保账款	70,753,454	71,685,706
应付职工薪酬	120,253,508	113,621,332
应交税费	39,330,949	2,783,657
应付赔付款	660,825,149	552,125,175
应付保单红利	783,642,434	613,148,243
保户储金及投资款	1,298,565,006	1,286,657,892
未到期责任准备金	48,680,959	94,902,157
未决赔款准备金	30,270,049	33,529,736
寿险责任准备金	24,179,440,372	20,629,405,348
长期健康险责任准备金	1,903,609,195	1,392,040,052
预计负债	2,233,641	2,286,897
租赁负债	84,297,500	-
独立账户负债	3,122,033,936	2,143,546,823
递延所得税负债	123,455,138	16,690,948
其他负债	236,028,107	223,091,240
负债合计	32,867,542,873	27,470,211,864
所有者权益:		
实收资本	2,000,000,000	2,000,000,000
资本公积	216,192,524	216,192,524
其他综合收益	563,030,134	187,647,964
盈余公积	91,349,614	28,580,022
未分配利润/(未弥补亏损)	822,146,523	257,220,195
所有者权益合计	3,692,718,795	2,689,640,705
负债及所有者权益总计	36,560,261,668	30,159,852,569

(二)利润表

中德安联人寿保险有限公司
利润表
2021 年度
金额单位：人民币元

	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	6,767,506,867	6,894,508,213
已赚保费	5,429,599,326	5,748,665,214
保险业务收入	5,628,199,858	5,973,930,730
减：分出保费	(232,562,922)	(220,135,461)
提取未到期责任准备金	33,962,390	(5,130,055)
其他收益	2,026,809	1,928,700
投资收益	1,358,117,721	1,009,708,731
公允价值变动收益	(79,781,800)	74,481,600
汇兑损失	1,294,390	(54,733)
其他业务收入	56,250,421	59,778,701
二、营业支出	(6,067,593,562)	(6,303,563,104)
退保金	(270,508,473)	(215,589,129)
赔付支出	(582,383,455)	(488,291,508)
减：摊回赔付支出	162,696,293	123,250,452
提取保险责任准备金	(4,058,344,480)	(4,400,081,171)
减：摊回保险责任准备金	69,428,411	47,678,092
保单红利支出	(310,863,266)	(252,024,169)
税金及附加	(1,731,927)	(1,631,422)
手续费及佣金支出	(434,836,205)	(516,631,245)
业务及管理费	(575,147,418)	(555,350,927)
减：摊回分保费用	33,873,341	30,613,439
其他业务成本	(100,186,567)	(75,769,461)
资产减值转回	410,184	263,945
三、营业利润	699,913,305	590,945,109
加：营业外收入	3,030,507	3,455,295
减：营业外支出	(3,133,764)	(1,758,809)
四、利润总额	699,810,048	592,641,595
减：所得税费用	(72,114,128)	(64,968,243)
五、净利润	627,695,920	527,673,352

中德安联人寿保险有限公司
 利润表（续）
 2021 年度
 金额单位：人民币元

按经营持续性分类		
持续经营净利润	627,695,920	527,673,352
终止经营净利润	-	-
六、其他综合收益/(损失)的税后净额	375,382,170	4,798,918
以后将重分类进损益的		
其他综合收益/(损失)		
可供出售金融资产公允价值变动	375,382,170	4,798,918
七、综合收益总额	1,003,078,090	532,472,270

(三)现金流量表

中德安联人寿保险有限公司
现金流量表
2021 年度
金额单位：人民币元

	2021 年度	2020 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	5,613,290,997	5,870,824,632
保户储金及投资款净增加额	-	134,864,065
收到其他与经营活动有关的现金	51,218,824	75,608,217
经营活动现金流入小计	5,664,509,821	6,081,296,914
支付原保险合同赔付款项的现金	(509,988,334)	(612,148,670)
支付的各项税费	(46,668,598)	(75,556,366)
支付再保业务现金净额	(23,485,750)	(173,900,989)
保户储金及投资款净减少额	(31,673,616)	-
支付手续费及佣金的现金	(453,847,251)	(530,223,778)
支付保单红利的现金	(65,692,074)	(52,413,228)
支付给职工以及为职工支付的现金	(349,370,013)	(303,435,488)
支付其他与经营活动有关的现金	(441,300,275)	(282,571,737)
经营活动现金流出小计	(1,922,025,911)	(2,030,250,256)
经营活动产生的现金流量净额	3,742,483,910	4,051,046,658

中德安联人寿保险有限公司
现金流量表（续）
2021 年度
金额单位：人民币元

	2021 年度	2020 年度
二、投资活动使用的现金流量		
收回投资收到的现金	9,769,669,562	6,297,988,003
取得投资收益收到的现金	1,096,807,315	985,014,291
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	2,996,884	-
投资活动现金流入小计	10,869,473,761	7,283,002,294
投资支付的现金	(14,206,043,665)	(11,767,807,044)
保户质押贷款净增加额	(129,765,597)	(102,386,249)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(37,386,295)	(30,368,317)
投资活动现金流出小计	(14,373,195,557)	(11,900,561,610)
投资活动使用的现金流量净额	(3,503,721,796)	(4,617,559,316)
三、筹资活动产生的现金流量		
收到其他与筹资活动有关的现金	14,473,410,000	8,244,900,000
筹资活动现金流入小计	14,473,410,000	8,244,900,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(2,005,155)	(679,130)
支付其他与筹资活动有关的现金	(14,653,757,996)	(8,094,900,000)
筹资活动现金流出小计	(14,655,763,151)	(8,095,579,130)
筹资活动产生的现金流量净额	(182,353,151)	149,320,870
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	1,294,390	(54,733)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	57,703,353	(417,246,521)
加：年初现金及现金等价物余额	313,153,406	730,399,927
六、年末现金及现金等价物余额	370,856,759	313,153,406

(四)所有者权益变动表

中德安联人寿保险有限公司
所有者权益变动表
2021 年度
金额单位：人民币元

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	所有者权益合计
一、2020 年 1 月 1 日年初余额	2,000,000,000	216,192,524	182,849,046	-	(241,873,135)	2,157,168,435
二、2020 年度增减变动金额	-	-	4,798,918	28,580,022	499,093,330	532,472,270
(一)净利润	-	-	-	-	527,673,352	527,673,352
(二)其他综合收益			4,798,918	-	-	4,798,918
(三)提取盈余公积	-	-	-	28,580,022	(28,580,022)	-
三、2020 年 12 月 31 日年末余额	2,000,000,000	216,192,524	187,647,964	28,580,022	257,220,195	2,689,640,705
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2021 年 1 月 1 日年初余额	2,000,000,000	216,192,524	187,647,964	28,580,022	257,220,195	2,689,640,705
二、2021 年度增减变动金额	-	-	375,382,170	62,769,592	564,926,328	1,003,078,090
(一)净利润	-	-	-	-	627,695,920	627,695,920
(二)其他综合收益	-	-	375,382,170	-	-	375,382,170
(三)提取盈余公积	-	-	-	62,769,592	(62,769,592)	-
三、2021 年 12 月 31 日年末余额	2,000,000,000	216,192,524	563,030,134	91,349,614	822,146,523	3,692,718,795

(五)财务报表附注

1、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。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、重要会计政策和会计估计变更的说明

本报告期会计估计变更除精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。在计量资产负债表日的各项保险合同准备金时，本公司根据资产负债表日可获取的当前信息为基础重新评估了包括折现率、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的合理性。本公司 2021 年 12 月 31 日重新厘定上述有关假设，上述假设的变更增加 2021 年 12 月 31 日保险合同准备金人民币 0.66 亿元，减少税前利润合计人民币 0.66 亿元。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)，财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，本公司已采用上述准则编制 2021 年度财务报表。本公司于 2021 年 1 月 1 日首次执行了新收入准则，新收入准则未对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

4、重要会计政策和会计估计的说明

(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，本财务报表以人民币列示。

(3) 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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。

(5) 金融工具

(a) 金融资产分类

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

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、归入贷款及应收款的投资、存出资本金及各项应收款项等。应收款项的确认和计量参见附注4(6)。

(iii) 可供出售金融资产

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

(iv) 持有至到期投资

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

(b) 金融资产确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产

负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入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。

(c) 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，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降时，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，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入所有者权益。

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

(d) 金融资产的终止确认

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

(e) 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。本公司的金融负债主要包括保户储金及投资款等。

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

(i) 保户储金及投资款

本公司与投保人签订的除投资连结保险合同外的混合投资合同中投资合同部分分拆后的相关负债以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等计入保户储金及投资款。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采用账户价值法进行后续计量。

(f) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格买入金融资产，于到期日再按合同或协议

规定的价格卖出该批金融资产，以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入金融资产成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售金融资产收入在金融资产持有期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入投资收益。

(6) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收股利、应收分保账款和其他应收款等，以公允价值作为初始确认的金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司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) 固定资产

固定资产包括计算机及电子设备、办公设备及其他设备以及运输工具等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
计算机及电子设备	4 年	0%	25.00%
办公设备及其他设备	5 年	10%	18.00%
运输工具	6 年	10%	15.00%

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折

旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(10))。

符合持有待售条件的固定资产以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额确认为资产减值损失。

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。

(8) 无形资产

无形资产包括计算机软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。购入的无形资产按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

计算机软件预计使用寿命为 5 年。

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。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(10))。

(9) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(6)。

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年和以后各年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。

(10) 资产减值

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的

现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(11) 职工薪酬

职工薪酬是本公司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、工会经费和职工教育经费和其他等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

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

基本养老保险和失业保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳养老保险费和失业保险费。职工退休或失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工或已失业员工支付社会基本养老金或失业保险金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司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。

(d) 股份支付

德国安联保险集团(Allianz SE)对本公司高管实施股权激励计划，该股权激励是以德国安联保险集团(Allianz SE)限制性股票单位的形式授予，让参与者在授权期结束时获得一定数量的现金或股票。该股权激励产生的成本由本公司承担，本公司将于行权日支付参与者德国安联保险集团(Allianz SE)股票当天的平均市场价值等额的现金，因此本公司将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

对于以现金结算的股份支付，本公司承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入费用，并相应计入负债。

本公司承担负债的公允价值以权益工具可行权当天的公开平均市场价值确定，在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。公开平均市场价值是指任何一个交易日，德国安联保险集团(Allianz SE)股票在电子货币市场交易平台(即当今之 Xetra 系统及其继任系统)的当日及前九个交易日的收盘价的算术平均值。

(12) 保险合同准备金

(a) 计量原则

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。

(i) 计量单元

本公司将单个保险合同作为一个计量单元处理，逐单计算准备金。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、退保给付、生存给付、满期给付等；(ii)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；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，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。

(iii) 边际因素

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

本公司的保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。

(iv) 货币时间价值

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行

折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(b) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。未到期责任准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未到期责任准备金科目。未决赔款准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未决赔款准备金科目。

(i) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(ii) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生并已估损，尚未结案的赔案而提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，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是指本公司为保险事故已发

生、但尚未估损的赔案而提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法和 Bornhuetter-Ferguson 法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的费用而提取的准备金，包括直接理赔费用准备金和间接理赔费用准备金。本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

(iii) 寿险责任准备金

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

(iv) 长期健康险责任准备金

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

(v) 保险责任准备金充足性测试

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

本公司按照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；本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(vi) 保险合同准备金的终止确认

当保险合同提前解除、取消或到期时，保险合同准备金被终止确认。

(13) 非保险合同负债

非保险合同负债按照金融工具进行计量，参见附注 4(5)(c)。

(14) 再保险合同

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

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

(15) 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，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。

本公司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。

(16) 其他负债

其他负债包括预提费用、投连万能备付金和保险保障基金等。保险保障基金指本公司按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。

本公司提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、

统筹使用。

(17) 预计负债及或有负债

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

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

(18) 收入确认

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

(a) 保险合同的分拆

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

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

(b) 保险业务收入

保险业务收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合

同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于短期健康险和意外伤害险等原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

(c) 其他业务收入

其他业务收入包括提供保单管理服务收入等。保单管理服务收入是指本公司为管理非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

(19) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。

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

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

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

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

(20) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本公司将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(21) 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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

(22) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(i)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(ii)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(iii)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(23) 重要会计估计和判断

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

(a) 重大保险风险的测试

(i) 原保险合同

重大保险风险的测试方法和标准：

2012 年本公司对 2010 年出台的《重大保险风险测试制度和程序》进行了回顾，修订并重新向原中国保监会报备了《中德安联人

寿保险有限公司重大保险风险测试制度 2012 年版》。

本公司依照相关规定通过判断原保险保单是否转移保险风险、原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质、原保险保单转移的保险风险是否重大三个步骤判断原保险保单是否转移重大保险风险。

在新版制度中，本公司定义了原保险保单的“显而易见”规则。如果原保险合同符合“显而易见”标准，则直接确认为保险合同；如果原保险合同不符合“显而易见”标准，则需要计算保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。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或等于 5%，则确认为保险合同。

重大保险风险测试中合同的分组标准和选取方法：

对于签发同一保险合同的全部保单样本点，若大多数的样本被认定为转移重大保险风险，则该保险条款下签发的所有原保险合同都被确认为保险合同；若并非全部保单样本被认定为转移重大保险风险，则需在财务报告日进行必要的复核。

重大保险风险测试假设的设定依据：

本公司测试所用的假设依据产品报备时的评估假设（死亡率、评估利率、费用率等）。

(ii) 再保险合同

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

(b) 保险合同准备金使用的重大假设

(i) 合理估计假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据对未来给付、保费收入、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。其中，合理估计所采用的死亡率、发病率及重大疾病发生率、退保率、折现率

和费用假设采用公司当前的最优假设，即在经验分析的基础上考虑当前市场可以得到的经验和未来的预期而确定。

对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，在预期保险期间内根据有效基本保额摊销。当假设发生变化，公司不会根据新的假设对剩余边际进行重新计算。

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。

(ii) 死亡率和疾病发生率

死亡率和疾病发生率的假设是根据保险行业水平，特别是再保险公司的经验，并参考本公司实际经验确定。

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。

对于主要以死亡或疾病为保险利益的产品，其准备金对死亡率或疾病发生率有较大的敏感性。

(iii) 费用假设

费用假设基于预计保单单位成本。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和保费的百分比等形式表示。费用假设参考市场上成熟公司以及其他公司的综合水平确定。

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。保险合同准备金对费用假设的敏感性主要取决于保单保费或保额规模大小，具有较小保费或保额的产品，对费用假设的敏感性较大。

(iv) 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，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动

性溢价和其他因素确定折现率最优假设。最近 2 年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2021 年 12 月 31 日	2.78%-4.80%
2020 年 12 月 31 日	2.99%-4.80%

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设。在确定折现率假设时，考虑以往投资经验和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期。最近 2 年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2021 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%
2020 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%

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

折现率是影响准备金计量的主要假设，特别是对于以储蓄为主要保险利益的保险产品，其准备金对折现率具有较大的敏感性。

(c) 金融工具的公允价值确定

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

债券投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。

权益工具投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场

不活跃时通过估值方法确定。

保户质押贷款、定期存款、归入贷款及应收款的投资和买入返售证券：账面价值近似公允价值。

(d) 所得税

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

(e) 结构化主体

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

本公司持有的结构化主体包括持有的证券投资基金、投连账户份额、债权投资计划及信托投资计划等。在判断本公司是否控制结构化主体时，本公司管理层基于所有事实和情况综合判断本公司所拥有的权力、所享有的可变动回报和运用权力影响可变动回报的能力。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本公司将进行重新评估。

5、或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

中德安联人寿保险有限公司原由安联（中国）保险控股有限公司（以下简称“安联（中国）控股”）与中信信托有限责任公司（以下简称“中信信托”）共同合资持股，安联（中国）控股原持有本公司 51% 股权，中信信托原持有本公司 49% 股权。公司注册资本为 20 亿元人民币。

本公司于 2021 年 11 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局批复文件（沪银保监复〔2021〕831 号），批准中信信托将其所持有的中德安联人寿 49% 的股权转让给安联（中国）控股。转让后，安联（中国）控股持有中德安联人寿 100% 的股权。本公司现为外商独资公司。

根据安联（中国）控股与中信信托的约定，安联（中国）控股于 2021 年 11 月 22 日完成转让价款划转，上述股权变更自 2021 年 11 月 22 日起生效。对于此次的股权转让价款，安联（中国）控股全部使用自有资金支付。

本年度本公司无需要特别说明的或有事项和表外业务。

6、对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

本年度本公司无对公司财务状况有重大影响的再保险安排。

7、企业合并、分立的说明

本年度本公司无企业合并、分立的情况发生。

8、财务报表中重要项目的明细（单位：元）

（1）保险业务收入

(a) 按险种划分：

	2021 年度	2020 年度
人寿险		
分红保险	3,876,273,549	4,472,686,801
传统保险	561,135,315	424,247,861
投资连结保险	1,455,218	1,950,770
万能保险	3,978,085	3,953,931
小计	<u>4,442,842,167</u>	<u>4,902,839,363</u>
健康险	1,150,660,433	1,033,749,387
意外伤害险	34,697,258	37,341,980
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(b) 按缴费方式划分：

	2021 年度	2020 年度
趸缴	243,941,527	236,059,331
首年	832,029,463	1,136,629,054
续年	4,552,228,868	4,601,242,345
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(c) 按销售方式划分：

	2021 年度	2020 年度
银行及邮政兼业代理	2,778,955,148	2,562,400,796
个人代理	2,515,386,374	3,063,101,159
保险中介代理	255,447,309	266,913,887
公司直销	78,411,027	81,514,888
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(d) 按长险和短险划分：

	2021 年度	2020 年度
长险	5,466,340,374	5,734,738,534
短险	161,859,484	239,192,196
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(e) 按个险和团险划分：

	2021 年度	2020 年度
个险	5,540,518,281	5,896,168,131
团险	87,681,577	77,762,599
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(六) 审计报告的主要意见

上述财务报表已经普华永道中天会计师事务所审计。

审计意见如下：“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，公允反映了中德安联人寿 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和现金流量。”

三、保险责任准备金信息

（一） 计量原则

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。

本公司将单个保险合同作为一个计量单元处理，逐单计算准备金。

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、退保给付、生存给付、满期给付等；(ii)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；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，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。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

本公司的保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和

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

（二） 保险合同准备金

1、 寿险责任准备金

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

2、 长期健康险责任准备金

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

3、 非寿险未到期责任准备金

非寿险未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

4、 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生并已估损，尚未结案的赔案而提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，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是指本公司为保险事故已发生、但尚未估损的赔案而提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法和 Bornhuetter-Ferguson 法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的费用而提取的准备金，包括直接理赔费用准备金和间接理赔费用准备金。本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础

础，计量理赔费用准备金。

5、 保险责任准备金充足性测试

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

本公司按照充足性测试要求计算确定的相关准备金金额超过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；本公司按照充足性测试要求计算确定的相关准备金金额小于测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

6、 再保险合同

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

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

（三） 保险合同准备金计量的重大精算假设

1、 合理估计假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据对未来给付、保费收入、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。其中，合理估计所采用的死亡率、发病率及重大疾病发生率、退保率、折现率和费用假设采用公司当前的最优假设，即在经验分析的基础上考虑当前市场可以得到的经验和未来的预期而确定。

对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不

确定性，通过风险边际进行反映。与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，在预期保险期间内根据有效基本保额摊销。当假设发生变化，公司不会根据新的假设对剩余边际进行重新计算。

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。

2、死亡率和疾病发生率

死亡率和疾病发生率的假设是根据保险行业水平，特别是再保险公司的经验，并参考本公司实际经验确定。

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。

对于主要以死亡或疾病为保险利益的产品，其准备金对死亡率或疾病发生率有较大的敏感性。

3、费用假设

费用假设基于预计保单单位成本。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和保费的百分比等形式表示。费用假设参考市场上成熟公司以及其他公司的综合水平确定。

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。保险合同准备金对费用假设的敏感性主要取决于保单保费或保额规模大小，具有较小保费或保额的产品，对费用假设的敏感性较大。

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

	折现率假设
2021 年 12 月 31 日	2.78%-4.80%
2020 年 12 月 31 日	2.99%-4.80%

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应

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

	折现率假设
2021 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%
2020 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%

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

折现率是影响准备金计量的主要假设，特别是对于以储蓄为主要保险利益的保险产品，其准备金对折现率具有较大的敏感性。

（四） 准备金评估结果及分析

1、原保险合同准备金增减变动情况

	2021 年						
	年初余额	本年增加额	本年减少额				年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	小计	
未到期责任准备金	94,902,157	48,680,959	-	-	(94,902,157)	(94,902,157)	48,680,959
未决赔款准备金	33,529,736	30,270,049	(33,529,736)	-	-	(33,529,736)	30,270,049
寿险责任准备金	20,629,405,348	4,171,829,260	(73,494,506)	(237,585,143)	(310,714,587)	(621,794,236)	24,179,440,372
长期健康险责任准备金	1,392,040,052	518,966,875	(23,524,652)	(25,513,678)	41,640,598	(7,397,732)	1,903,609,195
合计	22,149,877,293	4,769,747,143	(130,548,894)	(263,098,821)	(363,976,146)	(757,623,861)	26,162,000,575

	2020 年						
	年初余额（重述后）	本年增加额	本年减少额				年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	小计	
未到期责任准备金	86,750,355	94,902,157	-	-	(86,750,355)	(86,750,355)	94,902,157
未决赔款准备金	45,448,562	33,529,736	(45,448,562)	-	-	(45,448,562)	33,529,736
寿险责任准备金	16,668,593,978	4,426,762,607	(45,348,841)	(178,547,962)	(242,054,434)	(465,951,237)	20,629,405,348
长期健康险责任准备金	940,851,425	400,586,294	(21,335,244)	(10,046,633)	81,984,210	50,602,333	1,392,040,052
合计	17,741,644,320	4,955,780,794	(112,132,647)	(188,594,595)	(246,820,579)	(547,547,821)	22,149,877,293

