

泰康资产管理有限责任公司

2018年年度信息披露报告

2019年4月28日

目录

- 一、 公司简介
- 二、 财务会计信息
- 三、 保险责任准备金信息
- 四、 风险管理状况信息
- 五、 保险产品经营信息
- 六、 偿付能力信息
- 七、 其他信息

泰康资产管理有限责任公司

2018年年度信息披露报告

一、公司简介

（一）公司名称

泰康资产管理有限责任公司

（二）注册资本

100000万人民币

（三）公司住所和营业场所

公司住所：中国（上海）自由贸易试验区张杨路828-838号26F07、F08室

营业场所：北京市武定侯街2号泰康国际大厦3层

（四）成立时间

2006年02月21日

（五）经营范围和经营区域

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，公开募集证券投资基金管理业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务。

经营区域：北京、上海

（六）法定代表人

段国圣

（七）分支机构营业场所和联系电话：

机构名称：泰康资产管理有限责任公司北京分公司

营业场所：北京市西城区复兴门内大街156号十层

联系电话：010-57818688

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

	2018年 12月31日 本集团	2017年 12月31日 本集团	2018年 12月31日 本公司	2017年 12月31日 本公司
资产				
货币资金	394,923,249	293,438,480	313,610,375	212,160,948
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	845,868,949	1,037,041,890	612,733,076	861,460,069
买入返售金融资产	40,800,000	209,850,000	40,800,000	209,850,000
应收利息	44,102,089	42,446,824	41,670,916	40,109,689
应收账款	1,269,247,385	4,207,136,707	1,218,465,506	4,125,227,478
定期存款	200,726,391	177,000,000	187,000,000	177,000,000
可供出售金融资产	4,052,618,948	3,610,185,303	3,668,777,342	3,383,894,441
持有至到期投资	578,940,726	578,947,842	578,940,726	578,947,842
长期股权投资	251,018,203	234,415,717	590,313,123	509,687,903
固定资产	38,374,454	35,999,219	37,830,386	35,353,476
无形资产	94,740,268	74,129,942	94,556,283	73,821,564
递延所得税资产	174,978,452	173,768,228	174,476,318	173,303,614
贷款及应收款项	474,892,857	584,188,640	474,892,857	584,188,640
其他资产	247,381,509	213,120,995	229,736,327	202,227,661
资产总计	8,708,613,480	11,471,669,787	8,263,803,235	11,167,233,325
负债				
卖出回购金融资产款	-	200,000	-	200,000
应交税费	373,054,510	1,264,762,502	358,063,331	1,247,156,561
递延所得税负债	-	6,352	-	-
其他负债	1,597,780,211	1,626,218,086	1,534,991,353	1,560,268,786
负债合计	1,970,834,721	2,891,186,940	1,893,054,684	2,807,625,347
所有者权益				
实收资本	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
其他综合收益	20,338,368	57,986,584	(12,338,567)	57,231,960
盈余公积	500,607,008	500,607,008	500,607,008	500,607,008
一般风险准备金	82,868,324	18,429,901	82,844,090	18,429,901
未分配利润	5,133,965,059	7,003,459,354	4,799,636,020	6,783,339,109
所有者权益合计	6,737,778,759	8,580,482,847	6,370,748,551	8,359,607,978
负债及所有者权益总计	8,708,613,480	11,471,669,787	8,263,803,235	11,167,233,325

(二) 利润表

	2018年度 本集团	2017年度 本集团	2018年度 本公司	2017年度 本公司
一、营业收入	3,139,281,349	5,849,758,095	2,983,633,396	5,632,845,056
资产管理费收入	2,733,717,975	5,376,034,302	2,564,937,896	5,207,725,015
手续费及佣金净收入	2,245,219	3,452,721	2,245,219	3,452,721
利息净收入	134,941,425	158,106,796	128,864,644	149,519,470
投资收益	109,772,976	157,273,883	113,932,906	149,326,787
公允价值变动损益	18,297,644	(14,984,178)	31,860,004	(38,760,554)
汇兑损益	(8,549,567)	6,814,344	(950,320)	(818,233)
其他业务收入	148,895,874	163,120,211	142,783,244	162,459,834
资产处置收益	(40,197)	(59,984)	(40,197)	(59,984)
二、营业支出	1,842,746,000	1,804,035,752	1,819,898,971	1,634,967,059
税金及附加	15,152,550	37,111,109	14,869,719	37,032,541
业务及管理费	1,795,020,518	1,746,313,981	1,787,407,847	1,593,995,804
资产减值损失	13,901,296	2,557,671	13,901,296	-
其他业务成本	18,671,636	18,052,991	3,720,109	3,938,714
三、营业利润	1,296,535,349	4,045,722,343	1,163,734,425	3,997,877,997
加：营业外收入	198,028,968	99,145,124	197,987,526	98,250,218
减：营业外支出	(2,560,918)	(2,913,789)	(2,434,100)	(2,896,230)
四、利润总额	1,492,003,399	4,141,953,678	1,359,287,851	4,093,231,985
减：所得税费用	(297,059,271)	(1,004,349,933)	(278,576,751)	(989,625,687)
五、净利润	1,194,944,128	3,137,603,745	1,080,711,100	3,103,606,298
按经营持续性分类：				
持续经营净利润	1,194,944,128	3,137,603,745	1,080,711,100	3,103,606,298
终止经营净利润	-	-	-	-
六、其他综合收益	(37,648,216)	(25,276,412)	(69,570,527)	4,115,128
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	(62,648,022)	6,454,665	(64,988,899)	2,543,791
长期股权投资--其他综合收益变动	(4,581,628)	1,571,337	(4,581,628)	1,571,337
外币财务报表折算差额	29,581,434	(33,302,414)	-	-
七、综合收益总额	1,157,295,912	3,112,327,333	1,011,140,573	3,107,721,426

