

2018

信美人寿相互保险社
年度报告

信美相互
TRUSTMUTUALLIFE



信美相互
TRUSTMUTUALLIFE

目 录

1 关于我们

信美简介

董事长致辞

大事记

获取的荣誉

经营业绩

2 经营情况报告

产品经营情况

赔付支出情况

会员服务情况

创新情况

财务运营情况

资金运用情况

准备金提取情况

偿付能力情况

关联交易情况

重大风险评估分析

盈余分配方案

初始运营资金偿付情况

其他重要事项

3 公司治理

主要发起会员及出资情况

董事、监事、高级管理人员

董事会工作报告

监事会工作报告

4 财务报表

5 社会责任

信美相互
TRUSTMUTUALLIFE

关于我们

信美简介

信美人寿相互保险社（以下简称“信美相互”）于2017年5月5日正式获得中国保监会开业批复，并于5月11日取得工商营业执照，是国内首家成立的相互人寿保险组织。

信美相互秉承会员利益至上的宗旨，以会员共同所有、会员参与管理、会员共享盈余为最大特色，主要聚焦于同质风险保障需求的单位或个人，着力发展长期养老和健康保障业务，积极开展普惠金融和共享经济的实践探索，努力为保险行业发展注入新活力。

企业文化

使命：让互助精神改变社会生态
愿景：成为会员依赖、尊重和热爱的组织
价值观：美、诚信、创造力、追求卓越
经营宗旨：会员利益至上，追求永续经营



主要发起会员



董事长致辞

“保险的初心是聚众人之力帮助困难的人，相互制可以真正回归这一初心。”

—— 杨帆

属于你的 我们共同参与

截至2018年底，我们已有35642名会员，这也意味着信美相互由这3万余名会员共同所有，衷心感谢每一位会员在我们成长过程中给予的支持与信任。这一年，我们首次向会员公布了“盈余贡献单位数”，代表了每位会员对信美相互长期经营的贡献，也是会员未来参与盈余分配的基础。

2018年，我们努力通过创新和服务让会员、用户对信美更加有感知，更加有依赖，更加有信任。在“陪审团”机制运营的一年里，已累计超过20余万名陪审员参与陪审案件的讨论与决策。在这一年里，也有3位中财遇困校友通过中财信美爱心救助基金得到了救助。我们还通过精心挑选的合作伙伴，为会员提供重疾绿通、健康管理、养老护理，以及投资、教育、税务咨询等服务。

“我为人人、人人为我”的相互制，一日加入、终生守护，让保险变得更有温度。

互联网让保障更透明更普惠

为接受会员的长期监督，无论是“理赔档案室”还是“陪审团”机制，我们在许多场景都应用了蚂蚁金服的区块链技术，以保证信息和数据透明、不可更改。我们通过官网、APP、云客服，让产品、条款、理赔、健康管理等各项内容和服务，无论任何时间、任何地点、任何方式都能够触手可及。

站在明天看今天，“相互制+互联网”最大的难点与精髓都是如何彼此理解、建立信任，最终实现化繁为简，让用户以“简单、透明、自由、便捷”的方式获得普惠的保险保障和服务，这是需要我们持续追求、长期奋斗的方向和目标。

过去的一年，有困难也有喜悦；新的一年，有压力更有挑战。信美相互将坚持创新，高效率服务会员和用户，继续坚定践行我们“帮助人”和“为会员创造价值”的初心！

大事记



“陪审团”机制在“宝贝守护计划”中完成首例赔审

过去一年，“陪审团”机制在 16 例理赔案件中应用，其中 4 名理赔申请人通过该机制获得赔付。



专属少儿白血病“爱我宝贝”产品上线

白血病一直是少儿高发重病之一，为了使宝贝获得更有针对性的保障，“爱我宝贝”应运而生。截至 2018 年底，已守护近万名宝贝。



中财信美爱心救助基金完成首例救助

因一场意外造成严重脑出血的 92 级本科毕业生崔建（化名）成为中财信美爱心救助基金救助的首位校友，救助金额 5 万元。



信美相互成立一周年

开业一周年，我们交出首张成绩单，1.8 万多名会员、约 850 万名用户……。



“盈余贡献单位数”首向会员发布

盈余贡献单位数决定了每位会员未来从总盈余中享受权益的比例。我们根据“公正、公平、公开”的原则，完成了每张会员保单在 2017 年应获得盈余贡献单位数的计算，经第三方机构审阅，首次向每一位会员发布。



与阿里体育合作的首个项目“敢动”运动保障计划上线

我们一直聚焦于同质风险群体的特殊保障需求，针对体育爱好者打造的“敢动”运动保障计划在支付宝体育服务频道上线，该计划包含独有的半月板损伤责任，同时配置意外医疗责任，使运动保障更安心、更全面。截至 2018 年底，已有近 85 万人加入“敢动”计划。



“相互保”上线，保障用户数达千万

“相互保”推出的初衷是以互助共济形式让更多人在大病时能够获得一份保障。上线 1 个月，保障用户数达近两千万。11 月 27 日，“相互保”升级为网络互助计划“相互宝”，由蚂蚁金服独立运营，继续为用户提供服务。



“宝贝守护计划”守护宝贝超 1374 万

“宝贝守护计划”年底守护宝贝超 1374 万，理赔金额 1373 万，保险赔款在儿童重大疾病治疗中发挥了重要作用。

3月29日

4月1日

4月12日

5月11日

6月19日

8月11日

10月16日

12月31日

获取的荣誉



时间	获得奖项	主办单位
6 月 27 日	2018 中国保险业创新方舟奖（陪审团）	证券时报
11 月 25 日	中国企业社会责任卓越贡献金融科技企业	中国企业报
12 月 19 日	健康保险行业杰出产品创新奖（宝贝守护计划）	亚太区健康险国际峰会组委会
12 月 21 日	2018 年度社会责任保险公司	华夏时报
12 月 27 日	年度保险风云人物（董事长杨帆）	中国网 & 今日保

信美相互

经营业绩

一、会员人数 35642 人

截至 2018 年 12 月 31 日，信美相互会员人数达 35642 人，同比增长 784%。

二、客户人数 2849 万人

2018 年，信美相互通过与蚂蚁金服等互联网平台共创，为互联网用户提供专属定制化保障，保险客户数大幅度增加，累计达到 2849 万人，同比增长 1189%。

三、守护少儿超过 1374 万名

截至 2018 年 12 月 31 日，已有超过 1374 万个 0-17 周岁的孩子加入了由信美相互与蚂蚁金服联合推出的“宝贝守护计划”，同比增长 1274%。当宝贝罹患 12 种大病之一时，宝贝守护计划提供 10 万保额以及相应的健康服务。2018 年，宝贝守护计划累计为 138 个孩子送去了保险金，合计 1373 万元。

五、爱心救助账户余额 405 万元

为体现相互保险互助共济的特色，信美相互在成立之初，就创新设立了“爱心救助账户”，并与信美相互发起人单位中央财经大学教育基金会共同设立了“中财信美爱心救助基金”。当会员或其配偶、未成年子女在不幸遭遇重大灾害、意外事故或疾病时，在得到现有保障及援助（包括社会统筹保险、商业保险等）后仍有较大生活困难的，可以申请额外救助，集全体会员之力帮助其渡过难关。截至 2018 年 12 月 31 日，信美相互爱心救助账户余额已增长至 405 万元，呵护家庭数达到 32815 个，为会员提供了坚实的第二层保障。

四、保险业务收入 5.39 亿元

2018 年，信美相互经营稳健，业务覆盖养老金、教育年金、寿险、健康险、意外险等多个类型，全年实现保险业务收入 5.39 亿元，同比增长 14%，其中新单保费约 5.14 亿元，赔付支出约 1752.7 万元。在产品结构上，新单保费以养老年金为主，保费占比 79%；其次是健康保险，占比 18%。

经营情况报告

产品经营情况

截至2018年12月31日，信美相互在售产品74款，包括人寿保险10款、年金保险4款、健康保险52款以及意外伤害保险8款。2018年原保险保费收入5.39亿元，其中原保险保费收入最高的5款产品为“信美相互互信一生终身养老年金保险”、“信美相互互信一生终身团体养老年金保险”、“信美相互健康颂少儿保（A款）团体疾病保险”、“信美相互i关爱补充团体医疗保险”和“信美相互守护颂定期寿险”，该5款产品保费收入合计占本社2018年原保险保费收入的91.4%。

2018年度保费收入居前5位的保险产品经营情况如下：

（单位：万元）

产品名称	主要销售收入	保费收入	退保金
信美相互互信一生终身养老年金保险	公司直销 保险经纪	25,765.27	13.13
信美相互互信一生终身团体养老年金保险	公司直销	15,363.08	50.00
信美相互健康颂（A款）团体疾病保险	公司直销	4,439.68	-
信美相互i关爱补充团体医疗保险	公司直销	2,906.12	-
信美相互守护颂定期寿险	公司直销	767.02	5.88