2、保险合同准备金未到期期限分析：

	2021 年 12 月 31 日		2020 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	48,680,959	-	94,902,157	-
未决赔款准备金	21,590,532	8,679,517	24,784,844	8,744,892
寿险责任准备金	113,921,319	24,065,519,053	84,606,116	20,544,799,232
长期健康险责任准备金	112,368,530	1,791,240,665	105,620,758	1,286,419,294
合计	296,561,340	25,865,439,235	309,913,875	21,839,963,418

3、原保险合同未决赔款准备金明细分析：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
已发生已报案未决赔款准备金	17,395,337	15,852,636
已发生未报案未决赔款准备金	10,903,995	15,588,708
理赔费用准备金	1,970,717	2,088,392
合计	30,270,049	33,529,736

4、提取原保险合同保险责任准备金

(1) 提取原保险合同保险责任准备金按保险合同列示如下：

	2021 年度	2020 年度
提取未决赔款准备金	(3,259,687)	(11,918,826)
提取寿险责任准备金	3,550,035,024	3,960,811,370
提取长期健康险责任准备金	511,569,143	451,188,627
合计	4,058,344,480	4,400,081,171

(2) 提取原保险合同未决赔款准备金按构成内容列示如下：

	2021 年度	2020 年度
已发生已报案未决赔款准备金	1,542,701	(270,851)
已发生未报案未决赔款准备金	(4,684,713)	(10,786,448)
理赔费用准备金	(117,675)	(861,527)
合计	(3,259,687)	(11,918,826)

5、摊回保险责任准备金

	2021 年度	2020 年度
摊回未决赔款准备金	(797,376)	(5,226,982)

摊回寿险责任准备金	47,251,823	37,718,942
摊回长期健康险责任准备金	22,973,964	15,186,132
合计	<u>69,428,411</u>	<u>47,678,092</u>

四、风险管理状况信息

（一）全面风险管理概况

1、风险管理架构及简要介绍

中德安联人寿保险有限公司的风险管理组织架构包括公司董事会、董事会下设审计和风险管理委员会及其他专业委员会、管理层风险管理委员会及其它专业委员会、风险管理部、董办和合规部、法务部、内部审计部以及其他一线业务部门与职能部门等：

- 本公司董事会对本公司的风险管理及内部控制系统的有效性负最终责任。
- 本公司董事会下设审计和风险管理委员会，由董事会成员组成，在董事会授权下行使董事会层面风险管理委员会的各项职责。除董事会审计和风险管理委员会外，本公司董事会还设有发展规划委员会、提名薪酬委员会、投资与资产负债管理委员会、关联交易控制委员会。各专业委员会分别制定了各自的议事规则，确保有效行使职权以及保证各专业委员会的正常运作。
- 本公司管理层层面设有专门的风险管理委员会，管理层风险管理委员会负责评估公司重大经营管理事项的风险和已识别重大风险的状况和解决方案，持续关注公司面临的各类风险及其管理状况，并向董事会及其下设的审计和风险管理委员会报告。

此外，针对不同的风险，本公司还设立了不同的跨部门管理层委员会管理相关的业务和风险。如诚信委员会和合规调查委员会、信息安全委员会、业务持续管理指导委员会、保护与恢复委员会、消费者权益保护委员会、公司治理和控制委员会等，就特定问题进行更为深入的讨论和决策。

- 本公司自 2007 年起设立了独立的风险管理部，风险管理部在职能上分为金融风险管理和企业风险管理两个职能，负责在全公司范围内开展风险管理活动。风险管理部负责人直接向本公司分管风险管理的高级管理人员汇报，并从职能上汇报至安联集团亚太区首席风险官。风险管理部负责

人直接向管理层风险管理委员会、董事会审计和风险管理委员会汇报工作。

- 除风险管理部以外，本公司还设有董办和合规部、法务部及内部审计部，这三个部门在公司治理中扮演着重要角色，相互之间保持着密切沟通，就公司重要事件交换意见。
- 本公司其它业务部门和职能单位包括销售、核保、理赔、客户服务、信息技术、投资、精算、财务管理、人力资源等。这些部门凭借自身的专业技能、业务经验及从业务一线获取的信息和数据，对职责范围内的风险进行识别和控制。

2021 年度公司风险管理组织架构无重大变化。

2、风险管理体系和总体策略

本公司风险管理制度体系较为完善，制定了《中德安联人寿保险有限公司全面风险管理框架》、《中德安联人寿保险有限公司风险策略与风险偏好》、《中德安联人寿保险有限公司董事会审计和风险管理委员会议事规则》、《中德安联人寿保险有限公司风险管理委员会章程》等纲领性风险管理制度，明确规定了风险管理组织体系和各部门职责，以及风险管理的主要流程和方法。

本公司采用国际通用的“三道防线”内控体系。公司的一线业务部门和职能单位属于内部控制的一道防线，这些业务部门和职能单位凭借自身的专业技能、业务经验及从业务一线获取的信息和数据，对职责范围内的风险进行识别和控制。其次，本公司董办和合规部、法务部、风险管理部和精算部作为第二道防线通过综合运用重大风险评估、内控自评、合规检查等方法，及时发现和总结在制度设计、遵循执行、互动合作和风险控制方面存在的问题、矛盾、缺陷和漏洞，通过采取完善制度、强化遵循、考核激励和责任追究等措施，弥补缺陷、堵塞漏洞、防范风险、减少损失。最后，本公司内部审计部门作为第三道防线通过各类审计对本公司内控体系、风险管理和合规状况进行独立评估。

本公司的风险策略和风险管理的主要目标是管理公司的经济价值和风险敞口，旨在满足监管偿付能力约束条件的前提下尽可能优化收益和风险水平。在此基础上，本公司结合安联集团亚太区的风险偏好以及“偿二代”的要求制定了风

险偏好，主要涉及资本充足性、流动性、偿付能力及各风险类别的偏好，包括保险风险、市场风险、流动性风险等的偏好，并运用于实际工作。风险偏好和风险策略起源于本公司的业务战略，业务战略与风险策略原则上始终保持一致，公司在制定公司战略、业务规划、制定未来年度目标和实施计划时的风险策略及风险偏好，与公司的风险承受能力相符合。本公司会根据监管及公司内部要求，对风险策略和偏好进行年度更新。

2021年，本公司风险偏好执行情况整体良好，公司偿付能力充足率处于合理水平，基本符合公司的风险偏好。2021年12月31日，本公司核心和综合偿付能力充足率为186.55%。“偿二代”二支柱方面，本公司2021年全年四个季度的风险综合评级结果均为A级。根据《关于2018年SARMRA评估结果的通报》（银保监财〔2018〕124号），本公司最近一次SARMRA监管评估结果为80.20分，达到公司既定目标。

（二）公司面临的各类风险及评估

1、偿付能力不足风险

偿付能力是保险公司履行财务责任的能力，是衡量公司财务状况的基本指标，也是监管机构最为关注的重要指标之一。现阶段，本公司偿付能力主要面临的是利率风险。2021年12月31日，本公司“偿二代”下的核心和综合偿付能力结果均为186.55%。二期工程下本公司偿付能力水平预计将出现较大幅度上升，主要得益于公司长期在资产负债管理方面付出的努力。

偿付能力管理方面，本公司内部采用“在险资本”模型（CaR Model）来设定法定偿付能力内部资本充足率，以保护公司的偿付能力水平在发生十年一遇的不利事件时，仍然能维持在最低资本比例以上，并设定了相适应的偿付能力预警线以及应急预案实施线。本公司2021年度目标资本充足率为175%，2021年各季度偿付能力结果均能维持在目标资本充足率以上。此外，本公司也根据监管要求，完成年度偿付能力压力测试报告。如有必要，本公司也可发起临时性的情景测试或偿付能力压力测试。

2、市场风险

市场风险指由于利率、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。其子类型包括利率风险、权益价格风险、汇率风险等。

（1）利率风险

利率风险是指由于市场利率的波动而导致公司遭受非预期损失的风险。利率风险包括利率上行风险和下降风险。利率短期上行会对本公司可供出售类债券的市场价值产生不利影响，进而影响现行偿付能力框架下的偿付能力结果；利率长期趋势性下降则对公司经济价值和实际资本产生负面影响。

目前由于投资渠道的限制和国内市场上长期投资产品的缺乏，国内寿险行业普遍存在“长负债，短资产”和资产负债久期不匹配的现状，本公司亦不例外。本公司投资资产的平均期限短于对应保单责任的平均期限。本公司近年来通过有计划地持续购入长期和超长期债券以延长资产久期，并通过产品端控制负债端久期的延申来降低利率风险敞口。2021年三季度，本公司正式启用新的精算模型和资负联动模型以更准确地反映资产负债久期缺口。

（2）汇率风险

汇率风险指金融工具的公允价值或未来现金流因外汇汇率变动而发生波动的风险。

截至2021年12月31日，本公司持有美元净资产145万、欧元净负债174万、新加坡币净资产0.03万元，未实现及已实现汇兑收益约129万元人民币。若上述币种兑人民币汇率同时发生5%的不利变化，则会造成未实现汇兑损失约合人民币17万元，对本公司净资产以及偿付能力充足水平影响微小。

（3）权益价格风险

权益价格风险指由于权益价格不利变动导致保险公司遭受非预期损失的风险。

截至2021年12月31日，本公司投资连结账户投入了人民币约7,695万元的种子基金，其中一小部分为股票型基金和股票资产。这部分种子基金的权益价格波动风险虽然由本公司普通账户承担，但风险敞口较小，不会对本公司净资产产生重大影响。此外，本公司亦持有债券型基金和净值型资产管理产品合计约37亿元人民币，根据2021年底“在险利润”监测报告，债券型基金和净值型资产管理产品的风险敞口以及预期损失额均在公司既定风险限额之内。

3、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，或者因信用状况的不利变动而导致的风险。本公司面临的信用风险主要包括投资资产的违约风险、再保险公司的违约风险以及其他应收预付项目或保单客户借贷等所产生的违约风险，其中主要的违约风险来自于投资资产。

利差风险敞口则为以公允价值计量的交易类与可供出售类金融债券与企业债券。本公司将由财政部发行的国债视为无信用风险；将由三大政策性银行发行的高级金融债券近似视为拥有国债的信用水平，无违约风险但仍然考虑其利差风险。截至2021年12月31日，本公司“偿二代”口径下利差风险敞口合计约近14.2亿元人民币，久期约为10.81左右。

固定收益证券和银行存款是本公司投资资产最重要的组成部分。截至2021年12月31日，金融债券与企业债券占公司总投资资产的20%左右(含全部会计分类)。其中金融债券均为政策性银行金融债，企业债的国内评级均为最高的AAA级，并均由银行、国家建设基金或央企提供担保。另外，约15%的投资资产配置于基础设施债权计划等资产，评级基本均为AAA或AA+。

本公司制定了《中德安联人寿保险有限公司投资限额》，根据不同的信用风险等级设置不同的投资上限，并规定了突破限额的汇报和审批机制。同时，投资管理人采用更为严格的内部信用评级系统定期对交易对手个体的信用状况进行检查评估。再保险信用风险管理方面，本公司严格按照安联集团制定的《强制性安全列表》选择信用状况良好的再保险公司，并建立了再保险应收款项的管理、催收制度，及时计提资产减值；明确了对境外再保险交易对手的额外要求。

4、保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、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。本公司面临由于对死亡率、疾病率、赔付率、灾害与人为灾难的发生率、保单失效和退保率等判断不准确，导致产品定价错误，实际赔款及保户利益给付超过已计提保险准备金的账面额，再保险安排不当和非预期重大理赔等情况发生，从而造成本公司损失的可能性。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、核保核赔风险、保险准备金

风险及再保险风险及业务集中度风险。

（1）产品定价风险

死亡率、发病率、退保率、投资收益率和费用率等是影响人身保险产品价格的主要因素。产品定价风险系指这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本公司造成的不利影响。本公司所采取的风险缓释措施包括：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；制定新产品开发流程标准操作程序，明确新产品设计开发的相关流程及各部门的职责；每年对精算假设进行回顾和分析，并视情况进行相应更新，年度精算假设更新需要获得本公司准备金委员会审议批准。

（2）核保核赔风险

核保核赔风险指由于死亡率、疾病发生率、赔付率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。本公司所采取的风险缓释措施包括：设有独立的核保与理赔职能，建立有效的核保、核赔制度，严格审核投保和理赔申请，加强对未决赔案的管理，以准确评估未决赔款准备金。

（3）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，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款及保险利益的给付的风险。本公司采取的风险缓释措施包括：按照履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额现值计提各项准备金。其中，合理估计金额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；对长期责任准备金区分不同产品单独评估毛保费准备金，并根据与已提取准备金的比较结果选择是否对负债充足性假设进行敏感性测试，再根据敏感性测试的结果决定是否需要计提额外准备金。

（4）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，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司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。本公司采取的风险缓释措施包括制定再保险管理流程并设立再保险委员会，明确再保险供应商的选择、保险责任分摊、再保险费用收取及赔付偿还等流程；通过比例再保险和非比例再保险，控制对每一被保险人的自留额以及对巨灾情况下的整体自留额，控制保险风险敞口。

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。

本公司结合“偿二代”流动性风险管理的要求，制定并更新了《中德安联人寿保险有限公司流动性风险管理制度》，完善了现有流动性风险管理的框架和流程。本公司的流动性风险管理由日常现金流管理和投资流动性管理两部分组成。

截至2021年12月31日，本公司流动资金主要体现为活期存款、货币市场基金、债券型基金、货币型资产管理产品、净值型资产管理产品以及可供出售类国债和政策性金融债等优质流动性资产，流动性覆盖率较高，压力情景下公司整体呈净现金流入状态，整体流动性风险可控。未来季度的预测期间内，在预测期间内基础情景与压力情景下均呈现净现金流入状态，无需通过资产变现来满足支付需求。

2021 年四季度现金流压力测试汇总结果（单位：百万元人民币）：

公司整体 净现金流	报告日后第 1 年				报告日后 第 2 年	报告日后 第 3 年
	未来 1 季度	未来 2 季度	未来 3 季度	未来 4 季度		
基本情景	79.24	63.28	65.00	69.79	357.09	386.68
压力情景 1	59.39	40.86	39.74	45.94	167.91	109.22
压力情景 2	74.21	59.92	60.28	65.48	333.42	386.68
自测情景 1	78.41	62.37	64.03	68.76	352.36	380.84

《中德安联人寿保险有限公司投资限额》和《中德安联人寿保险有限公司流动性风险管理制度》明确了流动性风险管理的要求。同时，为加强对流动性风险的管理，本公司更为正式地评估各重大风险对流动性水平的影响并保留记录，且根据“偿二代”偿付能力报告要求进行季度现金流预测和压力测试。流动性风险监测结果作为常规议题汇报至管理层风险管理委员会、董事会审计和风险管理委员会，确保公司始终拥有足够的流动性来支持日常经营活动。

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、系统或外部事件导致直接或间接损失的风险，主要包括销售误导风险、舞弊和非法集资风险、合规风险、法律风险、外包风险、信息安全/网络安全风险、项目风险、财务报告风险、关键人员风险和业务中断风险等。操作风险的风险责任人为各部门/区部/机构负责人。操作风险中，风险等级较高的为销售误导类风险。

本公司从职能流程维度出发，从销售管理、运营管理、人力资源管理、法律合规管理等方面进行风险识别和管理。同时，本公司根据安联集团要求每季度收集操作风险事件，每年根据中国银保监会要求完成内部控制自我评估等工作，及时发现业务操作流程中的薄弱环节并加以改进。2021年度，本公司根据安联集团的要求开展了综合风险与控制自评估工作(IRCS)，对操作风险进行全面梳理、识别和评估，广泛涉及财务、精算、运营、IT、人力资源等各方面，对操作风险情景进行了细致深入的讨论和评估，识别出关键控制流程并积极探讨改进计划。

2021年度，结合风险综合评级报告中总分公司各项指标、操作风险事件收集、内部风险指标监控报告及各项风险排查和评估的结果看，本公司操作风险整体情况相对可控。

7、声誉风险

声誉风险是指由公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对本公司、股东、安联集团或安联集团下属其他一个或多个子公司产生负面评价，从而造成损失的风险。

为有效管控声誉风险，本公司已根据中国银行保险监督管理委员会《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》（银保监发〔2021〕4号），结合安联集团《声誉风险及事件管理最低标准》，更新了《中德安联人寿保险有限公司声誉风险管理制度》。同时，本公司制定了《中德安联人寿保险有限公司媒体沟通原则》，要求严格遵守“一个声音”原则，只有经授权的发言人和企业传播部相关人员方可代表公司进行对外沟通。

根据舆情监测情况，本公司2021年度未发生重大声誉风险事件。

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，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。在环境变化迅速，竞争变数增多的今天，要想使企业稳健发展，必须不断提高企业战略决策和战略风险管理水平。

本公司制定有发展规划管理相关制度和科学的战略制定流程，为进一步加强战略规划制定的科学性和执行的有效性，本公司自2021年起搭建并升级了公司战略规划及经营分析会议体系，其中包括双周业务例会、月度及季度经营分析会、半年度战略研讨会，以及年度经营分析会等。本公司以标准化的会议管理为抓手，做到合理设计发展规划、及时追踪业务活动成果和适时调整计划措施等。如遇宏观经济形势、金融行业政策等外部环境或保险公司自身经营状况发生重大变化的情况，本公司将对发展规划作出调整，并提交公司董事会审议通过后，及时报送监管机构。本公司按年度对规划实施情况形成全面评估报告，并于每年4月底前报送监管机构。

五、保险产品经营信息

(一) 2021 年度原保险保费收入居前 5 位的保险产品经营信息如下:

(金额单位: 人民币元)

	产品名称	主要销售渠道	原保险保费收入	退保金
1	安联超级随心(D款)两全保险(分红型)	营销员渠道/多元化渠道/银保渠道	510,508,360	20,055,135
2	安联逸升丰赢终身年金保险(分红型)	银保渠道	470,383,739	9,782,437
3	安联逸升优享年金保险(分红型)	营销员渠道/银保渠道/多元化渠道	400,306,205	27,604,123
4	安联安裕如意(III)年金保险(分红型)	银保渠道	299,251,951	11,824,727
5	安联逸升尊享(III)年金保险(分红型)	银保渠道/营销员渠道/多元化渠道	255,414,793	6,236,510

(二) 2021 年度保户投资款新增交费居前 3 位的保险产品经营信息如下:

(金额单位: 人民币元)

	产品名称	主要销售渠道	保户投资款新交保费	保户投资本年退保
1	安联安盈恒利两全保险(万能型)	银保渠道	35,601,352	1,625,956
2	联众灵活理财终身寿险(万能型)	营销员渠道/多元化渠道	15,316,458	32,093,062
3	安联优越理财终身寿险(万能型)	营销员渠道/多元化渠道	15,047,777	21,297,451

(三) 2021 年度投连险独立账户新增交费居前 3 位的保险产品经营信息如下:

(金额单位: 人民币元)

	产品名称	主要销售渠道	投连险独立账户新交保费	投连险独立账户本年退保
1	安联 e 汇盈年金保险(投连型)	数字化业务渠道	1,164,492,232	20,371,158
2	安联安盈睿选年金保险(投资连结型)	银保渠道/数字化业务渠道	148,161,000	24,136,014
3	安联安盈优选年金保险(投资连结型)	银保渠道	111,177,816	168,326,272

六、偿付能力信息

2021 年 4 季度末公司偿付能力信息如下：

（金额单位：人民币元）

指标	2021 年 4 季度
认可资产	36,788,662,146.68
认可负债	31,820,100,488.33
实际资本	4,968,561,658.35
最低资本	2,663,327,596.93
核心偿付能力溢额	2,305,234,061.42
核心偿付能力充足率	186.55%
综合偿付能力溢额	2,305,234,061.42
综合偿付能力充足率	186.55%

七、关联交易总体情况

（一）关联交易管理制度报备和修订情况

本公司于 2021 年 4 月对关联交易管理制度进行了修订，修订后的制度名称为《中德安联人寿保险有限公司关联交易管理制度（8.0 版）》，于 2021 年 4 月 29 日上报中国银行保险监督管理委员会上海监管局。截至报告日，本公司已根据《银行保险机构关联交易管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令〔2022〕1 号），对上述关联交易管理制度作了修订。

（二）关联交易内部决策程序执行情况

本公司与关联方的一般关联交易，按照管理层相关的授权文件予以施行，并在每季度的首月将上季度一般关联交易报告交关联交易控制委员会备案；与关联方的重大关联交易由关联交易控制委员会审查同意后，交董事会批准。

（三）资金运用关联交易比例情况

截至 2021 年末，本公司对关联方的全部投资余额为人民币 570,055,194.06 元，其中包括：（1）流动性资产，在中信银行的活期存款余额人民币 55,194.06 元；（2）固定收益类资产，在中信银行的定期存款余额人民币 270,000,000.00 元；（3）其他金融资产，持有中信信托发行的中信信托·华发绍兴融资集合资金信托计划人民币 300,000,000.00 元。

以上对关联方的全部投资余额占本公司 2020 年度末总资产的比例为 1.89%，净资产的比例为 21.19%，其他金融资产中对关联方的投资金额占该类资产投资限额的 3.75%，符合资金运用关联交易的比例要求。