(三) 现金流量表-本集团

	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量		
取得资产管理费收到的现金	5,854,740,274	3,217,259,553
收取利息、手续费及佣金收到的现金	36,786,438	51,878,424
收到其他与经营活动有关的现金	488,286,704	373,075,373
经营活动现金流入小计	6,379,813,416	3,642,213,350
支付手续费及佣金的现金	(846,494)	(1,421,709)
支付的各项税费	(1,543,609,557)	(701,838,506)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,865,277,673)	(1,512,570,015)
经营活动现金流出小计	(3,409,733,724)	(2,215,830,230)
经营活动产生的现金流量净额	2,970,079,692	1,426,383,120
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	2,534,595,224	3,979,251,919
取得投资收益收到的现金	197,039,263	229,410,794
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	160,347	1,206,291
收到其他与投资活动有关的现金	35,545	3,625
投资活动现金流入小计	2,731,830,379	4,209,872,629
投资支付的现金	(2,772,454,299)	(3,903,332,179)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(82,562,473)	(49,370,867)
投资活动现金流出小计	(2,855,016,772)	(3,952,703,046)
投资活动产生的现金流量净额	(123,186,393)	257,169,583

(三) 现金流量表-本集团 (续)

	2018年度	2017年度
三、筹资活动使用的现金流量		
支付卖出回购业务资金净减少额	(200,000)	(8,100,000)
分配股利支付的现金	(3,000,000,000)	(1,800,000,000)
偿付利息支付的现金	(4,359,231)	(70,710)
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(3,004,559,231)</u>	<u>(1,808,170,710)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>4,502,101</u>	<u>(26,488,071)</u>
五、现金及现金等价物净减少额	(153,163,831)	(151,106,078)
加：年初现金及现金等价物余额	360,758,770	511,864,848
六、年末现金及现金等价物余额	<u>207,594,939</u>	<u>360,758,770</u>

(三) 现金流量表-公司

	2018年度	2017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	5,654,832,845	3,094,234,993
收取利息、手续费及佣金收到的现金	36,510,157	51,790,397
收到其他与经营活动有关的现金	464,056,922	371,520,090
经营活动现金流入小计	6,155,399,924	3,517,545,480
支付利息手续费及佣金的现金	(1,114,094)	(1,245,525)
支付的各项税费	(1,507,347,265)	(688,540,181)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,847,442,869)	(1,401,759,103)
经营活动现金流出小计	(3,355,904,228)	(2,091,544,809)
经营活动产生的现金流量净额	2,799,495,696	1,426,000,671
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	2,534,595,224	3,980,300,121
取得投资收益收到的现金	188,625,384	220,890,574
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	145,281	1,157,481
收到其他与投资活动有关的现金	35,545	3,625
投资活动现金流入小计	2,723,401,434	4,202,351,801
投资支付的现金	(2,605,670,710)	(3,920,737,170)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(82,242,777)	(47,897,834)
投资活动现金流出小计	(2,687,913,487)	(3,968,635,004)
投资活动产生的现金流量净额	35,487,947	233,716,797

(三) 现金流量表-本公司 (续)

	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量		
支付卖出回购业务资金净减少额	(200,000)	(8,100,000)
分配股利支付的现金	(3,000,000,000)	(1,800,000,000)
偿还利息支付的现金	(2,487,892)	(70,710)
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(3,002,687,892)</u>	<u>(1,808,170,710)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>778,685</u>	<u>(818,233)</u>
五、现金及现金等价物净减少额	(166,925,564)	(149,271,475)
加：年初现金及现金等价物余额	279,481,238	428,752,713
六、年末现金及现金等价物余额	<u>112,555,674</u>	<u>279,481,238</u>

(四) 所有者权益变动表-集团

2018年度

项目	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	1,000,000,000	57,986,584	500,607,008	18,429,901	7,003,459,354	8,580,482,847
二、本年增减变动金额		(37,648,216)		64,438,423	(1,869,494,295)	(1,842,704,088)
净利润	-	-	-	-	1,194,944,128	1,194,944,128
其他综合收益	-	(37,648,216)	-	-	-	(37,648,216)
利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备金	-	-	-	64,438,423	(64,438,423)	-
股利分配	-	-	-	-	(3,000,000,000)	(3,000,000,000)
三、本年年末余额	1,000,000,000	20,338,368	500,607,008	82,868,324	5,133,965,059	6,737,778,759

(四) 所有者权益变动表-集团 (续)