注：上表中销售渠道为主要保费对应销售渠道，保费收入和退保金均为该产品合计金额。

赔付支出情况

截至2018年12月31日，信美相互已决赔付支出合计1726.50万元。重疾险赔付1530.07万元，其中信美相互健康颂少儿保（A款）团体疾病保险（即宝贝守护计划）共赔付1373.01万元，占重疾险赔款支出的89.74%；寿险赔付110万元，赔付险种均为信美相互守护颂定期寿险；医疗险赔付合计83.63万元。

会员服务情况

2018年，信美相互以会员需求为基础，优选行业领先的服务资源，从发现问题、改善问题、解决问题、医养结合等全健康服务管理流程角度出发，搭建了“健康筛查、健康促进、疾病诊疗、养老服务”为核心内容的健康服务平台，增加了线上健康档案管理、健康一体机筛查以及就医指导工具“就医助手”等系统功能，不断强化健康管理的线上服务能力。2018年健康服务累计覆盖3263人次，其中三甲医院专家预约等

就医类服务183人次，一体机服务体验1900人次，体检、齿科、健康科普等健康管理类服务1169人次，为11名会员及家属提供海外高端体检服务，实现服务零投诉。

在疾病诊疗服务方面，在重疾绿通、门诊就诊服务、住院手术安排、MDT多学科专家会诊等基础上，开展了会员电话医生服务，覆盖会员20000余人次。同时联合第三方服务资源提供体检方案定制、报告解读、上门问诊、慢病管理等服务，得到会员一致好评。在健康促进方面，我们保持与国内领先的体检机构、齿科服务机构、基因检测机构、健康宣传教育机构等的良好合作，增加北京协和医院VIP体检专项预约服务。为会员提供定制化体检套餐、齿科专属优惠、防癌基因检测套餐、儿童天赋基因，不定期为会员提供线上、线下健康科普文章、健康讲座等服务，满足会员健康管理需求，帮助提升会员健康意识，改善健康状况。在海外医疗服务方面，通过与国内外服务商合作，打通了美国梅奥诊所、麻省总医院、MD安德森癌症中心、日本国立癌症中心、癌研有明医学中心等全球优质医疗服务机构预约服务通道，并提供海外体检高端抗衰老等服务，为会员提供覆盖国内外优质医疗资源的专属解决方案，满足会员全方位海外医疗服务需求。在养老服务方面，与国内领先的居家养老服务商合作，为有需求的会员提供健康及失能、半失能老人的居家照护、社区托管、康复训练等服务，为会员免除家庭护理的后顾之忧。

2018年信美相互通过云客服平台为会员及客户提供在线及电话咨询、回访、理赔报案、核保查询、保全办理等服务共计89.43万次，人工服务综合接通率98%，人工服务综合满意度95%，机器人人工替代率79%（不含回访项目）。

创新情况



为有效解决长期以来保险机构与消费者之间的理赔纠纷，信美相互与蚂蚁金服合作在业内首创推出“陪审团”机制。当保险理赔发生争议时，理赔申请人提出申请，由信美相互的会员及特定产品客户组成“陪审团”，对案件做出赔付与否的决定。

相互制作为国内新型保险机构组织形式，具有“会员共同所有、会员参与管理、会员共享盈余”的特点，“陪审团”机制正是基于这一特点而产生。通过这个新机制，对一些难以判定的理赔争议案件可交由会员及特定产品客户组成的“陪审员”投票决定是否赔付，这种制度创新既是实践相互保险组织与会员利益一致性原则的探索，也更好地体现了会员参与管理、会员利益至上的宗旨。

理赔争议案件审议前，在线对案件基本情况、信美相互和客户的意见进行充分公示。陪审员在规定的

时间内进行审议并投票，以实际投票结果为准，按照少数服从多数的原则，根据“陪审团”最终投票结果确定是否予以赔付。整个过程公开透明，在线进行。对于“陪审团”审议结果，信美相互即刻予以执行。理赔申请人如对审议结果有异议，仍可通过投诉、诉讼、仲裁等传统途径维护自身权益。

2018年3月28日，“陪审团”机制首次在宝贝守护计划中得以实践。截至2018年底，共审议案件16例，其中4例通过并赔付，12例未通过。参与陪审案例讨论的用户数超过1600万人次。



财务运营情况

一、合并报表资产负债情况

(单位：万元)

主要项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动额	变动率
资产总额	196,826	150,289	46,537	31%
负债总额	122,980	69,318	53,662	77%
会员权益	73,846	80,971	(7,125)	(9%)

- (注：会员权益中有10亿元初始运营资金，为本社对初始运营资金提供人的长期债务。)
- 1、截至本报告期末，本社资产总额为196,826万元，较2017年末增加46,537万元，同比增长31%。其中：
- 1) 可供出售金融资产金额为141,365万元，较2017年末增加33,196万元，同比增长31%，主要是投资资产配置的需要。可供出售金融资产，主要是本社持有天弘基金管理有限公司发起并管理的资产管理计划。该资产管理计划作为结构化主体纳入合并范围，体现在合并报表中。
- 2) 保户质押贷款金额为21,866万元，较2017年末增加9,968万元，同比增长84%。保户质押贷款，主要是投保人将保单抵押给本社，按照保单现金价值的一定比例获得的资金。
- 3) 存出资本保证金金额为20,000万元。存出资本保证金，是按照《中华人民共和国保险法》的有关规定按注册资本总额的20%提取并存放于银行保险监督管理机构指定银行的款项。

2、截至本报告期末，本社负债总额为122,980万元，较2017年末增加53,662万元，同比增长77%。其中：

- 1) 寿险责任准备金金额为84,128万元，较2017年末增加41,551万元，同比增长98%，主要是保险业务的增长和保险责任的累积。
- 2) 卖出回购金融资产款金额为19,290万元，较2017年末增加837万元，同比增长5%，主要出于优化投资资产配置以及流动性管理的需要。
- 3、截至本报告期末，本社会员权益总额为73,846万元，较2017年末减少7,125万元，同比下降9%，主要是未弥补亏损的增加。

二、合并报表利润情况

(单位：万元)

主要项目	2018年	自2017年5月11日（注册成立日）至2017年12月31日止	变动额	变动率
营业收入	58,588	50,618	7,970	16%
其中：保险业务收入	53,870	47,404	6,466	14%
提取未到期责任准备金	(2,406)	(1,068)	(1,338)	125%
投资收益	7,681	4,482	3,199	71%
营业支出	(70,268)	(67,481)	(2,787)	4%
其中：赔付支出	(1,753)	-	(1,753)	不适用
提取保险责任准备金	(44,047)	(43,182)	(865)	2%
手续费及佣金支出	(1,217)	-	(1,217)	不适用
业务及管理费	(22,963)	(24,059)	1,096	(5%)
营业利润	(11,680)	(16,862)	5,182	(31%)
利润总额	(11,720)	(16,893)	5,173	(31%)
净利润	(11,105)	(16,893)	5,788	(34%)

1、2018年度，本社营业收入58,588万元，较2017年增加7,970万元，同比增长16%，主要是保险业务带来的保费增长。其中：

1）保险业务收入金额为53,870万元，较2017年增加6,466万元，同比增长14%，主要是健康险产品带来的保费增长。

2）提取未到期责任准备金金额为2,406万元，较2017年增加1,338万元，同比增长125%，主要是短险业务的增长。

3）投资收益金额为7,681万元，较2017年增加3,199万元，同比增长71%，主要为本社持有的可供出售金融资产收益、存出资本保证金利息收益以及保户质押贷款利息的增长。

2、2018年度，本社营业支出70,268万元，较2017年增加2,787万元，同比增长4%，主要是赔

付支出以及手续费及佣金的增长。其中：

1）赔付支出金额为1,753万元，主要是短险的赔款支出。2017年5月因新成立，当年尚未发生赔付。

2）提取保险责任准备金金额为44,047万元，较2017年增加865万元，同比增长2%，主要是保险业务的增长以及保险责任的累积。

3）手续费及佣金支出金额为1,217万元，主要是中介渠道手续费的增加。2017年5月因新成立，当年尚未发生中介业务。

4）业务及管理费金额为22,963万元，较2017年减少1,096万元，同比下降5%。

3、2018年度，本社净利润-11,105万元，较2017年减亏5,788万元，同比减亏34%，主要是保险业务以及投资收益的增长。

资金运用情况



2018年，世界经济总体延续复苏态势，全球经济和贸易增长有所放缓，主要经济体走势不同步，全球主要央行货币政策也出现较明显分化局面。国内经济增长保持在稳定区间，中美贸易战升级、金融去杠杆目标基本达成、货币政策稳健中性。

受以上内外部环境的影响，A股市场整体下跌，估值和业绩双杀；债券市场收益率曲线大幅下行，信用利差走扩，信用风险事件频发。2018年，本社加强并完善投资管理体系建设，资金运用形式以委托投资为主、自营投资为辅。同时，结合自身发展阶段及市场研判，回避了权益类资产的投资，主要配置流动性资产及固定收益类资产。投资策略上，遵循保险资金投资规律，坚持资产负债匹配的总原则，流动性资产保持合理比例；固定收益类投资把握配置节奏，严控信用风险与市场风险。