(四) 关联交易情况

1、年度关联交易额

本公司 2021 年关联交易累计发生金额 147,942,816.83 元，明细如下：

交易对象	关联关系说明	类型	交易概述	交易金额 (元)
Allianz Investment Management Singapore Pte. Ltd.	公司实际控制人控制的法人	提供货物或服务类	投资管理费	5,240,253.54
Allianz Malaysia Berhad	公司实际控制人控制的法人	提供货物或服务类	寿险精算模型服务费	295,179.48
Allianz SE	公司的实际控制人	保险业务类	分出保费	17,535,643.75
		提供货物或服务类	培训费	75,926.73
		提供货物或服务类	支持服务费	928,884.12
		提供货物或服务类	支持服务费(基于统一关联交易协议)	3,471,420.11
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	公司实际控制人的分公司	保险业务类	分出保费	69,325,738.60
Allianz SE, Singapore Branch	公司实际控制人的分公司	提供货物或服务类	会议管理软件使用费	83,421.03
		提供货物或服务类	支持服务费(基于统一关联交易协议)	15,561,066.82
Allianz Technology SE	公司实际控制人控制的法人	提供货物或服务类	OPUS 系统服务费	387,266.43
		提供货物或服务类	技术支持服务费(基于统一关联交易协议)	13,733,809.79
Allianz Technology SE, Branch Wallisellen	公司实际控制人控制的法人	提供货物或服务类	Lookout 技术支持服务费	267.89
		提供货物或服务类	Oracle 数据库技术支持服务费	16,049.82
		提供货物或服务类	VMware vSphere 技术支持服务费	4,746.80
AWP P&C SA., Saint-Ouen (Paris), succursale de Wallisellen (Suisse)	公司实际控制人控制的法人	保险业务类	分出保费	4,437,628.53
安联（中国）保险控股有限公司	公司控股股东	保险业务类	保险费收入	285,402.29
		提供货物或服务类	支持服务收入(基于统一关联交易协议)	2,643,887.44
安联保险资产管理有限公司	公司控股股东控制的法人	保险业务类	保险费收入	509,657.70

交易对象	关联关系说明	类型	交易概述	交易金额 (元)
		利益转移类	恒生系统和投资聚源数据服务转让收入	2,778,042.87
		提供货物或服务类	委托管理费(基于统一关联交易协议)	4,017,204.29
安联房地产咨询(上海)有限公司	公司实际控制人控制的法人	保险业务类	保险费收入	2,612.09
安联世合国际救援服务(北京)有限公司	公司实际控制人控制的法人	保险业务类	保险费收入	2,572,484.49
		提供货物或服务类	保单服务费	1,058,617.11
		提供货物或服务类	道路救援服务费	368,774.50
		提供货物或服务类	中国境内医疗救援服务和旅行救援服务费	20,000.00
关联自然人	公司及关联企业的董事、监事或高级管理人员	保险业务类	保险费收入	129,037.17
国联安基金管理有限公司	公司实际控制人施加重大影响的法人	保险业务类	保险费收入	151,023.70
京东安联财产保险有限公司	公司实际控制人控制的法人	保险业务类	保险代理手续费收入(基于统一关联交易协议)	426,292.89
		保险业务类	购买保险支出	30,231.20
裕利安怡管理咨询(上海)有限公司	公司实际控制人控制的法人	保险业务类	保险费收入	9,137.07
中信信托有限责任公司	公司原股东	资金运用类	投资关联方发行的金融产品产生的信托报酬	626,666.67
中信银行股份有限公司	公司原股东的控股股东控制的法人	资金运用类	银行活期、定期存款利息和银行手续费	1,216,441.91
合计				147,942,816.83

2、重大关联交易情况

本公司 2021 年发生两笔重大关联交易，明细如下：

交易对象	交易时间	交易标的	交易金额 (元)
安联集团再保险亚太分公司 (Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific)	2021 年 4 月	累计分出保费 (2021 年 1 月至 4 月)	32,516,426.33
安联集团再保险亚太分公司 (Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific)	2021 年 11 月	累计分出保费 (2021 年 5 月至 11 月)	31,537,039.57

3、统一关联交易协议情况

本公司 2021 年签订了三份统一关联交易协议，明细如下：

交易对手	交易时间	交易标的	2021 年交易金额 (元)
安联保险集团 (Allianz SE)	2021 年 7 月 7 日	签署统一关联交易协议，由交易对手向本公司提供人力资源管理、市场管理、信息技术系统管理等支持服务。	3,471,420.11
安联保险资产管理有限公司	2021 年 8 月 17 日	签署统一关联交易协议，由交易对手向本公司提供资产配置、账户管理、投资管理等方面的服务。	4,017,204.29
京东安联财产保险有限公司	2021 年 12 月 27 日	签订统一关联交易协议，由交易对手向本公司提供保险兼业代理服务。	0

八、消费者权益保护工作重大信息

（一）体制建设情况

2021 年，本公司经董事会批准印发了《中德安联人寿保险有限公司消费者权益保护管理政策（2021）》，对董事会、董事会专业委员会、高级管理层、消费者权益保护工作委员会、消费者权益保护涉及部门的消费者权益保护职责做了规定，并明确公司监事、内部审计部对消费者权益保护工作的监督职责。

2021 年，本公司董事会、管理层定期召开会议，听取公司消费者权益保护工作情况报告，提出指导意见，消费者权益保护工作已成为中德安联人寿公司治理的重要环节之一。

（二）机制与运行

本公司严格执行政府、监管机构颁布的各项法律法规。2021 年，本公司对消费者权益保护工作机制进行了全面的回顾，对包括消费者权益保护审查、内部考核、信息披露等一系列工作机制进行了完善，强化消费者权益保护在各业务流程环节的执行，切实保障消费者合法权益。

本公司把提升全员消费者权益保护意识和消费者权益保护纳入各业务流程管控作为公司的重要目标，把消费者权益保护培训纳入员工必修课程。2021 年，除开展消费者权益保护知识全员培训外，本公司还开展了包括操作风险管理培训、声誉风险培训、反保险欺诈培训、反垄断培训、防范非法集资宣导培训、“3·15”消费投诉及声誉管理培训、隐私与数据保护培训等专项培训，培训课程均有涉及消费者权益保护的学习内容。

本公司内部审计部严格履行消费者权益保护监督职责。2021 年度的审计重点是关注公司在公司治理环节、消费者权益保护部门、消费者权益保护决策执行和监督机制、消费者权益保护审查机制、消费者权益保护内部考核机制、消费者权益保护信息披露机制等领域的消费者权益保护体制机制建设情况与工作开展情况。公司内部审计部监督发现问题的整改。

（三）操作与服务

2021 年，本公司开展了一系列以保护消费者权益为中心，重点排查整治销售行为的工作，包括：内部控制自我评估、非法集资风险排查、人身险公司风险排查、“内控合规管理建设年”等项目，全面排查销售违规行为。通过自查自纠，

认真贯彻落实“保险业姓保”要求，坚持正确经营理念，强化公司主体责任，把合规经营和防控风险摆在更加重要的位置，进一步加强内部管控和人员教育培训，为保险消费者提供优质的保险产品和服务。

理赔方面，2021 年本公司采取了一系列措施，进一步助力疫情防控，提升消费者理赔服务满意度。本公司增加了个险客户线上理赔申请通道，开放个险线上理赔申请类型和金额限制，推出个险客户“安联在线”微信理赔快赔服务，其中诸多细分医疗保障责任（如小药箱责任，体检责任）已开展理赔直付服务，使客户足不出户即可获得理赔服务；本公司监控全国各地突发险情，并适时紧急启动重大理赔应急预案，积极排查有无出险客户，开启理赔绿色通道，在危难时刻为消费者提供及时准确，人性化的理赔服务。

本公司高度关注老年消费者群体，成立老年客户智能技术运用工作小组，推动老年客户群体服务和宣传的深入。本公司 95342 热线设置敬老专线，热线中心系统开发来电号码与公司内部留存信息匹配功能，根据来电号码识别年龄，对接服务。对不方便操作电子智能应用的老年客户，本公司保留传统服务项目，并在服务网点设置老年客户通道，提供包括小药箱、老花镜等敬老服务设施。宣传教育方面，本公司推出了一系列原创宣传作品，通过互联网平台（包括官网、微信、抖音视频等）向老年客户群体及家人宣传防范金融风险，普及健康知识。

（四）消费者教育宣传

本公司一直以来非常重视保险消费者的宣传教育工作。2021 年，本公司通过媒体、网络、微信、微博、微信视频号、抖音号等平台，结合热门话题和主题宣传活动积极开展保险宣传和风险提示活动，获得消费者好评。2021 年上半年，本公司新闻宣传工作获得上海银保监局在行业内的通报表扬；根据中保协《关于 2021 年“7.8 全国保险公众宣传日”活动开展情况的通报》（中保协函〔2021〕585 号），本公司入选“通报鼓励单位”。日常宣传中，本公司长期关注特殊群体，各地机构深入校园、老年群体较为集中的社区开展户外宣传活动，并在“中德安联人寿”公众号上开展“打击治理电信网络诈骗”以及老年人普遍比较关心的高血压、癌症、如何摆脱坏心情等健康养生方面知识的宣传。

（五）纠纷化解

2021 年，为进一步推动多元化纠纷化解机制的执行，本公司制定了《中德安联人寿保险有限公司消费投诉纠纷调解制度(2021)》，完善公司消费投诉处理与

纠纷调解的衔接机制，鼓励通过纠纷调解机制促进消费投诉多元化解工作的执行。

截至 2021 年年底，本公司总计受理消费投诉 563 件（含监管转办案件），同比下降 37%。其中，销售环节纠纷 403 件，理赔环节纠纷 42 件，其他为服务环节纠纷。消费投诉根据分布区域为：北京（34 件）、广东（50 件）、江苏（17 件）、宁波（1 件）、青岛（10 件）、山东（271 件）、上海（87 件）、深圳（7 件）、四川（36 件）、浙江（50 件）。2021 年，本公司未发生重大声誉风险事件，所有消费投诉处理案件均得到及时跟进处置，各项季度监管通报消费投诉数据均得到持续改善。

九、公司治理信息

（一）实际控制人及其控制本公司情况的简要说明

德国安联保险集团(Allianz SE)为中德安联人寿保险有限公司实际控制人。中德安联人寿保险有限公司的控股股东安联(中国)保险控股有限公司是德国安联保险集团的全资子公司。

（二）持股比例在百分之五以上的股东及其持股变化情况、公司股东所持股权的质押和解质押信息

中德安联人寿保险有限公司原由安联(中国)保险控股有限公司(以下简称“安联(中国)控股”)与中信信托有限责任公司(以下简称“中信信托”)共同合资持股,安联(中国)控股原持有本公司 51%股权,中信信托原持有本公司 49%股权。公司注册资本为 20 亿元人民币。

本公司于 2021 年 11 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局批复文件(沪银保监复〔2021〕831 号),批准中信信托将其所持有的中德安联人寿 49%的股权转让给安联(中国)控股。转让后,安联(中国)控股持有中德安联人寿 100%的股权。本公司现为外商独资公司。

根据安联(中国)控股与中信信托的约定,安联(中国)控股于 2021 年 11 月 22 日完成转让价款划转,上述股权变更自 2021 年 11 月 22 日起生效。对于此次的股权受让价款,安联(中国)控股全部使用自有资金支付。

2021 年,本公司未发生股权质押和解质押情况。

（三）股东（大）会职责、主要决议

本公司原为中外合资公司,根据时《中华人民共和国中外合资经营企业法》和《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》的规定,以及公司章程的规定,本公司未设股东(大)会,设立了董事会作为公司经营管理及治理的决策机构。随着上述股权变更的完成,鉴于安联(中国)保险控股有限公司是本公司的唯一股东,本公司不设股东(大)会。

（四）董事会职责、人员构成及其工作情况,董事简历,包括董事兼职情况

1、董事会职责

董事会是本公司经营管理及治理的决策机构,履行《中华人民共和国公司法》、《银行保险机构公司治理准则》等法律法规和监管规定、公司章程所规定的职责,

包括但不限于：

- 1) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或者其他证券及上市的方案；
- 2) 制订公司重大收购、收购本公司股份或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- 3) 按照监管规定，聘任或者解聘高级管理人员，并决定其报酬、奖惩事项，监督高级管理层履行职责；
- 4) 依照法律法规、监管规定及公司章程，审议批准公司对外投资、资产购置、资产处置与核销、资产抵押、关联交易、数据治理等事项；
- 5) 制定公司发展战略并监督战略实施；
- 6) 制定公司资本规划，承担资本或偿付能力管理最终责任；
- 7) 制定公司风险容忍度、风险管理和内部控制政策，承担全面风险管理的最终责任；
- 8) 负责公司信息披露，并对会计和财务报告的真实性、准确性、完整性和及时性承担最终责任；
- 9) 定期评估并完善公司治理；
- 10) 制订章程修改方案，制订董事会议事规则，审议批准董事会专门委员会工作规则；
- 11) 聘用或者解聘为公司财务报告进行定期法定审计的会计师事务所；
- 12) 维护金融消费者和其他利益相关者合法权益；
- 13) 建立公司与股东之间利益冲突的识别、审查和管理机制；
- 14) 承担股东事务的管理责任。

2、董事会人员构成及其工作情况

截至报告日，本公司董事会由六名董事组成，设董事长一名（非执行董事），副董事长一名（非执行董事），执行董事一名，其他非执行董事三名。2021 年，本公司全体董事积极切实履行各项职责，通过有效沟通和表决，对本公司重大问题行使决策权，认真监督并指导管理层落实董事会决议，积极支持和促进本公司持续稳健发展。

3、董事简历，包括董事兼职情况

董事长

蔡成维：1969 年生，自 2017 年 2 月起出任本公司董事长。任职批准文号为

“保监许可〔2016〕1354 号”。蔡成维先生 1991 年本科毕业于南京农业大学植物遗传育种专业。2003 年 6 月毕业于中国政法大学，获得法律硕士学位。蔡成维先生拥有十余年的金融行业工作经验，他在中国政法大学获得法律硕士学位毕业后，进入中国建设银行山东省分行法律部担任内部企业法律顾问。在随后的工作经历中，先后任职于中国中期投资有限公司法律部法务主管、中信信托有限责任公司风险合规部高级经理、合规管理部副总经理、合规管理部总经理、合规总监和公司副总经理，拥有丰富的金融行业知识、扎实的法律从业经验和丰富的管理经验。蔡成维先生还担任广发银行股份有限公司董事、国开熔华产业投资基金管理有限责任公司董事。

执行董事

徐春俊：1969 年生，自 2021 年 4 月起出任本公司执行董事，任职批准文号为“沪银保监复〔2021〕230 号”。徐春俊先生兼任公司总经理。

徐春俊先生，企业管理学硕士学位，高级经济师。拥有丰富的保险行业经营管理经验，曾任中国平安人寿山西分公司办公室主任、人事行政部总经理、培训部总经理、大同中心支公司（筹）负责人，中国太平洋人寿上海分公司市场总监、中国人民健康保险山西分公司总经理助理，中国人民健康保险江苏分公司副总经理，中国人民健康保险四川分公司总经理，中国人民财产保险公司总公司意外健康险部副总经理（部门正职）、健康险管理中心主任、社会医疗保险服务中心总经理，京东集团副总裁，京东安联财产保险有限公司董事和总经理。

非执行董事

王宁：1979 年生，自 2017 年 3 月起出任本公司非执行董事。任职批准文号为“保监许可〔2017〕160 号”。王宁女士 2001 年毕业于首都经济贸易大学，获得金融保险学士学位。在 2012 年 3 月至 2015 年 12 月期间，在职深造攻读清华大学 EMBA，获得高级工商管理硕士学位。王宁女士拥有十余年的金融行业工作经验，她在毕业之初就进入中信兴业信托投资公司担任年金信托部经理助理，在随后的工作经历中，她先后任职中信信托有限责任公司项目经理助理、项目经理、高级经理、投资银行一部总经理、业务总监兼任投资银行一部总经理，拥有丰富的金融行业知识并积累了丰富的管理经验。

苏继清：1964 年生，自 2006 年 1 月出任本公司非执行董事。任职批准文号为保监国际〔2006〕82 号。苏先生自 2006 年起任中信信托有限责任公司部门副

总经理（总经理级）。苏先生毕业于中国纺织大学，获纺织机械学士学位。苏继清先生还担任中信旅游集团有限公司党委委员、纪委书记。

阿努莎·塔夫拉吉(Anusha Thavarajah)：1967年生，自2020年6月起出任本公司副董事长、非执行董事。任职批准文号为“沪银保监复(2020)163号”。阿努莎·塔夫拉吉女士1990年毕业于英国伯明翰大学数学与统计学专业，获得理学学士学位，拥有英国精算师和马来西亚精算师专业资质。阿努莎·塔夫拉吉女士曾任职于Noble Lowndes Consultants & Actuaries（英国）、Malaysia National Insurance（马来西亚）、Aetna International Asia Pacific、GE Life（英国）、Barclays Life（英国）、ING Insurance Berhad（马来西亚）、AIA Berhad、AIA Group等多家知名保险公司，拥有近三十年的精算、财务及公司高层管理经验。阿努莎·塔夫拉吉女士现担任安联亚太区首席执行官，并同时兼任安联（台湾地区）人寿保险有限公司董事会主席、Allianz PNB Life Insurance, Inc 董事会成员（2022年4月8日离任）、Allianz Ayudhya Assurance Public Company Limited 董事长（2022年4月21日离任）、安联（中国）保险控股有限公司董事、Allianz Malaysia Berhad 董事，拥有丰富的保险行业及公司管理经验。

明悟非(Uwe Michel)：1964年生，自2013年9月起出任本公司非执行董事。任职批准文号为“保监许可(2013)237号”。明悟非先生自1994年加入安联集团，期间曾经担任过安联集团慕尼黑总部法律部法律经理、安联亚太区总法律顾问、安联集团慕尼黑总部分分析和规划中心负责人、印度尼西亚安联财产保险公司董事总经理和安联集团卓越运营项目负责人。自2006年起，明悟非先生的工作重心转移至亚太地区。2012年，明悟非先生被任命为安联集团总部亚太部执行副总裁，之后又晋升为亚洲业务负责人，负责安联集团在整个亚洲地区的业务，包括人寿保险和财产险，涵盖中国和台湾地区等多个亚洲国家和地区。除担任本公司董事一职外，明悟非先生还担任京东安联财产保险有限公司董事、国联安基金管理有限公司监事，安联亚太和安联非洲有限责任公司的董事总经理、Allianz EFU Health Insurance Limited, Pakistan 董事会成员、安联（中国）保险控股有限公司董事。明悟非先生目前就职于德国慕尼黑。

（五）独立董事工作情况

报告期内，本公司暂无独立董事。

（六）监事（会）职责、人员构成及其工作情况，监事简历，包括监事兼职情况

根据《中华人民共和国公司法》，股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设一至二名监事，不设监事会。因此，本公司设一名监事，未设监事会。

本公司原职工监事王春丽女士因个人原因辞职，其最后工作日（最后在职日）为 2021 年 11 月 19 日。担任职工监事期间，王春丽女士职责如下：

- 1、列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议；
- 2、积极参加公司和监管机构等组织的培训，了解监事的权利和义务，熟悉有关法律法规，持续具备履行职责所需的专业知识和能力；
- 3、对公司负有忠实、勤勉义务，尽职、审慎履行职责，并保证有足够的时间和精力履职；
- 4、积极开展监督检查活动，有权依法进行独立调查、取证，实事求是提出问题和监督意见。
- 5、遵守法律法规、监管规定和公司章程。

本公司已通过民主程序选举产生了新职工监事人选，已向监管机构提交了新职工监事任职资格核准申请，待批复。

（七）外部监事工作情况

本公司无外部监事。

（八）高级管理层构成、职责、个人简历

本公司现有总经理、副总经理 1 人（兼任财务负责人）、总经理助理 3 人、董事会秘书（兼任临时合规负责人）、总精算师、审计责任人。

总经理

徐春俊：2021 年 4 月起任本公司总经理，任职批文号为“沪银保监复〔2021〕231 号”，负责公司整体运作，领导公司的战略发展、组织架构、文化理念及业务发展，兼任公司董事。

徐春俊先生，企业管理学硕士学位，高级经济师。拥有丰富的保险行业经营管理经验，曾任中国平安人寿山西分公司办公室主任、人事行政部总经理、培训部总经理、大同中心支公司（筹）负责人，中国太平洋人寿上海分公司市场总监、中国人民健康保险山西分公司总经理助理，中国人民健康保险江苏分公司副总经理，中国人民健康保险四川分公司总经理，中国人民财产保险公司总公司意外健康险部副总经理（部门正职）、健康险管理中心主任、社会医疗保险服务中心总经理，京东集团副总裁，京东安联财产保险有限公司董事和总经理。

副总经理、财务负责人

ZHANG XU (张旭): 2019 年 11 月起任本公司财务负责人, 任职批文号为“沪银保监复〔2019〕970 号”, 2020 年 4 月起任副总经理, 任职批文号为“沪银保监复〔2020〕188 号”, 负责财务、风险管理、产品定价及精算、销售行政和集中采购。

张旭获得中国人民大学统计学学士学位, 拥有加拿大注册会计师资质, 具有多年的财务管理工作经验, 曾任中国煤炭工业进出口集团公司财务部副经理、雀巢(中国)有限公司资深内部审计和财务主管、施耐德电气(中国)投资有限公司财务主管、高露洁(加拿大)有限公司资深财务分析师、德勤企业管理咨询(上海浦东)有限公司咨询经理、光大永明人寿保险有限公司财务运营部助理副总裁、信诚人寿保险有限公司财务负责人、安联全球救援管理服务有限公司副首席执行官兼首席财务官、国美金融首席财务官、阳光保险集团财务部总经理。

