

众安在线财产保险股份有限公司

2017年度信息披露报告

二〇一八年四月二十三日

目录

第一节 公司简介.....	1
第二节 财务会计信息.....	3
第三节 风险管理状况信息.....	19
第四节 保险产品经营信息.....	25
第五节 偿付能力信息.....	26
第六节 其他信息.....	26

第一节 公司简介

一、法定名称及缩写

[中文全称]：众安在线财产保险股份有限公司；

[中文简称]：众安保险；

[英文全称]：ZhongAn Online P & C Insurance Co., Ltd.

二、注册资本

人民币 1,469,812,900 元，实收资本人民币 1,469,812,900 元。¹

三、注册地

上海市黄浦区圆明园路 169 号协进大楼 4-5 楼。

四、成立时间

公司于 2013 年 10 月 9 日在上海市工商行政管理局登记注册。

五、经营范围和经营区域

公司业务范围：与互联网交易直接相关的企业/家庭财产保险、货运保险、责任保险、信用保证保险、短期健康/意外伤害保险；机动车保险，包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险；上述业务的再保险分出和再保险分入业务（仅限临时分保分入）；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；保险信息服务业务；经中国保监会批准的其他业务。

公司经营区域：在中华人民共和国境内（港、澳、台地区除外）开展与互联网交易直接相关的保险业务，不设分支机构。

六、法定代表人

公司法定代表人：欧亚平。

¹ 根据《关于众安在线财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监许可〔2018〕146号），原中国保监会于2018年1月31日批准众安在线财产保险股份有限公司注册资本变更为1,469,812,900元人民币。

七、客服电话和投诉电话

全国统一服务热线：1010-9955 或 400-999-9595；

业务建议及投诉电话：021-80399188。

第二节 财务会计信息

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金	5,256,366,780	1,139,953,253
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	5,608,633,405	1,537,998,400
买入返售金融资产	3,043,416,750	302,087,461
应收利息	155,616,324	123,502,771
应收保费	523,760,784	174,281,246
应收分保账款	46,691,713	10,837,766
应收分保未到期责任准备金	98,996,778	22,299,045
应收分保未决赔款准备金	33,426,383	1,805,418
可供出售金融资产	3,191,179,450	3,028,781,086
归入贷款及应收款的投资	2,075,326,351	1,583,060,712
发放贷款及垫款	90,104,250	-
存出资本保证金	248,125,000	248,125,000
固定资产	32,447,664	23,154,070
无形资产	226,075,043	144,805,539
开发支出	28,588,399	3,146,977
商誉	1,046,758	1,046,758
长期股权投资	164,399,220	-
独立账户资产	17,882,907	854,181,900
递延所得税资产	-	-
其他资产	307,409,519	133,154,936
资产总计	21,149,493,478	9,332,222,338

(一) 合并资产负债表 (续)
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和股东权益	2017年12月31日	2016年12月31日
负债		
卖出回购金融资产款	135,400,000	2,700,000
预收保费	75,356,407	61,608,084
应付手续费及佣金	89,792,034	39,195,909
应付分保账款	247,831,228	33,999,036
应付职工薪酬	173,605,393	40,412,189
应交税费	68,125,712	58,180,085
应付赔付款	57,113,692	14,824,163
保户储金及投资款	-	211,406
未到期责任准备金	1,769,011,403	601,255,512
未决赔款准备金	661,064,236	196,049,563
递延收益	4,034,074	4,665,185
独立账户负债	17,882,907	854,181,900
递延所得税负债	-	24,516,914
其他负债	579,580,622	541,450,682
负债合计	3,878,797,708	2,473,250,628
股本	1,469,812,900	1,240,625,000
资本公积	16,633,994,330	5,539,844,884
其他综合损益	(40,342,586)	17,804,026
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
(累计亏损)/未分配利润	(936,552,256)	60,697,800
归属于母公司股东权益合计	17,126,912,388	6,858,971,710
少数股东权益	143,783,382	-
股东权益合计	17,270,695,770	6,858,971,710
负债和股东权益总计	21,149,493,478	9,332,222,338

(二) 合并利润表
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
一、营业收入	5,439,199,075	3,366,251,534
已赚保费	4,614,107,533	3,225,412,656
保险业务收入	5,954,475,475	3,408,048,416
其中：分保费收入	-	-
减：分出保费	(249,309,784)	(39,632,142)
提取未到期责任准备金	(1,091,058,158)	(143,003,618)
投资收益	763,767,016	92,610,283
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(2,807,222)	-
公允价值变动收益	58,800,257	41,842,807
汇兑(损失)/收益	(138,688,140)	9,282
其他业务收入	95,581,298	6,376,506
其他收益	45,631,111	-
二、营业支出	(6,442,799,272)	(3,399,667,715)
赔付支出	(2,343,892,529)	(1,340,774,262)
减：摊回赔付支出	31,339,238	7,302,784
提取保险责任准备金	(465,014,673)	(21,398,126)
减：摊回保险责任准备金	31,620,965	(423,377)
税金及附加	(24,504,711)	(63,686,026)
手续费及佣金支出	(623,909,744)	(288,422,378)
业务及管理费	(2,994,187,570)	(1,693,198,097)
减：摊回分保费用	21,190,313	1,313,637
利息支出	(4,138,885)	(202,592)
其他业务成本	(52,900,445)	(13,358)
资产减值损失	(18,401,231)	(165,920)
三、营业亏损	(1,003,600,197)	(33,416,181)
加：营业外收入	2,500,007	46,478,075
减：营业外支出	(1,087,118)	(46,657)
四、(亏损)/利润总额	(1,002,187,308)	13,015,237
减：所得税费用	5,832,814	(3,643,205)