截至本报告期末，本社主动投资资产达人民币14.19亿元；主要品种中债券配置比例为77.84%，货币基金配置比例为0.62%，货币型保险资产管理产品配置比例为21.19%。

一、投资组合情况

截止本报告期末，本社投资资产按投资对象分类如下表：

投资资产类别	2018年12月31日	
	金额	占比
固定到期日投资	110,423	77.84%
债券	110,423	77.84%
权益类投资	882	0.62%
基金 ¹	882	0.62%
其他投资 ²	30,060	21.19%
现金及其他 ³	493	0.35%
合计	141,858	100.00%

注：

- 1、基金含货币市场基金，其中货币市场基金截止2018年12月31日余额为人民币880万元。
- 2、其他投资包括货币市场类保险资产管理产品。
- 3、现金及其他包括货币资金、买入返售金融资产。

二、投资收益

2018年12月31日	
净投资收益	5,848
+投资资产买卖价差收益	243
总投资收益	6,091
净投资收益率	4.86%
总投资收益率	5.10%

注：1、净投资收益主要包含债权型投资利息收入、存款利息收入、股权型投资股息红利收入、贷款类利息收入、投资性房地产净收益等。

2、总投资收益=净投资收益+投资资产买卖价差收益+公允价值变动损益-投资资产资产减值损失。

3、净投资收益率考虑了卖出回购利息支出的影响，净投资收益率=净投资收益/月均投资资产。

4、总投资收益率考虑了卖出回购利息支出的影响，总投资收益率=总投资收益/月均投资资产。

本报告期内，本社实现净投资收益5800万元，净投资收益率4.86%；实现总投资收益6100万元，投资收益率为5.10%。

准备金提取情况

截至2018年12月31日，本社保险合同准备金情况具体如下表：

(单位：万元)			
项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减变动
未到期责任准备金	3,677.52	1,192.06	208.5%
未决赔款准备金	1,521.99	109.64	1288.2%
寿险责任准备金	84,127.70	42,576.46	97.6%
长期健康险责任准备金	1,579.64	495.87	218.6%
保险合同准备金合计	90,906.85	44,374.03	104.9%
寿险	701.75	102.96	581.6%
年金	83,425.95	42,473.49	96.4%
健康险	6,694.18	1,753.35	281.8%
意外险	84.97	44.22	92.2%
保险合同准备金合计	90,906.85	44,374.03	104.9%

本社在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基准进行充足性测试，若有不足将调整相关保险合同准备金。

2018年度末保险合同准备金较2017年有较大幅度增长，主要原因是保险业务增长和保险责任的累积。

偿付能力情况

偿付能力充足率是对保险公司资本充足度的衡量，其计算方法是根据监管机构相关规定计算的实际资本除以最低资本。根据监管机构有关法规，保险公司的偿付能力充足率须达到规定水平。截止2018年12月31日，本社的偿付能力符合监管要求，详情如下表：

(单位：万元)			
项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减变动
认可资产	177,114.78	130,430.45	35.8%
认可负债	105,688.01	48,768.17	116.7%
实际资本	71,426.78	81,662.27	-12.5%
最低资本	16,042.01	5,429.37	195.5%
核心偿付能力充足率	445.25%	1504.08%	下降1058.8个百分点
综合偿付能力充足率	445.25%	1504.08%	下降1058.8个百分点

2018年度末本社综合（核心）偿付能力充足率较上一年度末下降，主要受本社业务发展及其他综合收益变动等因素的综合影响所致。

关联交易情况

2018年,本社高度重视关联交易管理，不断完善关联交易管理流程，加强关联交易日常监控、统计和分析，认真履行关联交易披露和报告义务，确保关联交易管理机制持续有效运行。

一、重大关联交易情况

2018年,本社未发生重大关联交易。

二、统一交易执行情况

蚂蚁会员（北京）网络技术服务公司于2017年与本社签订统一保险合同，以团体保险方式向本社投保《信美相互健康少儿保（A款）团体疾病保险》。该产品在普惠的基础上，考虑了风险边际和必要的经营成本，价格公允合理。2018年该统一保险合同下的保费收入合计4439.68万元。本交易对本社财务状况及经营成果无重大影响。



三、一般关联交易情况

2018年度，本社发生的一般关联交易主要可分为资产类、保险或保险代理类、资金运用类、劳务或服务类四大类，各类一般关联交易分类合并交易总量具体如下：

类别	合计交易（万元）
资产类	0
保险或保险代理类	2798.37
资金运用类	0
劳务或服务类	675.26

重大风险评估分析

2018年本社尚未发生重大风险事件。

盈余分配方案

一、盈余分配原则

本社遵循公平、公正、公开的原则，按照法律、法规、监管规定，综合考虑会员所承担风险、成为会员的时间、对盈余的贡献程度等因素，采用符合精算基本原理的盈余分配计算方法进行盈余分配。

二、盈余分配方法

盈余分配方法:本社以每一张享有本社盈余分配权的保单为分配单位，根据该保单对本社盈余所产生的贡献占有所有享有本社盈余分配权的保单对本社盈余所产生的贡献的比例，将本社盈

余分配方案所确定的可分配盈余分配至该保单。每一张享有本社盈余分配权的保单对本社盈余所产生的贡献依据精算方法确定。

三、盈余分配涉及的其他内容

本社可分配盈余以最近一期经审计的净资产扣除以下金额后的余额为限：

- （一）本社应当提取的公积金；
- （二）本社应支付的运营资金本息；
- （三）法律、法规、监管规定的其他金额。

四、董事会对盈余分配方案的说明

无

根据以上标准，本社2018年度无可分配盈余。

初始运营资金偿付情况

本社初始运营资金为100,000万元人民币。截止本报告期末，本社尚未偿还初始运营资金。

其他重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

截至2018年12月31日，本社未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、本社诚信状况

截至2018年12月31日，本社不存在未履行法院生效判决以及债务到期未清偿的情况。

三、主要发起会员及其关联方非经营性占用资金情况

截至2018年12月31日，本社不存在主要发起会员及其关联方非经营性占用资金的情况。

四、本社处罚及整改情况

截至2018年12月31日，本社及本社董事、监事、高级管理人员均未被司法机关或纪检部门采取强制措施，未被移送司法机关或追究刑事责任，未受到保险监管机构行政处罚、通报批评、被市场禁入、被认定为不适当人选，未受到人民银行、安监、税务等其他行政管理部门给予的重大行政处罚。但2018年11月因“相互保”业务，中国银保监会对我社约谈和现场检查。

五、其他重大事项

截至2018年12月31日，本社无其他应披露的重大事项。

公司治理

主要发起会员及出资情况

主要发起会员名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	34,500	34.5%
天弘基金管理有限公司	24,000	24%
国金鼎兴投资有限公司	10,000	10%
成都佳辰投资管理有公司	9,000	9%
汤臣倍健股份有限公司	5,000	5%
腾邦国际商业服务集团股份有限公司	5,000	5%
深圳市新国都股份有限公司	5,000	5%
北京远望创业投资有限公司	5,000	5%
北京创联中人技术服务有限公司	2,500	2.5%

董事、监事、高级管理人员

一、董事

（一）董事基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职期间
杨帆	董事长、执行董事、管委会主席、战略决策委员会主任委员、资产负债管理委员会主任委员	男	1970年10月	2017年7月-
胡晗	副董事长、执行董事、总经理、首席运营官、管委会副主席、临时财务负责人	女	1971年12月	2017年7月-

韩歆毅	非执行董事	男	1977年8月	2017年7月-
尹铭	非执行董事	男	1970年4月	2017年7月-
郭树强	非执行董事	男	1972年2月	2017年7月-
张峥	非执行董事	男	1969年5月	2017年7月-
刘江威	非执行董事	男	1975年7月	2017年7月-
王真	独立董事	女	1956年5月	2017年7月-
薛军	独立董事、 提名薪酬委员会主任委员	男	1965年4月	2017年7月-
王毅	独立董事	男	1979年6月	2017年7月-
吴溪	独立董事、 审计与风险管理委员会主任委员	男	1977年11月	2017年7月-

（二）董事个人履历

1.杨帆先生，1970年生，现任本社董事长、管理执行委员会主席等职。中央财经大学经济学学士和保险学硕士，英国伦敦城市大学卡斯商学院保险风险管理学硕士，英国皇家保险学会会员，英国特许保险人。1992年至 2015年先后在中国人民保险公司总公司、中国保监会办公厅任职，曾任中国保险（欧洲）控股有限公司执行董事、副总经理，香港中国保险集团公司董办总经理兼总办总经理，民安中国董事，太平养老保险股份有限公司执行董事、总经理，泰康养老保险股份有限公司执行董事、总经理等职务。

