复星保德信人寿保险有限公司2023年度信息披露报告

一、公司简介

（一）公司名称

中文：复星保德信人寿保险有限公司（缩写：复星保德信人寿）

英文：Pramerica Fosun Life Insurance Co., Limited（英文缩写：PFL）

（二）注册资本

人民币33.621亿元

（三）公司住所和营业场所

中国（上海）自由贸易试验区张杨路2389弄1-2号置汇旭辉广场A座17-18层01、02、03、05、06、07室。

（四）成立时间

2012年9月21日

（五）经营范围和经营区域

经营范围：

在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列保险业务：

（1）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；

（2）上述业务的再保险业务。

经营区域：

上海市、北京市、山东省、江苏省、河南省、四川省

（六）法定代表人

赖军

（七）客服电话、投诉渠道和投诉处理程序

客服电话：

400-821-6808

投诉、理赔及保全服务详情可点击以下链接：

https://www.pflife.com.cn/cpramericaFosun/publish/main/cuservice/index.html#/!#claim

投诉渠道：

1.致电客服热线：

拨打400-821-6808客服热线，根据语音提示按“投诉建议”转人工服务。

2.通过网络留言：

（1）登录公司官网https://www.pflife.com.cn/首页，选择“客户服务”——“投诉处理”，即可在官网留言投诉/建议；

（2）搜索公众号“复星保德信人寿”，点击“关注”，点击“星保单”——“在线投诉”，即可在官微留言投诉。

3.面访投诉：

客户亲访服务网点，或公司投诉处理人员上门走访客户。

4.来信来函投诉：

客户来信详细说明投诉争议情况及诉求。

投诉处理程序：

二、财务会计信息

（一）资产负债表

复星保德信人寿保险有限公司
合并及母公司资产负债表
2023年12月31日
（金额单位：人民币元）

	附注	本集团 2023年12月31日	本集团 2022年12月31日	本公司 2023年12月31日	本公司 2022年12月31日
资产					
货币资金	7	1,102,616,716	1,162,008,768	1,077,196,082	1,123,858,164
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	3,706,677,773	1,564,085,590	3,706,677,773	1,564,085,590
买入返售金融资产	9	116,625,081	54,968,250	116,625,081	54,968,250
应收利息	10	132,943,459	165,364,992	132,943,459	165,466,971
应收保费	11	214,214,643	213,723,586	214,214,643	213,723,586
应收分保账款	12	36,747,347	65,782,611	36,747,347	65,782,611
应收分保未决赔款准备金		1,413,064	1,265,789	1,413,064	1,265,789
应收分保寿险责任准备金		5,409,807	6,729,340	5,409,807	6,729,340
应收分保长期健康险责任准备金		13,756,660	12,476,601	13,756,660	12,476,601
保户质押贷款		177,901,978	161,226,170	177,901,978	161,226,170
定期存款	13	130,000,000	250,000,000	130,000,000	250,000,000
可供出售金融资产	14	11,364,349,955	9,094,086,660	11,364,349,955	9,094,086,660
持有至到期投资	15	–	578,769,286	–	578,769,286
贷款及应收款项类投资	16	3,256,953,222	3,993,918,298	3,256,953,222	4,016,168,298
长期股权投资	17	–	–	349,140,000	349,140,000
存出资本保证金	18	675,000,000	675,000,000	675,000,000	675,000,000
投资性房地产	19	404,890,000	404,830,000	–	–
固定资产	20	15,961,430	21,139,983	15,961,430	21,139,983
在建工程	21	6,246,365	12,793,838	6,246,365	12,793,838
使用权资产	22	83,190,134	119,492,133	83,190,134	119,492,133
无形资产	23	96,704,725	86,016,890	96,704,725	86,016,890
其他资产	24	443,758,296	243,317,142	424,876,495	226,697,781
资产总计		21,984,360,654	18,886,996,927	21,884,308,220	18,798,887,941