2017年度

项目	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	1,000,000,00	83,262,996	500,607,008	3,993,166	5,680,292,34	7,268,155,514
二、本年增减变动金额		(25,276,412)		14,436,735	1,323,167,01	1,312,327,333
净利润	-	-	-	-	3,137,603,74	3,137,603,745
其他综合收益	-	(25,276,412)	-	-	-	(25,276,412)
利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备金	-	-	-	14,436,735	(14,436,735)	-
股利分配	-	-	-	-	(1,800,000,00)	(1,800,000,000)
三、本年年末余额	1,000,000,00	57,986,584	500,607,008	18,429,901	7,003,459,35	8,580,482,847

(四) 所有者权益变动表-公司

2018年度

项目	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	1,000,000,000	57,231,960	500,607,008	18,429,901	6,783,339,109	8,359,607,978
二、本年增减变动金额		(69,570,527)		64,414,189	(1,983,703,089)	(1,988,859,427)
净利润	-	-	-	-	1,080,711,100	1,080,711,100
其他综合收益	-	(69,570,527)	-	-	-	(69,570,527)
利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备金	-	-	-	64,414,189	(64,414,189)	-
股利分配	-	-	-	-	(3,000,000,000)	(3,000,000,000)
三、本年年末余额	1,000,000,000	(12,338,567)	500,607,008	82,844,090	4,799,636,020	6,370,748,551

(四) 所有者权益变动表-公司 (续)

2017年度

项目	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	1,000,000,000	53,116,832	500,607,008	3,993,166	5,494,169,546	7,051,886,552
二、本年增减变动金额		4,115,128		14,436,735	1,289,169,563	1,307,721,426
净利润	-	-	-	-	3,103,606,298	3,103,606,298
其他综合收益	-	4,115,128	-	-	-	4,115,128
利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
提取一般风险准备金	-	-	-	14,436,735	(14,436,735)	-
股利分配	-	-	-	-	(1,800,000,000)	(1,800,000,000)
三、本年年末余额	1,000,000,000	57,231,960	500,607,008	18,429,901	6,783,339,109	8,359,607,978

（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、重要会计政策和会计估计的说明

本财务报表所载财务信息根据下列按照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

(1) 会计期间

本集团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) 记账本位币

本公司记账本位币及编制本财务报表所采用的货币均为人民币。本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制合并财务报表时折算为人民币。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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

(b) 外币财务报表的折算

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率，即交易发生当月月末汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率

的近似汇率，即交易发生当月月末汇率折算。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。

(4) 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款等。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(5) 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。

(a) 金融工具的确认和终止确认

本集团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)：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；或者
- 金融资产已转让并且(1)转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(2)虽然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。

如果金融负债的合同义务得以履行、撤销或到期时，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，或现有负债的条款被实质性修改，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，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(b) 金融资产分类和计量

本集团的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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本集团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。

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，包括为交易而持有的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。为交易而持有的金融资产，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，有效套期工具、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。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始确认时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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

持有至到期投资，是指到期日固定、有活跃市场报价的、回收金额固定或可确定，且本集团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，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。但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，按照获取成本扣除减值准备计量；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债权工具投资，按照实际利率法计算的摊余成本扣除减值准备计量。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于资本公积确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其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现金股利或利息收入，计入当期损益。

(c) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债主要为卖出回购金融资产款。卖出回购金融资产款为按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 定期存款

定期存款主要包括传统的定期银行存款，以摊余成本列示。

(e) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金。买入返售金融资产采用实际利率法以摊余成本计价。相应买入的的金融资产无需在合并资产负债表中列示。

(f) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对除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或金融资产组进行减值测试，有客观证据表明该金融资产发生减值的，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，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事件：

- 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团于资产负债表日对除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或金融资产组进行减值测试，有客观证据表明该金融资产发生减值的，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，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事件：

- 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

本集团对金融资产单独进行评估检查，以确定其是否存在客观的减值证据。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)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(即初始确认时计算确定的实际利率，但对于浮动利率，为合同的现行实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

可供出售金融资产

本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值。

本集团于资产负债表日对各项可供出售债务工具投资单独进行评估检查，若该债务工具出现上述的可观察减值客观证据，且本集团能够对该影响进行可靠计量，则计提减值准备；单独测试未发生减值的金融资产，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。

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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

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。

(g) 金融工具的公允价值

存在活跃交易市场的金融工具的公允价值乃参考报告期末活跃市场中的现行出价或现行要价。若市价无法获取，则参考经纪公司或交易商的报价。

对于不存在活跃市场的金融工具，其公允价值则运用估值技术确定。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格，参考其他类似金融工具的当前公允价值，现金流折现分析及/或期权定价模型等。对于现金流量折现分析，估计未来现金流量乃根据管理层站在市场参与者角度所做的最佳估计，其所使用的折现率乃类似工具的市场折现率。若干金融工具(包括衍生金融工具)，使用考虑合约及市场价格、相关系数、货币时间价值、信用风险、收益曲线变化因素及/或提前偿还比率的定价模型进行估值。使用不同定价模型及假设可能导致公允价值估计的重大差异。

(6) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、应收票据等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

本集团向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(7) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(a) 子公司

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

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

(b) 合营企业和联营企业

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

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

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

(8) 固定资产

固定资产包括电子数据处理设备、运输设备、运输工具、办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团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、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
电子数据处理设备	3年	3%	32.33%
运输设备	4年	3%	24.25%
办公设备及其他	5年	3%	19.40%