2.胡晗女士，1971年生，现任本社副董事长、总经理、首席运营官、管理执行委员会副主席、临时财务负责人。中央财经大学经济学学士和金融学硕士，中欧国际工商学院EMBA。1993年至2015年先后担任中国光大集团预算委员会秘书，中国光大控股有限公司财务部总经理，香港华鹰资产管理公司董事，上海林耐实业投资中心（有限合伙）管理合伙人，浙江中正智能科技有限公司董事长。

3.韩歆毅先生，1977年生，现任本社董事。清华

大学经济学学士和硕士。2001年至2014年先后担任中国国际金融有限公司投资银行部执行总经理，阿里巴巴集团企业融资部资深总监。2014年至今担任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁。

4.尹铭先生，1970年生，现任本社董事。中欧国际工商管理学院工商管理硕士。2007年至2015年先后担任中国人寿财产保险公司上海分公司总经理，中国人寿财产保险公司总裁助理、副总裁。2015年至今担任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁。

5.郭树强先生，1972年生，现任本社董事。中央财经大学经济学学士，中国人民银行研究生部货币银行学硕士。1998年至2011 年先后担任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理、研究总监、机构投资总监、管委会委员、总经理助理。2011年至今担任天弘基金管理有限公司董事、总经理。

6.张峥先生，1969年生，现任本社董事。中欧国际工商学院工商管理硕士。1991年至2012年先后担任建行北京信托托管公司上海证券业务部总经理，涌金实业（集团）有限公司副总经理，云南国际信

托投资有限公司副总裁、总裁，国金证券股份有限公司总裁、监事长。2012年至今担任涌金实业（集团）有限公司总裁。

7.刘江威先生，1975年生，现任本社董事。西南财经大学财政学学士和会计学硕士。2006至2011年先后担任龙湖集团投资总监，协信集团CFO、董事。2011年至今担任佳辰资本有限公司CEO，兼任成都佳辰投资管理有限公司总经理、董事。

8.王真女士，1956年生，现任本社独立董事。北京师范大学英美语言和文学学士，英国皇家保险学会会员，英国注册保险师，高级经济师。1996年至2016年先后担任中国人民保险（集团）公司国际部总经理，慕尼黑再保险公司北京代表处首席代表，慕尼黑再保险公司北京分公司总经理，慕尼黑再保险公司大中华区事务理事会理事。2014年至今担任中银保险公司独立董事。2018年4月至今担任法国再保险公司独立董事。

9.薛军先生，1965年生，现任本社独立董事。清华大学经济管理学院管理信息系统专业学

士和管理工程硕士，美国San Jose State University工业及系统工程硕士。1991年至2015年先后担任IBM中国公司业务代表，美国安泰公司总经理、启迪创业投资管理（北京）有限公司总经理。2015年至今担任清控银杏创业投资管理（北京）有限公司创始合伙人、董事总经理。曾连续六届担任清华企业家协会（TEEC）秘书长，并担任世纪瑞尔、佳讯飞鸿等多家上市及非上市公司董事。

10.王毅先生，1979年生，现任本社独立董事。复旦大学国际经济法学士、加州大学伯克利分校法学硕士。2001年至2010年先后担任北京通商律师事务所、君合律师事务所律师，2006年至2007年担任美富律师事务所拜访律师。2010年至今担任君合律师事务所合伙人。

11.吴溪先生，1977年生，现任本社独立董事。中央财经大学会计学博士。2002年至2006年任职于财政部中国注册会计师协会。2006年至今任职于中央财经大学会计学院，现担任会计学教授、博士生导师。

二、监事

（一）监事基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职期间
孙志平	监事长、出资人监事	男	1965年8月	2017年8月-
林志成	出资人监事	男	1968年2月	2017年7月-
陈姣	职工监事	女	1984年8月	2017年7月-

（二）监事个人履历

1.孙志平先生,1965年生，现任本社监事长。天津工业大学纺织工程专业毕业，工学学士，华中科技大学经济法研究生毕业。非执业律师、高级经济师。历任中共深圳市第五、六次代表大会代表。现任腾邦国际商业服务集团股份有限公司董事，广东省民营企业投资集团有限公司监事会主席，深圳市泰泉投资有限公司董事长，深圳市青年企业家顾问委员会委员，深圳市小额贷款行业协会名誉副会长，深圳市大数据产业应用协会会长。

2.林志成先生，1968年生，现任本社监事。华南理工大学学士，中欧国际工商学院全球CEO课程毕业。2006年至2011年担任利丰亚洲华东区高级经理。2011年至今，先后担任汤臣倍健股份有限公司投资发展中心总监、汤臣倍健股份有限公司副总经理、董事会秘书。现任汤臣倍健股份有限公司董事、总经理。

3.陈姣女士，1984年生，现任本社职工监事。北京理工大学管理学硕士。2008年至2015年先后担任太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部产品经理，泰康养老保险股份有限公司战略客户部高级经理。现任信美人寿相互保险社董事会办公室负责人。

三、高级管理人员

（一）高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职期间
胡晗	总经理、首席运营官、 管委会副主席、临时财 务负责人	女	1971年12月	2017年11月-
徐天舒	副总经理、首席投资官、 管委会委员	男	1973年3月	2017年11月-
赵雪瑶	首席风险官、合规负责人、 管委会委员	女	1980年11月	2017年9月-
曾卓	总精算师、副总经理、 管委会委员	男	1975年6月	2017年11月-
李捷	董事会秘书、财务负责人	男	1976年10月	2017年11月 -2019年4月
李锦	审计责任人	女	1976年9月	2017年11月-

（二）高级管理人员个人履历

1.本社总经理胡晗女士主要工作经历情况请见本章“董事”部分。

2.徐天舒先生，1973年生，现任本社副总经理、首席投资官、管理执行委员会委员。中央财经大学经济学学士，澳大利亚新南威尔士大学经济学硕士，中欧国际工商学院EMBA。历任中信证券基金管理部经理，澳洲Whenners私募基金公司基金经理，海康人寿保险公司投资总监，兴业全球基金管理公司副总经理。

3.赵雪瑶女士，1980年生，现任本社首席风险官、合规负责人、管理执行委员会委员。北京大学法学学士。历任平安养老保险股份有限公司战略发展中心高级产品经理，太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部负责人，泰康养老保险股份有限公司战略客户部总经理。

4.曾卓先生，1975年生，现任本社总精算师、副总经理、管理执行委员会委员。湖南大学精算学学士，中国精算师，北美准精算师。曾任职于中国平安人寿保险股份有限公司健康保险部，历任泰康人寿保险股份有限公司

健康保险部助理总经理，中国人民健康保险股份有限公司产品精算部副总经理，泰康人寿保险股份有限公司员工福利计划事业部助理总经理，泰康人寿保险股份有限公司市场产品中心副总经理兼产品部总经理。

5.李锦女士，1976年生，现任本社审计责任人。河北大学经济学学士，中国人民大学金融学硕士。历任集贤地产财务负责人，太平养老保险股份有限公司北京分公司财务管理室负责人。

四、董事、监事、高级管理人员近三年受监管机构处罚的情况

本社现任董事、监事及高级管理人员近三年未受监管机构处罚。

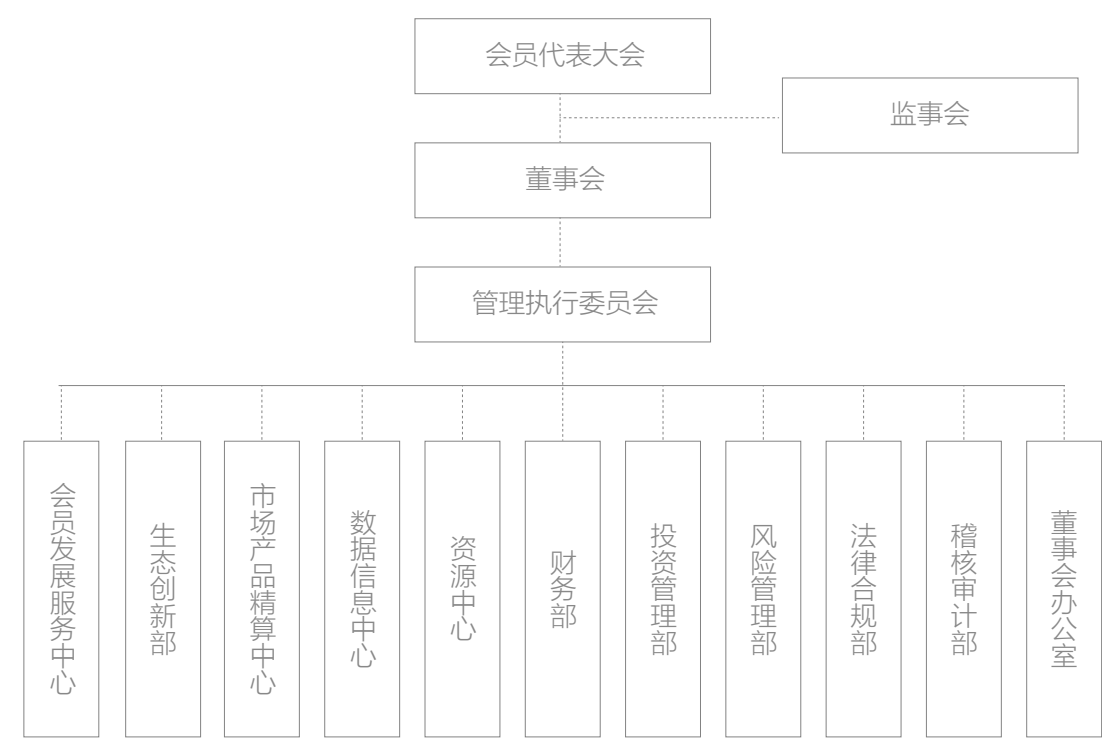
五、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
500万元以上			
100-500万元	2		4
50-100万元		1	1
50万元以下	4		
合计	6	1	5