复星保德信人寿保险有限公司
合并及母公司资产负债表（续）
2023年12月31日
（金额单位：人民币元）

	附注	本集团 2023年12月31日	本集团 2022年12月31日	本公司 2023年12月31日	本公司 2022年12月31日
负债和所有者权益					
负债					
卖出回购金融资产款		1,901,157,975	923,588,872	1,901,157,975	923,588,872
预收保费		27,638,721	244,646,965	27,638,721	244,646,965
应付手续费及佣金	26	93,825,418	58,036,436	93,825,418	58,036,436
应付分保账款		36,803,732	62,926,663	36,803,732	62,926,663
应付职工薪酬	27	96,996,628	80,934,238	96,996,628	80,934,238
应交税费	28	3,759,061	6,063,967	1,899,360	1,865,929
应付赔付款		134,479,931	74,262,830	134,479,931	74,262,830
应付保单红利	29	356,950,352	287,222,431	356,950,352	287,222,431
保户储金及投资款	30	2,994,879,061	3,759,892,606	2,994,879,061	3,759,892,606
未到期责任准备金	31	3,660,692	3,958,363	3,660,692	3,958,363
未决赔款准备金	31	2,661,218	2,840,214	2,661,218	2,840,214
寿险责任准备金	31	13,823,280,528	11,182,567,974	13,823,280,528	11,182,567,974
长期健康险责任准备金	31	1,022,044,965	716,529,552	1,022,044,965	716,529,552
租赁负债	32	91,216,192	123,196,708	91,216,192	123,196,708
其他负债	34	50,974,173	55,585,848	42,117,559	48,037,847
负债合计		20,640,327,647	17,582,252,667	20,629,611,332	17,570,506,628
所有者权益					
实收资本	35	3,362,100,000	3,362,100,000	3,362,100,000	3,362,100,000
其他综合收益	52	458,956,036	32,914,803	458,956,036	32,914,803
累计亏损		(2,477,023,029)	(2,090,271,543)	(2,566,359,148)	(2,166,633,490)
所有者权益合计		1,344,033,007	1,304,743,260	1,254,696,888	1,228,381,313
负债和所有者权益总计		21,984,360,654	18,886,996,927	21,884,308,220	18,798,887,941

（二）利润表

复星保德信人寿保险有限公司
合并及母公司利润表
2023年度
（金额单位：人民币元）

	附注	本集团 2023年	本集团 2022年	本公司 2023年	本公司 2022年
营业收入		5,120,504,391	3,067,409,527	5,099,981,637	3,041,097,437
已赚保费		4,301,306,903	2,410,268,817	4,301,306,903	2,410,268,817
保险业务收入	36	4,346,013,571	2,449,206,184	4,346,013,571	2,449,206,184
减：分出保费	37	(45,004,339)	(38,888,043)	(45,004,339)	(38,888,043)
提取未到期责任准备金		297,671	(48,324)	297,671	(48,324)
投资收益	38	665,108,405	560,346,109	661,965,205	563,538,901
公允价值变动收益	39	116,736,932	58,462,067	116,676,932	58,292,067
汇兑损益		(54,166)	3,244,909	(54,166)	3,244,909
其他业务收入	40	46,537,190	35,087,625	19,217,636	5,752,743
资产处置收益		397,150	–	397,150	–
其他收益		471,977	–	471,977	–
营业支出		5,639,705,379)	(3,766,054,518)	(5,635,184,276)	(3,758,772,148)
退保金	41	(468,050,389)	(719,216,347)	(468,050,389)	(719,216,347)
赔付支出	42	(504,037,664)	(101,386,550)	(504,037,664)	(101,386,550)
减：摊回赔付支出		42,613,066	35,286,679	42,613,066	35,286,679
提取保险责任准备金	43	(2,946,048,971)	(1,678,004,557)	(2,946,048,971)	(1,678,004,557)
减：摊回保险责任准备金		107,801	200,537	107,801	200,537
保单红利支出	44	(104,863,303)	(122,543,525)	(104,863,303)	(122,543,525)
税金及附加		(3,268,445)	(3,356,685)	(978,970)	(373,414)
手续费及佣金支出	45	(820,691,070)	(304,100,987)	(820,691,070)	(304,100,987)
业务及管理费	46	(518,108,030)	(494,267,294)	(517,619,112)	(492,794,437)
减：摊回分保费用		756,611	539,156	756,611	539,156
其他业务成本	47	(185,334,952)	(214,406,166)	(183,889,561)	(211,578,924)
资产减值损失	48	(132,780,033)	(164,799,779)	(132,482,714)	(164,799,779)
营业亏损		(519,200,988)	(698,644,991)	(535,202,639)	(717,674,711)
加：营业外收入	49	903,966	4,500,735	901,312	2,685,406
减：营业外支出	50	(7,628,765)	(6,155,583)	(7,438,075)	(6,155,583)
亏损总额		(525,925,787)	(700,299,839)	(541,739,402)	(721,144,888)
减：所得税	51	139,174,301	7,115,623	142,013,744	9,968,222
净亏损		(386,751,486)	(693,184,216)	(399,725,658)	(711,176,666)
（一）按经营持续性分类					
1.持续经营净亏损		(386,751,486)	(693,184,216)	(399,725,658)	(711,176,666)
2.终止经营净亏损		–	–	–	–