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

当固定资产被处置、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。

(9) 无形资产

无形资产主要为电脑软件系统，电脑软件系统按使用年限5年平均摊销。

本集团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。

(10) 研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(11) 长期待摊费用

长期待摊费用主要为装修费，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(12) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(13) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

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

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除按固定的金额缴纳上述费用外，本集团对基本养老保险并无其他义务。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(14) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(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。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(16) 收入确认

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

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 资产管理费收入

本集团根据委托资产管理协议约定的管理人报酬的计算方法，按权责发生制计算确认管理费收入。

(b) 利息收入

利息收入按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

(c) 手续费收入

手续费收入为资管产品及公募基金认购、申购、赎回费收入和证券代理销售佣金收入等。本集团于资管产品及公募基金在指定条件下发生相关交易时确认认购、申购、赎回费收入，于证券承销完成时确认证券承销收入。

(17) 政府补助

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。

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。

(18) 风险准备金

(a) 按债权投资计划管理费收入计算提取的风险准备

根据中国保险监督管理委员会《关于印发〈基础设施债权投资计划管理暂行规定〉的通知》(保监发[2012]92号文),本集团自2009年度起从债权投资计划管理费收入中计提10%的风险准备金,主要用于赔偿专业管理机构因违法违规、违反受托合同、未尽责履职等,给债权投资计划财产或受益人造成的损失。风险准备金不足以赔偿上述损失的,本集团应当使用其固有财产进行赔偿。债权投资计划终止清算后,其风险准备金可以转回。

(b) 按企业年金基金管理费收入计算提取的风险准备

根据人力资源和社会保障部《关于企业年金基金银行账户管理等有关问题的通知》(劳社部发[2006]40号)、人力资源和社会保障部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会令第11号《企业年金基金管理办法》以及投资管理合同,本集团按照合同约定的提取标准和时间,从企业年金基金管理费收入中计提20%的风险准备金,及时足额划入投资管理风险准备金账户,专项用于弥补本集团管理的每个投资组合发生的企业年金基金投资亏损。风险准备金产生的存款利息收入纳入风险准备金管理。

在合同终止时,根据委托投资资产清算报告,如果本集团管理的企业年金基金资产发生累计亏损,将动用提取的企业年金风险准备金予以弥补;如果本集团管理的企业年金基金资产未出现累积亏损或企业年金风险准备金弥补亏损后仍有余额的,提取的企业年金基金风险准备金全额或剩余金额将归本集团所有,并确认为当期管理费收入。

(c) 按股权投资计划管理费收入计算提取的风险准备

根据中国保险监督管理委员会《保险资金间接投资基础设施项目管理办法》(主席令[2016]2号),本集团自2016年8月1日起从股权投资计划管理费收入中计提10%的风险准备金,主要用于赔偿本集团违法违规、违反受托合同、未尽责履职等给投资计划财产造成的损失。风险准备金不足以赔偿上述损失的,本集团应当使用固有财产进行赔偿。

在合同终止时,根据股权投资计划清算报告,如果股权投资计划未发生上述损失或股权投资计划风险准备金弥补损失后仍有余额的,提取的股权投资计划风险准备金全额或剩余金额将归本集团所有,并确认为当期管理费收入。

(d) 按资产管理产品管理费收入计算提取的风险准备

根据中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(银发〔2018〕106号文)，本集团按照资产管理产品管理费收入的10%计提风险准备金。风险准备金余额达到产品余额的1%时可以不再提取。风险准备金主要用于弥补因金融机构违法违规、违反资产管理产品协议、操作错误或者技术故障等给资产管理产品财产或者投资者造成的损失。

(e) 一般风险准备

根据中国证监会第94号令《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，本集团每月按证券投资基金管理费收入的20%比例提取一般风险准备，余额达到上季末本集团管理的证券投资基金总基金资产净值的1%时可以不再提取，余额高于上季末本集团管理的证券投资基金总基金资产净值的1%时，本集团可以申请转出部分资金，但转出后的一般风险准备金余额不得低于上季末本集团管理的证券投资基金总基金资产净值的1%。一般风险准备由本集团进行管理，存放在开立于中国交通银行股份有限公司的一般风险准备专户，也可投资于定期存款等高流动性低风险的资产。相关资产产生的税后利息收入和投资收益纳入一般风险准备管理。本集团运用一般风险准备进行的投资根据本集团对金融资产的持有意图和持有能力记入相关金融资产科目，一般风险准备专户存款列示于银行存款科目，产生的利息收入和投资收益计入当期损益。一般风险准备作为利润分配在所有者权益中列示。

一般风险准备主要用于弥补因本集团违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失，以及中国证监会规定的其他用途。实际发生应由一般风险准备承担的损失时，实际损失金额全额计入当期损益，并同时将同等金额由一般风险准备转移至未分配利润。一般风险准备余额以减计至零为限。

(19) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益，并按直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(20) 利润分配

拟发放的利润于股东会批准的当期，确认为负债。

(21) 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(资本溢价)；资本公积(资本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(22) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位，包括本公司拥有控制权的企业及结构化主体。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

(23) 分部信息

本集团2018年度主要从事资产管理经营，其他业务收入占比很小，因此本集团未编制按业务分部的分部报告。本公司主要收入来自中国，因此本集团无需编制按地区分部的分部报告。