注：本社董事共计11人，其中5名非执行董事未从本社领取薪酬；监事共计3人，其中2名监事未从本社领取薪酬；2名董事兼任高管，只在董事中列报，不在高管部分重复列报。

六、部门设置情况



■ 董事会工作报告

一、经营环境和政策环境变化

（一）经济发展进入新旧动能、结构调整战略机遇期

2019年，我国经济下行压力有所加大，以中美贸易摩擦为代表的外部环境也正发生深刻变化。对未来发展经济环境的不确定性导致市场预期波动，投资放缓和消费疲弱，客户金融消费意愿下降或成为行业发展的不利因素。但与此同时，中央加大政策调节力度，稳预期、增收入等政策或将提振消费者信心，居民保险保障需求不断升级。90后、00后等新兴保险消费群体不断壮大，对专业化、数字化和个性化保险服务有更高要求，希望通过互联网获得更加实惠的人身保障；人口老龄化加速，养老保险、健康保险、养老相关服务、医疗保障服务的需求激增。在市场化探索和试错过程中，人身险行业有望在稳增长、调结构、防风险等领域结合自身优势体现更大价值，发挥国民经济稳定器的积极作用。



（二）严控风险趋势不变，行业监管将逐步下沉

在新的监管架构下，银行、保险业监管层面由外部协调转变为内部沟通，将促进监管准则和执法行为走向统一。同时，银保监会监管架构整合调整到位，随着保险行业监管的下沉，派出机构将随之延伸至市级、县级等原来的真空地带，监管检查的范围、检查力度都将大幅增强，监管盲区会越来越少，监管举措将更为精准，对基层业务机构的风险排查和处罚执行或更为频繁,对于产品开发的监管力度也日趋加强。严监管将迫使各保险机构沿着回归保障本源的轨道从重规模到重质量继续转型，如何将“外部监管压力”转化为“合规发展动力”将是行业各经营主体必须面对的课题。

（三）行业聚焦领域逐渐趋同，竞争程度愈发激烈

行业整体转型的背景下，保障型业务将成为同业下一阶段业务必争之地。传统保险市场，产品供给会不断增加，产品升级、附加增值服务竞争策略更趋频繁、多元，将导致产品和服务复杂化和同质化，这使得在短期内，各大机构业务增长会愈发依赖代理人、经纪人等线下销售渠道，同时业务转型会对代理人销售技能提出更高要求，在行业代理人增速放缓趋势下，各大公司在队伍质量提升方面投入大量资源，其目标客群也会不断转向高端客户。

另一方面，互联网的发展促使行业竞争由原本的产品竞争、价格竞争，逐步走向了技术竞争、流量竞争和模式竞争。互联

网保险环境统保险环境相比，从产品模式和客户维度均有不同，保险公司的产品突破方向和获客方式也随之发生改变。大数据、人工智能等新技术的应用，保险+养老、保险+医疗、保险+互联网等跨界融合已成为行业的普遍共识，各大保险公司都在积极开展跨领域、跨板块的合作，未来市场竞争关系将从单纯的产品服务竞争转向线上线下融合的生态竞争，销售目的也由原本的规模保费收入变为客户流量获取与需求场景创新，竞争将更趋复杂与激烈。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会职责

董事会负责本社管理，并且有责任为会员的整体利益行事。董事会的主要职责包括：召集会员代表大会，并向会员代表大会报告工作；执行会员代表大会的决议；制订本社经营计划、发展战略和投资计划；制定《信美人寿相互保险社章程》第二十条第二款规定的初始运营资金利息支付的具体执行方案并安排执行；制订前款规定之外的运营资金本金以及利息、运营资金本息减计及恢复的具体执行方案；制订本社的年度财务预算方案、决算方案；制订本社的盈余分配方案和弥补亏损方案；制订本社增加或者减少运营资金方案；制订发行债券或其他证券方案；制订本社重大收购或者合并、分立、解散、清算或变更本社组织形式等方案；制订本社章程的修改方案；制订应对偿付能力不足时保费追加、保额调整等方案；制定并执行应对发生重大保险事故导致偿付困难时的紧急预案；审议本社一年内单笔金额为最近一期经审计总资产百分之三十以下的对外投资、资产购置、资产处置与核销、资产抵押、对外捐赠、对外担保事项；审议董事人选，

根据本社需要或中国保监会的要求设立专业委员会，包括但不限于战略决策委员会、审计与风险管理委员会、提名薪酬委员会、资产负债管理委员会；决定本社内部管理机构 的设置；聘任或者解聘本社总经理、董事会秘书、审计责任人，根据董事长的提名选举或者更换副董事长；聘任或者解聘本社副总经理等高级管理人员，决定并组织实施高级管理人员的年度绩效考核评价、年度报酬和奖惩方案，并以此作为对其激励、留任和更换的依据；制订本社长期激励方案；定期评估并完善本社的治理状况，审定本社治理报告；提名本社管理执行委员会主席；批准管理执行委员会主席之外的其他成员人选、议事规则以及成员调整的事项；审议批准本社的基本管理制度；管理本社信息披露、全面风险管理、内控合规等事项；提请聘请或更换为本社审计的会计师事务所；听取本社总经理的工作汇报并检查总经理的工作；选择实施本社董事及高级管理人员审计的外部审计机构；法律、法规、规章、监管规定和本社章程授予的其他职权。

（二）会员代表大会召开情况

2018年，本社共召开2次会员代表大会。会员代表大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《信美人寿相互保险社章程》的规定。会员代表大会建立、健全了本社和会员沟通的有效渠道，通过积极听取会员的意见和建议，确保会员代表对本社重大事项的知情权、参与权和表决权。具体会议情况详见下表：

会议名称	时间	召集人	议题	出席情况	表决情况
2018年第一次会员代表大会	2018年4月11日	董事会	审议《信美人寿相互保险社三年发展规划（2018年-2020年）》等议案	应到44人，实到19人，25人委托参会	一致同意
2018年第二次临时会员代表大会	2018年9月18日	董事会	审议调整信美人寿相互保险社2018年度财务预算等议案	应到44人，实到44人	一致同意

（三）董事会召开情况

2018年，本社共召开8次董事会会议。董事会均根据《信美人寿相互保险社章程》的规定召开，并由全体有权参与的董事亲身或委任代表出席。全体董事恪尽职守，努力做到在深入了解情况的基础上做出正确决策，注重维护本社和全体会员的利益。各董事会会议情况如下：

会议名称	时间	召集人	议题	出席情况	表决情况
第一届董事会第三次临时会议	2018年1月24日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2017年第4季度偿付能力报告》的议案	应到11人，实到11人	一致同意
第一届董事会第四次会议	2018年2月9日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2017年第2季度偿付能力报告》等议案	应到11人，实到9人，2人委托	一致同意
第一届董事会第五次会议	2018年4月10日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2017年度审计报告及管理建议书》等议案	应到11人，实到11人	一致同意
第一届董事会第六次临时会议	2018年5月29日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2017年度偿付能力压力测试报告》及《信美人寿相互保险社2017年度偿付能力压力测试审核报告》的议案	应到11人，实到11人	一致同意
第一届董事会第七次临时会议	2018年7月24日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2018年第二季度偿付能力报告》的议案	应到11人，实到11人	一致同意
第一届董事会第八次会议	2018年8月29日	董事长	审议《调整信美人寿相互保险社2018年度组织绩效考核指标》等议案	应到11人，实到9人，2人委托	一致同意
第一届董事会第九次临时会议	2018年9月29日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2017年度精算报告》的议案	应到11人，实到11人	一致同意
第一届董事会第十次会议	2018年11月22日	董事长	审议《信美人寿相互保险社2018年基石领跑者激励费用计提方式》的议案	应到11人，实到10人，1人委托	一致同意

（四）董事会各专业委员会

1、董事会各专业委员会设置情况

本社董事会下设战略决策委员会、提名薪酬委员会、审计与风险管理委员会和资产负债管理委员会四个专业委员会，各专业委员会成员设置情况如下：

名称	主任委员	委员
战略决策委员会	杨帆	胡晗、张峥、尹铭、刘江威
提名薪酬委员会	薛军	韩歆毅、郭树强、王真、王毅
审计与风险管理委员会	吴溪	王真、王毅
资产负债管理委员会	杨帆	胡晗、张峥、韩歆毅、郭树强