总经理助理

郝宇飞: 2021 年 5 月起任本公司总经理助理, 任职批文号为“沪银保监复〔2021〕225 号”, 负责多元和数字化渠道、机构大区管理。

郝宇飞先生获得上海电力学院工学学士学位、同济大学-美国德克萨斯大学阿灵顿分校高级工商管理硕士学位, 拥有丰富的保险行业管理经验, 曾任上海电力学院学生处和校长办公室科员、美国友邦保险有限公司上海分公司管理支持部和行政支持部高级专员、美国友邦保险有限公司中国区总部对外事务部经理、中德安联人寿保险有限公司政府事务及机构管理部监管事务协调负责人、江苏分公司总经理、团险及健康险事业部代理负责人、首席执行官办公室负责人、行政管理部负责人。

总经理助理

刘凯: 2021 年 5 月起任本公司总经理助理, 任职批文号为“沪银保监复〔2021〕226 号”, 负责营销员渠道和机构大区管理。

刘凯先生本科毕业于齐鲁师范学院法学专业, 后又继续深造获得山东大学工商管理硕士学位, 拥有丰富的保险行业管理经验, 曾任平安人寿济南分公司和聊城中心支公司多个渠道管理岗位, 合众人寿山东分公司总经理助理, 中德安联人寿保险有限公司山东分公司营销员渠道负责人、副首席营销员渠道官。

总经理助理

任晓澍：2021 年 9 月起任本公司总经理助理，任职批文号为“沪银保监复〔2021〕723 号”，负责战略规划、市场营销、产品设计、健康管理和服务、企业传播管理、机构大区管理和北京分公司。

任晓澍先生获得扬州大学工学学士学位、南京大学工商管理硕士学位，拥有丰富的保险行业管理经验，曾任中国建设银行江苏省分行兴化市支行基本建设审计、中国平安人寿江苏分公司培训部新人训练室主任、中国人民健康保险有限公司江苏分公司个险部总经理、海尔纽约人寿保险有限公司代理人业务发展总监和江苏分公司总经理、平安数据科技有限公司南京分公司总经理、中意人寿保险有限公司企业发展部总经理和个人营销业务部总经理。

董事会秘书、临时合规负责人

裴宏齐：2021 年 4 月起任本公司董事会秘书，任职批文号为“沪银保监复〔2021〕228 号”，2022 年 1 月起任临时合规负责人，负责股东与董事会运作事务、协调投资者关系、法务、合规及反欺诈与监察。

裴宏齐先生获得武汉大学法学学士、硕士学位和法律职业资格证书，拥有深厚的法律工作背景和保险行业管理经验，曾任华安财产保险股份有限公司合规部案件处理岗、合规审核岗，京东安联财产保险有限公司助理法律与合规经理、法律与合规经理、合规负责人、董事会秘书。

总精算师

直挺：2019 年 4 月起任本公司总精算师，任职批文号为“沪银保监复〔2019〕351 号”，负责精算工作。

直挺先生先后获得上海财经大学经济学学士学位和金融学硕士学位、英国精算师资质，拥有十余年的保险行业相关工作经验，曾任海尔纽约人寿保险有限公司产品开发主任、中德安联人寿保险有限公司企业精算负责人、产品定价负责人、市场管理部负责人、产品管理部负责人。

直挺先生在安联（中国）保险控股有限公司担任总精算师。

审计责任人

余咏：2010 年 2 月起任本公司审计责任人，任职批文号为“保监国际〔2010〕1100 号”，负责内部审计工作。

余咏女士先后获得华东工业大学审计学士学位、上海理工大学经济学硕士学位、美国雪城大学研究生课程证书。拥有十余年的保险工作经验，曾任安联大众

人寿保险有限公司人力资源部经理助理、培训主任、内部审计经理。

（九）薪酬制度及当年董事、监事和高级管理人员薪酬

本公司薪酬制度以提供公平合理的劳动报酬，吸引和保留优秀人才，发挥薪酬对员工的激励作用，促进本公司达成经营目标为宗旨。同时，本公司的薪酬制度应以监管的相关要求为指导原则。

本公司薪酬包括固定薪酬和目标浮动薪酬。固定薪酬的主要组成部分是基本薪酬和津贴，基本薪资基于岗位层级、个人资质，市场水平和绩效确定。可变薪酬指与绩效条件挂钩的浮动薪酬。可变薪酬的数目及占总薪酬的相对权重应取决于员工类型、具体工作岗位及管理层级。通常高级管理人员适用于更高的可变薪酬占比。可变薪酬激励员工的高绩效表现，但同时可变薪酬不应该激励与公司风险偏好不相容的风险。根据《保险公司薪酬管理规范指引（试行）》的要求，保险公司高管人员和关键岗位人员绩效薪酬不得低于基本薪酬且应当实行延期支付。本公司针对这些人员在年度绩效奖金里安排了当年支付和递延支付。一定职级以上的人员的递延绩效薪酬以集团股权激励的形式体现，股权激励在绩效年度结束后授予，并需在等待期结束后才可行权。

2021 年度，本公司董事、监事和高级管理人员薪酬总额为 27,142,846 元。

（十）公司部门设置情况和分支机构设置情况

1、公司部门设置情况

销售渠道：本公司开设三大渠道，包括营销员渠道、银保渠道、多元和数字化管理渠道，其中多元和数字化管理渠道包含团险业务、数字化业务；

市场管理：负责本公司产品管理、市场品牌策略、企业传播、健康险及存量业务管理等工作；

财务管理：负责本公司财务管理、风险管理、精算、采购、销售行政等工作；

运营管理：负责本公司业务的营运支持、保单管理、核保理赔、客户服务、信息技术、组织管理等工作；

综合管理：负责本公司战略规划、人力资源、内部审计、投资管理、行政等工作；

董办和法律合规：负责本公司股东与董事会运作事务、协调投资者关系、法务、合规及反欺诈与监察。

2、公司分支机构设置情况

目前，中德安联人寿已在上海、广东、浙江、四川、江苏、深圳、北京、山东、青岛、湖北和宁波设立了 11 家省级分支机构（含总公司直接管理的中心支公司），并在近 40 个城市开展业务。

（十一）银行保险机构对本公司治理情况的整体评价

中德安联人寿不断完善治理架构，不断健全治理机制，以确保公司科学有效经营。根据公司章程，中德安联人寿设立董事会作为公司经营管理及治理的决策机构；管理层为执行机构，负责公司的日常经营和管理；监事为监督机构，对董事会和管理层的行为进行监督。以上组织和人员各司其职、规范运作、密切沟通，形成了相互制衡、和谐有序的公司治理结构和环境。2021 年，中德安联人寿通过不断提升董事会的运作效率和质量，持续完善公司治理制度体系，明确公司发展战略和实施措施，积极推进消费者权益保护工作，持续加强风险内控管理，不断提高公司治理水平。

（十二）外部审计机构出具的审计报告全文

详见附件。

（十三）监管机构规定的其他信息

无。

十、重大事项

（一）公司董事会成员、总经理变更

经中德安联人寿保险有限公司董事会决议批准并获得中国银行保险监督管理委员会上海监管局任职资格核准，自 2021 年 4 月 14 日起，徐春俊先生正式担任中德安联人寿保险有限公司执行董事、总经理。同时，陈良先生不再担任中德安联人寿执行董事、总经理。公司已根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令 2018 年第 2 号）的有关规定，于 2021 年 4 月 14 日在公司互联网站对上述人员变更作了信息披露。

（二）公司营业场所变更

中德安联人寿保险有限公司于 2021 年 7 月 16 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局批复文件（沪银保监复〔2021〕516 号），公司营业场所由“上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼 A 区、C 区及 37 楼 A 区、B 区及 38 楼 A 区、B 区”变更为“上海市浦东新区陆家嘴环路 1366 号 1903、1904 单元以及 2001-2004 单元”。公司已根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令 2018 年第 2 号）的有关规定，于 2021 年 7 月 29 日在公司互联网站对营业场所变更作了信息披露。

（三）公司股东变更

中德安联人寿保险有限公司于 2021 年 11 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局批复文件（沪银保监复〔2021〕831 号），批准中信信托有限责任公司将其所持有的中德安联人寿 49% 的股权转让给安联（中国）保险控股有限公司。转让后，安联（中国）保险控股有限公司持有中德安联人寿 100% 的股权。公司已根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令 2018 年第 2 号）的有关规定，于 2021 年 11 月 17 日在公司互联网站对上述股东变更作了信息披露。

（四）省级分公司受到监管机构行政处罚

2022 年 1 月 4 日，中德安联人寿保险有限公司宁波中心支公司（总公司直属中支）收到《中国银行保险监督管理委员会宁波监管局行政处罚决定书》（甬银保监罚决字〔2021〕77 号）。2020 年 1 月 1 日至 2021 年 5 月 31 日，中德安联人寿宁波中心支公司存在列支与实际不符的业务招待费、拓展费的行为，

涉及金额 3.12 万元。根据《中华人民共和国保险法》和《中华人民共和国行政处罚法》等有关规定，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局给予宁波中心支公司罚款人民币十一万元的行政处罚。公司已迅速采取措施进行整改，已强化内部管理，防范类似问题再次发生。公司已根据《保险公司信息披露管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令 2018 年第 2 号）的有关规定，于 2022 年 1 月 12 日在公司互联网站对该行政处罚作了披露。

附件：《中德安联人寿保险有限公司 2021 年度财务报表及审计报告》

中德安联人寿保险有限公司

2022 年 4 月 29 日

、

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

财务报表审计报告



防 伪 编 码: 31000007202271779K

被审计单位名称: 中德安联人寿保险有限公司

审 计 期 间: 2021

报 告 文 号: 普华永道中天审字(2022)第28285号

签字注册会计师: 黄晨

注 师 编 号: 310000074477

签字注册会计师: 章理

注 师 编 号: 310000074827

事 务 所 名 称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

事 务 所 电 话: 021-23238888

事 务 所 地 址: 中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律责任主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。
报告防伪信息查询网址：<https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 3
2021 年度财务报表	
资产负债表	4 - 5
利润表	6
现金流量表	7
所有者权益变动表	8
财务报表附注	9 - 86



普华永道

审计报告

普华永道中天审字(2022)第 28285 号
(第一页, 共三页)

中德安联人寿保险有限公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了中德安联人寿保险有限公司(以下简称“中德安联人寿”)的财务报表, 包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表, 2021 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

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, 公允反映了中德安联人寿 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于中德安联人寿, 并履行了职业道德方面的其他责任。

普华永道中天审字(2022)第 28285 号
(第二页, 共三页)

三、管理层和治理层对财务报表的责任

中德安联人寿管理层负责按照企业会计准则的规定编制基础编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估中德安联人寿的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算中德安联人寿、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中德安联人寿的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

普华永道中天审字(2022)第 28285 号
(第三页, 共三页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对中德安联人寿持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中德安联人寿不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

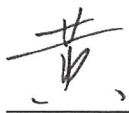
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2022 年 4 月 13 日

注册会计师

注册会计师


黄 晨


章 理


中德安联人寿保险有限公司

2021年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	6	370,856,759	313,153,406
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	76,945,000	311,726,800
应收利息	8	385,832,622	370,857,982
应收保费	9	218,641,684	252,195,561
应收股利		1,283,812	441,641
应收分保账款	10	66,990,634	80,430,426
应收分保未到期责任准备金		13,621,244	25,880,052
应收分保未决赔款准备金		12,601,835	13,399,211
应收分保寿险责任准备金		343,148,042	295,896,219
应收分保长期健康险责任准备金		224,504,480	201,530,516
保户质押贷款		594,247,144	464,469,584
定期存款	11	3,995,000,000	3,695,000,000
可供出售金融资产	12	12,804,652,970	10,426,360,837
持有至到期投资	13	8,126,997,254	6,461,593,682
归入贷款及应收款的投资	14	5,589,000,000	4,589,000,000
存出资本保证金	15	400,000,000	400,000,000
固定资产	16	24,532,865	18,888,325
使用权资产	17	84,843,176	-
无形资产	18	21,682,416	20,120,489
独立账户资产	44	3,122,033,936	2,143,546,823
其他资产	20	82,845,795	75,361,015
资产总计		36,560,261,668	30,159,852,569

第4页至第86页的财务报表是由下列负责人签署：

董事长或授权董事：

财务负责人：

精算责任人：

2021年12月31日资产负债表(续)
(除特别说明外,金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
负债:			
卖出回购金融资产		-	150,000,000
预收保费		70,845,798	35,012,572
应付手续费及佣金		93,277,678	109,684,086
应付分保账款		70,753,454	71,685,706
应付职工薪酬	21	120,253,508	113,621,332
应交税费	22	39,330,949	2,783,657
应付赔付款	23	660,825,149	552,125,175
应付保单红利		783,642,434	613,148,243
保户储金及投资款	24	1,298,565,006	1,286,657,892
未到期责任准备金	25	48,680,959	94,902,157
未决赔款准备金	25	30,270,049	33,529,736
寿险责任准备金	25	24,179,440,372	20,629,405,348
长期健康险责任准备金	25	1,903,609,195	1,392,040,052
预计负债		2,233,641	2,286,897
租赁负债		84,297,500	-
独立账户负债	44	3,122,033,936	2,143,546,823
递延所得税负债	19	123,455,138	16,690,948
其他负债	26	236,028,107	223,091,240
负债合计		32,867,542,873	27,470,211,864
所有者权益:			
实收资本	27	2,000,000,000	2,000,000,000
资本公积	28	216,192,524	216,192,524
其他综合收益	41	563,030,134	187,647,964
盈余公积	29	91,349,614	28,580,022
未分配利润	30	822,146,523	257,220,195
所有者权益合计		3,692,718,795	2,689,640,705
负债及所有者权益总计		36,560,261,668	30,159,852,569

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



中德安联人寿保险有限公司

2021 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入		6,767,506,867	6,894,508,213
已赚保费		5,429,599,326	5,748,665,214
保险业务收入	31	5,628,199,858	5,973,930,730
减：分出保费		(232,562,922)	(220,135,461)
提取未到期责任准备金		33,962,390	(5,130,055)
其他收益		2,026,809	1,928,700
投资收益	32	1,358,117,721	1,009,708,731
公允价值变动损益		(79,781,800)	74,481,600
汇兑收益/(损失)		1,294,390	(54,733)
其他业务收入	33	56,250,421	59,778,701
二、营业支出		(6,067,593,562)	(6,303,563,104)
退保金		(270,508,473)	(215,589,129)
赔付支出	34	(582,383,455)	(488,291,508)
减：摊回赔付支出		162,696,293	123,250,452
提取保险责任准备金	35	(4,058,344,480)	(4,400,081,171)
减：摊回保险责任准备金	36	69,428,411	47,678,092
保单红利支出		(310,863,266)	(252,024,169)
税金及附加		(1,731,927)	(1,631,422)
手续费及佣金支出	37	(434,836,205)	(516,631,245)
业务及管理费	38	(575,147,418)	(555,350,927)
减：摊回分保费用		33,873,341	30,613,439
其他业务成本	39	(100,186,567)	(75,769,461)
资产减值转回		410,184	263,945
三、营业利润		699,913,305	590,945,109
加：营业外收入		3,030,507	3,455,295
减：营业外支出		(3,133,764)	(1,758,809)
四、利润总额		699,810,048	592,641,595
减：所得税费用	40	(72,114,128)	(64,968,243)
五、净利润		627,695,920	527,673,352
按经营持续性分类			
持续经营净利润		627,695,920	527,673,352
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额	41	375,382,170	4,798,918
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		375,382,170	4,798,918
七、综合收益总额		1,003,078,090	532,472,270

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

	附注	2021 年度	2020 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		5,613,290,997	5,870,824,632
保户储金及投资款净增加额		-	134,864,065
收到其他与经营活动有关的现金		51,218,824	75,608,217
经营活动现金流入小计		5,664,509,821	6,081,296,914
支付原保险合同赔付款项的现金		(509,988,334)	(612,148,670)
支付的各项税费		(46,668,598)	(75,556,366)
支付再保业务现金净额		(23,485,750)	(173,900,989)
保户储金及投资款净减少额		(31,673,616)	-
支付手续费及佣金的现金		(453,847,251)	(530,223,778)
支付保单红利的现金		(65,692,074)	(52,413,228)
支付给职工以及为职工支付的现金		(349,370,013)	(303,435,488)
支付其他与经营活动有关的现金		(441,300,275)	(282,571,737)
经营活动现金流出小计		(1,922,025,911)	(2,030,250,256)
经营活动产生的现金流量净额	42	3,742,483,910	4,051,046,658
二、投资活动使用的现金流量			
收回投资收到的现金		9,769,669,562	6,297,988,003
取得投资收益收到的现金		1,096,807,315	985,014,291
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		2,996,884	-
投资活动现金流入小计		10,869,473,761	7,283,002,294
投资支付的现金		(14,206,043,665)	(11,767,807,044)
保户质押贷款净增加额		(129,765,597)	(102,386,249)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(37,386,295)	(30,368,317)
投资活动现金流出小计		(14,373,195,557)	(11,900,561,610)
投资活动使用的现金流量净额		(3,503,721,796)	(4,617,559,316)
三、筹资活动产生的现金流量			
收到其他与筹资活动有关的现金		14,473,410,000	8,244,900,000
筹资活动现金流入小计		14,473,410,000	8,244,900,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,005,155)	(679,130)
支付其他与筹资活动有关的现金		(14,653,757,996)	(8,094,900,000)
筹资活动现金流出小计		(14,655,763,151)	(8,095,579,130)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(182,353,151)	149,320,870
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额			
		1,294,390	(54,733)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额			
加：年初现金及现金等价物余额	42	57,703,353	(417,246,521)
		313,153,406	730,399,927
六、年末现金及现金等价物余额			
	42	370,856,759	313,153,406

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



中德安联人寿保险有限公司

2021年度所有者权益变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润/ (累计亏损)	所有者权益合计
一、2020年1月1日年初余额	2,000,000,000	216,192,524	182,849,046	-	(241,873,135)	2,157,168,435
二、2020年度增减变动金额	-	-	4,798,918	28,580,022	499,093,330	532,472,270
(一)净利润	-	-	-	-	527,673,352	527,673,352
(二)其他综合收益	-	-	4,798,918	-	-	4,798,918
(三)提取盈余公积	-	-	-	28,580,022	(28,580,022)	-
三、2020年12月31日年末余额	2,000,000,000	216,192,524	187,647,964	28,580,022	257,220,195	2,689,640,705
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2021年1月1日年初余额	2,000,000,000	216,192,524	187,647,964	28,580,022	257,220,195	2,689,640,705
二、2021年度增减变动金额	-	-	375,382,170	62,769,592	564,926,328	1,003,078,090
(一)净利润	-	-	-	-	627,695,920	627,695,920
(二)其他综合收益	-	-	375,382,170	-	-	375,382,170
(三)提取盈余公积	-	-	-	62,769,592	(62,769,592)	-
三、2021年12月31日年末余额	2,000,000,000	216,192,524	563,030,134	91,349,614	822,146,523	3,692,718,795

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1 公司基本情况

中德安联人寿保险有限公司 (原安联大众人寿保险有限公司) (以下简称“本公司”) 是由中国大众保险股份有限公司与德国安联保险集团(Allianz SE, 原德国安联保险控股集团)(以下简称“**Allianz SE**”) 在中华人民共和国上海市成立的中外合资经营公司, 初始注册资本为人民币 2 亿元。本公司于 1998 年 10 月 20 日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, 并在 1998 年 11 月 25 日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第 000811 号中华人民共和国企业法人营业执照。

2004 年本公司取得原中国保监会保监变审 [2003] 155 号批复, 将本公司的注册资本增加人民币 5 千万元, 即由人民币 2 亿元增至人民币 2 亿 5 千万元。本公司于 2005 年 1 月 24 日领取了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 036493 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

2005 年本公司取得原中国保监会保监国际 [2005] 889 号批复, 同意本公司原股东中国大众保险股份有限公司将其持有的 49% 的股份全部转让给中信信托有限责任公司 (原中信信托投资有限责任公司) (以下简称“**中信信托**”)。另外, 本公司取得原中国保监会保监国际 [2005] 1137 号批复, 将本公司的注册资本增加人民币 5 千万元, 即由人民币 2 亿 5 千万元增至人民币 3 亿元。本公司于 2005 年 10 月 17 日修订了公司章程。本公司于 2006 年 2 月 23 日取得原中国保监会保监国际 [2006] 148 号批复, 更名为中德安联人寿保险有限公司。本公司于 2006 年 3 月 9 日更新了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 036493 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

本公司取得原中国保监会保监国际 [2006] 394 号和保监国际 [2006] 1278 号批复, 将本公司注册资本增加人民币 2 亿 5 千万元, 即由人民币 3 亿元增至人民币 5 亿 5 千万元。本公司于 2006 年 12 月 20 日更新了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 036493 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

本公司于 2007 年 3 月 19 日取得原中国保监会保监国际 [2007] 261 号批复, 将本公司注册资本由人民币 5 亿 5 千万元增至人民币 10 亿元, 增资后双方股东股权比例保持不变。本公司于 2007 年 10 月 22 日更新了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 206977 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1 公司基本情况(续)

本公司于 2008 年 9 月 8 日取得原中国保监会保监国际 [2008] 1195 号批复，将本公司注册资本增加人民币 4 亿元，即由人民币 10 亿元增至人民币 14 亿元，增资后双方股东股权比例保持不变。本公司于 2008 年 9 月 19 日更新了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 206977 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

本公司于 2009 年 8 月 28 日取得原中国保监会保监国际 [2009] 838 号批复，将本公司注册资本增加人民币 6 亿元，即由人民币 14 亿元增至人民币 20 亿元，增资后双方股东股权比例保持不变。本公司于 2009 年 9 月 18 日更新了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第 206977 号 (市局) 企业法人营业执照并修订了公司章程。