(二) 合并利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
五、净(亏损)/利润	<u>(996,354,494)</u>	<u>9,372,032</u>
按经营持续性分类		
持续经营净(亏损)/利润	(996,354,494)	9,372,032
终止经营净(亏损)/利润	-	-
按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(997,250,056)	9,372,032
少数股东损益	895,562	-
六、其他综合损益	<u>(60,158,792)</u>	<u>(55,349,515)</u>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(58,146,612)	(55,349,515)
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合损益		
可供出售金融资产公允价值变动	(56,052,302)	(55,349,515)
外币财务报表折算差额	(2,094,310)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	<u>(2,012,180)</u>	-
七、综合收益总额	<u>(1,056,513,286)</u>	<u>(45,977,483)</u>
归属于母公司股东的综合收益总额	(1,055,396,668)	(45,977,483)
归属于少数股东的综合收益总额	(1,116,618)	-

(三) 合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2017年度						少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益					小计		
	股本	资本公积	其他综合损益	未分配利润/ (累计亏损)				
2017年1月1日余额	1,240,625,000	5,539,844,884	17,804,026	60,697,800	6,858,971,710	-	6,858,971,710	
2017年度增减变动金额								
综合收益总额								
净(亏损)/利润	-	-	-	(997,250,056)	(997,250,056)	895,562	(996,354,494)	
其他综合损益	-	-	(58,146,612)	-	(58,146,612)	(2,012,180)	(60,158,792)	
股东投入								
境外上市新股发行	229,187,900	11,105,876,391	-	-	11,335,064,291	-	11,335,064,291	
少数股东投入资本	-	6,100,000	-	-	6,100,000	144,900,000	151,000,000	
股份支付计入股东权益的金额	-	3,040,581	-	-	3,040,581	-	3,040,581	
其他	-	(20,867,526)	-	-	(20,867,526)	-	(20,867,526)	
2017年12月31日余额	<u>1,469,812,900</u>	<u>16,633,994,330</u>	<u>(40,342,586)</u>	<u>(936,552,256)</u>	<u>17,126,912,388</u>	<u>143,783,382</u>	<u>17,270,695,770</u>	

(三) 合并股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2016年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	其他综合损益	未分配利润	小计		
2016年1月1日余额	1,240,625,000	5,533,213,174	73,153,541	51,325,768	6,898,317,483	-	6,898,317,483
2016年度增减变动金额							
综合收益总额							
净利润	-	-	-	9,372,032	9,372,032	-	9,372,032
其他综合损益	-	-	(55,349,515)	-	(55,349,515)	-	(55,349,515)
股东投入							
股份支付计入股东权益的金额	-	6,631,710	-	-	6,631,710	-	6,631,710
2016年12月31日余额	<u>1,240,625,000</u>	<u>5,539,844,884</u>	<u>17,804,026</u>	<u>60,697,800</u>	<u>6,858,971,710</u>	<u>-</u>	<u>6,858,971,710</u>

(四) 合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险业务收入取得的现金	5,962,471,852	3,391,072,473
收到再保业务的现金净额	-	1,357,532
保户储金及投资款净增加额	-	199,597
销售商品、提供劳务收到的现金	69,129,042	-
收到其他与经营活动有关的现金	62,018,024	91,952,403
经营活动现金流入小计	6,093,618,918	3,484,582,005
支付原保险合同赔付款项的现金	(2,169,969,054)	(1,342,895,521)
发放贷款及垫款	(90,993,570)	-
支付手续费及佣金的现金	(608,268,737)	(274,298,356)
支付给职工以及为职工支付的现金	(593,520,013)	(314,288,822)
支付的各项税费	(325,615,502)	(29,168,151)
支付再保业务的现金净额	(18,801,988)	-
保户储金及投资款的净减少额	(211,406)	-
购买商品、接受劳务支付的现金	(50,052,873)	-
支付其他与经营活动有关的现金	(2,377,375,208)	(1,243,147,345)
经营活动现金流出小计	(6,234,808,351)	(3,203,798,195)
经营活动产生的现金流量净额	(141,189,433)	280,783,810
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	37,803,733,739	150,626,751,067
取得投资收益收到的现金	712,758,630	67,370,530
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,142	-
投资活动现金流入小计	38,516,510,511	150,694,121,597
投资支付的现金	(45,287,731,901)	(151,026,048,694)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(162,400,000)	(1,046,758)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(215,559,058)	(183,640,614)
投资活动现金流出小计	(45,665,690,959)	(151,210,736,066)
投资活动使用的现金流量净额	(7,149,180,448)	(516,614,469)