2、董事会专业委员会的职责

战略决策委员会的主要职责包括：制订本社发展规划、年度经营计划，并向董事会提出建议；制订本社的重大经营策略，并向董事会提出建议；制订本社增加或者减少运营资金、债券等 有价证券的发行以及其他融资方 案，重大偿付能力补足方案，并 向董事会提出建议；制订本社盈 余分配和亏损弥补方案，并向董 事会提出建议；拟订本社重大收 购，子组织设立以及合并、分 立、解散、清算和变更组织形式 的方案，并向董事会提出建议； 制订本社及子组织的章程修订方 案，并向董事会提出建议；董事 会授权的其他相关职责。

提名薪酬委员会的职责包 括：拟订董事和高级管理人员的 选聘标准和方案，并向董事会提 出建议；定期评价本社董事会和 管理层架构、职数及组成是否合 理，并向董事会提出建议；对董 事和本社高级管理人员，以及所 属子组织及控股子公司的董事 （含董事长）、监事（含监事 长）、总经理的候选人进行初步 审核，并向董事会提出建议；拟

订董事和本社高级管理人员考核办 法和薪酬方案，对董事的业绩和行 为进行评估，并向董事会提出建 议；审议本社整体人力资源和薪酬 战略及基本制度、管理团队和骨干 员工的长期激励方案和类似功能激 励方案，并向董事会提出建议；董 事会授权的其他相关职责。

审计与风险管理委员会的职责 包括：定期审查内控评估报告、偿 付能力报告，就本社内控、偿付能 力充足性等方面的问题向董事会提 出改进意见和建议；审核本社内部 审计基本制度并向董事会提出意 见，监督本社内部控制，审查本社 的核心业务和管理规章制度及其执 行情况，检查和评估本社重大经营 活动的合规性和有效性，向董事会 提出意见和改进建议；审查本社的 财务信息及其披露情况，审核本社 重大财务政策及其贯彻执行情况， 监督财务运营状况；监控财务报告 的真实性和管理层实施财务报告程 序的有效性；审议本社的年度财务 决算方案和年度法定审计报告，并 向董事会提出建议；拟订为本社年 度报告进行法定审计的会计师事务 所的选聘程序和标准，并向董事会 提议聘请或者更换会计师事务所；

采取合适措施监督会计师事务 所的工作，听取和审查会计师 事务所的各项报告，确保会计 师事务所对会员代表大会、董 事会和审计与风险管理委员会 的最终责任；负责协调内部审 计部门与外部审计机构之间的 沟通；制订关联交易管理制度 和规定重大关联交易的标准， 并向董事会提出建议；确认本 社的关联方，并向董事会和监 事会报告；审查关联交易事 项，就关联交易管理制度的执 行情况以及关联交易情况向董 事会做专项报告；审议本社年 度预算方案，并向董事会提出 建议；全面了解公司面临的各 项重大风险及其管理状况，监 督风险管理体系运行的有效 性；审议风险管理的总体目 标、基本政策和工作制度，重 大决策的风险评估和重大风险 的解决方案，年度全面风险管 理报告，并向董事会提出意见 和建议；制订合规政策，审核 并向董事会提交本社年度合规 报告，并向董事会提出意见和 建议；制订本社信息披露制 度，审核信息披露情况，并向

董事会提出意见和建议；董事会授权的其他相关职责。

资产负债管理委员会的职责包括：审议保险资金运用及资产管理制度、规则和指引；审议投资战略、中 长期投资规划、专项投资规划、资产战略配置规划；审议年度投资策略；审议战略资产配置计划、重大资产 配置方案、年度投资预算等；审议以控股为目的的股权投资事项；董事会授权的其他相关职责。

3、董事会专业委员会运作情况

会议名称	时间	主持人	议题	出席情况	审议情况
战略决策委员会 第二次会议	2018年 4月10日	杨帆 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 2017年发展规划实施情况 报告》等议案	应到5人， 实到5人	一致同意
战略决策委员会 第三次会议	2018年 8月28日	杨帆 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 增加业务范围》等议案	应到5人， 实到5人	一致同意
提名薪酬委员会 第二次会议	2018年 2月9日	薛军 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 新设互联网事业部》等议案	应到5人， 实到4人， 1人委托	一致同意
提名薪酬委员会 第三次会议	2018年 4月10日	薛军 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 高级管理人员2017年绩效考 核结果和绩效薪酬额度》等 议案	应到5人， 实到5人	一致同意
提名薪酬委员会 第四次会议	2018年 8月28日	薛军 主任委员	审议《调整信美人寿相互保 险社2018年度组织绩效考 核指标》的议案	应到5人， 实到5人	一致同意
提名薪酬委员会 第五次会议	2018年 11月21日	薛军 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 2018年基石领跑者激励费用 计提方式》的议案	应到5人， 实到5人	一致同意
审计与风险管理委 员会第二次会议	2018年 2月9日	吴溪 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 董事会授权管理执行委员会决 策准备金计量涉及的重大会计 政策和会计估计》等议案	应到3人， 实到2人， 1人委托	一致同意
审计与风险管理委 员会第三次会议	2018年 4月9日	吴溪 主任委员	审议《信美人寿相互保险社 2017年度审 计报告及管理 建议书》等议案	应到3人， 实到3人	一致同意

审计与风险管理委员会第四次会议	2018年8月28日	吴溪主任委员	审议《信美人寿相互保险社欺诈骗风险管理总体规划、政策和基本制度》等议案	应到3人，实到3人	一致同意
资产负债管理委员会第二次会议	2018年4月10日	杨帆主任委员	审议《信美人寿相互保险社中长期资产战略配置规划（2018）》等议案	应到5人，实到5人	一致同意

（五）董事培训

2018年，本社董事积极参加银保监会举办的保险机构新任董事、监事和高级管理人员培训，学习了保险公司治理风险防范，近年内金融违法违规案例剖析，“偿二代”规则及具体运行机制、框架和内容，资金运用风险及《保险资金运用管理办法》解读，当前保险业重要法规文件修订思路，保险行业风险案件应急防范和处置等内容。部分董事通过参加保险资产负债管理高级管理人员培训、反洗钱政策及实务远程培训等专业培训，学习法律法规、监管政策和公司管理专业知识，提高自身专业水平，忠实、勤勉履行董事职责，切实保护全体会员合法权益。

此外，部分董事通过积极参加中小银行及保险公司公司治理培训座谈会、2018年中国寿险业十月前海峰会等各种讲座和研讨会，与监管机构和业内人士交流完善公司治理的经验，研讨中国寿险业高质量发展之路。

三、对外投资情况

本社暂无对外投资情况。

四、未来发展战略

未来三年，本社将围绕三类客户群体来拓展业务：以高净值家庭为核心的会员、具有同质化风险特征的特定会员,以及具有场景化、碎片化需求特点的互联网用户。

本社也将着重打造平台驱动、技术驱动、产品驱动、模式驱动和运营驱动五项核心业务驱动力。

- 平台驱动** 通过与蚂蚁及阿里生态的互联网平台等开展定制化、场景化合作，为互联网客群提供保险服务。
- 技术驱动** 利用大数据、区块链、云计算、人工智能等技术，提升用户体验，以“数据驱动+技术创新”，打造科技寿险新模式。
- 产品驱动** 产品开发策略将秉承“保险姓保”理念，回归保险本源，聚焦特定人群的长期养老、教育及健康保障；在产品设计上，力求简单、灵活，针对不同的用户需求进行个性化、精准化、智能化、定制化的组合搭配。
- 模式驱动** 大力发展共创、会员服务会员的业务模式，并积极借助成熟互联网平台资源，扩大本社会员群体，持续强化会员运营和服务平台搭建，不断推进会员传播会员，会员帮助会员的“口碑传播”模式。
- 运营驱动** 在互联网平台面向特定人群建立社群关系，通过“陪审团”、“爱心救助账户”等具有相互制特征的运营活动以及健康服务等来增强用户粘性，提升用户对相互制保险的认知度，让会员真正感受到相互制“属于你”的特色。

五、2019年度经营计划

2019年，信美相互将围绕“夯实底盘、坚持创新、获转流量、互联互通”四个方面推进整体经营发展。

夯实底盘	坚持创新	获转流量	互联互通
通过对成立至今经营管理的经验总结及问题反思，加强制度、流程及团队的建设及优化，不断夯实业务底盘、财务底盘、人员底盘、技术底盘及管理底盘，为本社稳健、高质量发展夯实基础。	2019年，本社将坚持扩大发起人生态创新合作的深度及广度，坚持针对特定人群开展产品、模式及服务创新，坚持探索可复制、可延伸、可持续的创新业务模式，以创新为动力，持续赋能本社发展。	2019年，将继续秉持“理念共识、业务共振、价值共赢”的合作理念，通过“全平台、多形式、有节奏”的运营手段，丰富流量获取来源，提升转化效率，稳步提升业务规模。	本社一直致力于打造扁平化的团队管理架构，2019年将重点从模式、资源、服务、运营、内容等多个方面，推动组织内的“能力”流动，打造互联互通的团队沟通及协作模式，通过共享能力，赋能业务发展。