(24) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类做出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

(b) 可供出售权益金融资产的减值准备

本集团认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，应当计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，公允价值低于成本的持续时间长短，公允价值下跌的严重程度，以及被投资单位的财务状况等。

(c) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。然而，当缺乏市场参数时，管理层就自身和交易对手的信贷风险，市场波动率等方面作出估计。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(d) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断，就未来预期的税务纳税调整项目是否需要缴纳额外税款进行估计，并根据此确认相应的所

得税负债。此外，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。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。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。

3、重要会计政策和会计估计变更的说明

①重要会计政策变更

无

②重要会计估计变更

无

③前期差错更正

无

4、或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

①或有事项

无

②资产负债表日后事项

无

③表外业务的说明

开放式基金及保险资管产品注册登记业务交易代付款项

作为本集团管理的非上市型开放式证券投资基金的基金管理人、注册登记机构及直销机构，根据相关业务规则，本集团通过以本集团名义开立在商业银行的清算总账户和直销账户，进行各类交易款项的收付。

作为本集团管理的保险资管产品的产品管理人、注册登记机构及直销机构，根据相关业务规则，本集团通过以本集团名义开立在商业银行的清算总账户和直销账户，进行各类交易款项的收付。

上述账户不在本集团财务报表内反映，于2018年12月31日的余额及相应的资金来源列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行存款 - 清算总账户	27,294,269	152,562,786
银行存款 - 直销账户	1,597,508,942	345,757,145
合计	1,624,803,211	498,319,931
应收投资者认申购款	208,378,669	70,676,110
应收基金/产品赎回款	37,410,999	11,678,639
应收基金/产品转换款	96,633,013	341,528,779
应收手续费	3,887	18,630
其他应收款	17,067,703	17,067,703
合计	359,494,271	440,969,861
应付基金/产品认申购款	(208,909,559)	(191,085,702)
应付投资者赎回款	(37,410,999)	(11,861,622)
应付T+0赎回款	-	12,569,617
应付基金/产品转换款	(96,633,013)	(341,528,779)
应付手续费	(249,531)	(11,333,996)
应付利息	-	(2)
预收账款	(1,594,850,904)	(344,427,867)
应付货币基金即时付服务垫付款项净额	-	(25,000,000)
其他应付款	(46,243,477)	(26,621,441)
合计	(1,984,297,483)	(939,289,792)

5、合并财务报表的合并范围

(1) 于2018年12月31日纳入合并范围的子公司

子公司名称	注册地点	业务性质	注册资本	本公司持股比例		表决权比例
				直接	间接	
泰康资产管理(香港)有限公司	香港	资产管理及相关咨询业务	港币3亿元	100%	-	100%
深圳泰康资产股权投资管理有限公司	深圳	私募股权及资产管理业务	人民币1亿元	100%	-	100%
北京泰康投资管理有限公司	北京	资产管理及相关咨询业务	人民币1亿元	100%	-	80%
泰康国际金融有限公司	香港	企业财资中心	港币2亿元	-	100%	100%
泰康海外资本管理有限公司	香港	投资平台	港币100元	-	100%	100%
Taikang Kaitai (Cayman) Holding	开曼	投资平台	美元5万元	-	100%	100%
Taikang Kaitai (Cayman) Special Opportunity I	开曼	投资平台	美元5万元	-	100%	100%

所有子公司已纳入合并财务报表范围。子公司在使用资产或清偿负债方面无重大限制。子公司的非控制权益对本集团无重大影响。

(2) 于2018年12月31日纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	控股比例	实体规模	业务性质
泰康资产管理有限责任公司短融增益38号资产管理产品	100%	100,000	投资货币基金
泰康资产管理有限责任公司短融增益55号资产管理产品	100%	100,000	投资货币基金
泰康资产管理有限责任公司稳泰价值4号资产管理产品	100%	100,000	投资货币基金

(注)本集团附属子公司和纳入合并的结构化主体均以12月31日为其财务年度的终止日。

6、财务报表中重要项目的明细

(1) 货币资金

	2018年 12月31日 本集团	2017年 12月31日 本集团	2018年 12月31日 本公司	2017年 12月31日 本公司
库存现金	25,459	19,872	18,362	13,101
银行活期存款	147,608,781	150,888,898	71,737,312	69,618,137
风险准备金专户	241,854,701	142,529,710	241,854,701	142,529,710
结算备付金	5,434,308	-	-	-
合计	394,923,249	293,438,480	313,610,375	212,160,948

本集团在银行开立风险准备金专户，用于存放风险准备。本集团对该专户的提取、划转等程序均需要告知相关托管银行。该专户银行存款属于使用目的受限的资产。

(2) 应收账款

本集团应收账款明细如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收关联方款项	651,726,642	51%	3,637,279,4	86%
应收其他第三方款项	617,520,743	49%	569,857,275	14%
合计	1,269,247,38	100%	4,207,136,7	100%

本公司应收账款明细如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收关联方款项	609,717,165	50%	3,563,239,49	86%
应收其他第三方款项	608,748,341	50%	561,987,988	14%
合计	<u>1,218,465,506</u>	<u>100%</u>	<u>4,125,227,47</u>	<u>100%</u>