（三）现金流量表

复星保德信人寿保险有限公司
合并及母公司现金流量表
2023年度
（金额单位：人民币元）

	附注	本集团 2023年	本集团 2022年	本公司 2023年	本公司 2022年
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		4,130,124,795	2,648,368,543	4,130,124,795	2,648,368,543
收到再保业务现金净额		1,084,805	–	1,084,805	–
收到的税收返还		24,953	3,150,316	3,015	1,768,208
收到其他与经营活动有关的现金		49,918,250	42,019,888	21,153,989	10,635,410
经营活动现金流入小计		4,181,152,803	2,693,538,747	4,152,366,604	2,660,772,161
支付原保险合同赔付及退保款项的现金		(911,870,952)	(783,803,143)	(911,870,952)	(783,803,143)
支付再保业务现金净额		–	(4,755,860)	–	(4,755,860)
支付手续费及佣金的现金		(784,902,088)	(305,444,529)	(784,902,088)	(305,444,529)
保户储金及投资款净减少额		(765,013,545)	(250,512,361)	(765,013,545)	(250,512,361)
支付保单红利的现金		(35,135,382)	(3,320,201)	(35,135,382)	(3,320,201)
支付给职工以及为职工支付的现金		(285,881,194)	(315,062,253)	(285,881,194)	(315,062,253)
支付的各项税费		(16,186,496)	(6,546,270)	(8,719,241)	(3,240,109)
支付其他与经营活动有关的现金		(661,618,822)	(296,734,884)	(656,778,688)	(290,422,619)
经营活动现金流出小计		(3,460,608,479)	(1,956,169,501)	(3,448,301,090)	(1,946,551,075)
经营活动产生的现金流量净额	53(1)	720,544,324	737,369,246	704,065,514	714,221,086
投资活动使用的现金流量					
收回投资收到的现金		9,428,802,620	8,058,189,151	9,451,062,620	8,058,189,151
取得投资收益收到的现金		648,254,191	513,928,612	655,212,971	517,121,404
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		397,150	–	397,150	–
投资活动现金流入小计		10,077,453,961	8,572,117,763	10,106,662,741	8,575,310,555
投资支付的现金		(11,646,296,073)	(9,265,681,127)	(11,646,296,073)	(9,265,681,127)
支付买入返售金融资产的现金净额		(61,656,831)	(34,967,250)	(61,656,831)	(34,967,250)
保户质押贷款净增加额		(16,675,808)	(47,289,569)	(16,675,808)	(47,289,569)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(31,659,671)	(56,682,955)	(31,659,671)	(56,682,955)
支付其他与投资活动有关的现金		(7,642,935)	(6,903,394)	(7,642,935)	(6,903,394)
投资活动现金流出小计		(11,763,931,318)	(9,411,524,295)	(11,763,931,318)	(9,411,524,295)
投资活动使用的现金流量净额		(1,686,477,357)	(839,406,532)	(1,657,268,577)	(836,213,740)

