














[www.pwc.com](http://www.pwc.com)

# ***IFRS 17 —— 一般模型的原则与实施难点***

# IFRS 17知识内容结构

基本准则	分类	分拆	确认
	合并	变更	撤销确认
通用模型计量	现金流	合同边界	特例
	折现率	计量单元	可变费用方法
	风险调整		保费分摊方法
	合同服务边际		不含DPF的投资合同
列报	资产负债表	损益表	过渡期处理
		其它综合收益表	再保合同
披露	披露***		业务转移及业务组合

# IFRS 17 – 对负债计量实务影响评估

#	主要项目	低	中	高
1	范围			
2	合同边界			
3	保险合同分拆			
4	最优估计现金流			
5	获取费用			
6	折现率			
7	风险调整			
8	合同服务边际			
9	分红合同（资产相关）			
10	再保险			
11	保费分配方法			
12	过渡			
13	列报与披露			

# 目录

章节	标题	页码
1	合同服务边际 (CSM) 的吸收与释放	5
2	计量单元	14
3	费用分摊	19
4	列报：损益表	28
5	其他综合收益 (OCI) 选择权	36
6	亏损部分 (Loss Component)	44
7	列报：资产负债表	51

# 合同服务边际 (CSM) 的吸收与释放

1

# 要求：合同服务边际及其吸收要求

合同服务边际

风险调整

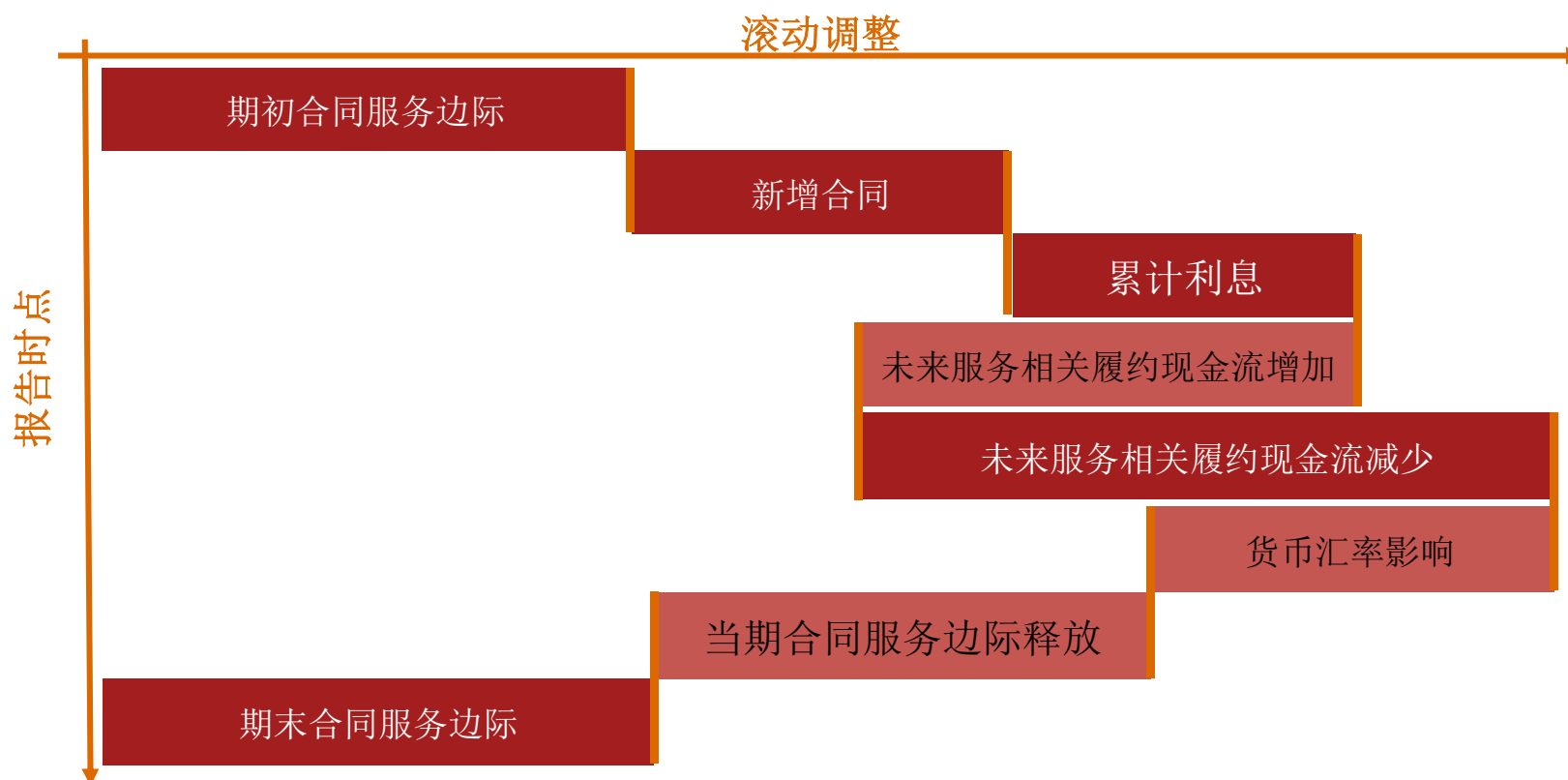
履约现金流

## 合同服务边际（CSM）

- ❑ IFRS 17要求下，保险合同创造的利润不允许在保单签署首日直接确认，而需要在未来进行摊销。（章节38）
- ❑ 因此，合同服务边际作为负债项，抵充首日盈利保单的未来利润现值。
- ❑ 合同服务边际不得为负，首日亏损保单合同服务边际为零。
- ❑ 各评估时点，合同服务边际代表着对应保单组合未实现的利润。
- ❑ 可以吸收未来履约现金流和风险调整实际与预期间偏差中的一部分。
- ❑ 采用锁定折现率。

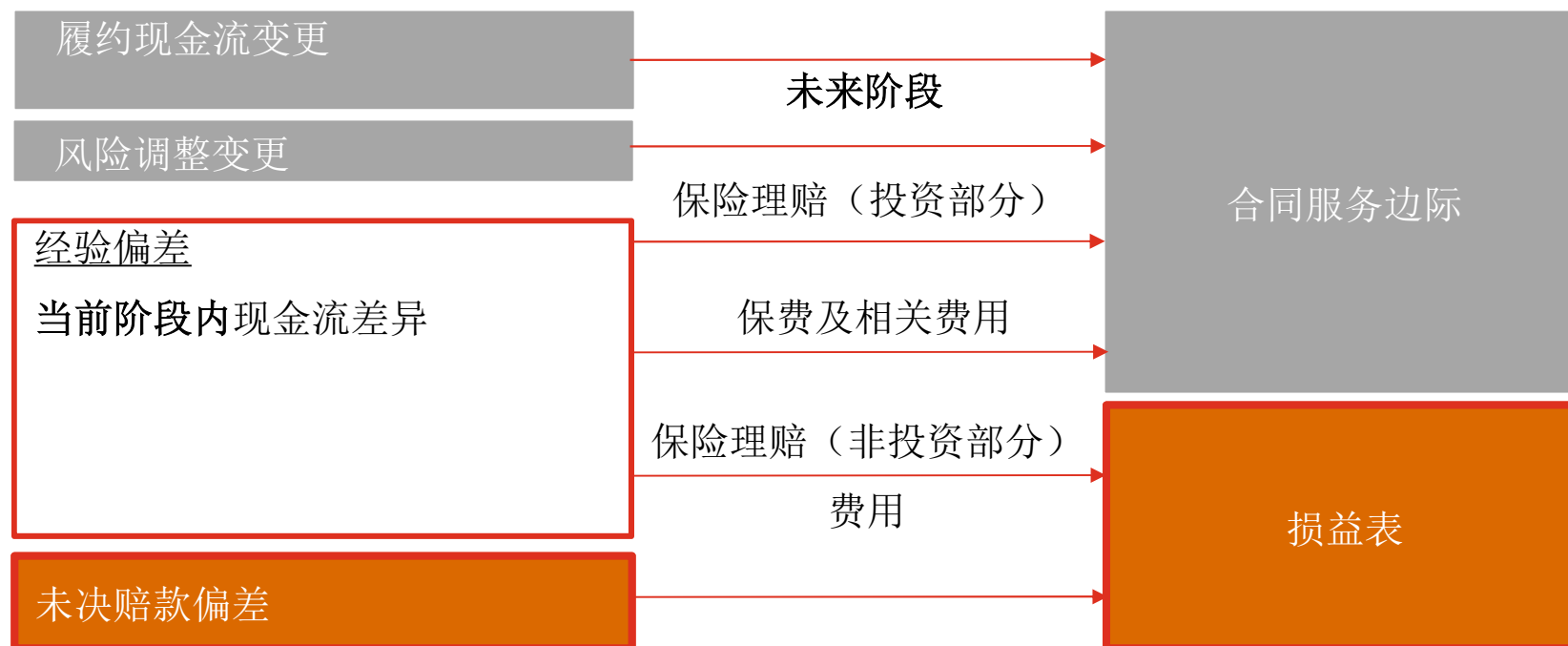
## 要求：合同服务边际后续计量计算步骤

IFRS 17 要求下合同服务边际不会直接采用锁定的摊销载体与摊销因子方法计量，而是采用滚动方式进行后续计量。（章节44）



## 要求：未来服务相关履约现金流的影响

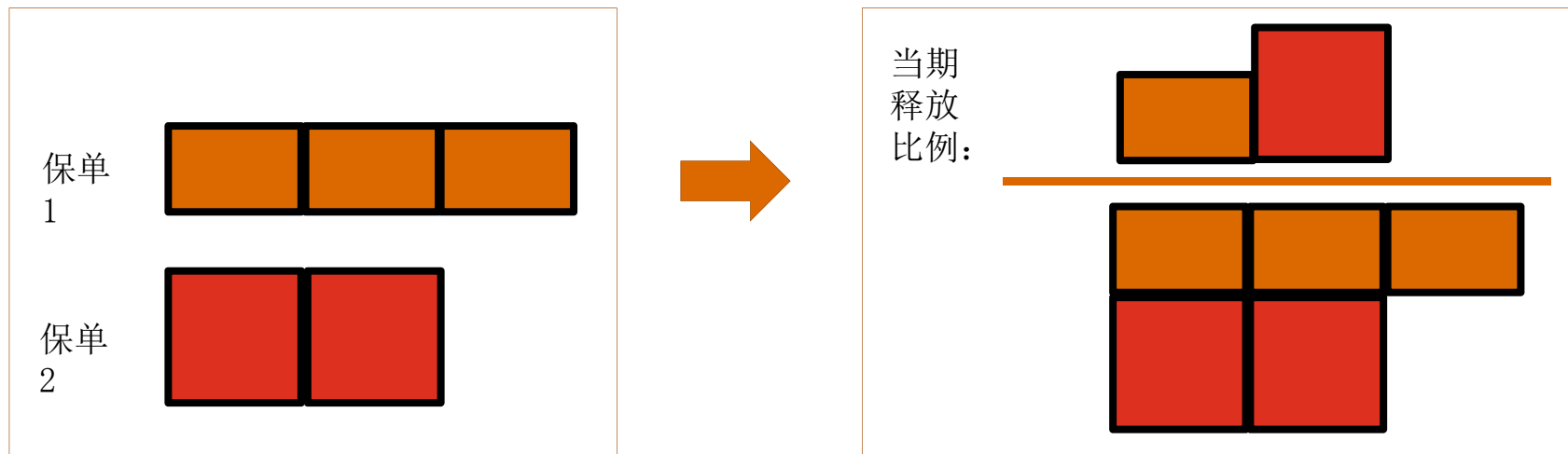
- 未来服务相关履约现金流的影响主要来自于假设变更与经验偏差。
- 通用模型下，未来服务相关履约现金流可以基于其差异的来源不同，通过CSM吸收或进入损益表。（章节B96、B97）