本集团及本公司应收账款均为应收资产管理业务收入，于2018年12月31日没有已逾期的应收账款(2017年12月31日：无)。

(3) 定期存款

到期期限	2018年	2017年	2018年	2017年
	12月31日 本集团	12月31日 本集团	12月31日 本公司	12月31日 本公司
3个月以内(含3个月)	146,726,391	123,000,000	133,000,00	123,000,000
3个月至1年(含1年)	54,000,000	54,000,000	54,000,000	54,000,000
合计	<u>200,726,391</u>	<u>177,000,000</u>	<u>187,000,000</u>	<u>177,000,000</u>

(4) 固定资产

本集团2018年固定资产列示如下：

	电子数据 处理设备	办公设备 及其他	运输设备	合计
原值				
2018年1月1日	106,229,369	9,696,148	4,376,545	120,302,062
本年购置	20,053,110	1,478,943	-	21,532,053
本年处置	(5,504,845)	(492,252)	-	(5,997,097)
2018年12月31日	<u>120,777,634</u>	<u>10,682,839</u>	<u>4,376,545</u>	<u>135,837,018</u>
累计折旧				
2018年1月1日	75,229,074	5,247,446	3,826,323	84,302,843
本年计提	17,000,413	1,561,220	394,642	18,956,275
本年转销	(5,333,067)	(463,487)	-	(5,796,554)
2018年12月31日	<u>86,896,420</u>	<u>6,345,179</u>	<u>4,220,965</u>	<u>97,462,564</u>

账面价值				
2018年12月31日	33,881,214	4,337,660	155,580	38,374,454
2018年1月1日	31,000,295	4,448,702	550,222	35,999,219

本公司2018年固定资产列示如下：

	电子数据 处理设备	办公设备 及其他	运输设备	合计
原值				
2018年1月1日	104,045,541	9,478,591	4,376,545	117,900,677
本年购置	19,766,970	1,478,943	-	21,245,913
本年处置	(5,504,845)	(274,696)	-	(5,779,541)
2018年12月31日	118,307,666	10,682,838	4,376,545	133,367,049
累计折旧				
2018年1月1日	73,656,558	5,064,320	3,826,323	82,547,201
本年计提	16,647,030	1,541,855	394,643	18,583,528
本年转销	(5,333,067)	(260,999)	-	(5,594,066)
2018年12月31日	84,970,521	6,345,176	4,220,966	95,536,663
账面价值				
2018年12月31日	33,337,145	4,337,662	155,579	37,830,386
2018年1月1日	30,388,983	4,414,271	550,222	35,353,476

于2018年12月31日，本集团及本公司未发生固定资产可回收金额低于账面价值的情况，无需计提减值准备。

(5) 无形资产

本集团及本公司2018年无形资产列示如下：

	本集团	本公司
原值		
2018年1月1日	134,483,388	133,787,165
本年增加	46,077,518	46,043,961
本年减少	-	-
2018年12月31日	180,560,906	179,831,126
累计摊销		
2018年1月1日	60,353,446	59,965,601
本年提取	25,467,192	25,309,242
本年转销	-	-

2018年12月31日	85,820,638	85,274,843
账面价值		
2018年12月31日	94,740,268	94,556,283
2018年1月1日	74,129,942	73,821,564

于2018年12月31日，本集团及本公司无形资产均为电脑软件系统。

于2018年12月31日，本集团及本公司未发生无形资产可回收金额低于账面价值的情况，无需计提减值准备。

(6) 应交税费

	2018年 12月31日 本集团	2017年 12月31日 本集团	2018年 12月31日 本公司	2017年 12月31日 本公司
企业所得税	240,196,807	981,591,614	236,763,185	972,194,414
代扣缴个人所得税	7,467,840	6,627,300	7,233,192	6,323,302
增值税及附加	125,389,863	276,543,588	114,066,954	268,638,845
合计	373,054,510	1,264,762,50	358,063,331	1,247,156,56

(7) 盈余公积

本集团及本公司盈余公积列示如下：

	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
法定盈余公积	500,607,008	-	-	500,607,008
	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
法定盈余公积	500,607,008	-	-	500,607,008

根据公司法、中国有关财务规定及本公司章程的规定，本公司按本年实现净利润(减弥补亏损，下同)的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，经股东会批准可提取任意盈余公积金。经股东会批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

(8) 利润分配及未分配利润

依照本公司章程及《中华人民共和国公司法》有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

①弥补以前年度亏损；

- ②按净利润的10%提取法定盈余公积；
- ③按股东会决议提取任意盈余公积，其金额按公司章程或股东会的决议提取和使用；
- ④支付股东股利。

2018年2月14日，经泰康资产2018年度股东会批准，本公司向股东支付股利3,000,000,000元(2017年：1,800,000,000元)。

(9) 其他业务收入

	2018年度 本集团	2017年度 本集团	2018年度 本公司	2017年度 本公司
咨询费	140,905,716	152,374,945	134,793,086	152,374,945
其他	7,990,158	10,745,266	7,990,158	10,084,889
合计	148,895,874	163,120,211	142,783,244	162,459,834