复星保德信人寿保险有限公司
合并及母公司现金流量表（续）
2023年度
（金额单位：人民币元）

	附注	本集团 2023年	本集团 2022年	本公司 2023年	本公司 2022年
筹资活动产生的现金流量					
收到卖出回购金融资产款的现金净额		977,569,103	923,588,872	977,569,103	923,588,872
筹资活动现金流入小计		977,569,103	923,588,872	977,569,103	923,588,872
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(30,532,370)	(10,538,435)	(30,532,370)	(10,538,435)
偿还租赁负债支付的现金		(40,441,586)	(45,170,552)	(40,441,586)	(45,170,552)
筹资活动现金流出小计		(70,973,956)	(55,708,987)	(70,973,956)	(55,708,987)
筹资活动产生的现金流量净额		906,595,147	867,879,885	906,595,147	867,879,885
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		(54,166)	3,244,909	(54,166)	3,244,909
现金及现金等价物净（减少）/增加额	53(2)	(59,392,052)	769,087,508	(46,662,082)	749,132,140
加：年初现金及现金等价物余额		1,162,008,768	392,921,260	1,123,858,164	374,726,024
年末现金及现金等价物余额	53(3)	1,102,616,716	1,162,008,768	1,077,196,082	1,123,858,164

（四）所有者权益变动表

复星保德信人寿保险有限公司
合并所有者权益变动表
2023年度
（金额单位：人民币元）

	实收资本	资本公积	其他综合收益	累计亏损	所有者权益合计
2022年1月1日余额	3,362,100,000	–	3,010,136	(1,397,087,327)	1,968,022,809
本年增减变动金额					
综合收益总额	–	–	29,904,667	(711,176,666)	(681,271,999)
2022年12月31日余额	3,362,100,000	–	32,914,803	(2,090,271,543)	1,304,743,260
本年增减变动金额					
综合收益总额	–	–	426,041,233	(386,751,486)	39,289,747
2023年12月31日余额	3,362,100,000	–	458,956,036	(2,477,023,029)	1,344,033,007

复星保德信人寿保险有限公司
母公司所有者权益变动表
2023年度
（金额单位：人民币元）

	实收资本	资本公积	其他综合收益	累计亏损	所有者权益合计
2022年1月1日余额	3,362,100,000	–	3,010,136	(1,455,456,824)	1,909,653,312
本年增减变动金额					
综合收益总额	–	–	29,904,667	(711,176,666)	(681,271,999)
2022年12月31日余额	3,362,100,000	–	32,914,803	(2,166,633,490)	1,228,381,313
2023年1月1日余额	3,362,100,000	–	32,914,803	(2,166,633,490)	1,228,381,313
本年增减变动金额					
综合收益总额	–	–	426,041,233	(399,725,658)	26,315,575
2023年12月31日余额	3,362,100,000	–	458,956,036	(2,566,359,148)	1,254,696,888

（五）财务报表编制基础

1.财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

（1）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2023年12月31日的合并财务状况和财务状况以及2023年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

（2）会计年度

本集团的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（3）记账本位币及列报货币

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

2. 重要会计政策和会计估计变更的说明

（1）会计政策变更的内容及原因

本集团于2023年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引。

–《企业会计准则解释第16号》（财会［2022］31号）（“解释第16号”）中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定”的规定 。