## 要求：合同服务边际的当期释放

- IFRS17要求下，公司需要采用覆盖单元(Coverage of Unit)的当期与未来占比确定当期CSM释放的金额。
- 合同服务边际的释放将在所有前述调整之后进行。
- 覆盖单元需要同时考虑保险合同对应的责任（benefit）以及预期保单区间（expected coverage duration）。



## 影响：未来服务相关履约现金流的影响 – 示例汇总

某保单组合，共10张保单。3年期定期寿险，每单趸交保费350元，保额1000元，首年现金价值250元。不考虑退保，预期每年死亡率10%。首年实际死亡3人，均在给付保费后死亡。同时调整未来死亡率假设与折现率假设。具体假设变更对负债的影响如下表。

	预期	实际	差异	整体变动	履约现金流	风险调整	服务合同边际	合计
0时刻有效单	10	10		期初金额	-	-	-	-
死亡	1	3		新增	(891)	54	837	-
1时刻有效单	9	7		现金流入	3,500	-	-	3,500
保费收入	3,500	3,500	0	结息	191	-	61	252
死亡给付	1,000	3,000	-2,000	当期调整由CSM吸收部分	500	-	(500)	-
其中：投资部分（CV）	250	750	-500	- 保费偏差	-	-	-	-
未来履约现金流变更	1,800	1,400	400	- 投资部分偏差	500	-	(500)	-
未来风险调整变更	36	28	8	未来调整由CSM吸收部分	(550)	(11)	561	-
				- 经验偏差调整	(400)	(8)	408	-
				- 假设变更调整	(150)	(3)	153	-
预期赔付	750	1,000	250	不采用CSM吸收，直接进入利润表部分	1,250	(23)	(320)	907
预期费用	0	0		- 利润表保险收入	1,500	-	-	1,500
实际赔付	2,250	3,000	750	- 利润表边际释放	-	(18)	(320)	(338)
实际费用	0	0		- 利润表经济假设变更	(250)	(5)	-	(255)
进损益表赔付	(1,500)			现金流出	(3,000)	-	-	(3,000)
				期末金额	1,000	20	640	1,660

**影响：合同服务边际吸收的未来服务相关履约现金流的变化采用首日锁定利率。**

假设一张保单在发单时点所用的折现率假设为6%，死亡率假设为 $q_0$ 。在第1年末和第2年末调整了两次假设，此时的折现率和死亡率假设分别为5%， $q_1$ 和4%， $q_2$ 。此时CSM的吸收如下：

死亡率假设:  $q_0$

 $q_1$ 

q2

折现率假设：6%

5%

4%

时点: 0

1

2

**第1年末：**

BEL1

### 对应假设

**第2年末:** BEL2

BEL2

CSM吸收

发单时  
点折现  
率

死亡率假设变动  
(-550) 被CSM  
吸收

1,800 — 6% & 0时点死亡率假设

1,250 — 6% & 1时点死亡率假设

1,000 — 5% & 1时点死亡率假设

折现率假设变动  
(-250) 不被  
CSM吸收, 直接  
进损益表

### 5% & 1时点死亡率假设

### 5% & 2时点死亡率假设

4% & 2时点死亡率假设

### 6% & 1时点死亡率假设

### 6% & 2时点死亡率假设

被CSM吸收的部分

A

B

A-B进入当期损益

### B被CSM吸收

因为计算CSM的利率是锁定在发单时点，即6%，所以在第2年末只有B部分被CSM吸收了，BEL从第1年末到第2年末的变动只有A-B的部分进入当期损益表。

## 影响：当期合同服务边际释放 – 示例 1：覆盖单元确定

- 示例：

假设保单组合中包括两张保单，简化处理，未来脱退率为0%：

	保险事件 发生赔付 (Benefit)	预期保单区间 (Expected Duration)		当前期间	未来期间1	未来期间2	总计
保单一	1,000	3	保单一	1,000	1,000	1,000	3,000
保单二	1,500	2	保单二	1,500	1,500		3,000
			合计	2,500		3,500	6,000
			占比	42%		58%	100%
			合同服务边际	250		350	600

	发现
1	需考虑未来预期存活人数 (Expected Inforce)，如退保，即未来每期风险暴露人数
2	不需考虑未来保险事件发生概率，例如只考虑保额，而不是预期赔付
3	考虑覆盖单元时间价值 (？)
4	多个保险事件发生时覆盖单元 (？)

# 难点识别：合同服务边际的吸收与释放

## 准则要求



合同服务边际不得为负，可以在损失转回后继续计提合同服务边际



采用滚动方式计量，滚动顺序固定



发单首日折现率



可吸收部分负债变化（和未来服务相关部分）



合同服务边际的释放要求

## 实施难点



当期偏差是否能拆分至储蓄部分和非储蓄部分

准备金变化结果细致度是否满足吸收的要求

CSM 计算的系统实现

首日锁定利率采用率或者曲线，如何储存

系统如何支持摊销比例更新的计算

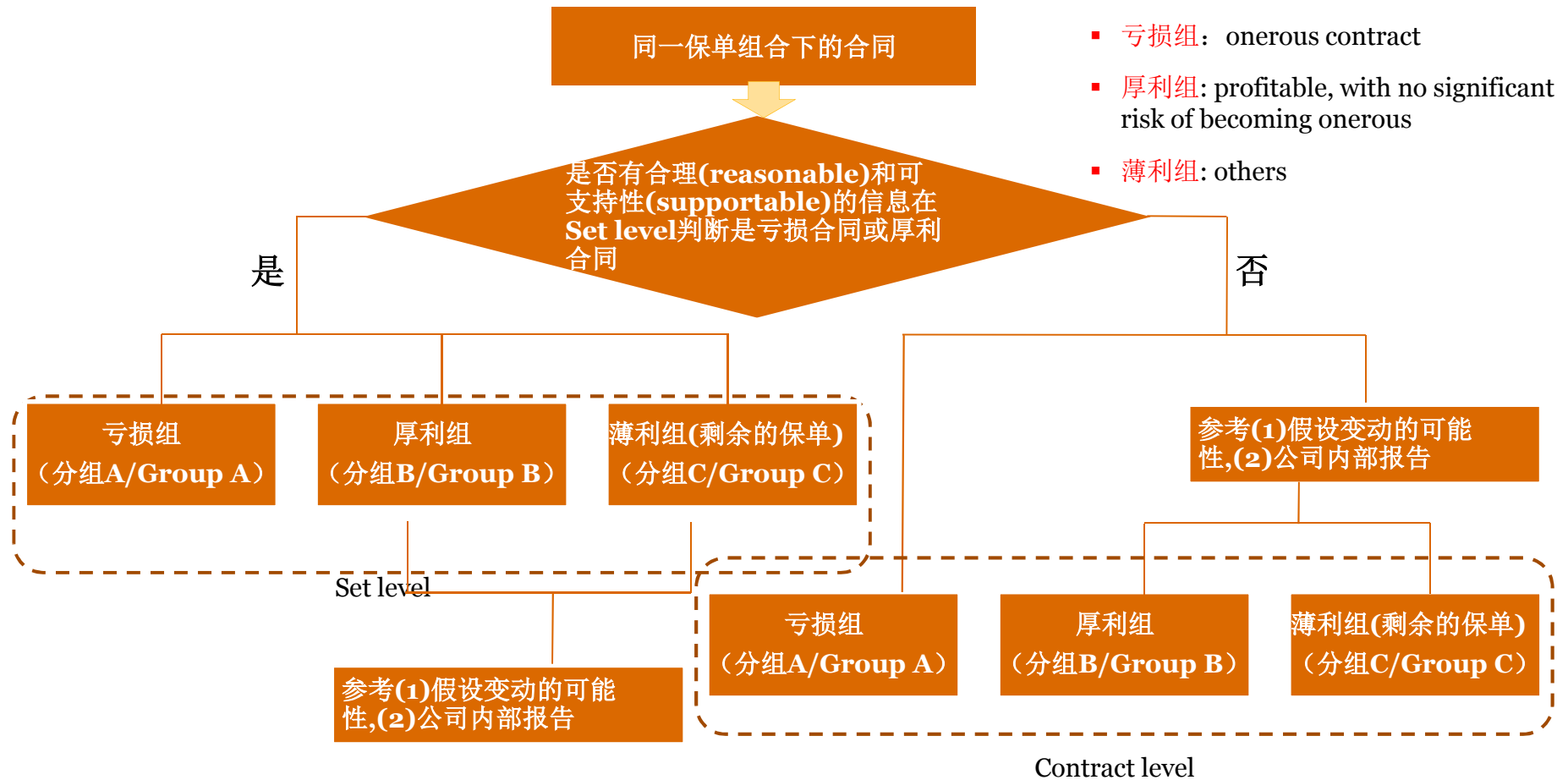
摊销载体如何选择

# 计量单元

# 2

## 要求：保单分组方法 - 保单组(Group)

在保单组合下，公司需在保单初始确认时进行更细的保单组分类，其判断标准是“利润率”，见准则16。每个保单组合至少再分为三个保单组别，但不限定只能分三类。



## 影响：保单分组示例—实务中的拆分流程

假设公司无“合理的”和“可支持性的”信息以set level进行分组，公司以保单层级进行判断。

**步骤 1：**公司当年承保100张保单，按“相似风险”、“一起管理”的条件判断，拆分至不同的保单组合。其中拆分至终身寿险保单组合的保单共10张：保单1—保单10。

**步骤 2：**经合理判断，其中保单7—保单10为亏损保单，直接计入亏损组；

**步骤 3：**公司内部报告中显示，余下6张保单的利润率如下表所示：

保单	保单 1	保单2	保单3	保单4	保单5	保单6
利润率	1%	2%	3%	4%	5%	6%

情景	死亡率上升	死亡率下降	退保率上升	退保率下降	投资收益率上升	投资收益率下降
敏感性结果	-1%	+1%	-2%	+2%	+3%	-3%

通过分析公司的内部报告（如：定价报告）得出结论，假设的变化对于利润率影响最高为3%。因此，利润率高于3%的保单出现亏损的可能性较小，可分为厚利组。而其他保单分为薄利组。因此，保单分组结果为：