自三证合一后，本公司于 2016 年 1 月 25 日取得了中华人民共和国上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码第 91310000607400553G 号企业法人营业执照。

本公司原股东 Allianz SE 于 2018 年 11 月 23 日经中国银行保险监督管理委员会(以下简称“中国银保监会”)以银保监复(2018)293 号文件批准筹建安联(中国)保险控股有限公司(以下简称“安联中国控股”)。安联中国控股已于 2019 年 11 月 11 日经中国银保监会以银保监复(2019)1016 号文件批准开业，注册资本为人民币 2,718,496,890.10 元，其中以货币方式出资人民币 2,000,000,000.00 元，以 Allianz SE 持有的本公司 51%股权出资人民币 718,496,890.10 元，并于 2019 年 11 月 28 日取得了上海市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码第 91310000MA1FL71K65 号的企业法人营业执照。自此，本公司股东由 Allianz SE 变更为安联中国控股。本公司实际控制人为 Allianz SE。

本公司于 2021 年 11 月 12 日取得中国银保监会上海银保监局沪银保监复[2021]831 号批复，批准中信信托将所持有的本公司 49%的股权转让给安联中国控股。转让后，安联中国控股持有本公司 100%的股权，中信信托不再持有本公司股权。

根据本公司的营业执照的规定，本公司经营期限为自 1998 年 11 月 25 日至不约定期限。本公司主要在上海市行政辖区及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务及其再保险业务。本公司于 1999 年 1 月起正式开始营业。截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司经原中国保监会和中国银保监会批准已在上海、广东、浙江、四川、江苏、深圳、北京、山东、青岛、湖北和宁波设立了 11 家省级分支机构并均已正式营业。

本财务报表由本公司董事会于 2022 年 4 月 13 日批准报出。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

本公司 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的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，本财务报表以人民币列示。

(3) 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

(a) 金融资产分类

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

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、归入贷款及应收款的投资、存出资本保证金及各项应收款项等。应收款项的确认和计量参见附注 4(6)。

(iii) 可供出售金融资产

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

(iv) 持有至到期投资

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

(b) 金融资产确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；贷款及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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融资产确认和计量(续)

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

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入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。

(c) 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，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降时，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，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入所有者权益。

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(d) 金融资产的终止确认

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

(e) 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。本公司的金融负债主要包括保户储金及投资款等。

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

(f) 保户储金及投资款

本公司与投保人签订的除投资连结保险合同外的混合投资合同中投资合同部分分拆后的相关负债以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等计入保户储金及投资款。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采用账户价值法进行后续计量。

(g) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格买入金融资产，于到期日再按合同或协议规定的价格卖出该批金融资产，以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入金融资产成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售金融资产收入在金融资产持有期内采用实际利率法逐日计提，并按计提的金额计入投资收益。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收股利、应收分保账款和其他应收款等，以公允价值作为初始确认的金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司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) 固定资产

固定资产包括计算机及电子设备、办公设备及其他设备以及运输工具等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 固定资产(续)

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
计算机及电子设备	4 年	0%	25.00%
办公设备及其他设备	5 年	10%	18.00%
运输工具	6 年	10%	15.00%

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(10))。

符合持有待售条件的固定资产以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额确认为资产减值损失。

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。

(8) 无形资产

无形资产包括计算机软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。购入的无形资产按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

计算机软件预计使用寿命为 5 年。

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。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(10))。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 其他资产

其他资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(6)。

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各年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。

(10) 资产减值

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、使用权资产、无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(11) 职工薪酬

职工薪酬是本公司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、辞退福利和股份支付等。

(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、工会经费和职工教育经费和其他等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(11) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利(续)

基本养老保险和失业保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳养老保险费和失业保险费。职工退休或失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工或已失业员工支付社会基本养老金或失业保险金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司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。

(d) 股份支付

Allianz SE 对本公司高管实施股权激励计划，该股权激励是以 **Allianz SE** 限制性股票单位的形式授予，让参与者在授权期结束时获得一定数量的现金或股票。该股权激励产生的成本由本公司承担，本公司将于行权日支付参与者 **Allianz SE** 股票当天的平均市场价值等额的现金，因此本公司将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

对于以现金结算的股份支付，本公司承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入费用，并相应计入负债。

本公司承担负债的公允价值以权益工具可行权当天的公开平均市场价值确定，在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。公开平均市场价值是指任何一个交易日，**Allianz SE** 股票在电子货币市场交易平台(即当今之 **Xetra** 系统及其继任系统)的当日及前九个交易日的收盘价的算术平均值。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同准备金

(a) 计量原则

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。

(i) 计量单元

本公司将单个保险合同作为一个计量单元处理，逐单计算准备金。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、退保给付、生存给付、满期给付等；(ii)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；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，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。

(iii) 边际因素

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险合同准备金的边际率。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失计入当期损益。

本公司的保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同准备金(续)

(a) 计量原则(续)

(iv) 货币时间价值

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(b) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。未到期责任准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未到期责任准备金科目。未决赔款准备金中，寿险部分列示在寿险责任准备金科目，长期健康险部分列示在长期健康险责任准备金科目，非寿险部分列示在未决赔款准备金科目。

(i) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(ii) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生并已估损，尚未结案的赔案而提取的准备金。本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，计量已发生已报案未决赔款准备金。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同准备金(续)

(b) 保险合同准备金(续)

(ii) 未决赔款准备金(续)

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生、但尚未估损的赔案而提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法和 **Bornhuetter-Ferguson** 法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的费用而提取的准备金，包括直接理赔费用准备金和间接理赔费用准备金。本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

(iii) 寿险责任准备金

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

(iv) 长期健康险责任准备金

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

(v) 保险责任准备金充足性测试

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

本公司按照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；本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(vi) 保险合同准备金的终止确认

当保险合同提前解除、取消或到期时，保险合同准备金被终止确认。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(13) 非保险合同负债

非保险合同负债按照金融工具进行计量，参见附注 4(5)(e)。

(14) 再保险合同

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

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

(15) 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，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。

本公司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。

(16) 其他负债

其他负债包括预提费用、投连万能备付金和保险保障基金等。保险保障基金指本公司按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本公司提取的保险保障基金缴入保险保障基金专门账户，集中管理、统筹使用。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 预计负债及或有负债

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

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

(18) 收入确认

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

(a) 保险合同的分拆

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

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

(b) 保险业务收入

保险业务收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于短期健康险和意外伤害险等原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(18) 收入确认(续)

(c) 其他业务收入

其他业务收入包括提供保单管理服务收入等。保单管理服务收入是指本公司为管理非保险合同所收取的包括保单管理费等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

(19) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。

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

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

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

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

(20) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 租赁(续)

本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本公司将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(21) 公允价值计量

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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

(22) 分部信息

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

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

(23) 重要会计估计和判断

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

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重大保险风险的测试

(i) 原保险合同

重大保险风险的测试方法和标准：

2012 年本公司对 2010 年出台的《重大保险风险测试制度和程序》进行了回顾，修订并重新向原中国保监会报备了《中德安联人寿保险有限公司重大保险风险测试制度 2012 年版》。

本公司依照相关规定通过判断原保险保单是否转移保险风险、原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质、原保险保单转移的保险风险是否重大三个步骤判断原保险保单是否转移重大保险风险。

在新版制度中，本公司定义了原保险保单的“显而易见”规则。如果原保险合同符合“显而易见”标准，则直接确认为保险合同；如果原保险合同不符合“显而易见”标准，则需要计算保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。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或等于 5%，则确认为保险合同。

重大保险风险测试中合同的分组标准和选取方法：

对于签发同一保险合同的全部保单样本点，若大多数的样本被认定为转移重大保险风险，则该保险条款下签发的所有原保险合同都被确认为保险合同；若并非全部保单样本被认定为转移重大保险风险，则需在财务报告日进行必要的复核。

重大保险风险测试假设的设定依据：

本公司测试所用的假设依据产品报备时的评估假设（死亡率、评估利率、费用率等）。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重大保险风险的测试(续)

(ii) 再保险合同

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

(b) 保险合同准备金使用的重大假设

(i) 合理估计假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据对未来给付、保费收入、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。其中，合理估计所采用的死亡率、发病率及重大疾病发生率、退保率、折现率和费用假设采用公司当前的最优假设，即在经验分析的基础上考虑当前市场可以得到的经验和未来的预期而确定。

对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，在预期保险期间内根据有效基本保额摊销。当假设发生变化，公司不会根据新的假设对剩余边际进行重新计算。

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。

(ii) 死亡率和疾病发生率

死亡率和疾病发生率的假设是根据保险行业水平，特别是再保险公司的经验，并参考本公司实际经验确定。

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。

对于主要以死亡或疾病为保险利益的产品，其准备金对死亡率或疾病发生率有较大的敏感性。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(b) 保险合同准备金使用的重大假设(续)

(iii) 费用假设

费用假设基于预计保单单位成本。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和保费的百分比等形式表示。费用假设参考市场上成熟公司以及其他公司的综合水平确定。

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。保险合同准备金对费用假设的敏感性主要取决于保单保费或保额规模大小，具有较小保费或保额的产品，对费用假设的敏感性较大。

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

折现率假设

2021 年 12 月 31 日	2.78%-4.80%
2020 年 12 月 31 日	2.99%-4.80%

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设。在确定折现率假设时，考虑以往投资经验和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期。最近 2 年的折现率假设如下表所示：

折现率假设

2021 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%
2020 年 12 月 31 日	4.21%-4.50%

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

折现率是影响准备金计量的主要假设，特别是对于以储蓄为主要保险利益的保险产品，其准备金对折现率具有较大的敏感性。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

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

债券投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。

权益工具投资：通常其公允价值以其最近的活跃市场报价为基础来确定。如果没有最近的活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的活跃市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。

保户质押贷款、定期存款、归入贷款及应收款的投资和买入返售证券：账面价值近似公允价值。

(d) 所得税

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

(e) 结构化主体

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

本公司持有的结构化主体包括持有的证券投资基金、投连账户份额、债权投资计划及信托投资计划等。在判断本公司是否控制结构化主体时，本公司管理层基于所有事实和情况综合判断本公司所拥有的权力、所享有的可变动回报和运用权力影响可变动回报的能力。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本公司将进行重新评估。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(24) 会计估计变更

本报告期会计估计变更除精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。在计量资产负债表日的各项保险合同准备金时，本公司根据资产负债表日可获取的当前信息为基础重新评估了包括折现率、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的合理性。本公司 2021 年 12 月 31 日重新厘定上述有关假设，上述假设的变更增加 2021 年 12 月 31 日保险合同准备金人民币 0.66 亿元，减少税前利润合计人民币 0.66 亿元。

(25) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)，财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，本公司已采用上述准则编制 2021 年度财务报表，本公司财务报表的影响列示如下：

(a) 本公司于 2021 年 1 月 1 日首次执行了新收入准则，新收入准则未对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(b) 租赁

本公司于 2021 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则，根据相关规定，本公司对首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估。本公司对于该准则的累积影响数调整 2021 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额，2020 年度的比较财务报表未重列。

(i) 会计政策变更的内容和原因

对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法：

剩余租赁期超过 12 个月的，本公司根据 2021 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并根据 2021 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。本公司采用简化方法评估首次执行日使用权资产是否存在减值，由于在首次执行日不存在租赁亏损合同，对财务报表无显著影响。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(25) 重要会计政策变更(续)

(b) 租赁(续)

(i) 会计政策变更的内容和原因(续)

受影响的报表项目	影响金额 2021 年 1 月 1 日 本公司
使用权资产	31,360,697
租赁负债	<u>(31,360,697)</u>

剩余租赁期不超过 12 个月的，本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

因执行新租赁准则，除与简化处理的短期租赁和低价值资产租赁相关的预付租金和租赁保证金支出仍计入经营活动现金流出外，其他的预付租金和租赁保证金支出计入筹资活动现金流出。

于 2021 年 1 月 1 日，本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率为 2.51%-2.96%。

(ii) 于 2021 年 1 月 1 日，本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本公司
于 2020 年 12 月 31 日披露的未来最低经营租赁付款额	54,004,094
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	43,525,070
加：2020 年 12 月 31 日应付融资租赁款	-
其他	4,288,729
减：不超过 12 个月的租赁合同付款额的现值	<u>(16,453,102)</u>
于 2021 年 1 月 1 日确认的租赁负债(附注 4(25)(b)(i))	<u>31,360,697</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 税项

(1) 增值税

按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 6% 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税。

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25%(2020 年度：25%)。

6 货币资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
活期存款	<u>370,856,759</u>	<u>313,153,406</u>

7 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
持有的本公司投资连结账户相应份额的价值	<u>76,945,000</u>	<u>311,726,800</u>

8 应收利息

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收债券投资利息	214,828,236	207,107,168
应收定期存款利息	96,469,352	90,521,053
应收存出资本保证金利息	50,025,974	57,497,895
应收债权投资计划利息	16,002,761	9,645,285
应收保户质押贷款利息	7,020,290	5,162,484
应收信托投资计划利息	1,327,084	839,697
应收活期存款利息	158,925	84,400
	<u>385,832,622</u>	<u>370,857,982</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

9 应收保费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收保费	218,753,772	252,200,058
减：坏账准备	(112,088)	(4,497)
	<u>218,641,684</u>	<u>252,195,561</u>

本公司应收保费的账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
三个月以内 (含三个月)	218,448,733	100%	-	0%
三个月至一年(含一年)	288,050	0%	(103,733)	36%
一年以上	16,989	0%	(8,355)	49%
合计	<u>218,753,772</u>	<u>100%</u>	<u>(112,088)</u>	<u>0%</u>

	2020 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
三个月以内 (含三个月)	252,101,442	100%	(500)	0%
三个月至一年(含一年)	98,616	0%	(3,997)	4%
合计	<u>252,200,058</u>	<u>100%</u>	<u>(4,497)</u>	<u>0%</u>

10 应收分保账款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收分保账款	66,990,634	80,430,426
减：坏账准备	-	-
	<u>66,990,634</u>	<u>80,430,426</u>

本公司应收分保账款的账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
三个月以内 (含三个月)	52,779,865	79%	-	57,674,784	71%	-
三个月至一年 (含一年)	14,210,769	21%	-	11,780,252	15%	-
一年以上	-	0%	-	10,975,390	14%	-
合计	<u>66,990,634</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>80,430,426</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

11 定期存款

本公司定期存款按到期期限分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
三个月至一年(含一年)	585,000,000	100,000,000
一年至二年(含二年)	1,655,000,000	585,000,000
二年至三年(含三年)	825,000,000	1,655,000,000
三年至四年(含四年)	450,000,000	825,000,000
四年至五年(含五年)	480,000,000	450,000,000
五年以上	-	80,000,000
合计	<u>3,995,000,000</u>	<u>3,695,000,000</u>

12 可供出售金融资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债务工具投资		
政府债券	6,036,899,100	5,205,475,270
金融债券	1,170,113,640	1,586,777,600
企业债券	<u>253,047,120</u>	<u>270,776,766</u>
小计	<u>7,460,059,860</u>	<u>7,063,029,636</u>
权益工具投资		
货币市场基金	1,109,679,882	60,768,909
证券投资基金	2,677,680,602	1,344,838,860
资产管理产品	<u>1,557,232,626</u>	<u>1,957,723,432</u>
小计	<u>5,344,593,110</u>	<u>3,363,331,201</u>
减：减值准备	-	-
	<u>12,804,652,970</u>	<u>10,426,360,837</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

13 持有至到期投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
政府债券	3,125,476,000	1,376,122,327
金融债券	3,118,900,842	3,110,425,755
企业债券	1,882,620,412	1,975,045,600
	<u>8,126,997,254</u>	<u>6,461,593,682</u>
减：减值准备	-	-
	<u>8,126,997,254</u>	<u>6,461,593,682</u>

14 归入贷款及应收款的投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债权投资计划	4,749,000,000	4,049,000,000
信托投资计划	840,000,000	540,000,000
	<u>5,589,000,000</u>	<u>4,589,000,000</u>

15 存出资本保证金

本公司存出资本保证金明细如下：

	币种	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	存放形式	原始存放期限
建设银行上海静安支行	人民币	120,000,000	-	定期存款	1 年
交通银行北京市分行	人民币	100,000,000	100,000,000	定期存款	5 年
交通银行北京市分行	人民币	90,000,000	90,000,000	定期存款	5 年
建设银行上海静安支行	人民币	90,000,000	90,000,000	定期存款	5 年
建设银行上海静安支行	人民币	-	120,000,000	定期存款	5 年
合计		<u>400,000,000</u>	<u>400,000,000</u>		

依据《中华人民共和国保险法》的有关规定，本公司按其注册资本的 20% 缴存资本保证金。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

16 固定资产

	计算机及 电子设备	办公设备	运输工具	其他设备	合计
成本					
2020 年 12 月 31 日	41,620,858	1,256,215	248,962	2,779,840	45,905,875
本年增加	7,947,289	822,033	-	4,055,465	12,824,787
本年减少	(4,753,034)	(41,468)	-	(436,260)	(5,230,762)
2021 年 12 月 31 日	44,815,113	2,036,780	248,962	6,399,045	53,499,900
减：累计折旧					
2020 年 12 月 31 日	(24,837,567)	(637,188)	(130,704)	(1,412,091)	(27,017,550)
本年计提	(6,386,411)	(183,764)	(37,345)	(499,265)	(7,106,785)
本年减少	4,731,054	38,215	-	388,031	5,157,300
2021 年 12 月 31 日	(26,492,924)	(782,737)	(168,049)	(1,523,325)	(28,967,035)
减：减值准备					
2020 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
账面价值					
2021 年 12 月 31 日	18,322,189	1,254,043	80,913	4,875,720	24,532,865
2020 年 12 月 31 日	16,783,291	619,027	118,258	1,367,749	18,888,325

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

17 使用权资产

	房屋及建筑物
原价	
2020 年 12 月 31 日	—
会计政策变更	31,360,697
2021 年 1 月 1 日	31,360,697
本年增加	81,592,363
本年减少	-
2021 年 12 月 31 日	<u>112,953,060</u>
累计折旧	
2020 年 12 月 31 日	—
会计政策变更	-
2021 年 1 月 1 日	-
本年增加	(28,109,884)
本年减少	-
2021 年 12 月 31 日	<u>(28,109,884)</u>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日	<u>84,843,176</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>—</u>

本公司使用权资产年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提使用权资产减值准备。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

18 无形资产

计算机软件

成本

2020 年 12 月 31 日	42,632,351
本年增加	10,863,340
本年减少	(4,337,345)
2021 年 12 月 31 日	49,158,346

减：累计摊销

2020 年 12 月 31 日	(22,511,862)
本年计提	(6,065,993)
本年减少	1,101,925
2021 年 12 月 31 日	(27,475,930)

账面价值

2021 年 12 月 31 日	21,682,416
2020 年 12 月 31 日	20,120,489

19 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2021 年 12 月 31 日		2020 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
预提费用及预计负债	31,613,739	126,454,955	34,784,475	139,137,900
应付职工薪酬	29,205,972	116,823,890	27,426,371	109,705,484
坏账准备	2,553,654	10,214,616	2,656,200	10,624,800
未决赔款准备金	1,468,057	5,872,227	2,103,409	8,413,636
理赔费用准备金	492,679	1,970,717	522,098	2,088,391
递延收益	500,000	2,000,000	575,000	2,300,000
其他	2,873,723	11,494,891	2,222,521	8,890,084
合计	68,707,824	274,831,296	70,290,074	281,160,295

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

19 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税负债

	2021 年 12 月 31 日		2020 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
可供出售金融资产公允价值 变动	(187,676,712)	(750,706,845)	(62,549,322)	(250,197,286)
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	(4,486,250)	(17,945,000)	(24,431,700)	(97,726,800)
合计	<u>(192,162,962)</u>	<u>(768,651,845)</u>	<u>(86,981,022)</u>	<u>(347,924,086)</u>

(c) 抵销后的递延所得税负债净额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税负债净额	<u>(123,455,138)</u>	<u>(16,690,948)</u>

20 其他资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款(a)	56,459,972	41,835,886
长期待摊费用	17,201,871	10,274,099
预付款项	2,837,575	11,186,032
待摊费用	-	4,470,764
其他	6,346,377	7,594,234
合计	<u>82,845,795</u>	<u>75,361,015</u>

(a) 其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收独立账户款项	26,289,796	16,112,891
押金	12,406,591	12,465,969
应收第三方平台款项	11,746,204	-
代理人借款	9,462,803	9,465,574
应收关联方款项	2,783,350	2,993,810
营销渠道应收款	654,384	2,259,882
预交税金	-	8,301,538
其他	3,219,372	856,525
小计	66,562,500	52,456,189
减：坏账准备	<u>(10,102,528)</u>	<u>(10,620,303)</u>
合计	<u>56,459,972</u>	<u>41,835,886</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

20 其他资产(续)

(a) 其他应收款(续)

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
一年以内(含一年)	45,179,469	68%	-	0%
一到二年(含二年)	4,820,309	7%	(131,366)	3%
二到三年(含三年)	1,808,534	3%	(80,367)	4%
三年以上	14,754,188	22%	(9,890,795)	67%
合计	66,562,500	100%	(10,102,528)	15%

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
一年以内(含一年)	31,226,136	60%	(131,365)	0%
一到二年(含二年)	1,808,534	3%	(80,367)	4%
二到三年(含三年)	1,972,081	4%	(170,143)	9%
三年以上	17,449,438	33%	(10,238,428)	59%
合计	52,456,189	100%	(10,620,303)	20%

21 应付职工薪酬

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	119,849,969	113,451,902
应付设定提存计划(b)	403,539	169,430
应付辞退福利 (c)	-	-
合计	120,253,508	113,621,332