根据该规定，本集团对于不是企业合并、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）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，即租赁交易，不适用《企业会计准则第18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本集团对该交易初始确认所产生的新增应纳税暂时性差异，根据《企业会计准则第18号——所得税》等有关规定，在交易发生时确认相应的递延所得税负债。

此外，本集团在上述新增应纳税暂时性差异于未来各期间转回时有充足尚未确认递延所得资产的可抵扣暂时性差异，因此确认了与递延所得税负债金额相等的递延所得税资产。该新增确认的递延所得税资产和递延所得税负债满足资产负债表净额列报的条件，净额列报后采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

（2）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。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本集团2023年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。会计估计变更增加2023年12月31日寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未到期责任准备金合计约人民币21,728万元（其中折现率假设变更增加准备金约人民币 21,726万元，其他假设变更增加准备金约人民币2万元），减少税前利润合计约人民币21,728万元。

3. 重大会计差错更正的说明

本报告期无重大会计差错更正。

4. 合并财务报表合并范围

于2023年12月31日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	本公司直接和间接持股比例（或类似权益比例）	本公司直接和间接享有表决权比例
适度温控（无锡）物流发展有限公司	无锡市	无锡市	仓储及物业服务	30,864 万 元人民币	100%	100%

注：财务报表附注完整内容参见复星保德信人寿保险有限公司互联网网站披露的年度信息披露报告，网站地址：http://www.pflife.com.cn。

（六）审计报告的主要意见

公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所提供年报审计服务，2023年度审计意见段如下：

我们审计了后附的第1页至第90页的复星保德信人寿保险有限公司（以下简称“复星保德信人寿”）财务报表，包括2023年12月31日的合并及母公司资产负债表，2023年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了复星保德信人寿2023年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、保险责任准备金信息

（一）定性信息披露

1.准备金分类及计量原则

（1）准备金分类

1)未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司对意外险、短期健康险和短期寿险保险业务为承担未来保险责任而提取的准备金。

2)未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为短期险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。已发生已报案未决赔款准备金及理赔费用准备金于资产负债表日按估计保险赔款额及理赔费用入账。已发生未报案未决赔款准备金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，采用合理的精算方法，同时考虑相关边际因素计量。

3)寿险责任准备金和长期健康险责任准备金

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。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。

（2）准备金计量原则

本公司的保险合同准备金将单项保险合同作为一个计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

1)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：(1)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、退保给付、生存给付、满期给付等；(2)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(3)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。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。

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

3)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。未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。在提取各项原保险合同准备金的当期，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。

2.主要精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本公司对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。本年度合理估计所采用的死亡率、发病率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设，通过借鉴行业经验，同时结合公司现有产品结构，和当前和未来的经济状况而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际。

与投资连结产品相关的长期健康险责任准备金相关的剩余边际，对于当年新签发的保单以保单生效日的假设，包括死亡率、发病率、退保率、投资收益率、折现率和费用假设，在预期保险期间内摊销。

（1）死亡率、发病率和退保率

死亡率和发病率的假设是通过借鉴行业经验，同时结合公司现有产品结构，和当前和未来的经济状况而确定。死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

本公司根据《中国人身保险业经验生命表（2010－2013）》确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司长期的历史死亡率经验和对未来的预期。本公司根据再保险分，行业经验表和对未来经验的预测来确定重大疾病保险发病率假设。退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司使用的死亡率、发病率和退保率的假设考虑了风险边际。

（2）折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。

在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，考虑一定的风险边际，2023年12月的折现率假设为4.65%-5.00%。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。2023年12月的远期折现率假设为2.70%-8.61%。

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险业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。

（3）费用

费用假设是基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本的设定参考了行业的单位成本水平，并考虑公司的费用分摊和业务规划结果，单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

（4）红利

保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本公司有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的70%，或按照保单约定的更高比例。