亏损组：保单7—保单10 薄利组：保单1—保单3 厚利组：保单4—保单6



# 影响：常见分组方式的成本效益分析

分组层级	保单	模型点*	产品 Cohort&ABC**
效益	<ul style="list-style-type: none"> <li>保单分组/判断工作最小，无需进行额外操作，每个保单自成一组；</li> <li>保证保单消亡时，利润在当期完全释放；</li> <li>建模概念清晰，减轻建模复杂程度，减少模型外调整。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>保单分组工作压力较小；</li> <li>较保单层面，提高了模型的运行效率；</li> <li>能够在较大程度上反映保单的经济实质。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在后续计量中，可以最大程度抵消保单组中可能出现的不利变动，某些程度上亏损不会直接被确认，使得公司的利润较为平稳；</li> <li>模型运行时间短，提高效率，数据存储要求低。</li> </ul>
成本	<ul style="list-style-type: none"> <li>无法在后续计量中抵消保单组别中可能出现的不利变动，如假设变动和经验偏差；</li> <li>系统需纪录每张保单的信息，如：上一期的合同服务边际和发单日锁定的折现率；</li> <li>需逐张计算合同服务边际，模型运行时间长。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>因为归为同一模型点的保单信息相似，在后续计量中抵消保单组别中可能出现的不利变动可能性不大；</li> <li>需考虑经验偏差带来的影响；</li> <li>建模过程较为复杂，可能有模型外调整；</li> <li>保单分组数量较多，系统记录信息的压力较大。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司需建立分组的标准，并在保单初始确认日进行分组，对保单进行逐个标记，并记录分组信息，系统需支持此功能；</li> <li>需考虑经验偏差带来的影响，消亡的保单利润可能在未来释放；</li> <li>建模过程较为复杂，可能有较多模型外调整。</li> </ul>

\* 将同一产品下的保单中，信息相似的保单：如年龄相近、性别相同，发单日相近，责任相同等。简化为一个模型点，以便在精算模型中进行评估。以一个模型点为一组的分组方式，及mp grouping；

\*\*将同一产品下的保单按Cohort分组，并在每个组内按照最低要求分为亏损组(A)、厚利组(B)和薄利组(C)。

# 难点识别：分组方式的成本效益分析

## 准则要求

公司根据合理和可支持性的信息  
决定分组工作的颗粒度  
( contract/set)



在同一保单集合内至少按盈利性  
分为亏损组、薄利组和厚利组

仅在发单日进行“一次”分组，后  
续计量中不得随意变更



分到同一个保单组内的保单发  
单日间隔不能超过一个日历年

## 实施难点

1. 如何选择合适的颗粒度？
2. 如何利用现有信息且份‘薄利’，何为‘厚利’；

3. 如何实现保单分组（标签），以及定期更新？
4. 如何根据新的保单分组颗粒度组织财务数据？

# 费用分摊

3

## 要求：范围—直接归属到保单组合的定义

- IFRS 17对于准备金计量中包含的费用要求**直接**和履约相关。

### 获取费用 (Acquisition Cost)

- 和**保单组合**相关的获取费用，**非保单层级**的增量口径；
- 可以按照合理且一致的费用分拆方式分配到每个保险合同组合；
- 这一类型的费用包括销售佣金、承保费用、销售人员工资与奖金和发单时点的费用等。

### 理赔费用 (Claim Handling Cost)

- 理赔费用为公司在处理、解决现有保险合同理赔时发生的费用；
- 包括法律相关费用、公司内部调查费用、赔付流程中产生的费用等。

### 保单管理及维护费用 (Policy Administration and Maintenance Cost)

- 保费收取成本、保单变更处理费用（如保单转换和保单复效等）；
- 还包括未来需支付给第三方的可预估**续年佣金**。

### 固定或变动管理费用 (Fixed and Variable Overheads)

- 公司管理中为保险合同组合履约时**直接**发生的费用，并可以系统及合理地分担至保单组合；
- 包括会计费用、人力资源费用、信息技术与支持费用、不动产贬值、租金、维修费用与水电费等；

## 要求：计量—模型计算

### 不可直接归属至保单组合的费用

- 费用发生时，在当期利润表中的“其他费用”中确认，不包含在承保利润中；
- 直接影响当期损益。

### 可直接归属至保单组合的费用—获取费用

- 在履约现金流中体现，保单0时刻与保费同时出现，获取费用越大，合同服务边际越小；
- 具体摊销方式要求**系统性地按照经过时间**进行摊销。

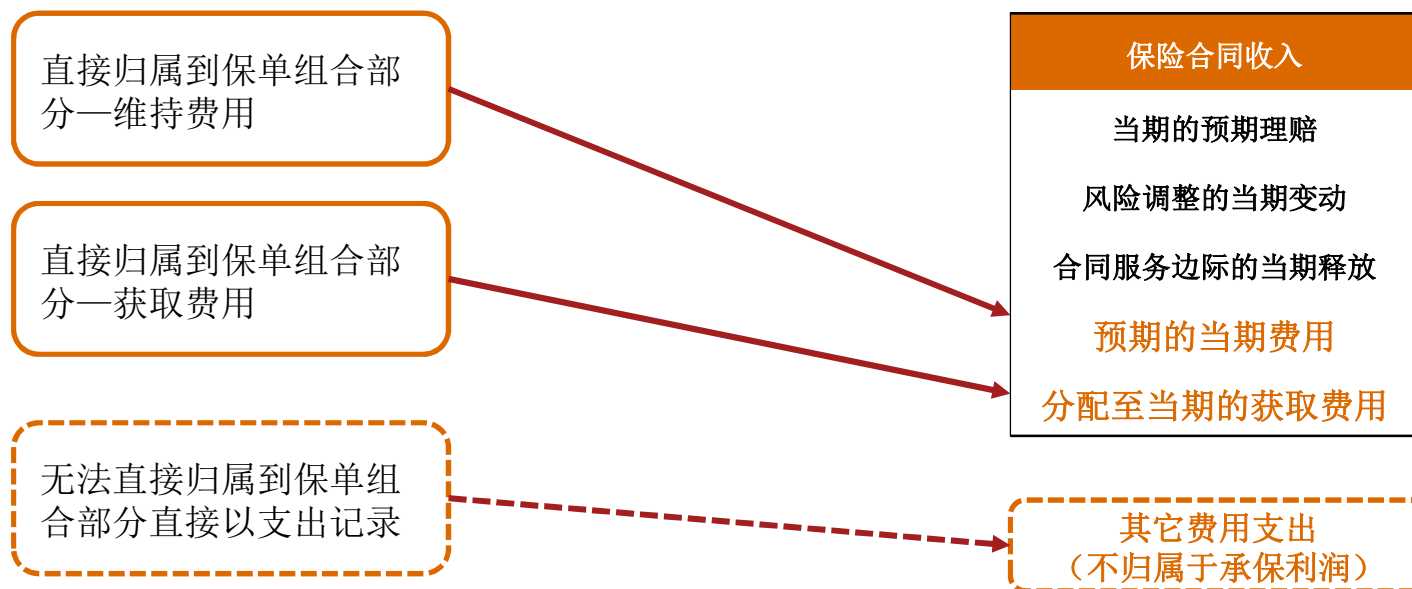
### 可直接归属至保单组合的费用—维持费用

- 负债现金流费用假设反映直接可归属到保单组合的费用；
- 按每期**期初**预期的费用确认为收入

## 要求：列示—保险合同收入

在利润表的收入科目中，“预期费用”与“分配至当期的获取费用”与费用相关。

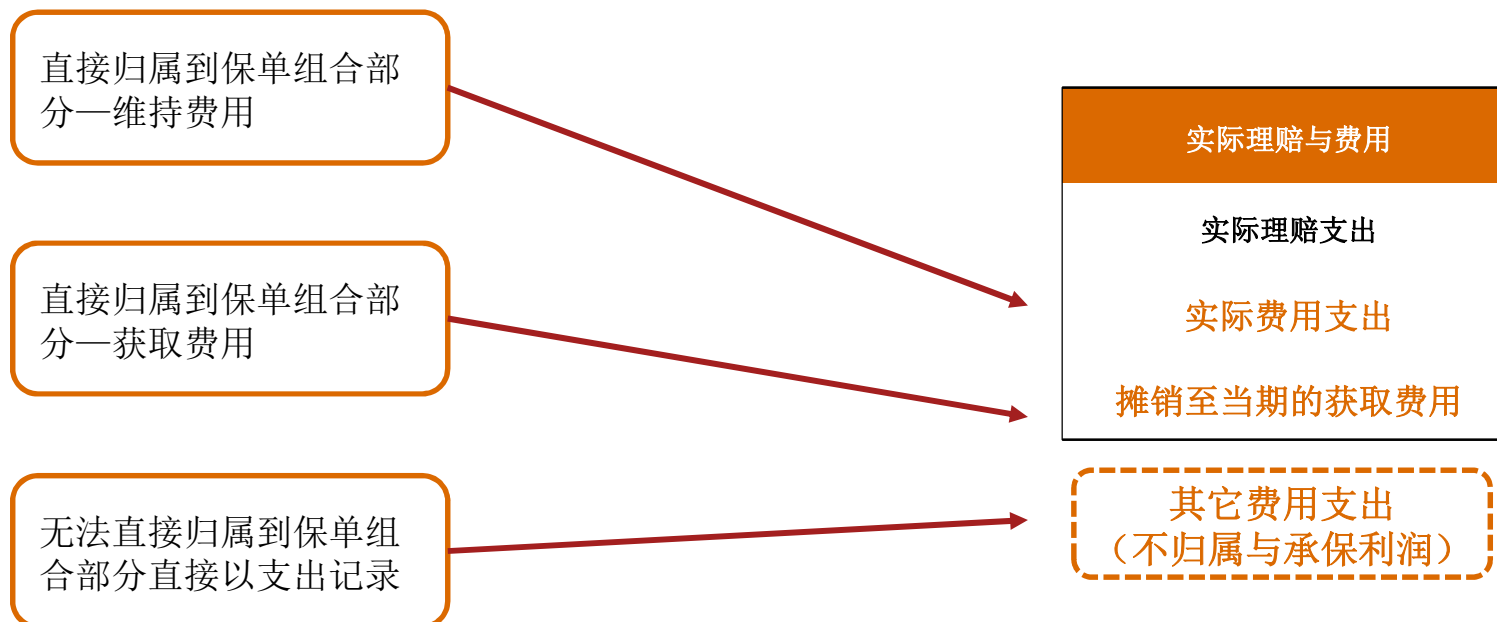
- 可直接归属到保单组合的获取费用：摊销结果在“分配至当期的获取费用”中体现；
- 可直接归属到保单组合的维持费用：当期预期费用在“预期费用”中体现；
- 无法直接归属到保单组合的部分：不记录在承保利润中，直接纪录在当期的其他支出。