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

21 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	108,855,484	271,765,866	(264,597,460)	116,023,890
职工福利费	850,000	10,208,248	(10,258,248)	800,000
社会保险费	163,460	15,910,051	(15,884,463)	189,048
其中：医疗保险费	154,387	15,368,340	(15,346,237)	176,490
工伤保险费	4,480	317,310	(314,124)	7,666
生育保险费	4,593	224,401	(224,102)	4,892
住房公积金	(391)	13,209,756	(13,207,699)	1,666
工会经费和职工教育经费	3,074,306	5,188,743	(6,236,687)	2,026,362
其他短期薪酬	509,043	1,223,039	(923,079)	809,003
合计	<u>113,451,902</u>	<u>317,505,703</u>	<u>(311,107,636)</u>	<u>119,849,969</u>

股份支付

截至 2021 年 12 月 31 日，负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为人民币 10,762,982 元，本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币 5,269,711 元(2020 年： 3,848,055 元)。

(b) 设定提存计划

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
基本养老保险	163,425	25,455,865	(25,231,300)	387,990
失业保险费	6,005	864,797	(855,253)	15,549
合计	<u>169,430</u>	<u>26,320,662</u>	<u>(26,086,553)</u>	<u>403,539</u>

(c) 辞退福利

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
辞退福利	<u>-</u>	<u>12,175,824</u>	<u>(12,175,824)</u>	<u>-</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

22 应交税费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应交企业所得税	37,099,906	-
代扣代缴个人所得税	1,182,265	1,320,097
应交增值税及附加	934,645	70,655
其他	114,133	1,392,905
合计	<u>39,330,949</u>	<u>2,783,657</u>

23 应付赔付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
赔付支出	544,125,765	486,943,891
退保	42,758,879	30,041,564
其他	73,940,505	35,139,720
合计	<u>660,825,149</u>	<u>552,125,175</u>

24 保户储金及投资款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
万能险保户储金及投资款	<u>1,298,565,006</u>	<u>1,286,657,892</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

25 保险责任准备金

(a) 原保险合同准备金增减变动情况：

		2021 年度						
注释		年初余额	本年增加额	赔付款项	本年减少额 提前解除	其他	小计	年末余额
未到期责任准备金		94,902,157	48,680,959	-	-	(94,902,157)	(94,902,157)	48,680,959
未决赔款准备金	(i)	33,529,736	30,270,049	(33,529,736)	-	-	(33,529,736)	30,270,049
寿险责任准备金		20,629,405,348	4,171,829,260	(73,494,506)	(237,585,143)	(310,714,587)	(621,794,236)	24,179,440,372
长期健康险责任准备金		1,392,040,052	518,966,875	(23,524,652)	(25,513,678)	41,640,598	(7,397,732)	1,903,609,195
合计		22,149,877,293	4,769,747,143	(130,548,894)	(263,098,821)	(363,976,146)	(757,623,861)	26,162,000,575

		2020 年度						
注释		年初余额	本年增加额	赔付款项	本年减少额 提前解除	其他	小计	年末余额
未到期责任准备金		86,750,355	94,902,157	-	-	(86,750,355)	(86,750,355)	94,902,157
未决赔款准备金	(i)	45,448,562	33,529,736	(45,448,562)	-	-	(45,448,562)	33,529,736
寿险责任准备金		16,668,593,978	4,426,762,607	(45,348,841)	(178,547,962)	(242,054,434)	(465,951,237)	20,629,405,348
长期健康险责任准备金		940,851,425	400,586,294	(21,335,244)	(10,046,633)	81,984,210	50,602,333	1,392,040,052
合计		17,741,644,320	4,955,780,794	(112,132,647)	(188,594,595)	(246,820,579)	(547,547,821)	22,149,877,293

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

25 保险责任准备金(续)

(a) 原保险合同准备金增减变动情况(续):

(i) 原保险合同未决赔款准备金明细分析如下:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
已发生已报案未决赔款准备金	17,395,337	15,852,636
已发生未报案未决赔款准备金	10,903,995	15,588,708
理赔费用准备金	1,970,717	2,088,392
合计	<u>30,270,049</u>	<u>33,529,736</u>

(b) 保险合同准备金未到期期限分析如下:

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	一年以下 (含一年)	一年以上	一年以下 (含一年)	一年以上
未到期责任准备金	48,680,959	-	94,902,157	-
未决赔款准备金	21,590,532	8,679,517	24,784,844	8,744,892
寿险责任准备金	113,921,319	24,065,519,053	84,606,116	20,544,799,232
长期健康险责任准备金	112,368,530	1,791,240,665	105,620,758	1,286,419,294
合计	<u>296,561,340</u>	<u>25,865,439,235</u>	<u>309,913,875</u>	<u>21,839,963,418</u>

26 其他负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预提费用	116,571,074	136,851,005
投连万能备付金	52,333,696	44,106,961
应付独立账户款项	37,392,995	10,152,489
应付关联方款项(附注 48(5)(b))	7,650,240	7,460,195
代理人暂存款	4,956,851	5,305,213
保险保障基金	2,133,879	3,138,325
其他	14,989,372	16,077,052
合计	<u>236,028,107</u>	<u>223,091,240</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

27 实收资本

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
安联中国控股	2,000,000,000	100%	1,020,000,000	51%
中信信托	-	-	980,000,000	49%
合计	<u>2,000,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>100%</u>

28 资本公积

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股东捐赠	216,180,202	216,180,202
其他	<u>12,322</u>	<u>12,322</u>
合计	<u>216,192,524</u>	<u>216,192,524</u>

29 盈余公积

	2020 年 12 月 31 日	本年提取	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积	<u>28,580,022</u>	<u>62,769,592</u>	<u>91,349,614</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润弥补累计亏损后余额的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加实收资本。

30 未分配利润

2020 年 12 月 31 日余额	257,220,195
加：本年净利润	627,695,920
减：提取盈余公积	<u>(62,769,592)</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>822,146,523</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

31 保险业务收入

(a) 按险种划分：

	2021 年度	2020 年度
人寿险		
分红保险	3,876,273,549	4,472,686,801
传统保险	561,135,315	424,247,861
投资连结保险	1,455,218	1,950,770
万能保险	3,978,085	3,953,931
小计	<u>4,442,842,167</u>	<u>4,902,839,363</u>
健康险	1,150,660,433	1,033,749,387
意外伤害险	34,697,258	37,341,980
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(b) 按缴费方式划分：

	2021 年度	2020 年度
趸缴	243,941,527	236,059,331
首年	832,029,463	1,136,629,054
续年	4,552,228,868	4,601,242,345
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(c) 按销售方式划分：

	2021 年度	2020 年度
个人代理	2,778,955,148	2,562,400,796
银行及邮政兼业代理	2,515,386,374	3,063,101,159
保险中介代理	255,447,309	266,913,887
公司直销	78,411,027	81,514,888
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

(d) 按长险和短险划分：

	2021 年度	2020 年度
长险	5,466,340,374	5,734,738,534
短险	161,859,484	239,192,196
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

31 保险业务收入(续)

(e) 按个险和团险划分：

	2021 年度	2020 年度
个险	5,540,518,281	5,896,168,131
团险	87,681,577	77,762,599
合计	<u>5,628,199,858</u>	<u>5,973,930,730</u>

32 投资收益

	2021 年度	2020 年度
利息收入		
可供出售金融资产	273,607,069	233,260,517
持有至到期投资	285,804,473	276,391,893
银行存款	222,938,133	210,442,880
归入贷款及应收款的投资	275,912,522	214,291,762
保户质押贷款	25,882,751	20,913,191
买入返售金融资产	328,655	-
利息支出		
卖出回购金融资产	(1,972,278)	(712,006)
投资净收益		
可供出售金融资产	183,667,596	55,120,494
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,948,800	-
合计	<u>1,358,117,721</u>	<u>1,009,708,731</u>

33 其他业务收入

	2021 年度	2020 年度
投连险资产管理费	36,003,746	32,644,024
投连及万能险初始费用	13,441,165	5,867,512
关联方代垫服务收入(附注 48(4)(d))	2,643,887	16,552,835
投连及万能险保单管理费	1,714,637	1,890,140
投连及万能险退保手续费	1,648,611	1,766,257
投连险买卖价差	257,905	399,638
其他	540,470	658,295
合计	<u>56,250,421</u>	<u>59,778,701</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

34 赔付支出

赔付支出按保险合同分析如下：

	2021 年度	2020 年度
原保险合同	<u>582,383,455</u>	<u>488,291,508</u>

原保险合同赔付支出按内容列示如下：

	2021 年度	2020 年度
死伤医疗给付	226,528,650	164,017,587
年金给付	205,919,148	211,772,005
赔款支出	82,209,568	77,253,286
满期给付	<u>67,726,089</u>	<u>35,248,630</u>
合计	<u>582,383,455</u>	<u>488,291,508</u>

35 提取保险责任准备金

(a) 提取原保险合同保险责任准备金按保险合同列示如下：

	2021 年度	2020 年度
提取未决赔款准备金(i)	(3,259,687)	(11,918,826)
提取寿险责任准备金	3,550,035,024	3,960,811,370
提取长期健康险责任准备金	<u>511,569,143</u>	<u>451,188,627</u>
合计	<u>4,058,344,480</u>	<u>4,400,081,171</u>

(i) 提取原保险合同未决赔款准备金按构成内容列示如下：

	2021 年度	2020 年度
已发生已报案未决赔款准备金	1,542,701	(270,851)
已发生未报案未决赔款准备金	(4,684,713)	(10,786,448)
理赔费用准备金	<u>(117,675)</u>	<u>(861,527)</u>
合计	<u>(3,259,687)</u>	<u>(11,918,826)</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

36 摊回保险责任准备金

	2021 年度	2020 年度
摊回未决赔款准备金	(797,376)	(5,226,982)
摊回寿险责任准备金	47,251,823	37,718,942
摊回长期健康险责任准备金	22,973,964	15,186,132
合计	<u>69,428,411</u>	<u>47,678,092</u>

37 手续费及佣金支出

	2021 年度	2020 年度
直接佣金		
趸缴	1,695,036	638,099
首年	103,643,120	110,036,017
续年	115,034,419	123,823,773
小计	<u>220,372,575</u>	<u>234,497,889</u>
间接佣金	112,204,132	144,434,131
手续费	102,259,498	137,699,225
合计	<u>434,836,205</u>	<u>516,631,245</u>

38 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
工资及福利费	356,002,189	332,698,836
折旧及摊销	49,488,788	16,255,566
服务费	30,841,297	28,792,649
租赁费和物业管理费	28,013,289	52,797,647
IT系统及维护费	27,208,174	26,079,438
办公行政费用	17,960,789	13,227,783
委外投资管理费	13,435,838	11,491,814
销售推动及业务发展宣传费	12,625,591	44,395,400
保险保障基金	10,353,879	10,948,325
关联方投资管理费	8,974,834	-
业务招待费	6,823,756	8,045,793
通信快递费用	2,887,841	2,920,683
其他	10,531,153	7,696,993
合计	<u>575,147,418</u>	<u>555,350,927</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

39 其他业务成本

	2021 年度	2020 年度
非保险合同业务成本	73,707,745	55,965,316
利息支出	26,093,607	19,268,241
其他	385,215	535,904
合计	<u>100,186,567</u>	<u>75,769,461</u>

40 所得税费用

	2021 年度	2020 年度
当期所得税	90,477,328	41,840,111
递延所得税	<u>(18,363,200)</u>	<u>23,128,132</u>
	<u>72,114,128</u>	<u>64,968,243</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2021 年度	2020 年度
利润总额	<u>699,810,048</u>	<u>592,641,595</u>
按适用税率计算的所得税费用	174,952,512	148,160,399
非应纳税收入	(104,313,432)	(72,323,350)
不得扣除的成本、费用和损失	1,472,514	(1,141,904)
以前年度汇算清缴差异	2,534	(9,726,902)
所得税费用	<u>72,114,128</u>	<u>64,968,243</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

41 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益		2021 年度利润表中其他综合收益			
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：其他综合当 期收益转入损益	减：所得税影响	合计
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	563,030,134	187,647,964	500,655,314	(145,754)	(125,127,390)	375,382,170
	资产负债表中其他综合收益		2020 年度利润表中其他综合收益			
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年所得税前 发生额	减：其他综合当 期收益转入损益	减：所得税影响	合计
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	187,647,964	182,849,046	(5,150,340)	11,548,898	(1,599,640)	4,798,918

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

42 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	627,695,920	527,673,352
调整：资产减值转回	(410,184)	(263,945)
固定资产折旧	7,106,785	4,724,581
使用权资产折旧	28,109,884	-
无形资产摊销	6,065,993	5,112,757
长期待摊费用摊销	8,206,126	6,418,228
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的损失	311,997	150,432
公允价值变动损益	79,781,800	(74,481,600)
投资收益	(1,358,117,721)	(1,009,708,731)
租赁负债利息支出	1,692,436	-
汇兑损益	(1,294,390)	54,733
未到期责任准备金的(减少)/增 加	(33,962,390)	5,130,055
未决赔款准备金的减少	(2,462,311)	(6,691,844)
寿险责任准备金的增加	3,502,783,201	3,923,092,428
长期健康险责任准备金的增加	488,595,179	436,002,495
递延所得税费用	(18,363,200)	23,128,132
经营性应收项目的减少	44,306,369	146,223,185
经营性应付项目的增加	362,438,416	64,482,400
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,742,483,910</u>	<u>4,051,046,658</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金及现金等价物的年末余额	370,856,759	313,153,406
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(313,153,406)</u>	<u>(730,399,927)</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>57,703,353</u>	<u>(417,246,521)</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

43 万能保险账户资产负债明细和收益情况

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	10,592,641	11,477,084
定期存款	30,000,000	130,000,000
应收利息	19,041,557	23,238,974
应收股利	13,194	9,250
可供出售金融资产	877,778,017	750,523,017
持有至到期投资	145,237,419	144,997,633
归入贷款及应收款的投资	326,980,000	293,480,000
其他应收款项	279,837,462	259,605,914
资产合计	<u>1,689,480,290</u>	<u>1,613,331,872</u>
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款项	295,804	107,499
投资账户累计投入资金	766,871,640	795,529,373
投资账户累计收益	838,276,021	773,300,032
其他综合收益	84,036,825	44,394,968
负债、投入资金、累计收益及其他综合收益合计	<u>1,689,480,290</u>	<u>1,613,331,872</u>
	2021 年度	2020 年度
营业收入		
投资收益	65,548,723	58,968,615
营业支出		
营业费用	(572,734)	(281,299)
净收益	<u>64,975,989</u>	<u>58,687,316</u>
加：年初累计收益	<u>773,300,032</u>	<u>714,612,716</u>
年末累计收益	<u>838,276,021</u>	<u>773,300,032</u>

44 投资连结保险

(a) 投资连结保险投资账户基本情况

本公司于 2006 年 12 月 6 日获原中国保监会批准设立成长型投资账户、平衡型投资账户和安益型投资账户；于 2007 年 4 月 1 日获原中国保监会批准设立财富成长型投资账户、理财平衡型投资账户和省心安益型投资账户；于 2010 年 5 月 18 日获原中国保监会批准设立债券稳健型投资账户和安联指数优势型投资账户；于 2016 年 11 月 1 日设立安赢慧选 1 号账户，安赢慧选 2 号账户和安赢慧选 3 号账户；于 2018 年 1 月 8 日设立安赢慧选 6 号账户；于 2021 年 2 月 9 日设立安赢慧选 8 号账户；于 2021 年 8 月 9 日设立安赢慧选 9 号账户。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司在售投资连结保险产品包括安联超级随心年金保险(投资连结型)、安联安盈优选年金保险(投资连结型)、安联安盈睿选年金保险(投资连结型)、安联 e 生盈年金保险(投资连结型)、安联 e 汇盈年金保险(投资连结型)。安联投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、依法发行的货币式基金、开放式基金、债券以及中国银保监会允许投资的其他金融工具。

(i) 成长型投资账户

账户特征：精选受益于股票市场的各种证券类投资基金，追求长期的资产增值。

投资组合规定：股票类基金占账户资产 80%-95%，除股票类基金以外的其他资产占账户资产 5%-20%，包括债券基金、债券、货币基金、银行存款以及现金等；通过投资组合管理，本账户的资产配置目标为股票 60%-80%，债券及其他投资资产 20%-40%。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

(ii) 平衡型投资账户

账户特征：均衡配置于证券投资基金与固定收益类资产，追求长期稳定的资产增值。

投资组合规定：股票类基金 40%-60%，除股票类基金以外的其他资产占账户资产的 40%-60%，包括债券基金、债券、货币基金、银行存款以及现金等；通过投资组合管理，本账户的资产配置目标为股票 30%-50%，债券及其他投资 50%-70%。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(iii) 安益型投资账户

账户特征：主要投资于短期债券、货币式基金及其他货币式工具，在保证资产安全的前提下，构建稳健的货币市场投资组合，力求为投资者提供稳健的长期的投资回报。

投资组合规定：货币式基金、短期债券、银行存款以及其他货币工具 **0%-100%**。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

(iv) 财富成长型投资账户

账户特征：精选受益于股票市场的各种证券类投资基金，追求长期的资产增值。

投资组合规定：股票类基金 **80%-95%**，除股票类基金以外的其他资产占账户资产 **5%-20%**，包括债券基金、债券、货币基金、银行存款以及现金等；通过投资组合管理，本账户的资产配置目标为股票 **60%-80%**，债券及其他投资资产 **20%-40%**。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

(v) 理财平衡型投资账户

账户特征：均衡配置于证券投资基金与固定收益类资产，追求长期稳定的资产增值。

投资组合规定：股票类基金 **40%-60%**，除股票类基金以外的其他资产占账户资产的 **40%-60%**，包括债券基金、债券、货币基金、银行存款以及现金等。通过投资组合管理，本账户的资产配置目标为股票 **30%-50%**，债券及其他投资 **50%-70%**。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(vi) 安益型投资账户

账户特征：主要投资于短期债券、货币式基金及其他货币式工具，在保证资产安全的前提下，构建稳健的货币市场投资组合，力求为投资者提供稳健的投资回报。

投资组合规定：货币式基金、短期债券、银行存款以及其他货币工具 0%-100%。

投资风险：账户主要投资于证券等市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

(vii) 债券稳健型投资账户

账户特征：主要投资于固定收益证券和基金，在充分重视本金长期安全的前提下，力争创造稳定的收益。

投资组合规定：固定收益类资产和债券型基金 50%-100%；存款、货币市场工具与现金资产 0%-50%。

投资风险：账户主要投资于债券市场，存在市场风险、通货膨胀风险、利率风险、信用风险等风险。

(viii) 指数优势型投资账户

账户特征：采取被动投资策略，通过跟踪基准指数，为投资者获取接近基准指数的投资回报。

投资组合规定：股票指数型基金 85%-100%；存款、货币市场工具与现金资产 0%-15%。

投资风险：账户主要投资于股票市场，存在市场风险和通货膨胀风险。

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(ix) 安赢慧选 1 号投资账户

投资目标：本账户力求在追求资金安全以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为投保人提供较高的当期收益以及稳定的投资回报。

投资比例：权益类资产占比 0%-95%；固定收益类资产占比 0%-95%；流动性资产比例不小于 5%。

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

(x) 安赢慧选 2 号投资账户

投资目标：本账户力求在追求资金安全以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为投保人提供较高的当期收益以及稳定的投资回报。

投资比例：权益类资产占比 0%-95%；固定收益类资产占比 0%-95%；流动性资产比例不小于 5%。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(x) 安赢慧选 2 号投资账户(续)

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

(xi) 安赢慧选 3 号投资账户

投资目标：本账户力求在追求资金安全以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为投保人提供较高的当期收益以及稳定的投资回报。

投资比例：权益类资产 0%-95%；固定收益类资产 0%-95%；流动性资产比例不小于 5%。。

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(xii) 安赢慧选 6 号投资账户

投资目标与策略：总体上偏重权益类资产的投资和配置，力求在有效控制风险的基础上，通过灵活资产配置和精选个券，获取长期的资产增值，分享资本市场，尤其是权益市场的长期回报。

投资比例：权益类资产占委托资产净值 0%-95%；固定收益类资产占委托资产净值 0%-95%；流动性资产比例不小于委托资产净值 5%。

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

(xiii) 安赢慧选 8 号投资账户

投资目标与策略：本账户追求资金安全以及有效控制风险，追求中长期的稳定价值。总体思路为偏重固定收益类资产和基础设施投资计划、不动产相关金融产品和服务和其他金融产品的投资和配置。

投资比例：权益类资产占委托资产净值 0%-95%；固定收益类资产占委托资产净值 0%-95%；基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产占委托资产净值 0-75%，其中单一项目的投资余额不得超过委托资产净值 50%；流动性资产比例不小于委托资产净值 5%。

44 投资连结保险(续)

(a) 投资连结保险投资账户基本情况(续)

(xiii) 安赢慧选 8 号投资账户(续)

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

(xiv) 安赢慧选 9 号投资账户

投资目标与策略：本账户追求资金安全以及有效控制风险，追求中长期的稳定价值。总体思路为偏重固定收益类资产和基础设施投资计划、不动产相关金融产品和服务和其他金融产品的投资和配置。

投资比例：权益类资产 0%-20%；固定收益类资产 0%-95%；基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产 0—75%，其中单一项目的投资余额不得超过委托资产净值 50%；流动性资产不小于 5%。

投资风险：

- 市场风险：证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本委托财产面临潜在的风险。
- 管理风险：在本委托财产的管理运作过程中，可能因资产管理人对经济形势和证券市场的判断有误、获取的信息不全等因素影响本委托财产的收益水平。同时，资产管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对本委托财产收益也存在影响。
- 流动性风险：由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时提取或终止本委托财产，可能会出现变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本委托财产的收益。
- 信用风险：主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