六、对未来风险因素的分析

根据2019年中央经济工作会议和银行业和保险业监督管理工作会议精神，防风险、治乱象仍是2019年保险业的重要工作。在此强监管的大环境下，对于正处于探索阶段的首家相互制寿险公司来说，主要面临以下潜在风险因素：一是伴随着行业回归本源，保障型产品将是业务发展的重点，因此负债端久期将会拉长，资产负债匹配风险将会凸显，这也将会是寿险业普遍面临的风险。对本社而言，由于成立时间较短，可投资的资产类型较少、且期限较短，随着本社可投资资产类型的增加，该风险将会逐步下降；二是为探索中国特色相互制寿险组织发展模式，本社一直在努力，未来还将继续探索新的业务发展模式，因此也将带来潜在的风险。为合理规避此类风险，本社将严守“合规底线”，以监管政策和要求为准绳，从机制、制度和流程上加强合规和内控管理，加大内部合规文化宣导力度，提升全员依法合规意识。



■ 监事会工作报告

一、监事会职责

根据《信美人寿相互保险社章程》规定，监事会依法行使下列职权职责：应当对董事会编制的本社定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查本社的财务状况；对董事、高级管理人员执行本社职务的行为进行监督，对违反法律、法规、规章、监管规定、本社章程或者会员代表大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害本社的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时会员代表大会，在董事会不按照本社章程规定的召集和主持会员代表大会职责时召集和主持会员代表大会；向会员代表大会提出提案；发现本社经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由本社承担；会员代表大会授予的其他职权；法律、法规、规章、监管规定及本社章程规定的其他职权。

二、监事会召开情况

2018年，本社共组织召开2次监事会会议。监事会会议根据《信美人寿相互保险社章程》的规定召开，由全体监事亲身或委任代表出席。会议召开情况如下：

会议名称	时间地点	召开方式	召集人	议题	出席情况	表决情况
第一届监事会第二次会议	2018年4月10日	现场会议	监事长	审议《信美人寿相互保险社2017年第4季度偿付能力报告》等议案	应到3人 实到2人 1人委托	一致同意
第一届监事会第三次会议	2018年12月5日	通讯会议	监事长	审议《信美人寿相互保险社2018年三季度经营情况》的报告	应到3人 实到3人	一致同意

三、监事参会情况

全体监事恪守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了本社和会员的权益。截至2017年12月31日，全体监事出席监事会的具体情况如下：

姓名	应参会议次数	亲自参会次数	授权委托次数	缺席次数
孙志平	2	2	0	0
林志成	2	1	1	0
陈 姣	2	2	0	0

四、监事培训

2018年，本社监事积极参加银保监会举办的保险机构新任董事、监事和高级管理人员培训，学习了保险公司治理风险防范，近年内金融违法违规案例剖析，“偿二代”规则及具体运行机制、框架和内容，资金运用风险及《保险资金运用管理办法》解读，当前保险业重要法规文件修订思路，保险行业风险案件应急防范和处置等。

此外通过参加保险行业公司治理实务培训、合规管理培训、反洗钱政策及实务远程培训、自媒体保险营销宣传行为管理规定宣导培训等,学习公司合规经营的监管政策、动态和行业优秀经验，不断更新和完善其知识和技能，确保更好地履行监督职责。

财务报表

一、资产负债表

资产负债表
2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本集团		本社	
	年末数	年初数	年末数	年初数
资产				
货币资金	35,833,231	22,015,015	31,014,836	16,990,315
买入返售金融资产	-	17,000,146	-	-
应收利息	38,939,847	28,455,965	14,753,196	5,435,625
应收保费	24,719,806	10,871,081	24,719,806	10,871,081
应收分保账款	1,590,756	406,104	1,590,756	406,104
应收分保未到期责任准备金	2,035,946	1,239,324	2,035,946	1,239,324
应收分保未决赔款准备金	2,364,670	513,980	2,364,670	513,980
应收分保寿险责任准备金	882,361	5,614	882,361	5,614
应收分保长期健康险责任准备金	52,796	-	52,796	-
其他应收款	12,336,587	4,223,020	12,336,587	4,223,020
保户质押贷款	218,663,795	118,979,403	218,663,795	118,979,403
可供出售金融资产	1,413,649,910	1,081,687,327	1,247,584,311	941,218,171
存出资本保证金	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
固定资产	4,391,326	4,143,781	4,391,326	4,143,781
无形资产	12,292,820	12,369,822	12,292,820	12,369,822
其他资产	509,873	978,249	505,980	973,039
资产总计	1,968,263,724	1,502,888,831	1,773,189,186	1,317,369,279
负债及会员权益				
负债				
卖出回购金融资产款	192,897,550	184,529,483	-	-
预收保费	-	59,850	-	59,850
应付手续费及佣金	4,144,087	-	4,144,087	-
应付分保账款	6,077,538	1,995,767	6,077,538	1,995,767
应付职工薪酬	65,797,606	38,172,381	65,797,606	38,172,381
应交税费	1,888,331	813,389	1,710,908	813,389

应付赔付款	298,684	641	298,684	641
其他应付款	49,584,227	23,675,653	47,627,310	22,877,833
未到期责任准备金	36,775,161	11,920,564	36,775,161	11,920,564
未决赔款准备金	15,219,941	1,096,387	15,219,941	1,096,387
寿险责任准备金	841,276,990	425,764,566	841,276,990	425,764,566
长期健康险责任准备金	15,796,389	4,958,735	15,796,389	4,958,735
其他负债	42,648	192,249	-	-
负债合计	1,229,799,152	693,179,665	1,034,724,614	507,660,113
会员权益				
初始运营资金	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
其他综合收益	18,447,025	(21,362,435)	66,125,397	(3,582,756)
未弥补亏损	(279,982,453)	(168,928,399)	(327,660,825)	(186,708,078)
会员权益合计	738,464,572	809,709,166	738,464,572	809,709,166
负债及会员权益总计	1,968,263,724	1,502,888,831	1,773,189,186	1,317,369,279

二、利润表

利润表
2018 年度

单位：人民币元

	本集团		本社	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
营业收入	585,883,848	506,182,452	530,587,305	485,077,375
已赚保费	509,049,358	461,366,515	509,049,358	461,366,515
保险业务收入	538,699,207	474,043,521	538,699,207	474,043,521
减：分出保费	(5,591,874)	(1,995,766)	(5,591,874)	(1,995,766)
提取未到期责任准备金	(24,057,975)	(10,681,240)	(24,057,975)	(10,681,240)
投资收益	76,806,188	44,815,937	21,509,645	23,710,860
其他业务收入	28,302	-	28,302	-
营业支出	(702,682,254)	(674,805,920)	(693,177,195)	(671,480,522)
退保金	(1,196,081)	(274,205)	(1,196,081)	(274,205)
赔付支出	(17,527,072)	-	(17,527,072)	-
减：摊回赔付支出	1,294,829	-	1,294,829	-
提取保险责任准备金	(440,473,632)	(431,819,688)	(440,473,632)	(431,819,688)
减：摊回保险责任准备金	2,780,233	519,594	2,780,233	519,594
税金及附加	(7,435)	(531,438)	(7,435)	(531,438)
手续费及佣金支出	(12,168,876)	-	(12,168,876)	-
业务及管理费	(229,625,432)	(240,585,256)	(226,157,529)	(239,780,889)
减：摊回分保费用	278,368	406,104	278,368	406,104
其他业务成本	(6,037,156)	(2,521,031)	-	-
营业亏损	(116,798,406)	(168,623,468)	(162,589,890)	(186,403,147)
加：营业外收入	75,400	52	75,400	52

减：营业外支出	(480,056)	(304,983)	(480,056)	(304,983)
亏损总额	(117,203,062)	(168,928,399)	(162,994,546)	(186,708,078)
减：所得税费用	6,149,008	-	22,041,799	-
净亏损	(111,054,054)	(168,928,399)	(140,952,747)	(186,708,078)
按经营持续性分类				
持续经营净亏损	(111,054,054)	(168,928,399)	(140,952,747)	(186,708,078)
按所有权归属分类				
归属于会员的净亏损	(111,054,054)	(168,928,399)	-	-
其他综合收益的税后净额	39,809,460	(21,362,435)	69,708,153	(3,582,756)
归属于会员的其他综合收益的税后净额	39,809,460	(21,362,435)	-	-
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	39,809,460	(21,362,435)	69,708,153	(3,582,756)
综合收益总额	(71,244,594)	(190,290,834)	(71,244,594)	(190,290,834)
其中：				
归属于会员的综合收益总额	(71,244,594)	(190,290,834)	-	-