## 要求：列示—实际理赔与费用

在利润表的支出科目中，“实际费用支出”与“摊销至当期的获取费用”与费用相关。

- 可直接归属到保单组合的获取费用：
  - ✓ 摊销结果在“摊销至当期的获取费用”中体现，金额与支出项中“分配至当期的获取费用”相等；
- 可直接归属到保单组合的维持费用，在保险合同支出中纪录。
- 无法直接归属到保单组合的部分，在其他项下的其他费用支出体现。



## 影响：范围—现行费用口径与IFRS 17费用口径比较

费用分析常见做法一（三分类）

获取费用	维持费用	一般管理费用
通过费用分析，工作量调查拆分出获取费用	剩余部分	通过费用分析，工作量调查拆分出一般管理费用

费用分析常见做法二（两分类）

获取费用	维持费用
通过费用分析，工作量调查拆分用于获取保单的费用	剩余部分，不再进一步区分维持费用和一般管理费用

### IFRS 17要求分类

	获取费用	处理理赔而产生的费用	保单管理及维护费用	一般管理费用
可直接归属于保单组合的费用（计入准备金负债）	和保单组合直接相关	和保单组合直接相关	和保单组合直接相关	和保单组合直接相关 <b>IASB示例：</b> 会计相关费用、人力成本、IT费用、租金、维修费和水电费
不可直接归属于保单组合的费用（计入当期损益）	<b>IASB示例：</b> 部分产品开发、培训费用			

### 初步观点

- IFRS17虽然将保单管理及维护费用、理赔费用和管理费用分别定义，实务中单位费用假设的口径仍然可以保持现有的做法（即仅区分获取和维持，其中维持费用包含了理赔费用和一般管理费用）；
- 费用分析中，常见做法二中的“维持费用”实质上包含了理赔费用和管理费用，在费用假设不需要进一步区分的情况下，现有的费用分析需要在获取费用和维持费用分摊纬度上再增加是否能直接归属于保单组合的分摊纬度。由于“直接归属于保单组合”的费用并无准确定义，增加了实务中费用分析的难度。



## 影响：范围—费用分类的示例

IASB仅给出了费用分类的原则和简单的示例，实务中公司应根据实际费用细分基于“是否与保单组履约相关”进行判断。部分费用科目分类示例：

费用科目	分类	增量费用口径*	直接费用口径*	费用科目	分类	增量费用口径	直接费用口径*
销售佣金	获取	是	是	销售培训费	获取	不是	不是
与保费相关税费	获取	是	是	市场调查	获取	不是	不是
销售和继续率奖金	获取	是	是	设备采购费用	维持	不是	不一定
承保；发单和立案	获取	是	是	管理费用	维持	不是	不一定
现场公司管理奖金	获取	不一定	不一定	延伸佣金	获取	是	是
现场公司管理固定薪资	管理	不是	不一定	佣金和代理牌照管理费	获取	不一定	不一定
执行公司和员工费用	管理	不是	不是	邮资费和电话费	维持	不一定	不一定
产品开发和设计	获取	不是	不是	办公室租金	管理	不是	不一定
事故调查费用	理赔	是	是	办公室设备折旧费	管理	不是	不一定
直接广告费用	获取	不是	不一定	办公室水电费	管理	不是	不一定
形象合作广告费用	管理	不是	不是	其他一般管理费用	管理	不是	不一定
用于获取保单的软件费用	获取	不是	不一定	承保前的人员实地考察相关的出差补贴	获取	不一定	不一定
招聘代理人及销售人员的费用	获取	不是	不一定	注：由于各公司费用科目和实质可能存在较大差异，上表仅供参考。			

\*增量费用口径为可归属到保单的费用，直接费用为可归属到保单组合的费用

## 影响：范围—费用分类的示例

公司每年的实际费用费用分摊后，根据可直接归属于保单组合/不可直接归属于保单组合的属性分列至承保利润和其他费用中，再根据获取/维持的不同属性进行必要的摊销。

年度		1	2	3	4	5
保险合同收入	(1)					
风险调整的释放		X	X	X	X	X
合同服务边际的当期释放		X	X	X	X	X
预期理赔保险利益支出		X	X	X	X	X
预期的当期费用支出		70	70	70	70	70
分配至当期的获取费用		10	10	10	10	10
实际理赔及费用	(2)					
实际理赔与保险利益支出		X	X	X	X	X
实际维持费用支出		71	69	73	68	70
摊销至当期的获取费用		10	10	10	10	10
保险合同承保利润	(3)=(1)-(2)	X	X	X	X	X
投资收益	(4)	X	X	X	X	X
保险负债利息费用 - 履约现金流	(5)	X	X	X	X	X
保险负债利息费用 - CSM	(6)	X	X	X	X	X
净投资收益	(7)=(4)+(5)+(6)	X	X	X	X	X
其他费用(不可归属保单组合的)	(8)	5	6	4	7	8
其他利润	(9)	X	X	X	X	X
利润/亏损	(10)=(3)+(7)+(9)	X	X	X	X	X
其他综合收益-资产	(11)	X	X	X	X	X
其他综合收益-负债	(12)	X	X	X	X	X
综合收益总计	(13)=(10)+(11)-(12)	X	X	X	X	X

## 难点识别：费用分拆的结果

### 实施难点

如何在现有的费用分析纬度中进一步区分直接/间接口径？

费用系统的分摊时效性能否支持IFRS17利润表的要求？

获取费用摊销的帐务处理？



### 准则要求

现有的费用分析中，除获取费用和维持费用口径外，公司还需进一步判断该费用是否能直接归属于保单组合。



可直接归属于保单组合的预期维持费用会在列示中计入收入。



在列报中对实际获取费用进行摊销处理。收入与支出记相同金额，不影响净利润。



可直接归于保单组合的费用假设高低影响预期维持费用或获取费用摊销与合同服务边际的释放分布。



不可直接归属于保单组合的费用在当期作为一般费用（不属于承保利润中）确认为支出。

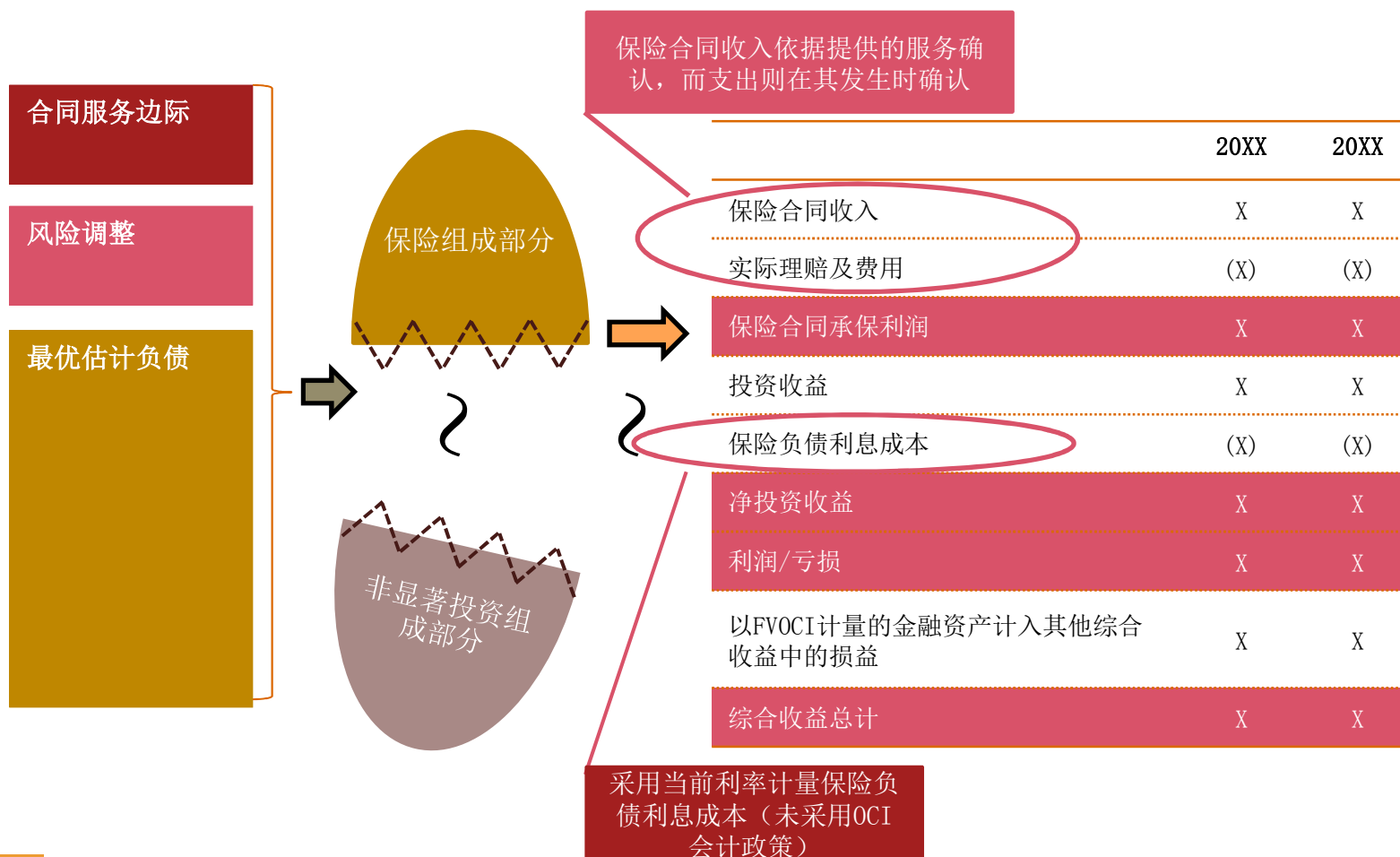


## 列报：损益表

4

## 要求：IFRS17 损益表列报

- 仅列报与保险服务相关的收入，投资部分不确认为收入。与通常意义上收入概念不一致的保费信息不允许出现在列报中，例如应付保费或者规模保费。
- 明确分开列示投资损益及承保损益。