44 投资连结保险(续)

(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

	成立时间	2021 年度			2020 年度		
		投保人持有的份额	本公司种子基金持有的份额	单位资产净值	投保人持有的份额	本公司种子基金持有的份额	单位资产净值
成长型投资账户	2006 年 12 月 07 日	70,562,696	-	2.5054	85,152,602	-	2.5520
平衡型投资账户	2006 年 12 月 07 日	6,191,967	-	2.2801	7,007,941	-	2.2537
安益型投资账户	2006 年 12 月 07 日	4,530,475	-	1.4799	5,772,292	-	1.4585
财富成长型投资账户	2007 年 05 月 18 日	437,023,344	-	1.6690	471,159,076	-	1.6903
理财平衡型投资账户	2007 年 05 月 18 日	159,776,251	-	1.7200	171,889,323	-	1.7286
省心安益型投资账户	2007 年 05 月 18 日	306,952,239	-	1.5031	400,437,051	-	1.4780
债券稳健型投资账户	2010 年 11 月 13 日	25,980,559	-	1.1391	34,139,309	4,500,000	1.1042
指数优势型投资账户	2010 年 11 月 13 日	31,673,120	-	0.7317	40,226,248	4,500,000	0.7862
安赢慧选 1 号投资账户	2016 年 12 月 26 日	2,291,574	29,000,000	1.2050	2,866,308	35,000,000	1.2050
安赢慧选 2 号投资账户	2016 年 12 月 26 日	45,682,709	-	1.7218	8,851,145	35,000,000	1.1370
安赢慧选 3 号投资账户	2016 年 12 月 26 日	5,755,772	30,000,000	1.4000	8,467,294	35,000,000	1.3440
安赢慧选 6 号投资账户	2018 年 03 月 01 日	99,129,108	-	1.6315	62,151,977	100,000,000	1.7421
安赢慧选 8 号投资账户	2021 年 02 月 09 日	148,908,118	-	1.0369	-	-	-
安赢慧选 9 号投资账户	2021 年 08 月 09 日	958,617,074	-	1.0163	-	-	-

(c) 投资连结保险独立账户组合情况

本公司独立账户委托安联保险资产管理有限公司及其他外部投资管理人管理并进行独立核算。

(i) 本公司独立账户资产明细如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	453,097,385	69,814,043
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,919,901,421	2,273,623,412
买入返售金融资产	52,080,000	116,490,000
应收利息	4,781,616	232,869
应收股利	830,075	665,431
归入贷款及应收款的投资	730,000,000	-
其他应收款	38,957,652	10,689,158
小计	3,199,648,149	2,471,514,913
减：本公司种子基金持有的份额对应的资产	(77,614,213)	(327,968,090)
独立账户资产合计	3,122,033,936	2,143,546,823

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

44 投资连结保险(续)

(c) 投资连结保险独立账户组合情况(续)

(ii) 本公司独立账户负债明细如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款	26,885,300	30,396,798
减：本公司种子基金持有的份额对应的负债	(669,213)	(16,241,290)
负债小计	26,216,087	14,155,508
投资账户持有人投入资金	2,370,980,363	1,655,752,827
投资账户累计收益	801,782,486	785,365,288
减：本公司种子基金持有的份额对应的权益	(76,945,000)	(311,726,800)
权益小计	3,095,817,849	2,129,391,315
独立账户负债合计	3,122,033,936	2,143,546,823

(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的保单条款而向客户收取的投资账户资产管理费。本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，年费率分别为：

账户类型	年费率
成长型投资账户	1.50%
平衡型投资账户	1.50%
安益型投资账户	0.50%
财富成长型投资账户	2.00%
理财平衡型投资账户	2.00%
省心安益型投资账户	0.50%
债券稳健型投资账户	1.00%
指数优势型投资账户	1.50%
安赢慧选 1 号投资账户	2.00%
安赢慧选 2 号投资账户	2.00%
安赢慧选 3 号投资账户	2.00%
安赢慧选 6 号投资账户	2.00%
安赢慧选 8 号投资账户	1.00%
安赢慧选 9 号投资账户	0.70%

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

44 投资连结保险(续)

(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。对于开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本公司以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值。估值日无交易的，以最近交易日的市场收盘价估值；对于开放式基金，本公司以其公告的估值日基金单位净值估值。

45 公司对结构化主体的最大风险敞口

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

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

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，未合并的结构化主体的公司最大风险敞口如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
可供出售金融资产		
货币市场基金	1,109,679,882	60,768,909
证券投资基金	2,677,680,602	1,344,838,860
资产管理产品	1,557,232,626	1,957,723,432
小计	5,344,593,110	3,363,331,201
归入贷款及应收款的投资		
债权投资计划	4,749,000,000	4,049,000,000
信托投资计划	840,000,000	540,000,000
小计	5,589,000,000	4,589,000,000
合计	10,933,593,110	7,952,331,201

46 风险管理

本公司建立了风险管理的制度和组织体系，明确了董事会、管理层及各个部门的风险管理职责，将风险管理及控制活动覆盖到本公司的各个部门、各个层级和经营管理的各个环节。

(1) 风险管理组织架构

本公司构建了完整的风险管理及内部控制组织架构，包括董事会、董事会下设的审计和风险管理委员会和其它专业委员会、管理层风险管理委员会及其它专业委员会、风险管理部、董办和合规部、法务部、内部审计部以及其他一线业务部门与职能部门等。

本公司董事会对本公司风险管理及内部控制系统的有效性负最终责任。同时，本公司在董事会下设立了审计和风险管理委员会，在管理层层面也设立风险管理委员会，负责评估公司重大经营管理事项的风险和重大风险的状况和解决方案，持续关注公司面临的各类风险及其管理状况，并向董事会及其下设的审计和风险管理委员会报告。

本公司自 2007 年起就在总公司层面设立了独立的风险管理部门，风险管理部在职能上分为金融风险管理和企业风险管理两个职能，负责在全公司范围内开展风险管理活动。风险管理部负责人直接汇报给公司分管风险管理的高级管理人员，并从职能上汇报至亚太区首席风险官。风险管理部负责人直接向管理层风险管理委员会和审计和风险管理委员会汇报工作。截至 2021 年年底，风险管理部共有 6 名员工。

2021 年度本公司风险管理组织架构无重大变化。

(2) 风险管理运行体系

本公司风险管理制度体系较为完善，制定了《中德安联全面风险管理框架》、《中德安联风险策略与风险偏好》、《中德安联董事会审计和风险管理委员会议事规则》、《中德安联审计和风险管理委员会章程》、《中德安联风险管理委员会章程》等纲领性风险管理制度，明确规定了风险管理组织体系和各部门职责，以及风险管理的主要流程和方法。

46 风险管理(续)

(2) 风险管理运行体系(续)

本公司采用国际通用的“三道防线”内控体系。公司的一线业务部门和职能单位属于内部控制的第一道防线，包括销售、核保、理赔、客户服务、信息技术、投资、财务管理等等。这些部门凭借自身的专业技能、业务经验及从业务一线获取的信息和数据，对职责范围内的风险进行识别和控制。其次，本公司董办和合规部、法务部、风险管理部和精算部作为第二道防线通过综合运用重大风险评估、内控自评、合规检查等方法，及时发现和总结在制度设计、遵循执行、互动合作和风险控制方面存在的问题、矛盾、缺陷和漏洞，通过采取完善制度、强化遵循、考核激励和责任追究等措施，弥补缺陷、堵塞漏洞、防范风险、减少损失。最后，本公司内部审计部门作为第三道防线通过各类审计、监察活动对本公司风险管理与内控合规状况进行独立评估。

2021年度，本公司按章程要求召开了审计和风险管理委员会会议以及管理层层面的风险管理委员会会议。委员会成员均认真听取并审阅提交的风险管理相关信息，并就重大风险或事件进行讨论和决议。

此外，针对不同的风险，本公司还设立了不同的跨部门管理层委员会管理相关的业务和风险。如诚信委员会和合规调查委员会、信息安全委员会、业务持续管理指导委员会、保护与恢复管理委员会、消费者权益保护委员会、公司治理与控制委员会等，就特定问题进行更深入的讨论和决策。

(3) 风险管理模型和系统建设情况

资本管理方面，根据安联集团《资本管理制度》和安联亚太区的相关要求，采用“在险资本”模型(CaR Model) 来设定法定偿付能力目标资本充足率，以保护公司的偿付能力水平在发生十年一遇的不利事件时，仍然能维持在最低资本比例以上，并设定相适应的偿付能力预警线以及应急预案实施线等。

此外，本公司根据安联亚太区风险管理部提供的有关技术指引和经济资本模型模型(ECM) 计算经济资本(Economic Risk Capital)，并逐步应用于“风险资本回报率”(RORC)和 market value 资产负债表(MVBS) 的计算。2021 年第二季度起，本公司开始使用新精算模型(RAFM) 进行经济资本模型的计算，进一步完善经济资本模型的数据质量和报告流程。

资产负债管理方面，本公司自 2021 年三季度起启用新的精算模型(RAFM)和资产负债联动模型进行经济价值下资产负债久期缺口的计量，进一步提升了风险计量能力，相对全面地反应不同利率变化下公司经济价值的变动情况。

同时，本公司 2021 年初步设立了“在险利润”(EaR)限额和监测机制，确保含权类资产的价值变动对公司利润的影响在可接受控范围内。

46 风险管理(续)

(3) 风险管理模型和系统建设情况(续)

系统方面，风险管理部使用 Allianz SE 统一的应用系统(ORGS)来进行重大风险评估(TRA)，综合风险与控制评估体系(IRCS)并记录和上报符合要求的操作风险事件等。同时，2021 年，公司本地风险管理系统中的风险综合评级(IRR)模块、偿付能力风险管理体系评估(SARMRA)模块及关键风险指标(KRI)模块均已上线投入使用，通过减少公司相关部门手工报表处理时间、提升报告质量的方式进一步提高风险管理工作效能。

(4) 主要风险因素

(a) 保险风险

(i) 保险风险类型

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、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。本公司面临由于对死亡率、疾病率、赔付率、灾害与人为灾难的发生率、保单失效和退保率等判断不准确，导致产品定价错误，实际赔款及保户利益给付超过已计提保险准备金的账面额，再保险安排不当和非预期重大理赔等情况发生，从而造成本公司损失的可能性。

具体而言，保险风险主要反映在产品定价风险、核保核赔风险、保险准备金风险、再保险风险及业务集中度风险。

产品定价风险

死亡率、发病率、退保率、投资收益率和费用率等是影响人身保险产品价格的主要因素。产品定价风险系指这些因素的实际情况与产品定价假设的偏差以及这些偏差对本公司造成的不利影响。本公司所采取的风险缓释措施包括：

- 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；
- 制定新产品开发流程标准操作程序，明确新产品设计开发的相关流程及各部门的职责
- 每年对精算假设进行回顾和分析，并视情况进行相应更新，年度精算假设更新需要通过准备金委员会审议通过。

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(a) 保险风险(续)

(i) 保险风险类型(续)

核保核赔风险

核保核赔风险系指由于死亡率、疾病发生率、赔付率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。本公司采取的风险缓释措施包括设立独立的核保与理赔职能，建立有效的核保、核赔制度，严格审核投保和理赔申请，加强对未决赔案的管理，以准确评估未决赔款准备金。

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，导致保险准备金提取不充足，不足以应付实际赔款及保险利益的给付。本公司采取的风险缓释措施包括：

- 按照履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额现值计提各项准备金。其中，合理估计金额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；
- 对长期责任准备金区分不同产品单独评估毛保费准备金，并根据与已提取准备金的比较结果选择是否对负债充足性假设进行敏感性测试，再根据敏感性测试的结果决定是否需要计提额外准备金。

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，尽管本公司可能已订立再保险合同，但这并不会解除本公司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。本公司采取的风险缓释措施包括：

- 制定再保险管理流程并设立再保险委员会，明确再保险供应商的选择、保险责任分摊、再保险费用收取及赔付偿还等流程；
- 通过比例再保险和非比例再保险，控制对每一被保险人的自留额以及对巨灾情况下的整体自留额，控制保险风险敞口。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(a) 保险风险(续)

(ii) 保险风险集中度

保险风险在本公司所承保的各地区不存在重大差异。

保险风险较为集中的险种如下所示：

产品名称	2021 年度 金额	占比	2020 年度 金额	占比
保险合同保费收入				
安联超级随心(D 款)两全保险(分红型)	510,508,360	9.07%	469,201,303	7.85%
安联逸升丰赢终身年金保险(分红型)	470,383,739	8.36%	557,992,076	9.34%
安联逸升优享年金保险(分红型)	400,306,205	7.11%	465,744,212	7.80%
安联安裕如意(III)年金保险(分红型)	299,251,951	5.32%	309,333,748	5.18%
安联逸升尊享(III)年金保险(分红型)	255,414,793	4.54%	341,978,868	5.72%
其他	3,692,334,810	65.60%	3,829,680,523	64.11%
合计	5,628,199,858	100.00%	5,973,930,730	100.00%

保险合同保险给付(死伤医疗给付、赔款支出)

安联附加超级随心长期重大疾病保险	43,752,959	14.17%	25,238,178	10.46%
安联附加安康福瑞长期重大疾病保险(B 款)	35,945,523	11.64%	27,996,550	11.60%
安联安康欣悦医疗保险	25,017,601	8.10%	22,207,061	9.20%
安联附加恶性肿瘤疾病保险	23,805,223	7.71%	15,482,514	6.42%
安联附加安康和美团体医疗保险	21,125,222	6.84%	18,889,894	7.83%
其他	159,091,690	51.54%	131,456,676	54.49%
合计	308,738,218	100.00%	241,270,873	100.00%

保险合同保险给付(满期给付、年金给付)

安联逸升优享年金保险(分红型)	112,135,578	40.98%	112,984,744	45.74%
安联超级随心两全保险(分红型)	33,437,985	12.22%	18,842,004	7.63%
安联安裕丰财(III)两全保险(分红型)	25,677,170	9.38%	26,198,764	10.61%
联众金玉满堂分红两全保险	22,445,900	8.20%	5,326,756	2.16%
安联逸升优享教育金两全保险(分红型)	15,310,387	5.59%	14,751,332	5.97%
其他	64,638,217	23.63%	68,917,035	27.89%
合计	273,645,237	100.00%	247,020,635	100.00%

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(a) 保险风险(续)

(ii) 保险风险集中度(续)

产品名称	2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比
保险合同保险给付(退保)				
安联超级随心两全保险(分红型)	28,297,723	10.46%	24,436,740	11.33%
安联逸升优享年金保险(分红型)	27,604,123	10.20%	25,908,906	12.02%
安联安裕丰财(III)两全保险(分红型)	21,901,227	8.10%	28,578,455	13.26%
安联超级随心(D 款)两全保险(分红型)	20,055,135	7.41%	11,301,898	5.24%
安联安康逸生两全保险	15,947,993	5.90%	13,883,916	6.44%
其他	156,702,272	57.93%	111,479,214	51.71%
合计	270,508,473	100.00%	215,589,129	100.00%
	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
保险合同准备金				
安联逸升优享年金保险(分红型)	4,482,507,418	17.13%	4,197,334,418	18.95%
安联安享金生终身年金保险(分红型)(2009)	2,138,766,243	8.18%	1,972,463,161	8.91%
安联安裕丰财(III)两全保险(分红型)	2,099,519,992	8.03%	2,059,298,385	9.30%
安联超级随心两全保险(分红型)(2009)	1,671,504,591	6.39%	1,524,961,819	6.88%
安联逸升丰赢终身年金保险(分红型)	1,084,918,376	4.15%	649,038,697	2.93%
其他	14,684,783,955	56.12%	11,746,780,813	53.03%
	26,162,000,575	100.00%	22,149,877,293	100.00%

(iii) 敏感性分析

保险责任准备金根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定计算，计算过程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 20%，预计将导致截至 2021 年度税前利润减少人民币 61,824 万元(2020 年：人民币 48,535 万元)。

若其他变量不变，首年退保率假设比当前假设提高 10%，预计将导致截至 2021 年度税前利润减少人民币 4,057 万元(2020 年：人民币 5,980 万元)。

若其他变量不变，折现率假设比当前假设降低 50 个基点，预计将导致截至 2021 年度税前利润减少人民币 26,327 万元(2020 年：人民币 25,962 万元)。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(b) 市场风险

市场风险，即由于利率、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。其子类型包括权益价格风险、利率风险、汇率风险、商品价格波动风险等。

(i) 利率风险

利率风险是指由于市场利率的波动而导致公司遭受非预期损失的风险。利率风险包括利率上行风险和下降风险。利率上行会对本公司固定收益投资组合的市场价值产生不利影响，进而影响现行偿付能力框架下的偿付能力结果；利率下降使债券资产市场价值上升，能提升公司法定偿付能力，但同时压缩了投资收益空间，降低公司投资类产品吸引力，对公司的经济价值也会产生负面影响。

截至 2021 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定债券投资市场利率上升/下降 1%，对本公司所有者权益的税后影响为减少/增加人民币 11.3 亿元 (2020 年：人民币 9.6 亿元)。由于本公司所有债券投资均为可供出售金融资产及固定利率持有至到期投资，所以净利润没有变化。

本公司通过管理资产与负债的匹配来管理利率风险。本公司已制定《中德安联资产负债管理制度》，阐述利率变化对公司资产负债影响的评估方法和评估机制。目前由于投资渠道的限制和国内市场上长期投资产品的缺乏，国内寿险行业普遍存在“长负债，短资产”的现状，资产负债久期存在不匹配的问题，本公司亦不例外。本公司投资资产的平均期限短于对应保单责任的平均期限。本公司近年来通过有计划地持续购入长期和超长期债券以延长资产久期，并通过产品端控制负债端久期的延申来降低利率风险敞口。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(b) 市场风险(续)

(ii) 汇率风险

汇率风险指金融工具的公允价值或未来现金流因外汇汇率变动而发生波动的风险。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日			合计
	美元项目	欧元项目	新币项目	
外币金融资产				
货币资金	9,222,474	3,920,285	1,651	13,144,410
其他应收款	-	1,962,649	-	1,962,649
合计	<u>9,222,474</u>	<u>5,882,934</u>	<u>1,651</u>	<u>15,107,059</u>
外币金融负债				
应付职工薪酬	-	(18,495,275)	-	(18,495,275)
其他负债	-	-	-	-
合计	<u>-</u>	<u>(18,495,275)</u>	<u>-</u>	<u>(18,495,275)</u>
	2020 年 12 月 31 日			合计
	美元项目	欧元项目	新币项目	
外币金融资产				
货币资金	1,563,168	4,425,837	2,344	5,991,349
其他应收款	-	2,173,109	-	2,173,109
合计	<u>1,563,168</u>	<u>6,598,946</u>	<u>2,344</u>	<u>8,164,458</u>
外币金融负债				
应付职工薪酬	-	(15,222,931)	-	(15,222,931)
其他负债	-	(3,500,819)	-	(3,500,819)
合计	<u>-</u>	<u>(18,723,750)</u>	<u>-</u>	<u>(18,723,750)</u>

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有美元净资产 145 万、欧元净负债 174 万、新币净资产 0.03 万元，未实现及已实现汇兑收益约 129 万元人民币。若上述币种兑人民币汇率同时发生 5% 的不利变化，则会造成未实现汇兑损失约合人民币 17 万元，对本公司净资产以及偿付能力充足水平影响微小。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(b) 市场风险(续)

(iii) 权益价格风险

权益价格风险指由于权益价格不利变动导致保险公司遭受非预期损失的风险。

截至 2021 年 12 月 31 日，投资连结账户投入了人民币约 7,695 万元的种子基金，其中一小部分为股票型基金和股票资产。这部分种子基金的权益价格波动风险虽然由本公司普通账户承担，但风险敞口较小，不会对本公司净资产产生重大影响。此外，本公司亦持有债券型基金和净值型资产管理产品合计约 37 亿元人民币，根据 2021 年底“在险利润”检测报告，债券型基金和净值型资管产品的风险敞口以及预期损失额均在公司既定风险限额之内。

(c) 流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足现金流入或无法及时以合理成本获得充足现金流以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

本公司结合“偿二代”流动性风险管理的要求，制定并更新了《中德安联流动性风险管理制度》，完善了现有流动性风险管理的框架和流程。本公司的流动性风险管理由日常现金流管理和投资流动性管理两部分组成。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司流动资金主要体现为活期存款、货币市场基金、债券型基金、货币型资产管理产品、净值型资产管理产品以及可供出售类国债和政策性金融债等优质流动性资产，流动性覆盖率较高，压力情景下公司整体呈现净现金流入状态，整体流动性风险可控。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(c) 流动性风险(续)

按合同和估计到期日，本公司主要金融资产和金融负债的未经折现现金流量列示如下：

	2021 年 12 月 31 日					合计
	即期/不定期	一年以内	一到三年	三到五年	五年以上	
金融资产						
货币资金	370,856,759	-	-	-	-	370,856,759
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	76,945,000	-	-	-	-	76,945,000
应收保费	-	218,641,684	-	-	-	218,641,684
应收分保账款	-	66,990,634	-	-	-	66,990,634
保户质押贷款	-	601,267,434	-	-	-	601,267,434
定期存款	-	786,734,375	2,727,722,500	971,203,750	-	4,485,660,625
可供出售金融资产	5,345,876,922	279,798,180	536,588,200	611,581,200	16,330,062,135	23,103,906,637
持有至到期投资资产	-	435,351,485	867,027,970	638,332,970	14,925,008,896	16,865,721,321
归入贷款及应收款的投资	-	698,486,637	2,066,639,072	1,539,110,829	2,787,762,928	7,091,999,466
存出资本保证金	-	453,162,500	-	-	-	453,162,500
金融资产合计	5,793,678,681	3,540,432,929	6,197,977,742	3,760,228,749	34,042,833,959	53,335,152,060
金融负债						
应付手续费及佣金	-	93,277,678	-	-	-	93,277,678
应付分保账款	-	70,753,454	-	-	-	70,753,454
应付赔付款	-	660,825,149	-	-	-	660,825,149
应付保单红利	463,783,205	319,859,229	-	-	-	783,642,434
保户储金及投资款	-	168,861,335	230,286,085	248,177,139	1,034,224,461	1,681,549,020
租赁负债	-	31,988,060	38,534,571	18,116,964	-	88,639,595
金融负债合计	463,783,205	1,345,564,905	268,820,656	266,294,103	1,034,224,461	3,378,687,330

