



生命保险资产管理有限公司  
SINO LIFE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

生命保险资产管理有限公司

2019 年年度信息披露报告

## 目 录

第一节 公司简介 .....	3
一、法定名称及缩写 .....	3
二、注册资本 .....	3
三、注册地 .....	3
四、成立时间 .....	3
五、经营范围和经营区域 .....	3
六、法定代表人 .....	3
七、客服电话和投诉电话 .....	3
第二节 财务会计信息 .....	4
一、资产负债表 .....	4
二、利润表 .....	6
三、现金流量表 .....	7
四、股东权益变动表 .....	8
五、财务报表附注 .....	10
六、审计报告的主要意见 .....	30
第三节 风险管理状况信息 .....	30
一、风险评估 .....	30
二、风险控制 .....	32
第四节 年度关联交易整体情况 .....	34

## 第一节 公司简介

### 一、法定名称及缩写

中文名称：生命保险资产管理有限公司（缩写“生命资产”）

英文名称：Sino Life Asset Management Co., Ltd.

### 二、注册资本

截至2019年12月31日，公司注册资本为人民币500,000,000元

### 三、注册地

深圳市福田区莲花街道福中社区生命人寿大厦二十三层二十四层

### 四、成立时间

2011年7月15日

### 五、经营范围和经营区域

- （一）受托管理委托人委托的人民币、外币资金；
- （二）管理运用自有人民币、外币资金；
- （三）开展保险资产管理产品业务；
- （四）中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务；
- （五）国务院其他部门批准的业务。

经营区域：在法律法规及监管规定允许的区域范围内开展业务

### 六、法定代表人

韩向荣

### 七、客服电话和投诉电话

0755-36908314

## 第二节 财务会计信息

### 一、资产负债表

#### 资产负债表

2019/12/31

编制单位：生命保险资产管理有限公司

金额单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,237,331.36	7,630,184.47
结算备付金	1,750,864.36	4,009,523.51
存出保证金	-	6,987.28
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收账款	13,706,812.73	19,620,164.57
应收利息	20,588,529.91	16,379,038.62
应收股利	-	-
可供出售金融资产	732,887,324.44	694,854,456.58
持有至到期投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期股权投资	-	-
贷款和应收款项	158,193,166.66	62,333,333.33
投资性房地产	-	-
固定资产	17,431,722.56	19,373,901.57
在建工程	1,471,494.81	2,141,320.18
无形资产	8,005,886.85	8,369,182.83
其中：交易席位费	-	-
递延所得税资产	15,442,525.90	20,857,724.81
其他资产	10,012,352.05	72,859,363.60
其中：长期待摊费用	5,022,425.01	6,863,611.16
<b>资产总计</b>	<b>997,728,011.63</b>	<b>938,435,181.35</b>

## 资产负债表 (续)

2019/12/31

编制单位：生命保险资产管理有限公司

金额单位：人民币元

负债及所有者权益	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产	56,500,000.00	60,500,000.00
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	104,623,510.36	96,318,965.16
应交税费	31,500,601.01	31,171,871.31
应交账款	-	-
应付利息	4,718.31	4,138.32
预计负债	55,359,600.00	55,359,600.00
长期借款	-	-
应付债券	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	14,590,180.32	5,991,498.93
<b>负债合计</b>	<b>262,578,610.00</b>	<b>249,346,073.72</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	10,949,147.98	5,600,532.97
盈余公积	39,911,803.19	35,840,635.29
一般风险准备	-	-
未分配利润	184,288,450.46	147,647,939.37
外币报表折算差额	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>735,149,401.63</b>	<b>689,089,107.63</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>997,728,011.63</b>	<b>938,435,181.35</b>

## 二、利润表

### 利润表

2019年度

编制单位：生命保险资产管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业收入	226,050,070.28	185,932,682.60
资产管理费收入	177,486,177.58	145,628,454.03
利息净收入	89,510.57	91,595.62
投资收益	40,501,707.99	34,841,569.35
其他收益	14,607.36	367,687.06
公允价值变动	-	-
汇兑收益	4.94	5.12
其他业务收入	7,958,061.84	5,003,371.42
二、营业支出	171,612,127.33	147,132,459.21
税金及附加	1,275,899.71	865,182.17
业务及管理费用	161,655,070.78	140,775,283.64
资产减值损失	-	95,479.57
其他业务成本	8,681,156.84	5,396,513.83
资产处置损益	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号列示）	54,437,942.95	38,800,223.39
加：营业外收入	586,294.78	238,527.18
减：营业外支出	10,373.84	134,101.20
四、利润总额（亏损以“-”号列示）	55,013,863.89	38,904,649.37
减：所得税费用	14,302,184.90	9,954,277.33
五、净利润（亏损以“-”号列示）	40,711,678.99	28,950,372.04
六、每股收益	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
七、其他综合收益	5,348,615.01	9,265,988.20
八、综合收益总额	46,060,294.00	38,216,360.24