## 要求：IFRS17损益表列报

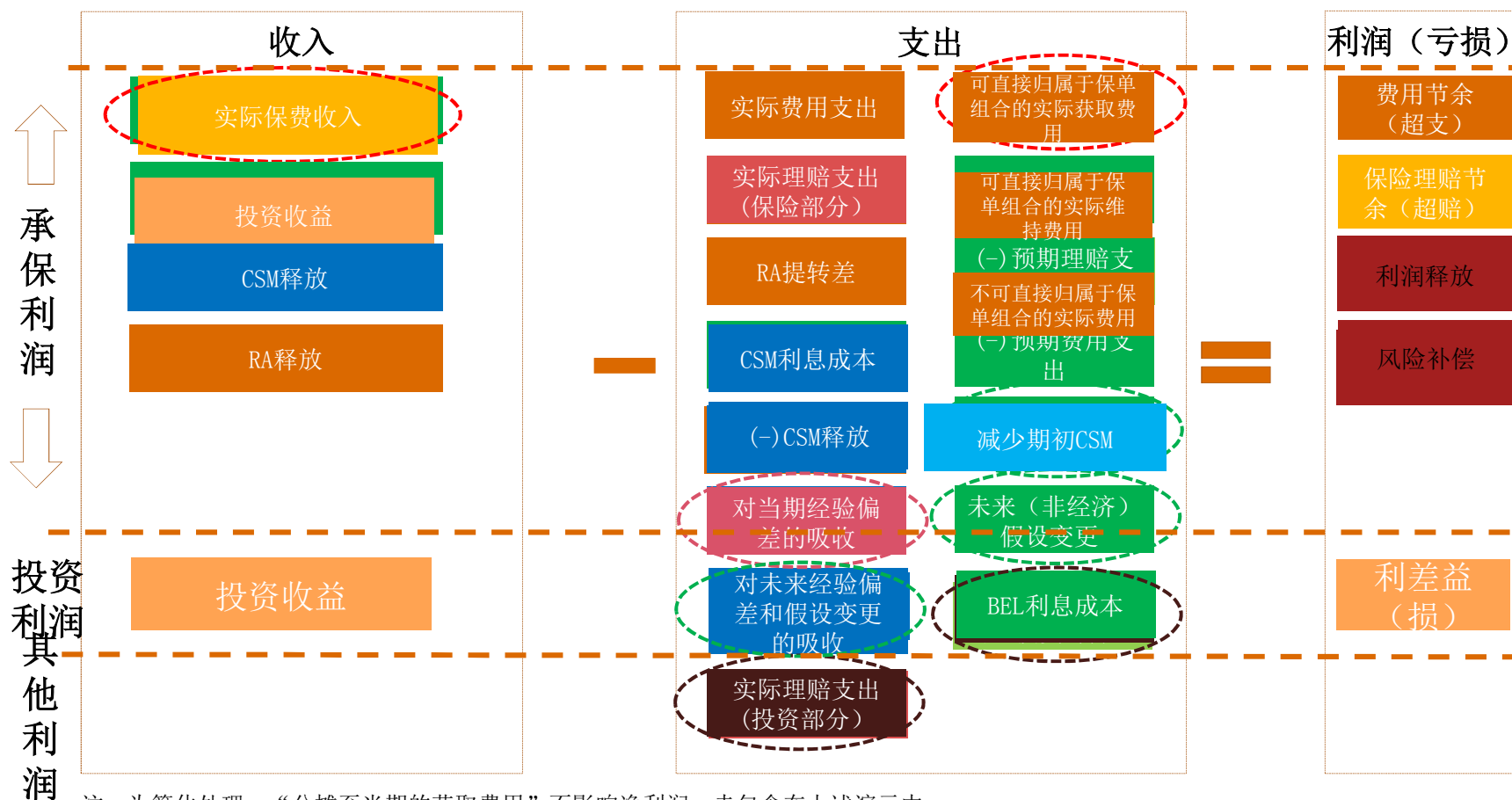
现有准则下的收入类似cash basis，IFRS17下的收入以服务为基础，因此预期支出（期初值）成为了收入，实际支出仍然为支出，但不包含投资部分。

	收入		支出		利润（亏损）
承保利润 ↑ ↓	预期保险理赔（不含投资部分）		实际保险理赔（不含投资部分）		保险理赔节余（超赔）
	分摊至当期的获取费用		分摊至当期的获取费用		
	预期维持费用		实际维持费用		费用节余（超支）
	风险调整释放	—		=	风险补偿
	服务边际释放				利润释放
投资利润	投资收益		保险负债利息成本		利差益（损）
其它综合收益					其它综合收益

考虑完整性，我们在这里列示中加入了获取费用和综合收入，后续示例中，我们不再考虑此两项，因为此两项在其它专题进座中会详细说明。

## 要求：IFRS17损益表列报-续

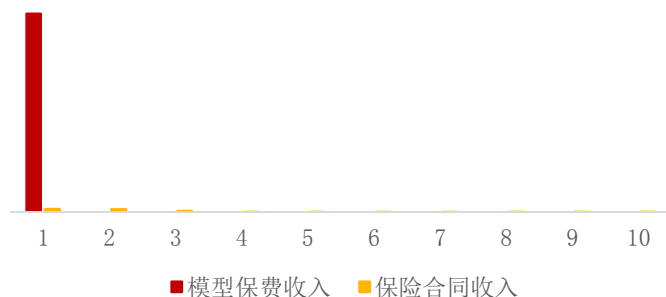
通过拆分、抵消、移项可以验证IFRS 17利润表只是改变了利润的展现方式，并未影响利润的总额。



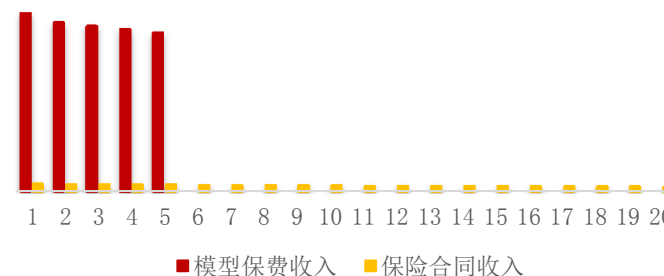
# 未来财务报表的展示－收入减少

IFRS 17的收入中不再包括投资部分，且按照预期支出逐年在保险期间确认。

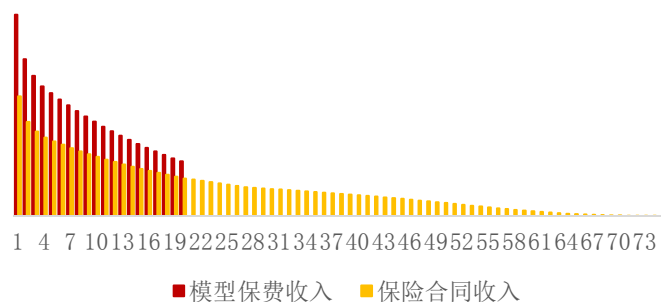
趸缴，十年期，传统险



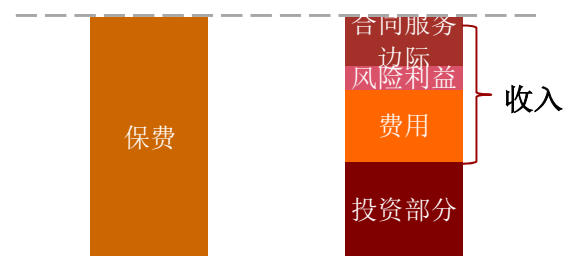
五年缴，终身，分红险



二十年缴，终身，传统险



保费构成

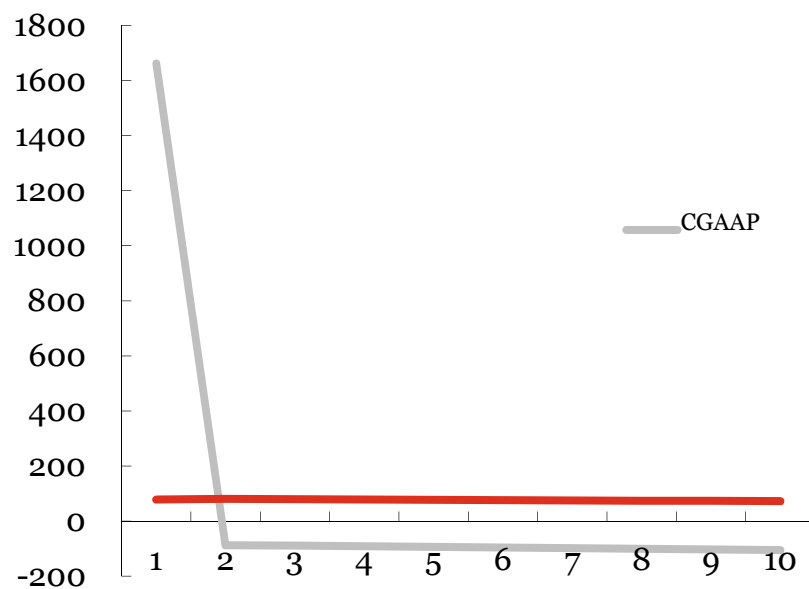




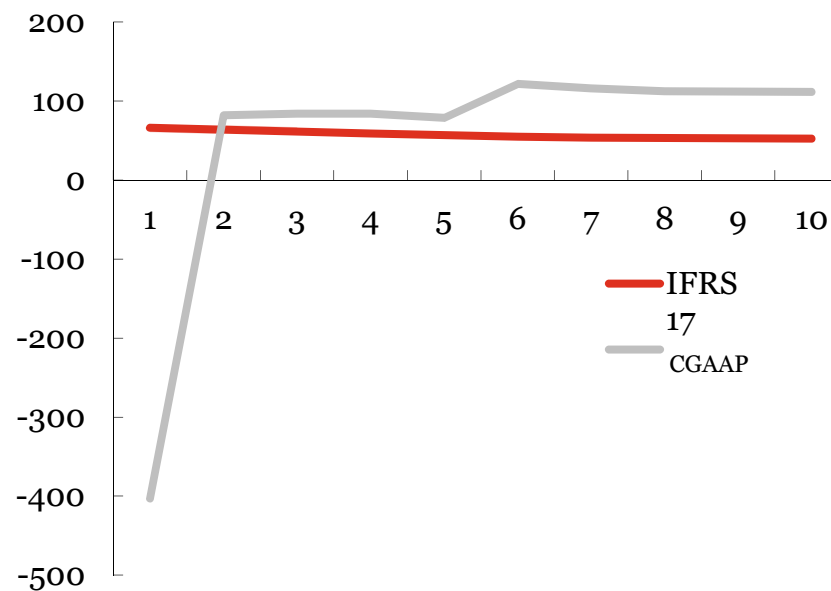
## 未来财务报表的展示 – 利润平缓

获取费用的摊销、合同服务边际对于未来变化的吸收以及OCI选择权，使得IFRS17下利润表趋于平缓。

趸缴10年期养老险



期缴10年期养老险



# 影响：IFRS17损益表列报示例

## 示例假设

- 3年期产品，趸缴保费900元；未来每年预期赔付为200元，其中保险部分为100元，投资部分为100元；
- 不考虑费用支出，不考虑投资收益
- 贴现率假设为5%
- 第一年实际经验与假设完全一致，没有偏差。