(10) 现金及现金等价物

	2018年度 本集团	2017年度 本集团	2018年度 本公司	2017年度 本公司
现金				
其中：库存现金	25,459	19,872	18,362	13,101
可随时用于支付的银行存款	153,043,089	150,888,8	71,737,312	69,618,137
现金等价物				
其中：三个月内到期的买入返售资产	40,800,000	209,850,0	40,800,000	209,850,000
三个月内到期的定期存款	13,726,391	-	-	-
年末现金及现金等价物余额	207,594,939	360,758,7	112,555,674	279,481,238

注：由于风险准备金属于使用用途受限的资产，因此上述现金及现金等价物的金额未包含风险准备金。

（六）审计报告的主要意见

本公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司对本公司2018年度的财务报表进行了审计，普华永道中天会计师事务所有限公司认为：

我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，公允反映了泰康资产2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量，并对本公司出具了无保留意见的审计报告。

三、保险责任准备金信息

公司为保险资产管理公司，经营范围不包括保险业务，因此无保险责任准备金信息。

四、风险管理状况信息

公司将风险管理视为公司经营管理和业务活动的核心内容之一，建立了与自身经营相适应、与委托人要求相匹配的全面风险管理体系，切实维护股东和委托人权益。

（一）风险管理组织体系

董事会是公司风险管理最高决策机构，对公司风险管理体系的有效性承担最终责任。经营管理层及下设风险控制委员会负责审批公司风险管理政策、制度、风险限额，审议风险评估报告及重大风险的解决方案，协调和监督风险管理工作的开展，监督评价风险管理制度的执行及效果。

公司建立“三道防线”风险管理架构。各业务部门、子公司、分支机构为第一道防线，积极对日常经营中各类风险进行识别、评估和控制，在公司风险管理政策、制度及限额要求下开展业务；风险控制部、信用评估部、合规法律部、另类投资风险控制部、投后管理部为第二道防线，负责专项风险领域的统筹组织、协调和规划，对第一道防线的风险管理工作实施监督；审计部为风险管理的第三道防线，负责对第一、二道防线的工作进行检查、事后稽核、审计。

（二）风险管理总体策略及执行情况

公司秉承独立性与融入性相结合的风险管理理念，从传统的被动式、底线式的管理向主动式风险管理转型。主动式风险管理强调投资是有目的、有意识地承担适度风险的行为，风险管理的目标是要确保公司在投资和各项经营活动中的风险被发现、被认知、被理解，并将风险水平控制在合理范围之内。

围绕风险管理策略，公司风险管理部门综合宏观经济环境、金融市场变化等因素，对不同的资金来源、产品类型和收益目标采取差异化管理，建立委托人、公司管理层、投资部门和投资经理的“四维风控”体系。委托人维度：公司作为专业投资管理机构，在充分了解委托人风险偏好和收益目标的基础上，根据委托人的需求制定风险规划并做好风险控制；公司管理层维度：从公司股东和管理层角度出发，打破板块间界限，监控和分析公司整体层面的风险水平；投资部门维度：以支持投资部门日常投资绩效和风险管理为目标，从业务板块、产品/账户、投资经理等三个层面进行充分的风险与业绩揭示；投资经理维度：以组合业绩与风险归因为抓手，以各类资产风险分析体系为依托，通过与投资经理开展高频、深入的沟通，建立良好的互动机制，实现主动式风险控制。

（三）风险评估

1. 投资风险

公开市场投资方面，公司通过固定收益投资风险绩效分析体系（FRPA）、权益投资风险绩效分析体系（ERPA）、关键风险指标体系（KRI）等进行高效的风险评估、分析和预警；非公开市场投资方面，公司建立专业的投前风控和投后管理团队，通过项目分级、跟踪监测、事件管理、危机处置等一系列规范化的流程操作，实施强有力的项目风险管控。

市场风险：公司针对固收、权益、衍生品等不同资产的特性，分别建立市场风险量化风险指标体系，通过计算债券久期、DV01、在险价值（VaR）、最大回撤、夏普比例、 β 等分别对利率风险、价格波动风险等进行度量，并结合压力测试、敏感性分析、风险归因等强化风险预警的有效性。

信用风险：公司建立严谨、审慎的内部评级体系，并在此基础上进行备选库管理、授信额度控制和低信用等级产品信用风险管理。为提升信用风险预警的前瞻性，公司基于市场价格建立隐含评级体系，及时捕捉个券信用风险变动信息。组合层面，通过评级分布、行业、地区分布等关键风险指标的限额管理进行风险控制。

流动性风险：公司从个体、组合、公司三个层面进行流动性风险管理，具体包括根据市场交易和公司参与情况评估个券的变现周期，监控组合的流动性资产结构，定期评估投资组合和公司的融资能力，开展流动性压力测试等。

2. 其他风险

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

誉风险。公司已建立了较为完善的操作风险管理体系，形成了事前防范、事中控制、事后检查的三道防线，建立了覆盖各项业务和经营环节的内部控制体系，有效的防范了操作风险的发生。公司操作风险主要表现为由于流程不规范、人员操作疏忽、系统设备因素、外部因素等引发的风险。公司积极开展操作风险管理，通过对操作风险的识别与分析、改进与防范、内部报告、培训等措施，不断优化和完善公司操作风险管理体系。

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。公司已建立战略发展规划机制与战略风险管理体系，并采用过程监督和结果监督两种方式，对战略规划的执行过程进行控制，确保公司战略得到有效贯彻实施。