### 三、现金流量表

## 现金流量表

2019年度

编制单位：生命保险资产管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
取得的资产管理费收到的现金	194,048,700.11	131,922,746.78
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	167,658,131.88	475,680,787.51
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>361,706,831.99</b>	<b>607,603,534.29</b>
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	79,692,861.64	75,139,748.84
支付的各项税费	56,854,465.01	3,305,067.65
支付的其他与经营活动有关的现金	124,879,427.66	578,439,588.01
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>261,426,754.31</b>	<b>656,884,404.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>100,280,077.68</b>	<b>-49,280,870.21</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	572,940,166.67	351,630,050.99
取得投资收益所收到的现金	40,830,982.58	35,707,428.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>613,771,149.25</b>	<b>387,337,479.49</b>
投资所支付的现金	701,371,391.84	381,512,419.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,204,517.90	14,034,966.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>706,575,909.74</b>	<b>395,547,385.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-92,804,760.49</b>	<b>-8,209,906.47</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到卖出回购金融资产款现金净额	-4,000,000.00	60,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-4,000,000.00</b>	<b>60,500,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	2,868,175.24	-
分配股、利润和偿付利息所支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,868,175.24</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生和现金流量净额</b>	<b>-6,868,175.24</b>	<b>60,500,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4.94	5.12
五、现金及现金等价物净增加额	607,146.89	3,009,228.44
加：期初现金及现金等价物余额	7,630,184.47	4,620,956.03
六、期末现金及现金等价物余额	8,237,331.36	7,630,184.47

## 四、股东权益变动表

### 股东权益变动表

2019年度

编制单位：生命保险资产管理有限公司

单位：人民币元

项目	股本	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000,000.00	5,600,532.97	35,840,635.29	147,647,939.37	689,089,107.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000,000.00	5,600,532.97	35,840,635.29	147,647,939.37	689,089,107.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	5,348,615.01	4,071,167.90	36,640,511.09	46,060,294.00
（一）净利润	-	-	-	40,711,678.99	40,711,678.99
（二）其他综合收益	-	5,348,615.01	-	-	5,348,615.01
上述（一）和（二）合计	-	5,348,615.01	-	40,711,678.99	46,060,294.00
（三）股东投资和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投资资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	4,071,167.90	-4,071,167.90	-
1.提取盈余公积	-	-	4,071,167.90	-4,071,167.90	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	500,000,000.00	10,949,147.98	39,911,803.19	184,288,450.46	735,149,401.63



## 股东权益变动表

2018年度

编制单位：生命保险资产管理有限公司

单位：人民币元

项目	股本	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000,000.00	-3,665,455.23	32,945,598.09	121,592,604.53	650,872,747.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000,000.00	-3,665,455.23	32,945,598.09	121,592,604.53	650,872,747.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	9,265,988.20	2,895,037.20	26,055,334.84	38,216,360.24
（一）净利润	-	-	-	28,950,372.04	28,950,372.04
（二）其他综合收益	-	9,265,988.20	-	-	9,265,988.20
上述（一）和（二）合计	-	9,265,988.20	-	28,950,372.04	38,216,360.24
（三）股东投资和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投资资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,895,037.20	-2,895,037.20	-
1.提取盈余公积	-	-	2,895,037.20	-2,895,037.20	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	500,000,000.00	5,600,532.97	35,840,635.29	147,647,939.37	689,089,107.63

## 五、财务报表附注

### (一) 报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 并基于本附注(二)、“重要会计政策和会计估计”编制。

### (二) 重要会计政策、会计估计

#### 1. 会计年度

本公司会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期, 并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币为人民币。除有特别说明外, 金额单位均以人民币元表示。