3.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。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括死亡率、发病率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。本公司2023年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。会计估计变更增加2023年12月31日寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未到期责任准备金合计约人民币21,728万元，减少税前利润合计约人民币21,728万元。其中折现率假设变动增加准备金21,726万，其他假设变更增加准备金2万元。

（二）定量信息披露

2023年末和2022年末的准备金评估结果按照类别列示如下：

项目（元）	2022年12月31日	2023年12月31日
未到期责任准备金	3,958,363	3,660,692
未决赔款准备金	2,840,214	2,661,218
寿险责任准备金	11,182,567,974	13,823,280,528
长期健康险责任准备金	716,529,552	1,022,044,965
保险责任准备金合计	11,905,896,103	14,851,647,403

四、风险管理状况信息

（一）风险识别和评价

公司经营过程中面临的风险主要有市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和战略风险，公司定期进行风险识别、分析、定性和定量的评估并采取风险控制措施。

保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率和费用等精算假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成非预期损失的风险。

2023年底，公司寿险业务保险风险最低资本合计5.18亿元，非寿险业务最低资本合计0.01亿元。公司对保险风险相关假设如死亡率、疾病发生率、退保率等进行了敏感性测试，测试结果表明，目前公司面临的保险风险可控。

2024年公司将对寿险业务中的不同风险因素进行情景分析和敏感性测试，评估保险产品的承保风险，对保险风险涉及的各类精算假设与实际经营情况进行持续对比分析，必要时修订相关精算假设。

市场风险

市场风险是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动使得公司遭受非预期损失的风险。公司面临的市场风险主要来自权益市场的不稳定性、债券价格的不利变动及利率变化带来的资产负债不匹配的风险。

2023年底，公司市场风险最低资本合计12.79亿元。公司2023年持续监控各账户规模调整后的久期缺口、利率风险对冲率等市场风险关键风险指标，并在每季度按照监管要求开展资产负债成本收益压力测试，关注资产配置和投资收益偏差。公司各项大类资产投资比例均符合监管要求，市场风险整体可控。

2024年公司将持续加大对长久期的固定收益类资产的配置力度，优化负债端资金成本和结构，加强对期限结构匹配的精细化管理，在做好整体组合资产负债期限匹配的同时，也努力做好关键久期、DV01的匹配。

信用风险

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

2023年底，公司信用风险最低资本合计5.21亿元。公司2023年投资的固收类资产的信用风险整体可控，且集中度等监控指标均符合监管要求。截至2023年末，公司持有的固收类资产的外部主体评级和外部债项评级均以AAA级为主。公司严控信用风险，2023年公司新增配置主体以国有企业为主，同时加强信用资产集中度管理，建立健全信用风险应急处理机制，提高风险识别的前瞻性和风险应对的及时性。

在再保险方面，截至2023年末，公司选择的再保分入人均具有较高的信用评级，公司面临的再保信用风险可控。

2024年公司对信用资产配置继续持谨慎态度，加强对存量信用资产的管理，提前识别和应对风险，守住信用风险底线。

操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。

2023年，公司坚持可持续的合规经营，未发生重大行政处罚、重大群体性事件、重大信息系统故障及重大操作风险事件。

2024年将不断完善操作风险管理体系，根据外部监管规定的变化，并结合公司实际情况持续优化操作风险管理的相关工具，并针对重要业务活动及时开展操作风险评估，确保重点领域的操作风险得到有效的控制。

声誉风险

声誉风险是指由银行保险机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

2023年公司声誉风险整体稳定，此外公司在2023年开展了年度声誉风险排查，经排查，未发现重大声誉风险。

2024年公司将加强做好声誉风险事前防范，充分考虑与其他风险的关联性，定期监控各种新闻媒体有关公司的负面言论，一旦发现对公司有重大影响的负面新闻，或者发生可能导致声誉风险的负面事件，根据事件级别启动相应的应急机制，采取措施，将影响降到最低。

战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施流程无效或经营环境的变化而导致战略与市场环境和能力不匹配的风险。