声誉风险：声誉风险是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。泰康资产品牌宣传部重视与媒体沟通交流，持续完善敏感新闻监测机制，并对声誉风险相关制度及时修订，以便从制度上对声誉风险进行防范。2018年，泰康资产品牌宣传部进一步强化了公司对内对外宣传力度，做深做细品牌管理工作，同时进一步完善信息披露工作，有效提升了公司品牌。

合规风险管理：合规风险是指公司及员工因不合规的经营管理行为引发法律责任、财务损失或者声誉损失的风险。公司建立了完善的合规风险防控体系，通过开展合规审核、合规检查、合规风险监测、合规考核以及合规培训等，有效预防、识别、评估、报告和应对合规风险，建立通过规章制度，明确公司员工行为规范，为公司员工执行合规要求提供指引。公司建立了独立三道防线的合规管理框架，确保三道防线各司其职、协调配合、有效参与合规管理，形成合规管理的合力。各部门履行合规管理的第一道防线职责，对其职责范围内的合规管理负有直接和第一位的责任。合规管理部门履行合规管理的第二道防线职责，向公司各部门的业务活动提供合规支持，组织、协调、监督各部门开展合规管理各项工作。合规法律部是具体负责公司合规风险管理的独立职能部门，通过开展合规培训向公司各部门宣导合规要求，通过对各项业务采取事前事中审查、事后监控或调查等多种方式进行合规风险控制。审计部履行合规管理的第三道防线职责，按公司审计计划对公司的合规管理情况进行独立审计。

五、保险产品经营信息

公司为保险资产管理公司，经营范围不包括保险业务，因此无保险产品经营信息。

六、偿付能力信息

公司为保险资产管理公司，经营范围不包括保险业务，因此无偿付能力信息。

七、其他信息

（一）重大关联交易情况

1. 经公司第四届董事会第二十八次会议批准，公司于2018年1月19日与泰康养老保险股份有限公司签署委托服务协议，委托泰康养老为公司企业年金客户提供包括业务咨询、招投标资料响应及客户关系维护等服务支持。公司向泰康养老支付服务费15,866万元。

2. 经公司2018年第一次临时股东会批准，公司与泰康人寿保险有限责任公司于2018年1月24日签署投资资产管理费协议，泰康人寿向公司支付2017年当年计提的基础管理费与超额管理费、2014年和2015年的递延超额管理费和2016年积欠的超额管理费三部分，合计4,318,799,856.38元。

3. 经公司第四届董事会第三十四次会议、2017年度股东会批准，公司于2018年5月30日至6月29日间与泰康保险集团股份有限公司、国投泰康信托有限公司、泰康人寿保险有限责任公司、深圳泰康资产股权投资管理有限公司、南昌赣园置业有限公司、四川泰康西南医院有限公司、泰康健康产业投资控股有限公司、泰康健康管理（北京）有限公司、泰康养老保险股份有限公司、泰康之家湘园（长沙）置业有限公司、武汉东瑞置业有限公司、泰康资产管理（香港）有限公司、泰康在线财产保险股份有限公司等签署了统一交易协议。

（二）关联交易统一协议执行情况说明

根据公司2017年度股东会、第四届董事会第三十四次会议决议，2018年公司与泰康保险集团股份有限公司、泰康人寿保险有限责任公司、泰康养老保险股份有限公司、泰康在线财产保险股份有限公司、国投泰康信托有限公司、深圳泰康资产股权投资管理有限公司、泰康资产管理（香港）有限公司、泰康健康产业投资控股有限公司、南昌赣园置业有限公司、四川泰康西南医院有限公司、泰康健康管理（北京）有限公司、泰康之家湘园（长沙）置业有限公司、武汉东瑞置业有限公司签订了13份关联交易框架协议，本年度统一交易协议的执行情况如下：

序号	关联方	关联交易内容	交易金额	合计金额
1	泰康保险集团股份有 限公司	保险资管产品	408,000,000.00	512,714,808.33
		不动产类产品	100,000,000.00	
		其他	4,714,808.33	
2	泰康健康产业投资控 股有限公司	公募基金	123,000,000.00	123,000,000.00
3	泰康健康管理（北京） 有限公司	公募基金	27,290,000.00	27,290,000.00
4	泰康之家湘园（长沙） 置业有限公司	公募基金	98,000,000.00	98,000,000.00
5	深圳泰康资产股权投 资管理有限公司	保险资管产品	9,000,000.00	9,000,000.00
6	泰康人寿保险有限责 任公司	保险资管产品	2,113,933,946.47	6,413,878,116.91
		不动产类产品	3,738,000,000.00	
		公募基金	299,996,000.00	
		其他	261,948,170.44	
7	泰康养老保险股份有 限公司	保险资管产品	881,780,000.00	1,359,793,773.58
		公募基金	321,410,000.00	
		其他	156,603,773.58	
8	泰康在线财产保险股 份有限公司	保险资管产品	5,000,000.00	5,697,764.14
		其他	697,764.14	
9	南昌赣园置业有限公 司	公募基金	14,600,000.00	14,600,000.00
10	四川泰康西南医院有 限公司	公募基金	58,000,000.00	58,000,000.00

单位：人民币元