#### 4. 财务报表

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定、财政部颁布的企业会计准则解释及相关说明、原保监会下发的各种法规制度、公司章程进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

## 5. 外币业务核算方法

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当年损益。

卖出回购金融资产是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当年损益。

## 8. 固定资产

固定资产，是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类 别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	50 年	3%	1.94%
房屋及建筑物装修	10 年	3%	9.70%
运输设备	6 年	3%	16.17%
其他设备	5 年	3%	19.40%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## 9. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 10. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用寿命
软件使用权	5 年
土地使用权	购入时尚可使用年限
其他-冠名权	购入时尚可使用年限

本公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## 11. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金

融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认:

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分):

1) 收取金融资产现金流量的权利届满;

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务; 并且(a) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b) 虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款

项、可供出售金融资产。本公司在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### 1) 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，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### 2) 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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 3) 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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在其他综合收益中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

5) 对于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，按成本计量。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债。本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：



承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

## 2) 其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。在确定实际利率时，考虑了金融负债合同各方之间支付或收取的，属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等因素。交易费用指直接归属于购买、发行或处置金融工具新增的外部费用。

## (4) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (5) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当有客观证据表明该金融资产发生减值时，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

### 2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

本公司于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本公司考虑定量和定性证据。具体而言，本公司综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本公司考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。

### 3) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

### (6) 金融资产转移

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当且仅当本公司拥有合法权利就已确认金额作抵销，并有意以净额为基础结算交易或同时实现资产并结清负债，该金融资产和金融负

债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

## 12. 资产减值

本公司对除递延所得税资产、金融资产已经在相关会计政策中说明外，其余的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 13. 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期

平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 14. 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本；其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划按照承担的风险和义务情况，可以分为设定提存计划和设定受益计划。

##### 1) 设定提存计划

公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金，确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

##### 2) 设定受益计划

设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。会计处理包括下列步骤：

(a) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；公司对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。折现时所采用的折现率根据资产负债表日与设

定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定；

(b) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

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

(d) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

在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。公

司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

### 15. 收入

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

#### （1）管理费收入

管理费收入于资产委托管理合同生效日并承担相应资产管理责任，与资产委托管理合同相关的经济利益很可能流入，且与资产委托管理合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

#### （2）投资收益

投资收益是指公司进行投资所获得的经济利益。

1) 长期股权投资。成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派现金股利或利润时，投资企业按股份比例确认当期投资收益；处置长期股权投资时，将实际收到的金额与长期股权投资账面价值的差额计入投资收益。权益法核算的长期股权投资，当被投资单位实现净利润或者发生净亏损时，投资企业应当按照投资比例确认当期投资收益；处置长期股权投资时，除将实际收到的金额与长期股权投资账

面价值的差额计入投资收益外，还需要将资本公积转入投资收益。

## 2) 金融资产

(a) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。在资产负债表日，公司应将公允价值变动额计入变动损益。处置该金融资产和负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时将公允价值变动损益转入投资收益。

(b) 可供出售金融资产。在持有期间取得的利息和现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积。处置该资产时，应将取得的价款与账面价值之差计入投资收益，同时将资本公积转入投资收益。

(c) 持有至到期投资、贷款与应收款项。在持有期间，公司应采用实际利率法；按照摊余成本和实际利率计算确定利息收入，将利息收入计入投资收益。处置该投资时，应将所取得价款与持有至到期投资账面价值之间的差额，计入投资收益。

## (3) 利息收入

按照使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。

## 16. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助具有下列特征：

(1) 来源于政府的经济资源。对于企业收到的来源于其他方的补助，有确凿证据表明政府是补助的实际拨付者，其他方只起到代收代付作用的，该项补助也属于来源于政府的经济资源。

(2) 无偿性。即企业取得来源于政府的经济资源，不需要向政



府交付商品或服务等对价。

政府补助在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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，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。与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

## 17. 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

### (2) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资

产。

同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：1) 该交易不是企业合并；2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；

公司对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：1) 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；2) 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### （3）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。

但公司对在以下交易中产生的应纳税暂时性差异不确认递延所得税负债：1) 商誉的初始确认；2) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并；并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；

对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但同时满足下列条件的除外：1) 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；2) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### （4）递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳

税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

#### （5）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 18. 利润分配

公司的税后利润按公司章程的规定进行利润分配。

#### （三）主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和判断，这些估计和判断会对会计政策的应用及资产、负债、收入的金额以及资产负债表日或有负债的披露产生影响。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。在应用公司会计政策时，管理层做出了以下对财务报表所确认金额具有重大影响的判断：

##### 1. 应收款项减值

应收款项坏账准备是根据应收款项的账龄风险类别分析和单独认定已有迹象表明回收困难的应收款项估计计提。

本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示应收款项组合中债务人的财务状况出现负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观

证据发生变化，则会予以转回。

## 2. 非金融资产长期资产减值

本公司在资产负债表日对非金融长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。可收回金额是资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

## 3. 可供出售金融资产-权益投资的减值

本公司于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本公司考虑定量和定性证据。具体而言，公司综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以及被投资单位的财务状况等，以确定公允价值下跌是否属于严重或非暂时性。

## 4. 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内按直线法计提折旧和摊销。公司定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果公司以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 5. 所得税费用

确定所得税费用涉及对某些交易未来税务处理的判断。本公司慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税费用。本公司定期重新考虑这些交易的税务处理，以及包括税率变动在内的税务法规修

订对所得税费用的影响。

## 6. 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司将尚未利用的税务亏损确认为递延所得税资产。

## 7. 金融资产的分类

本公司将金融资产分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有至到期投资，贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层做出判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

### （四）税项

本公司本期主要应纳税税种及法定税率列示如下：

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	受托资产管理费、咨询费；房屋 租赁收入	3%、6%、9%、 10%、13%
城市维护建设税	应缴纳的增值税	7%
教育费及附加	应缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	应缴纳的增值税	2%
企业所得税	按现行税法及有关规定确定的应 纳税所得额	25%

#### （五）或有事项

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### （六）财务承诺

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无其他需要披露的重大财务承诺。

#### （七）非货币性交易和债务重组

报告期内，本公司未发生重大非货币性交易和债务重组事项。

#### （八）资产负债表日后事项

无。

#### （九）其他重大事项

无。

### 六、审计报告的主要意见

公司聘请了中勤万信会计师事务所（以下简称“中勤万信”）担任公司审计机构。公司 2019 年年度财务报告已经中勤万信审计。中勤万信认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况和 2019 年度的经营成果和现金流量。

## 第三节 风险管理状况信息

### 一、风险评估

公司根据《保险公司风险管理指引（试行）》（保监发〔2007〕23 号）以及公司相关制度规定，全面识别公司面临的内外部风险并采用定性和定量相结合进行评估。具体结果如下：

#### （一）市场风险

公司建立了资金运用相关风险管理制度体系和资金运用授权体系,通过加强宏观经济和市场环境的分析,以及情景分析、压力测试、久期匹配管理等方式,进行风险限额设置、风险预警和报告机制的建设工作,形成市场风险关键风险指标监控体系。

截至 2019 年末,公司资产配置以债券为主,所面临的市场风险较小。

## **(二) 信用风险**

公司通过跟踪交易对手负面新闻数据预警,从定性与定量角度,运用内部信用评级系统和信用评估模型,适时调整交易对手信用评级,及时分析信用风险变化,评估资产配置与投资策略,预防重大突发或者不利事件导致的潜在损失。

2019 年公司信用风险管控良好,公司持有资产未出现违约情况。

## **(三) 流动性风险**

公司已建立投资、组合、运营、财务、风险管理等职能部门间的流动性管理协调机制,定期进行现金流回溯和预测,及时掌握现金流情况;合理估计各期间的现金需求,监测整体的现金流入和流出;设定一系列流动性监测指标及其限额,开展定期监控,并建立预警和超限额处理机制。

2019 年,公司流动性风险管控良好。

## **(四) 操作风险**

公司通过完善制度体系、构建操作风险识别与评估工具、优化业务流程,充分发挥事前、事中操作风险管控作用,加强落实操作风险考核与责任追究,提升事后追踪督导和问责力度。

2019 年,公司未发生重大操作风险事件。

## （五）声誉风险

公司已经形成了“联通上下，兼顾左右”的声誉风险监测、预警和处置机制。一方面，严格规范对外信息披露；另一方面，充分利用相关媒体资源和舆情监测工具，实时关注有关公司声誉的舆情动态，对风险事件“及时发现、及时汇报、及时处理”。