M1	BEL	RA	CSM	负债	M2	负债	未决	总计	资产
起始数	-	-	-	-	起始数	-	-	-	-
新增	(355)	120	235	-	现金流入	900	-	900	900
现金流流入	900	-	-	900	保险收入	(222)	-	(222)	-
利息成本	27	-	12	39	投资部分	(100)	100	-	-
未来变化	-	-	-	-	保险支出	-	100	100	-
当期变化	-	(40)	(82)	(122)	利息成本	39	-	39	-
现金流出	(200)	-	-	(200)	现金流出	-	(200)	(200)	(200)
期末数	372	80	165	617	期末数	617	-	617	700

自上而下  
(倒减)

利润表	自下而上的收入	传统利润表	资产负债表
保险收入 222	RA释放 40	保费收入 900	资产 700 负债 617
保险支出 100	CSM释放 82	投资收益 -	所有者权益 83
保险利润 122	预期保险赔付 100	理赔支出 200	负债及所有
投资收入 -	保险收益 222	费用 -	者权益总计 700
利息成本 39		准备金提转差 617	
投资利润 (39)		利润 83	
总利润 83			

# 难点识别：损益表列报

## 准则要求

- 与IFRS15（收入准则）保持一致，保险合同收入依据服务的提供而确认，与实际保费现金流流入时间无关，而赔付支出则在其发生时确认；
- 仅列报与保险服务相关的收入，投资部分不确认为收入；
- 明确分开列示投资损益及承保损益；
- 保险负债利息计量是否采用锁定利率取决于公司的会计政策。会计政策的选择只影响损益表中保险负债利息支出科目的结果，不影响资产负债表中负债的计量结果；
- 列报只是净利润呈现的方式，但并不改变计量结果。

## 实施难点

### 系统：

系统要求与现行会计准则及实务差异较大，其中大量利润表要求数据来源于模型结果，现有财务系统是否支持？

### 数据及资源：

会计分账系统重建及业务IT系统架构由于损益表列报需求及技术要求提高，同时需要重建或改造。对相关财务/精算/IT人员的再培训及教育成本也会相应增加，以适应IFRS 17下列报需求。

### 投资者关系维护：

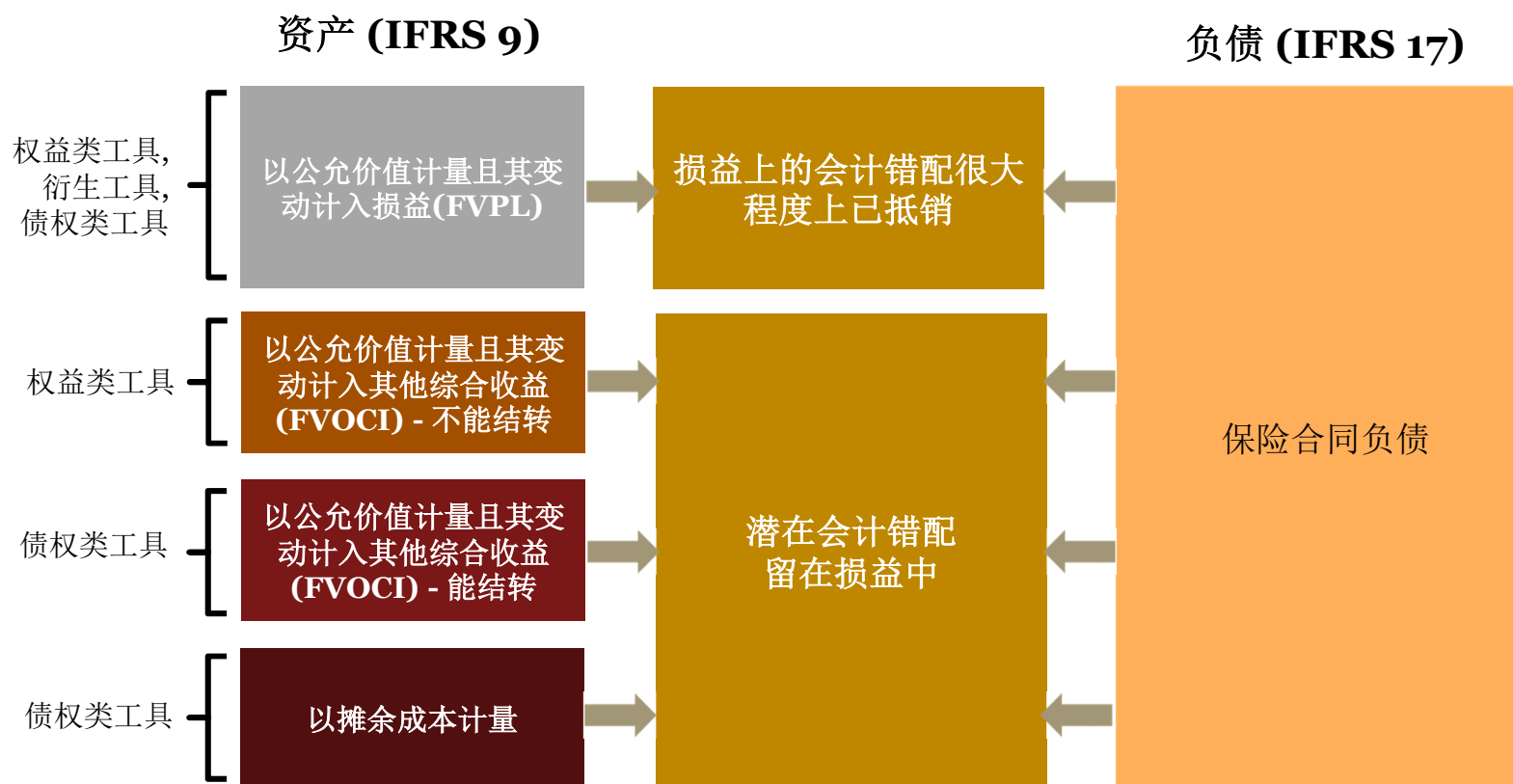
损益表列报信息的理解与现行会计准则及实务差异较大，增加沟通成本，需对市场预期及相关解读进行再沟通/教育，以降低列报差异对市场价值的影响。

# 其他综合收益(OCI)选择权

5

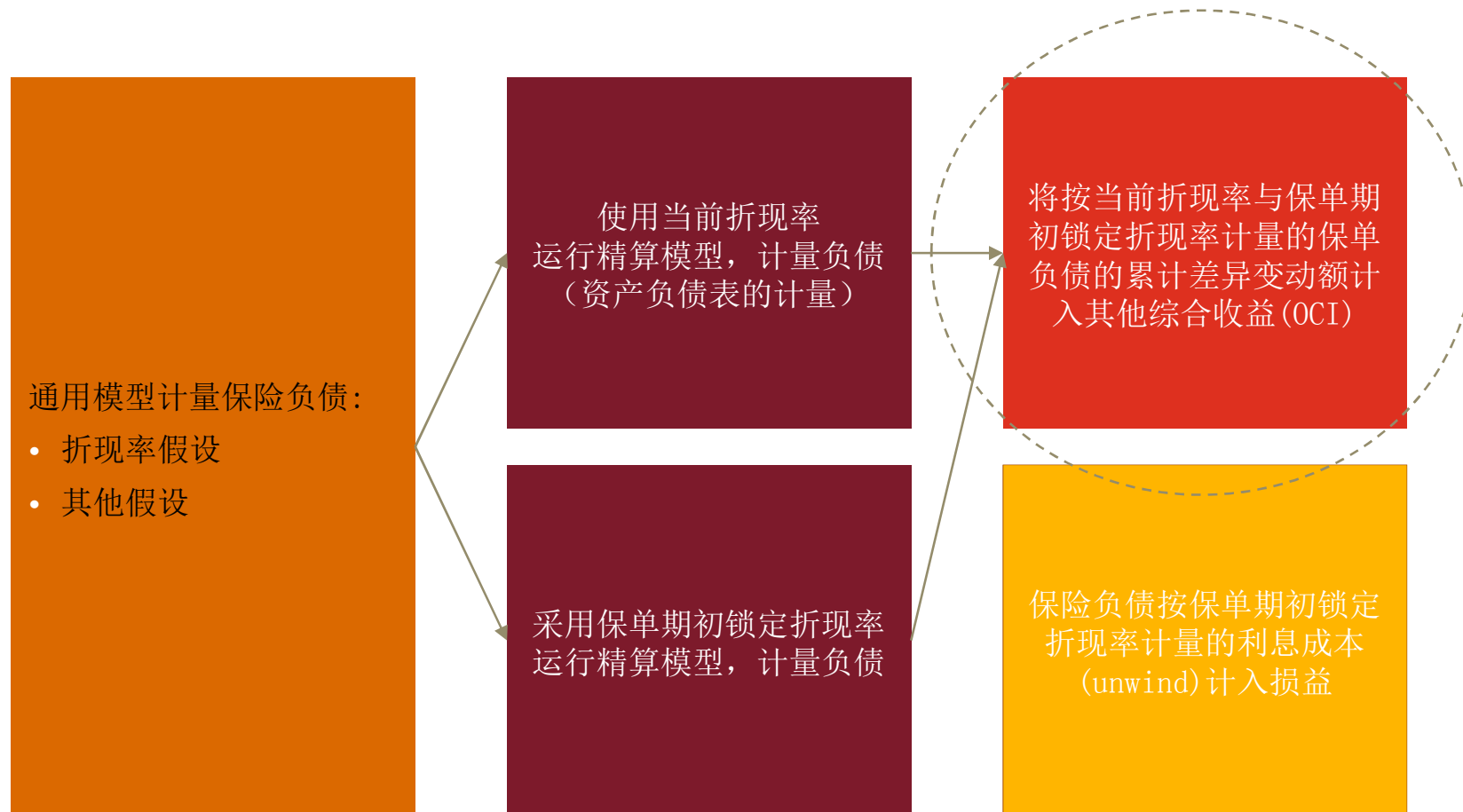
## 要求：保险负债利息成本 – 采用当前利率计量带来的会计错配

对于以Amortized Cost或者FVOCI计量的资产，采用当前利率对保险负债利息成本进行计量，利润表中存在潜在会计错配。OCI会计政策可以将负债端由于折现率假设的变化影响从净利润中剥离至其他综合收益。