2023年公司保持“三年盈利、价值成长、内生资本”的高质量发展理念，新单保费收入和续期保费收入均实现同比正增长。战略风险整体可控。

2024年公司将保持战略定力，持续推进降本增效，强化固定成本管控，提升经营质效。强化对经营战略落实的进程以及对机构经营态势的追踪，完善机构分级管理制度，积极推动剔体机构实造进程，全面提升分支机构经营效益。同时，贯彻落实监管精神，进一步强基固本、开源节流，在稳健、可持续的发展轨道上稳步提升。

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。

2023年公司现金流状况总体稳定，未发生重大流动性风险事件。各季度公司关键流动性风险监测指标流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率（RDR）和净现金流指标均达到《保险公司偿付能力监管规则第13号：流动性风险》的要求。流动性风险整体可控。

2024年公司将严格执行流动性风险预测机制，加强日常流动性水平监测，重点关注账户的流动性情况，持续监测公司整体未来现金流情况并开展压力测试，对未来长期的流动性水平进行前瞻管理。此外，公司会定期开展流动性应急演练，确保突发情况下流动性充裕。

（二）风险控制

风险管理组织体系

公司建立了由董事会负最终责任，风险管理及消费者权益保护委员会授权履行，监事会监督，高级管理层直接负责，首席风险官牵头实施，风险管理部统筹协调，其他部门密切配合的风险管理组织体系。董事会是公司风险管理体系的最高决策机构，对风险管理体系的建立和有效性负责；董事会下设风险管理及消费者权益保护委员会，负责监督全面风险管理（包括偿付能力风险管理）体系运行的有效性；监事会对公司风险管理相关事项进行监督；公司高级管理层负责组织实施风险管理工作，并指定首席风险官负责风险管理工作，同时公司设立了独立的风险管理部，牵头公司整体风险管理工作。

风险管理战略策略

公司的风险战略以风险偏好体系的形式体现，通过风险偏好陈述体现风险管理整体要求，通过风险容忍度体现风险管理目标，最后落实到各部门监控执行风险限额，逐步形成具备可实施性和有效性的风险管理工具，将公司总体风险水平和各类风险控制在可接受的范围内。2023年，公司以稳健的合规风控策略谋求长期价值经营，在公司战略和预算范围内通过承担适当的风险以支持保费规模的增长，确保偿付能力风险管理体系下的各类风险可控。

风险管理策略执行情况

2023年，公司根据风险偏好体系要求，进行定期监测和预警，每季度向管理层、风险管理及消费者权益保护委员会和董事会汇报公司整体风险评估情况，并针对风险预警情况及时采取应对措施，加强风险管控。公司2023年未发生重大风险事件。

五、保险产品经营信息

2023年度原保险保费收入居前5位的保险产品经营情况如下（单位：元）：

排名	保险产品名称	主要销售渠道	原保险保费收入	退保金
1	复星保德信星财神终身寿险	银邮渠道	726,456,000.00	6,466.00
2	复星保德信爱意永久终身寿险	银邮渠道	530,884,378.00	4,106,787.73
3	复星保德信福寿齐添养老年金保险	银邮渠道	485,403,780.85	12,275,215.02
4	复星保德信星海赢家（庆典版）养老年金保险	保险经代	422,972,060.11	369,396.89
5	复星保德信星盈家两全保险	保险专代	334,490,240.44	623,847.87

2023年度保户投资款新增交费居前3位的保险产品经营情况如下（单位：元）：

排名	保险产品名称	主要销售渠道	保户投资款新增交费	保户投资款本年退保
1	复星保德信天天盈（庆典版）年金保险（万能型）	个人代理	90,935,376.00	104,271.20
2	复星保德信附加天天盈B款年金保险（万能型）	银邮代理	8,481,952.64	41,599,384.91
3	复星保德信附加天天盈A款年金保险（万能型）	个人代理	6,518,