三、现金流量表

现金流量表
2018 年度

单位：人民币元

	本集团		本社	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
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	525,444,498	463,232,290	525,444,498	463,232,290
收到的其他与经营活动有关的现金	496,326	183,829,307	496,326	183,829,307
经营活动现金流入小计	525,940,824	647,061,597	525,940,824	647,061,597
支付原保险合同赔付款支付的现金	(17,263,766)	(273,565)	(17,263,766)	(273,565)
支付再保业务现金净额	(1,130,620)	-	(1,130,620)	-
支付手续费及佣金的现金	(8,098,246)	-	(8,098,246)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(121,227,454)	(39,938,093)	(121,227,454)	(39,938,093)
支付的各项税费	(12,757)	(502,935)	(12,757)	(502,935)
支付其他与经营活动有关的现金	(55,523,462)	(323,803,895)	(55,523,462)	(323,803,895)
经营活动现金流出小计	(203,256,305)	(364,518,488)	(203,256,305)	(364,518,488)
经营活动产生的现金流量净额	322,684,519	282,543,109	322,684,519	282,543,109
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	318,000,000	1,822,586,181	18,000,000	1,822,574,469
取得投资收益收到的现金	52,125,227	9,724,029	851,497	9,899,838
收到买入返售金融资产现金净额	17,000,146	-	-	-

收到的其他与投资活动有关的现金	1,316	-	-	-
投资活动现金流入小计	387,126,689	1,832,310,210	18,851,497	1,832,474,307
投资支付的现金	(595,354,000)	(3,135,819,655)	(227,000,000)	(2,959,000,000)
保户质押贷款净增加	(93,505,684)	(118,979,403)	(93,505,684)	(118,979,403)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(7,005,811)	(20,047,698)	(7,005,811)	(20,047,698)
支付的其他与投资活动有关的现金	(2,308,808)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(698,174,303)	(3,274,846,756)	(327,511,495)	(3,098,027,101)
投资活动产生的现金流量净额	(311,047,614)	(1,442,536,546)	(308,659,998)	(1,265,552,794)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000
收到卖出回购金融资产款现金净额	8,368,067	184,529,483	-	-
筹资活动现金流入小计	8,368,067	1,184,529,483	-	1,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(6,186,756)	(2,521,031)	-	-
筹资活动现金流出小计	(6,186,756)	(2,521,031)	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,181,311	1,182,008,452	-	1,000,000,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加	13,818,216	22,015,015	14,024,521	16,990,315
加：年初/期初现金及现金等价物余额	22,015,015	-	16,990,315	-
六、年末/期末现金及现金等价物余额	35,833,231	22,015,015	31,014,836	16,990,315

四、会员权益变动表

会员权益变动表
2018 年度

单位：人民币元

本集团				
2018 年度	初始运营资金	其他综合收益	未弥补亏损	会员权益合计
一、上年年末及本年年初余额	1,000,000,000	(21,362,435)	(168,928,399)	809,709,166
二、本年增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	39,809,460	(111,054,054)	(71,244,594)
三、本年年末余额	1,000,000,000	18,447,025	(279,982,453)	738,464,572
自 2017 年 5 月 11 日（注册成立日）至 2017 年 12 月 31 日止期间	初始运营资金	其他综合收益	未弥补亏损	会员权益合计

一、本期期初余额	-	-	-	-
二、本期增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	(21,362,435)	(168,928,399)	(190,290,834)
（二）会员投入资本	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000
三、本期期末余额	1,000,000,000	(21,362,435)	(168,928,399)	809,709,166
本社				
2018 年度	初始运营资金	其他综合收益	未弥补亏损	会员权益合计
一、上年年末及本年初余额	1,000,000,000	(3,582,756)	(186,708,078)	809,709,166
二、本年增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	69,708,153	(140,952,747)	(71,244,594)
三、本年年末余额	1,000,000,000	66,125,397	(327,660,825)	738,464,572
自 2017 年 5 月 11 日（注册成立日）至 2017 年 12 月 31 日止期间	初始运营资金	其他综合收益	未弥补亏损	会员权益合计
一、本期期初余额	-	-	-	-
二、本期增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	(3,582,756)	(186,708,078)	(190,290,834)
（二）会员投入资本	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000
三、本期期末余额	1,000,000,000	(3,582,756)	(186,708,078)	809,709,166

说明：会员权益中有10亿元初始运营资金，为本社对初始运营资金提供人的长期债务。

五、财务报表附注

（一）财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除了以公允价值计量的金融工具和用精算方法计算的保险合同准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本社及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

（二）其他会计政策和会计估计变更的说明

本社在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率等经济假设和死亡率、发病率、退保率、保单红利及费用等非经济假设做出重大判断。这些计量假设需以资产负债日可获取的当前信息为基础确定。

本社于2018年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，并对未来现金流的估计予以更新，所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。本报告期，折现率假设变更减少准备金人民币3,813,782元，其他假设变更减少准备金人民币4,371,221元，上述假设变更合计减少2018年12月31日责任准备金人民币8,185,003元，合计增加税前利润人民币8,185,003元。

上述会计估计的变更，已于2019年4月10日经本社董事会审议批准。

（三）重大会计差错更正的说明

无。

（四）合并财务报表的合并范围

于2018年12月31日，本社所控制的结构化主体如下：

单位：人民币元			
结构化主体名称	持有比例	投资额	业务性质
天弘-信美共赢资产管理计划	100%	850,000,000	资产管理

六、审计报告的主要意见

上述财务报表一、二、三、四及五财务报表附注摘自本社已审财务报表，该财务报表由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计认为，本社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，公允反映了本社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。

已审财务报表完整内容详见本社官方网站（<https://www.trustlife.com>）。

社会责任

为会员/客户

一、产品创新

信美相互针对特殊群体对风险保障的差异化需求积极进行产品创新。比如，白血病是严重威胁少儿生命和健康的重大疾病之一，目前市场上针对少儿白血病的保障型产品相对匮乏，为了满足客户对该类风险专项化的保障需求，我社研发了《信美相互爱我宝贝少儿白血病疾病保险》，该产品在设计上很好地解决了客户痛点，保障全面、保障期长、交费简单、性价比高，有效满足了客户需求。同时，该产品配有重疾绿通，给予患者家庭更多人性化的服务，获得了良好的会员口碑。



二、服务体系完善

2018年，信美相互云客服为母婴群体提供婴幼儿常见疾病的主动服务、为运动群体客户提供运动场景险的咨询和理赔服务、春节期间宝贝电话医生专线、会员电话医生年度服务等。在推进服务产品化的同时，结合互联网服务特点，借助智能机器人，缩短流程，提高效率，大幅改进了在线服务的用户体验。

三、会员/客户隐私保护

信美相互高度重视客户个人信息和隐私保护，始终将维护客户信息安全作为信息安全工作的重点。2018年，为更好地维护客户信息安全，在技术层面，本社将与用户直接交互的系统进行了信息安全等级保护三级系统备案，将核心业务系统、理赔业务系统、客户关系管理系统等一线业务人员使用系统中涉及的客户身份信息、联

系方式、资金账号，以及官网、APP等用户使用系统中涉及的客户身份信息、联系方式等敏感信息做了脱敏处理。2018年，本社未发生客户信息泄漏事件。

为员工

一、员工权益保护

信美相互努力保障员工权益，建立以岗位为基础、业绩为导向、专业技能为补充的薪酬体系，为员工设计多通道晋升方式，并根据不同职业发展通道搭建不同的薪酬序列，为员工提供包括基本薪酬、绩效薪酬、福利和骨干员工激励等全面薪酬。同时，兼顾外部竞争性和内部公平性，为员工提供有激励、可期待的权益保障。

二、员工关爱

信美相互在国家法定福利以外，为员工提供商业保险、定期体检、带薪年假、带薪病假等；提供“百万医疗”内购优惠价，换房、租房优惠；组建社团并组织活动；提供福利晚餐、下午茶、健身福利等；定期组织员工生日会、家庭日活动、室内外户外活动等，提升了员工的归属感和凝聚力。

为社会

一、扶贫及公益

2018年6月1日，信美相互联合蚂蚁保险，开启“一起守护贫困儿童”——六·一公益线上捐助活动，旨在为四川省筠连县的贫困地区儿童捐助宝贝守护计划，即10万元少儿大病保障。该公益活动由支付宝用户捐赠10支付宝积分，蚂蚁保险配捐10积分，每捐满4788积分即成功捐助一名贫困儿童，并由信美相互为每个参与捐赠的用户赠送1个月宝贝守护计划。最终，共有239,891位用户参与捐助，信美相互共送出239,891份赠险，并为1547名贫困儿童捐助总保额超过1.5亿元的保障。

二、环境保护

信美相互采用全流程网上投保，通过互联网技术直接获取客户的投保信息，承保后给客户邮箱实时发送电子保单。本社电子保单采用CA认证验真，客户可通过信美相互官网或APP查询、下载、打印电子保单，电子保单具有安全、高效、便捷、环保等优势，在为客户提供便利服务的同时，大量节省了纸质资源。另外，本社已实现无纸化办公，并鼓励员工节水、节电、绿色出行，一起为保护环境做出自己的一份贡献。