2019 年，公司未监测到媒体负面报道，无重大声誉风险事件发生。

## （六）战略风险

公司建立了完善规范的战略风险管理体系，对发展目标进行分解、落实，加强对行业及市场的分析研究和预判，适时调整年度经营目标和经营策略，优化业务结构，强化公司经营成本管控，稳步推进市场化业务，不断提升风控、运营等核心能力，加强基础管理。

2019 年，公司各项经营指标达成情况良好，经营情况稳健，战略风险可控。

## 二、风险控制

### （一）风险管理组织体系简要介绍

公司的风险管理组织架构严格遵照监管规定，采用自上而下的分级管理模式。董事会是公司风险控制体系的最高决策者，对公司全面风险管理承担最终责任。

董事会下设审计与风险管理委员会，在董事会的授权下履行全面风险管理职责，主要包括审议公司风险管理的总体目标、风险偏好、风险容忍度和风险管理政策，监督公司风险管理体系运行的有效性，评估公司重大经营管理事项的风险，审议重大决策的风险评估和重大风险事件的判断标准及解决方案。



管理层根据董事会的授权，负责公司风险的整体控制和管理，以及风险控制制度与各主要风险管理措施的整体安排与实施。同时，管理层下设风险管理委员会，负责牵头落实全面风险管理体系建设、审议公司风险管理政策和制度、评估公司业务流程及内控有效性、协调和监督各职能部门开展风险管理工作。

公司首席风险管理执行官负责主持实施全面风险管理工作，独立向董事会、监管机构报告有关情况。

公司管理层下设风险合规部，由首席风险管理执行官分管，负责督促与检查各部门在风险管理体系下开展的各项活动。

公司已建立三道防线的风险管理框架，三道防线各司其职、协调配合，有效参与风险管理，形成风险管理的合力。建立了以公司各业务部门自我控制、自我管理、自我约束为基础的第一道监控防线；以风险合规部为第二道防线，履行事前防范、事中监督、事后检查评估的风险管理流程；以公司控股股东富德保险控股股份有限公司审计稽核中心为第三道防线，对公司的风险管理情况进行独立的监督、检查及反馈。

## （二）风险管理总体策略及执行情况

### 1. 风险管理理念

公司始终坚持“风险管理创造价值”的理念。公司通过风险偏好体系的传导，明确风险管理原则与风险底线，并以此对经营管理进行约束和引导，保证公司承受的风险水平与监管要求、公司自身的战略方针、管理能力相匹配。

公司通过建立系统、长效的风险管理机制，全面、持续进行风险管控，推动公司在资源配置、防损减损、资本节约等方面努力实现最

优化，切实贯彻落实风险管理创造价值的理念。

## 2. 风险管理策略

公司实施全面风险管理策略，从公司董事会、管理层到全体员工全员参与，在战略制定和日常运营中，识别潜在风险，预测风险的影响速度和程度，并在公司风险偏好范围内有效管理公司各环节风险。

公司的全面风险管理遵循独立制衡与分工协作相统一、全面控制与重点监控相统一、适时适用三大基本原则，通过对组织架构与职责、全面风险管理体系、风险偏好体系管理机制、风险报告机制、风险监测预警及应急处理机制、风险培训机制、风险考核机制等公司工作部署的实施，确保全面风险管理策略的应用与落地。

## 3. 风险管理策略执行情况

2019 年度，公司在董事会的决策指导及总经理室的统一领导下，各管理层级勤勉尽职履行风险管理职能，通过风险监测、评估、报告、整改、考核等风险管理工作流程，形成完整的管理闭环，有效提升了风险管理能力。公司全年风险管理状况良好，整体风险可控。

## 第四节 年度关联交易整体情况

2019 年 9 月，公司根据《保险公司关联交易管理办法》（银保监发〔2019〕35 号）对《生命保险资产管理有限公司关联交易管理办法》进行修订，在董事会下设立关联交易控制委员会统筹公司关联交易管理工作，并在关联交易控制委员会下设立跨部门的关联交易管理办公室。

报告期内，公司关联交易类型主要为：与关联方之间的保险业务、提供货物或服务、资金运用、利益转移等。

报告期内，公司关联交易管理架构健全，关联交易定价公允，关联交易识别、审议、披露、报告合法合规。

生命保险资产管理有限公司

2020 年 4 月 30 日