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(c) 流动性风险(续)

	2020 年 12 月 31 日					合计
	即期/不定期	一年以内	一到三年	三到五年	五年以上	
金融资产						
货币资金	313,153,406	-	-	-	-	313,153,406
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	311,726,800	-	-	-	-	311,726,800
应收保费	-	252,195,561	-	-	-	252,195,561
应收分保账款	-	80,430,426	-	-	-	80,430,426
保户质押贷款	-	469,632,068	-	-	-	469,632,068
定期存款	-	286,513,333	2,580,202,917	1,341,821,667	80,290,000	4,288,827,917
可供出售金融资产	3,363,772,842	368,521,380	955,368,280	513,614,200	15,671,640,735	20,872,917,437
持有至到期投资资产	-	367,046,486	691,132,970	682,252,970	10,771,355,382	12,511,787,808
归入贷款及应收款的投资	-	352,334,104	1,497,759,920	2,043,442,648	1,987,842,422	5,881,379,094
存出资本保证金	-	141,450,000	330,762,500	-	-	472,212,500
金融资产合计	3,988,653,048	2,318,123,358	6,055,226,587	4,581,131,485	28,511,128,539	45,454,263,017
金融负债						
卖出回购金融资产	-	150,032,877	-	-	-	150,032,877
应付手续费及佣金	-	109,684,086	-	-	-	109,684,086
应付分保账款	-	71,685,706	-	-	-	71,685,706
应付赔付款	-	552,125,175	-	-	-	552,125,175
应付保单红利	331,683,829	281,464,414	-	-	-	613,148,243
保户储金及投资款	-	173,108,972	230,472,354	231,372,440	1,007,547,438	1,642,501,204
金融负债合计	331,683,829	1,338,101,230	230,472,354	231,372,440	1,007,547,438	3,139,177,291

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(d) 信用风险

信用风险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。

本公司面临的违约风险包括投资资产的违约风险、再保险公司的违约风险以及其他应收预付项目或保单客户借贷等所产生的违约风险，其中主要的违约风险来自于投资资产。

利差风险敞口则为以公允价值计量的交易类与可供出售类金融债券与企业债券。本公司将由财政部发行的国债视为没有信用风险；将由三大政策性银行发行的高级金融债券近似视为拥有国债的信用水平，作为无违约风险资产，但仍然考虑其利差风险。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司“偿二代”口径下利差风险敞口合计约近 14.2 亿元人民币，久期约为 10.81 左右。

固定收益证券和银行存款是本公司投资资产最重要的组成部分。截至 2021 年 12 月 31 日，金融债券与企业债券占公司总投资资产的 20%左右(含全部会计分类)。其中金融债券均为政策性银行金融债，企业债的国内评级均为最高的 AAA 级，并均由银行、国家建设基金或央企提供担保。另外，约 15%的投资资产配置于基础设施和不动产债权计划等资产，评级基本均为 AAA 或 AA+。

本公司设有《投资限额》，将所有符合投资要求的交易对手分为四类，并根据不同的信用风险等级设置不同的上限，以控制交易对手的信用风险。此外，《投资限额》还对权益类资产、外汇风险敞口、流动性风险、行业集中度等等都分别设置了限额。本公司所有资产管理业务均严格参照《投资限额》相关要求和银保监会颁布的相关规定。若有超出投资限额的投资，须经投资委员会审批通过，这些措施有效地控制了本公司对投资产品和交易对手的风险。

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(e) 偿付能力不足风险

偿付能力不足风险是指由于市场因素不利变化或者业务发展不佳等原因导致公司偿付能力可能出现不足的风险。

截至 2021 年 4 季度末，公司经审计的“偿二代”下的法定偿付能力充足率为 186.55%。

本公司采取以下措施监控并确保良好的偿付能力水平：

- 设定法定偿付能力内部资本充足率(Management Ratio) 和压力测试：本公司根据 Allianz SE《资本管理制度》和安联亚太区的相关要求，使用“在险资本”模型来设定法定偿付能力内部资本充足率，以保护公司的偿付能力水平在发生十年一遇的不利事件时，仍然能维持在最低资本比例以上，并应设定相适应的偿付能力预警线以及应急预案实施线等。此外，公司也应根据监管要求，完成年度偿付能力压力测试报告。如有必要，公司也可发起临时性的情景测试或偿付能力压力测试。
- 偿付能力报告和信息沟通机制：本公司根据“偿二代”的要求，每季度报告实际偿付能力充足率并进行变动分析和下季度偿付能力预测。偿付能力报告经公司管理层、董事会审批后递交银保监会，并严格遵照监管要求进行公开信息披露。本公司偿付能力实际结果、压力测试结果、预测结果等均会汇报给风险管理委员会、审计和风险管理委员会和董事会进行讨论。2021 年度“偿二代”偿付能力半年度报告和年度报告、年度压力测试报告将呈递董事会进行审批，完成情况良好。
- 偿付能力预测和资本规划：根据公司年度规划的安排，本公司结合未来年度业务发展预测和战略资本配置计划，对未来 3-5 年的偿付能力进行预测和压力测试，帮助管理层及时获取相关信息并提前采取必要措施，以确保公司偿付能力状况良好。公司进行业务发展规划和战略资本配置时亦会考虑对偿付能力结果的影响。
- 偿付能力波动管理：应管理层要求，本公司自 2018 年起加强了对偿付能力波动率管理，密切监控可供出售类资产(AFS)的利率风险敞口。
- 资本增强和偿付能力应急管理机制：公司预先准备了偿付能力应急计划和资本增强机制，如突发重大偿付能力风险事件并可能危及公司满足最低偿付能力要求的，偿付能力应急领导小组将立即启动偿付能力应急管理机制。

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(e) 偿付能力不足风险(续)

- 经济资本模型：本公司根据安联亚太区风险管理部提供的有关技术指引和欧盟偿二代标准模型计算经济资本(Economic Risk Capital)，并逐步用于“风险资本回报率”的计算。

(f) 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。在环境变化迅速，竞争变数增多的今天，要想将企业稳健发展，必须不断提高企业战略决策和战略风险管理水平。

本公司制定有中德安联发展规划管理制度和科学的战略制定流程。公司总经理等高级管理层及所有业务区部负责人研讨制定公司相关业务战略，包括公司战略方向、三年期公司战略、相关行动计划等，并根据市场情形作适当调整。由高级管理层参与制定的公司发展规划策略每年递交给本公司董事会审批。

(g) 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件导致直接或间接损失的风险，主要包括销售误导风险、舞弊和非法集资风险、合规风险、法律风险、外包风险、信息安全/网络安全风险、财务报告风险、关键人员风险和业务中断风险等。操作风险的风险责任人为各部门/区部/机构负责人。操作风险中，风险等级较高的主要为销售误导风险、信息安全风险、合规风险、外包业务风险等。

现阶段，本公司从职能流程维度出发，从销售管理、运营管理、人力资源管理、法律合规管理等方面进行风险识别和管理。同时，本公司风险管理部每季度收集操作风险事件，每年根据中国监管要求完成内部控制自我评估等工作，及时发现业务操作流程中的薄弱环节并加以改进。2021 年度，本公司根据 Allianz SE 要求开展了综合风险与控制自评估工作(IRCS)，对操作风险进行全面梳理、识别和评估，广泛涉及财务、精算、运营、IT、人力资源等各方面，对操作风险情景进行了细致深入的讨论和评估，识别出关键控制流程并积极探讨改进计划。

2021 年度，结合风险综合评级报告中总分公司各项指标、操作风险事件收集、内部风险指标监控报告及各项风险排查和评估的结果看，本公司操作风险整体情况相对可控。

46 风险管理(续)

(4) 主要风险因素(续)

(h) 声誉风险

声誉风险是指由公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对本公司、股东方、Allianz SE 或其下属其他一个或多个子公司产生负面评价，从而造成损失的风险。本公司的声誉受众多因素的影响，包括但不限于公司治理、产品设计、销售品质、财务表现、资金运用、理赔服务、客户服务、员工关系、薪酬规划、知识产权资本、企业社会责任等因素。本公司所有管理人员及员工都有责任维护公司及股东的声誉，不得有任何不当言行(包括个人言行)使公司或股东方的声誉受到损害。

为有效管控声誉风险，本公司根据《中国银保监会关于印发银行保险机构声誉风险管理办法(试行)的通知》以及安联集团《声誉风险及事件管理标准》5.2 版的相关要求，并结合本公司的内部管理需要，更新了《中德安联声誉风险管理制度》。同时，本公司制定有《中德安联媒体沟通原则》，要求严格遵守“一个声音”原则，只有经授权的发言人和企业传播部相关人员方可代表公司进行对外沟通。公司还设立了危机沟通机制，以及时应对可能影响公司声誉的紧急事件。此外，本公司还设立《中德安联人寿保险有限公司新媒体行为管理办法》以进一步规范公司各渠道、部门、分公司及相关人员在微博、微信等通过互联网进行信息沟通或社交互动的新媒体平台的行为。

本公司依据《中德安联舆情监测管理制度》建立了日常舆情监测机制，持续识别和关注声誉风险，确保及时发现公司的声誉事件，并对监测到的声誉事件依据性质和传播情况分级评估，确保重大声誉事件及时上报并进入应对程序。本公司企业传播部负责监控分析舆情动态，每月发布舆情监测报告，并对声誉事件处置中有关信息披露和舆情应对的策略提出建议。公司还设立了危机沟通机制，以及时应对可能影响公司声誉的紧急事件。

根据舆情监测情况来看，本公司 2021 年度未发生重大声誉风险事件。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

47 公允价值估计

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：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产

于 2021 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	76,945,000	-	-	76,945,000
可供出售金融资产	4,309,933,929	8,494,719,041	-	12,804,652,970
合计	4,386,878,929	8,494,719,041	-	12,881,597,970

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

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	311,689,679	37,121	-	311,726,800
可供出售金融资产	3,364,819,621	7,061,541,216	-	10,426,360,837
合计	3,676,509,300	7,061,578,337	-	10,738,087,637

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。截至 2021 年度无第一层次与第二层次间的转换。

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

除下述金融资产和金融负债以外，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。

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
持有至到期投资	8,126,997,254	8,886,832,717	6,461,593,682	6,805,770,889

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

47 公允价值估计(续)

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债(续)

持有至到期投资以活跃市场中的报价或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确定其公允价值，属于第一层次或第二层次。

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

48 关联方关系及其交易

(1) 关联方

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

(2) 存在控制关系的关联方

存在控制关系的关联方基本情况

	注册地	业务性质	与本公司关系	注册资本 币种	表决权/持股比例 金额
安联中国控股	中国	保险	母公司	人民币 4,404,496,890	100%

本公司的最终控制方为 Allianz SE。

(3) 不存在控制关系的关联方：

	与本公司关系
安联保险资产管理有限公司	受到同一母公司控制
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	受同一最终控股公司控制
Allianz SE, Singapore Branch	受同一最终控股公司控制
AWP P&C SA., Saint-Ouen (Paris), succursale de Wallisellen (Suisse)	受同一最终控股公司控制
Allianz Investment Management Singapore Pte Ltd.	受同一最终控股公司控制
Allianz Technology SE	受同一最终控股公司控制

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

48 关联方关系及其交易(续)

(4) 重大关联交易

(a) 关键管理人员薪酬

	2021 年度	2020 年度
关键管理人员薪酬	<u>27,142,846</u>	<u>19,325,346</u>

(b) 摊回分保费用

	2021 年度	2020 年度
Allianz SE	3,955,308	3,318,600
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	<u>1,924,217</u>	<u>9,472,904</u>
	<u>5,879,525</u>	<u>12,791,504</u>

(c) 摊回赔付支出

	2021 年度	2020 年度
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	68,451,802	42,544,263
Allianz SE	<u>10,732,309</u>	<u>8,253,516</u>
	<u>79,184,111</u>	<u>50,797,779</u>

(d) 代垫服务收入

	2021 年度	2020 年度
安联中国控股	<u>2,643,887</u>	<u>16,552,835</u>

(e) 分出保费

	2021 年度	2020 年度
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	69,325,739	75,050,332
Allianz SE	17,535,644	14,941,575
AWP P&C SA., Saint-Ouen(Paris), succursale de Wallisellen(Suisse)	<u>4,437,629</u>	<u>2,445,770</u>
	<u>91,299,012</u>	<u>92,437,677</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

48 关联方关系及其交易(续)

(4) 重大关联交易(续)

(f) 支付的业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
Allianz SE, Singapore Branch	15,644,488	20,464,962
Allianz Technology SE	14,121,076	6,825,903
Allianz Investment Management Singapore Pte Ltd.	5,240,254	3,954,099
Allianz SE	4,476,231	6,138,557
安联保险资产管理有限公司	4,017,204	-
	<u>43,499,253</u>	<u>37,383,521</u>

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(5) 重大关联方应收、应付款项余额

(a) 应收分保账款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	<u>23,242,438</u>	<u>36,586,537</u>

(b) 其他负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
安联保险资产管理有限公司	4,957,630	-
Allianz Investment Management Singapore Pte Ltd.	2,692,610	3,959,376
Allianz Technology SE	-	3,500,819
	<u>7,650,240</u>	<u>7,460,195</u>

(c) 应付分保账款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	<u>13,972,811</u>	<u>20,780,231</u>

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

49 分部信息

本公司各个经营分部的资料列示如下：

	代理人 保险业务	银行 保险业务	2021 年度 经纪人 保险业务	公司直销 保险业务	合计
一、营业收入	3,067,228,353	3,329,760,023	314,197,289	56,321,202	6,767,506,867
已赚保费	2,676,967,214	2,482,979,412	233,138,772	36,513,928	5,429,599,326
保险业务收入	2,778,955,148	2,515,386,374	255,447,309	78,411,027	5,628,199,858
减：分出保费	(135,887,278)	(32,853,734)	(22,191,270)	(41,630,640)	(232,562,922)
提取未到期责任准备金	33,899,344	446,772	(117,267)	(266,459)	33,962,390
其他收益	954,315	660,256	302,535	109,703	2,026,809
投资收益	408,873,961	866,834,347	62,196,686	20,212,727	1,358,117,721
公允价值变动损失	(23,982,465)	(50,951,449)	(3,647,912)	(1,199,974)	(79,781,800)
汇兑收益	389,094	826,643	59,184	19,469	1,294,390
其他业务收入	4,026,234	29,410,814	22,148,024	665,349	56,250,421
二、营业支出	(2,696,768,766)	(2,967,778,767)	(331,359,834)	(71,686,195)	(6,067,593,562)
退保金	(113,086,033)	(129,037,283)	(23,483,832)	(4,901,325)	(270,508,473)
赔付支出	(310,516,904)	(192,499,139)	(40,505,794)	(38,861,618)	(582,383,455)
减：摊回赔付支出	115,226,025	9,217,606	16,348,392	21,904,270	162,696,293
提取保险责任准备金	(1,681,468,690)	(2,194,723,836)	(160,526,318)	(21,625,636)	(4,058,344,480)
减：摊回保险责任准备金	33,531,736	25,371,183	6,498,322	4,027,170	69,428,411
保单红利支出	(117,244,726)	(182,627,039)	(9,990,030)	(1,001,471)	(310,863,266)
税金及附加	(815,470)	(564,195)	(258,519)	(93,743)	(1,731,927)
手续费及佣金支出	(332,576,707)	(82,879,404)	(19,380,094)	-	(434,836,205)
业务及管理费	(266,068,261)	(186,709,850)	(88,737,677)	(33,631,630)	(575,147,418)
减：摊回分保费用	15,920,462	5,504,269	5,976,758	6,471,852	33,873,341
其他业务成本	(40,080,382)	(38,831,079)	(17,301,042)	(3,974,064)	(100,186,567)
资产减值损失	410,184	-	-	-	410,184
三、营业利润	370,459,587	361,981,256	(17,162,545)	(15,364,993)	699,913,305
加：营业外收入	1,438,722	995,401	430,995	165,389	3,030,507
减：营业外支出	(1,475,519)	(1,020,859)	(467,767)	(169,619)	(3,133,764)
四、利润总额	370,422,790	361,955,798	(17,199,317)	(15,369,223)	699,810,048
减：所得税费用	(38,171,382)	(37,298,874)	1,772,358	1,583,770	(72,114,128)
五、净利润	332,251,408	324,656,924	(15,426,959)	(13,785,453)	627,695,920
其他综合收益	112,840,140	239,732,189	17,163,830	5,646,011	375,382,170
六、综合收益总额	445,091,548	564,389,113	1,736,871	(8,139,442)	1,003,078,090

本公司管理层在评价经营分部的经营成果时主要评价经营利润，且本公司在核算经营分部的会计信息时，无法将资产和负债分摊至各经营分部。因此本公司各经营分部的分部资产和分部负债未在此做出披露。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

49 分部信息(续)

本公司各个经营分部的资料列示如下(续):

	代理人 保险业务	银行 保险业务	2020 年度 经纪人 保险业务	公司直销 保险业务	合计
一、营业收入	2,739,116,834	3,782,769,287	304,055,363	68,566,729	6,894,508,213
已赚保费	2,418,161,982	3,033,695,541	248,409,137	48,398,554	5,748,665,214
保险业务收入	2,562,400,796	3,063,101,159	266,913,887	81,514,888	5,973,930,730
减：分出保费	(136,137,565)	(30,131,693)	(18,636,117)	(35,230,086)	(220,135,461)
提取未到期责任准备金	(8,101,249)	726,075	131,367	2,113,752	(5,130,055)
其他收益	816,523	969,587	50,324	92,266	1,928,700
投资收益	288,897,243	655,036,490	48,430,783	17,344,215	1,009,708,731
公允价值变动收益	21,278,992	48,329,297	3,577,904	1,295,407	74,481,600
汇兑损失	(15,637)	(35,515)	(2,629)	(952)	(54,733)
其他业务收入	9,977,731	44,773,887	3,589,844	1,437,239	59,778,701
二、营业支出	(2,438,996,517)	(3,528,378,270)	(268,350,703)	(67,837,614)	(6,303,563,104)
退保金	(81,879,799)	(108,743,922)	(20,150,219)	(4,815,189)	(215,589,129)
赔付支出	(230,033,964)	(181,706,250)	(40,121,068)	(36,430,226)	(488,291,508)
减：摊回赔付支出	84,407,034	8,585,700	10,507,731	19,749,987	123,250,452
提取保险责任准备金	(1,505,669,416)	(2,705,008,037)	(165,517,887)	(23,885,831)	(4,400,081,171)
减：摊回保险责任准备金	19,657,943	23,031,759	679,299	4,309,091	47,678,092
保单红利支出	(96,179,585)	(145,410,978)	(9,651,510)	(782,096)	(252,024,169)
税金及附加	(690,669)	(820,141)	(42,567)	(78,045)	(1,631,422)
手续费及佣金支出	(378,932,020)	(113,545,410)	(24,153,815)	-	(516,631,245)
业务及管理费	(237,547,207)	(274,189,473)	(14,653,405)	(28,960,842)	(555,350,927)
减：摊回分保费用	15,881,003	4,872,829	2,442,974	7,416,633	30,613,439
其他业务成本	(28,273,782)	(35,444,347)	(7,690,236)	(4,361,096)	(75,769,461)
资产减值转回	263,945	-	-	-	263,945
三、营业利润	300,120,317	254,391,017	35,704,660	729,115	590,945,109
加：营业外收入	1,462,813	1,737,030	90,156	165,296	3,455,295
减：营业外支出	(744,599)	(884,180)	(45,891)	(84,139)	(1,758,809)
四、利润总额	300,838,531	255,243,867	35,748,925	810,272	592,641,595
减：所得税费用	(32,979,378)	(27,981,069)	(3,918,970)	(88,826)	(64,968,243)
五、净利润	267,859,153	227,262,798	31,829,955	721,446	527,673,352
其他综合收益	1,371,025	3,113,901	230,528	83,464	4,798,918
六、综合收益总额	269,230,178	230,376,699	32,060,483	804,910	532,472,270

本公司管理层在评价经营分部的经营成果时主要评价经营利润，且本公司在核算经营分部的会计信息时，无法将资产和负债分摊至各经营分部。因此本公司各经营分部的分部资产和分部负债未在此做出披露。

中德安联人寿保险有限公司

2021 年度财务报表附注(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

50 资本管理

为维护被保险人的利益，监管机构要求保险公司应当具有与其风险和业务规模相适应的资本，确保偿付能力充足率不低于100%。

本公司在制定发展战略、经营规划时考虑对偿付能力的影响，建立与之相适应的资本补充计划，并上报董事会批准。本公司通过有效的制度和机制，及时识别、防范和化解对偿付能力不利的各类风险，比如保险风险、市场风险、财务风险、资产负债匹配风险以及操作风险等，以确保公司的偿付能力状况始终保持健康稳定。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司的偿付能力比率列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
核心偿付能力充足率	186.55%	187.86%
综合偿付能力充足率	<u>186.55%</u>	<u>187.86%</u>