## 要求：保险负债利息成本 – 采用期初锁定利率计量

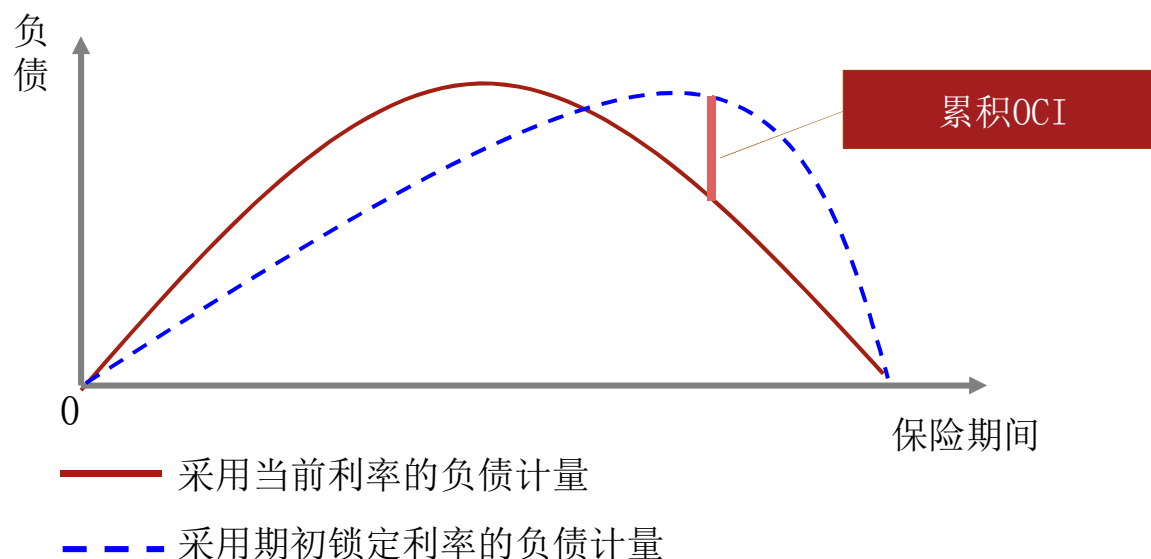
IFRS17提供OCI会计政策选择权，基于分类为AC和FVOCI的资产在利润表中投资收益计量的相同理念，采用期初锁定利率计量保险负债利息成本。OCI会计政策的选择需要公司同时计算2套准备金。



## 要求：保险负债利息成本 – OCI（其他综合收益）会计政策

公司若采用OCI会计政策，需要在保单组合的整个覆盖期间系统分配(systematic allocation)在损益中确认的保险负债利息成本。

- 系统分配应基于合同现金流特征。（对于传统产品，由于现金流与对应资产收益率无关，系统分配即基于期初锁定利率。）
- 系统分配后在OCI中确认的保险负债利息成本总和应为零。任一评估时点的累积OCI为采用当前利率和期初锁定利率计量的负债差异。



## 影响：保险负债利息成本示例

- ✓ 某传统两全保险：保险期间为3年，合同期初趸交保费为900元，未来3年每年合同现金流出为200元；
- ✓ 合同期初折现率假设为5%（均衡），第一年末折现率假设从均衡5%变为均衡4%；
- ✓ 无非经济假设变更及经验偏差，无费用现金流；
- ✓ 具体合同现金流及折现率假设如下：

保险期间	0	1	2	3
折现率假设	5%	4%	4%	4%
保费收入	900	0	0	0
合同现金流出	0	200	200	200
其中，投资部分	0	100	100	100



## 影响：保险负债利息成本示例 – 续

后续计量 – 第一年末经济假设变更，从均衡5%调整为均衡4%  
采用OCI会计政策

负债结果

		0	1	2	3	初始计量负债	
	(1)=(2)+(3)+(4)	900	622	319	-	1	2
负债						617	317
合同未来现金流估计	(2)	545	377	192	-	372	190
风险边际	(3)	120	80	40	-	80	40
服务合同边际	(4)	235	165	86	-	165	86
		0	1	2	3		

利润表

保险合同收入	(1)=(2)+(3)+(4)	222	226	231
风险调整的释放	(2)	40	40	40
合同服务边际的当期释放	(3)	82	86	91
合同现金流出（除投资部分）	(4)	100	100	100
实际理赔及费用	(5)	100	100	100
保险合同承保利润	(6)=(1)-(5)	122	126	131
投资收益 *	(7)	-	-	-
保险负债利息成本	(8)	39	27	14
净投资收益	(9)=(7)-(8)	(39)	(27)	(14)
利润/亏损	(10)=(6)+(9)	83	100	117
以FVOCI计量的金融资产计入其他综合收益中的损益	(11)	-	-	-
保险负债折现率变动影响	(12)	5	(4)	(2)
综合收益总计	(13)=(11)+(12)	78	103	119

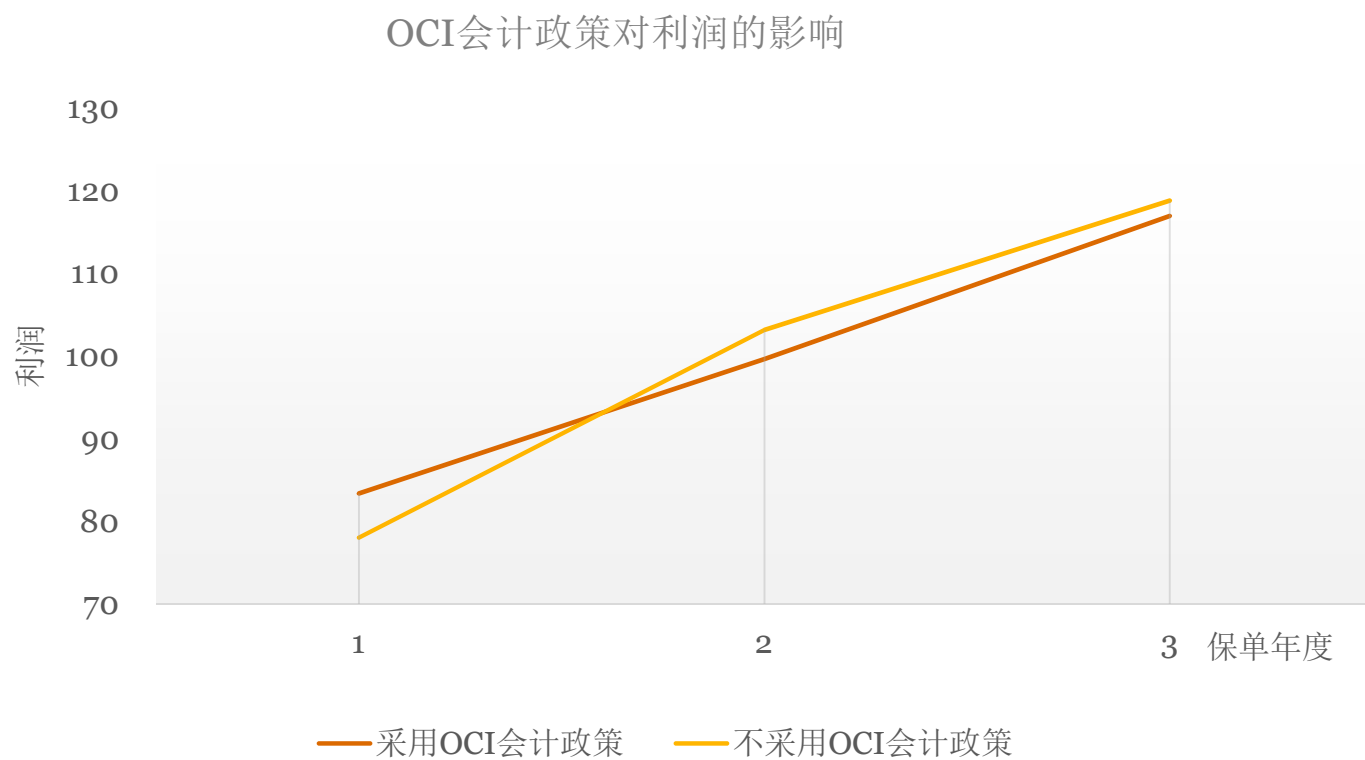
$$5 = 377 - 372$$

$$(4) = (192 - 190) - (377 - 372) \text{ 或者 } (4) = 377 * 4\% - 372 * 5\%$$

两者之和与不采用OCI会计政策下的保险负债利息成本一致

注：\* 简单起见，在此示例中不考虑资产对应产生的投资收益。

## 影响：保险负债利息成本示例 – 续



## 难点识别：其他综合收益选择权

### 准则要求：

- OCI选择权是一个会计政策，可以在保单组合(Portfolio)层面上确定是否采用OCI会计政策
- OCI会计政策要求在保单组合的整个期间系统分配在损益中确认的保险负债利息成本
- 系统分配应基于合同现金流特征。对于传统产品，基于期初锁定利率。
- 系统分配后在OCI中确认的保险负债利息成本总和应为零



### 实施难点：

- 是否选择OCI选择权？在什么颗粒度上选择OCI？
- 如果选择OCI，需要哪些系统改造？
- 如果选择OCI，系统是否能记录首日利率？

# 亏损部分 (*Loss Component*)

6

## 要求：亏损部分要求概述

- Loss component在计算上包括确认、分配、转回。

在以下三个时点确认亏损时，分别对其计量：

- 当对保单初始确认时，如果公司判断该保单未来的履约现金流之和为净流出，则将该净流出确认为亏损；
- 对于盈利保单组别，在后续计量时，如果未来现金流的不利变化（假设变更及经验调整等）使得合同服务边际被击穿，则超出合同服务边际的部分在当期确认为亏损；
- 对于亏损保单组别，在后续计量时，如果未来现金流发生不利变化（假设变更及经验调整等），则在期将不利变化的影响确认为亏损。

亏损在确认后，后续计量中每一期都需要将以下部分在“非亏损”部分负债及“亏损”部分负债间分配(paragraph 51):

- 当期的赔付及费用；
- 风险调整的释放；
- 利息成本

分配至亏损部分负债的部分会使得亏损部分逐年减少（除了利息成本部分），此过程为亏损部分的“分配”。



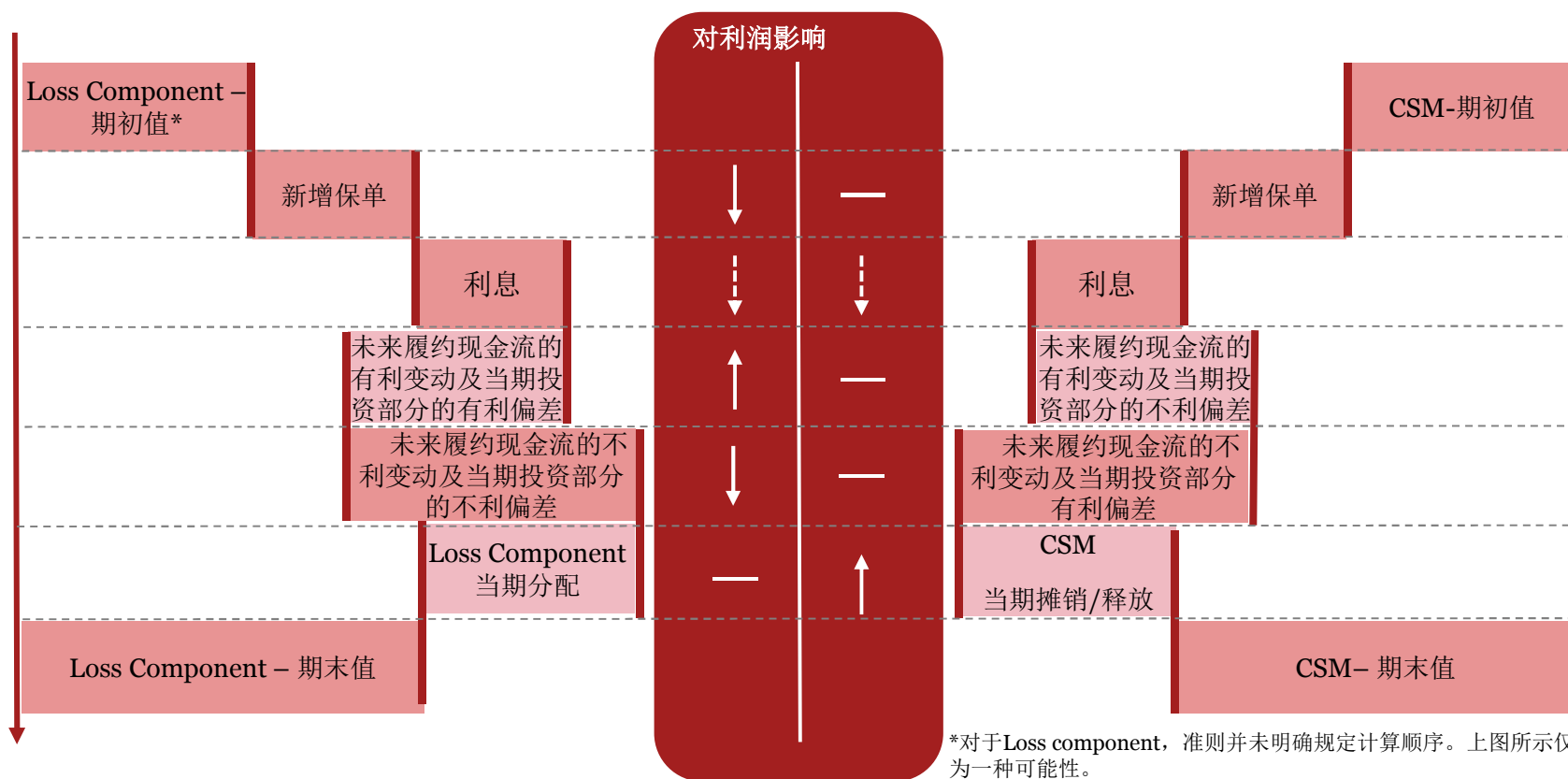
准则允许亏损转回，即保单由亏损变为盈利：

- 亏损在确认后，如果后续计量中未来履约现金流出现有利变化（假设变更及经验调整等），会优先用于冲减亏损部分；
- 冲减上限为亏损部分金额，超出的部分记为保单组别的合同服务边际。

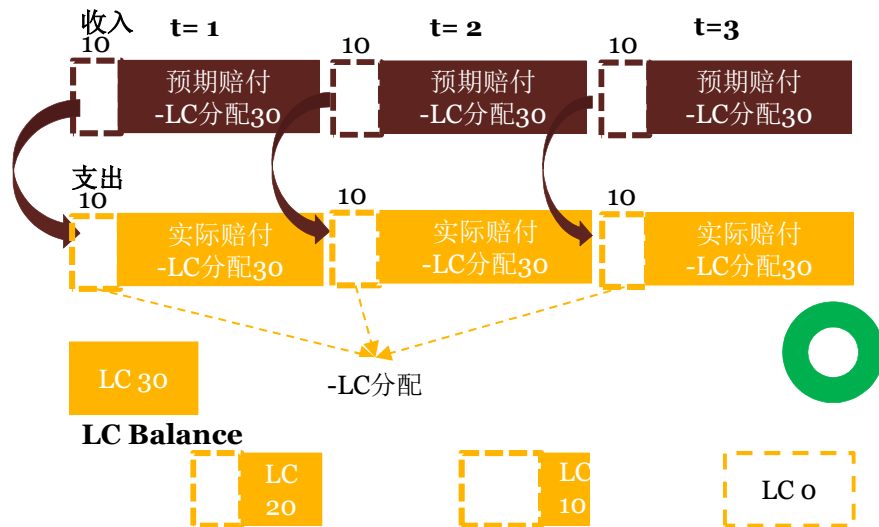
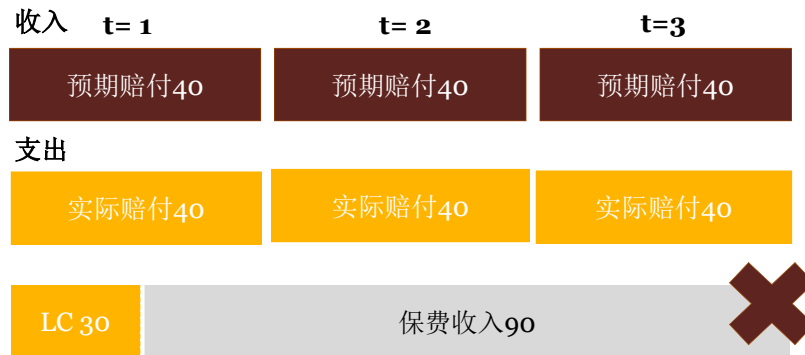
## 要求：亏损部分与合同服务边际比较—对利润的影响

亏损部分与合同服务边际在概念与计算中有相似之处。两者都需考虑新增保单、利息、分配/释放、未来履约现金流及当期投资部分偏差的影响。

- 其中新增保单、未来履约现金流及当期投资部分的变化对亏损保单组别的利润产生影响；
- 当期的分配/释放对盈利保单集合的利润产生影响。



# 影响：列报—亏损部分的目的是调整亏损部分对未来收入和支出的影响



- IFRS 17中要求，收入中不再包括投资部分，且按照预期理赔与费用的发生逐期确认。
- 左图示例为三年期保单组别，趸交保费为90元，预期每年发生赔付40元，实际与经验一致。
- 均简化处理不考虑利息、风险边际，假设费用与投资部分均为0。
- 当保单亏损时，如果仅确认预期理赔，则：
  - ✓ 收入会高于保费收入，存在高估收入的情况；
- 因此，对于亏损保单组别，在后续计量时，需将因当期履约导致负债发生的变化合理的进行分配：
  - ✓ 当保单组别盈利无Loss component时，当期预期赔付全部计入当期收入；
  - ✓ 而在保单组别亏损时，需将分配至Loss Component部分由收入中扣除，并计入负项的支出，如左图虚线所示部分。
  - ✓ 从列报中可以看出，较盈利保单组别，收入与支出同时减少，Loss Component也同时减少。但利润和无亏损保单的相同。
- 在实务中，对于风险调整与负债利息也需进行同样的分配。

## 影响：列报—亏损部分的分配对利润没有影响

不考虑Loss Component的分配	Y1	Y2	Y3
保险合同收入	40	40	40
预期理赔	40	40	40
RA释放	X	X	X
CSM释放	X	X	X
预期维持费用	X	X	X
分配至当期的获取费用	X	X	X
实际理赔及费用	70	40	40
实际理赔支出	40	40	40
亏损确认	30	X	X
分配至当期的获取费用	X	X	X
实际费用支出	X	X	X
保险合同承保利润	-30	0	0

考虑Loss Component的分配	Y1	Y2	Y3
保险合同收入	30	30	30
预期理赔	30	30	30
RA释放	X	X	X
CSM释放	X	X	X
预期维持费用	X	X	X
分配至当期的获取费用	X	X	X
实际理赔及费用	60	30	30
实际理赔支出	30	30	30
亏损确认	30	X	X
分配至当期的获取费用	X	X	X
实际费用支出	X	X	X
保险合同承保利润	-30	0	0

- 三年期保单组别，趸交保费为90元，预期每年发生赔付40元，实际与经验一致。
- 左图示例均简化处理不考虑利息、风险边际，假设费用与投资部分均为0。
- 当不考虑Loss Component的分配时，三年的收入分别为40,40,40。由于初始的亏损确认，三年的支出分别为70,40,40。净利润为-30,0,0；
- 当考虑Loss Component的分配时，初始亏损在三年内，每年分摊10。那么，三年的收入分别为30,30,30。由于初始的亏损确认，三年的支出分别为60,30,30。净利润仍然为-30,0,0；
- 我们可以看出，在两种情况下，净利润的结果是一致的，考虑分配的情况下，仅在收入与支出科目减少同一数字，因此，Loss Component的分配对利润没有影响；



# 难点识别：亏损部分的列示与模型计算

## 准则要求



对亏损部分进行分配时，与盈利保单组别相比，保单组别的收入会相应减少；



对于亏损保单组别，仅当未来现金流发生有利变化时，弥补了之前的亏损后，方可能出现合同服务边际；



除0时刻，还需在整个保险期间追踪记录亏损部分，以便在发生不利变化时判断保单是否发生亏损



在模型中需追踪记录每期亏损数值用于列报输出。



针对亏损保单，需在模型中搭建相应机制以用于亏损转回及重塑合同服务边际。

## 实施难点

如何满足持续记录负债中亏损部分的需求？

分配速度？

亏损/重建或重建/亏损时刻的处理

亏损部分转回的处理

亏损部分的系统实施

分配载体及转回模型搭建

# 列报：资产负债表

7

# 未来财务报表的展示 – 资产负债表的展现

IFRS 17下的资产负债表不再有应收应付科目，保险合同需按照组别计算资产或负债，并且分开列式。

资产	负债
现金与现金的一般等价物	金融工具及衍生品
金融工具及衍生品	可供出售类资产相关的负债
...	以公允价值计量且当期变动计入损益的金融负债
以公允价值计量且当期变动计入损益的金融资产	投资合同
贷款及应收款	借款
...	其他金融负债
投资性房地产	<b>保险合同负债</b>
权益类投资	• 保险组成部分
<b>保险合同资产</b>	• 投资组成部分
• 保险组成部分	<b>再保险合同负债</b>
• 投资组成部分	• 保险组成部分
<b>再保险合同资产</b>	• 投资组成部分
• 保险组成部分	员工福利负债
• 投资组成部分	当期所得税负债
固定资产	递延所得税负债
无形资产	负债准备
当期所得税资产	其他负债
递延所得税资产	<b>负债总计</b>
其他资产	所有者权益
	<b>权益总计</b>
<b>资产总计</b>	<b>负债及权益总计</b>

保险合同的列报需拆分资产与负债

分出再保合同需独立于保险合同之外进行列报

部份无形资产将不再单独列示于资产，而被视为履约现金流的一部份

# 谢谢！

© 2017普华永道版权所有。「普华永道」乃指PricewaterhouseCoopers旗下之中国内地机构，或视乎上文下理之含义，泛指PricewaterhouseCoopers International Limited之成员机构网络，而其中每个成员均为个别及独立之法律实体。