(四) 合并现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
三、筹资活动产生的现金流量		
境外上市新股发行收到的现金	11,335,064,291	-
吸收少数股东投资收到的现金	151,000,000	-
卖出回购证券收到的现金净额	128,561,115	977,415
筹资活动现金流入小计	11,614,625,406	977,415
支付的其他与筹资活动有关的现金	(65,047,368)	-
筹资活动现金流出小计	(65,047,368)	-
筹资活动产生的现金流量净额	11,549,578,038	977,415
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(142,794,630)	9,282
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	4,116,413,527	(234,843,962)
加: 年初现金及现金等价物余额	1,139,953,253	1,374,797,215
六、年末现金及现金等价物余额	5,256,366,780	1,139,953,253

（五）公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金	4,147,922,816	746,136,799
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	132,043,924	2,656,291
应收利息	48,561,563	36,078,281
应收保费	523,760,784	174,281,246
应收分保账款	46,691,713	10,837,766
应收分保未到期责任准备金	98,996,778	22,299,045
应收分保未决赔款准备金	33,426,383	1,805,418
可供出售金融资产	25,000,000	25,000,000
存出资本保证金	248,125,000	248,125,000
长期股权投资	13,740,383,891	6,215,208,300
固定资产	30,292,084	23,154,070
无形资产	205,443,061	144,805,539
开发支出	11,069,886	3,146,977
独立账户资产	17,882,907	854,181,900
其他资产	335,881,222	132,468,313
资产总计	19,645,482,012	8,640,184,945
负债和股东权益	2017年12月31日	2016年12月31日
负债		
预收保费	75,401,157	61,608,084
应付手续费及佣金	89,792,034	39,195,909
应付分保账款	247,831,228	33,999,036
应付职工薪酬	140,538,724	40,412,189
应交税费	63,085,033	58,309,484
应付赔付款	57,113,692	14,824,163
保户储金及投资款	-	211,406
未到期责任准备金	1,771,893,484	601,255,512
未决赔款准备金	661,064,236	196,049,563
递延收益	4,034,074	4,665,185
独立账户负债	17,882,907	854,181,900
递延所得税负债	-	-
其他负债	521,849,076	535,409,136
负债合计	3,650,485,645	2,440,121,567
股东权益		
股本	1,469,812,900	1,240,625,000
资本公积	16,623,087,889	5,539,844,884
其他综合损益	-	-
累计亏损	(2,097,904,422)	(580,406,506)
股东权益合计	15,994,996,367	6,200,063,378
负债和股东权益总计	19,645,482,012	8,640,184,945

(六) 公司利润表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
一、营业收入	4,689,097,415	3,245,227,846
已赚保费	4,614,103,722	3,225,412,656
保险业务收入	5,957,353,745	3,408,048,416
其中：分保费收入	-	-
减：分出保费	(249,309,784)	(39,632,142)
提取未到期责任准备金	(1,093,940,239)	(143,003,618)
投资收益	133,944,803	13,445,757
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(1,162,322)	-
公允价值变动收益	289,043	235
汇兑(损失)/收益	(141,406,981)	9,282
其他业务收入	36,535,717	6,359,916
其他收益	45,631,111	-
二、营业支出	(6,208,019,882)	(3,376,114,131)
赔付支出	(2,343,892,529)	(1,340,774,262)
减：摊回赔付支出	31,339,238	7,302,784
提取保险责任准备金	(465,014,673)	(21,398,126)
减：摊回保险责任准备金	31,620,965	(423,377)
税金及附加	(24,139,303)	(63,686,026)
手续费及佣金支出	(623,909,744)	(288,422,378)
业务及管理费	(2,800,807,914)	(1,669,847,105)
减：摊回分保费用	21,190,313	1,313,637
其他业务成本	(16,914,802)	(13,358)
资产减值损失	(17,491,433)	(165,920)
三、营业亏损	(1,518,922,467)	(130,886,285)
加：营业外收入	2,500,002	46,477,556
减：营业外支出	(1,075,451)	(46,657)
四、亏损总额	(1,517,497,916)	(84,455,386)
减：所得税费用	-	-

(六) 公司利润表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
五、净亏损	<u>(1,517,497,916)</u>	<u>(84,455,386)</u>
按经营持续性分类		
持续经营净亏损	(1,517,497,916)	(84,455,386)
终止经营净亏损	-	-
按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净亏损	(1,517,497,916)	(84,455,386)
少数股东损益	-	-
六、其他综合损益	-	-
以后会计期间在满足规定条件时 将重分类进损益的其他综合损 益		
可供出售金融资产公允价值变 动	-	-
七、综合收益总额	<u>(1,517,497,916)</u>	<u>(84,455,386)</u>

(七) 公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2017年度				
	股本	资本公积	其他综合损益	累计亏损	股东权益合计
2017年1月1日余额	1,240,625,000	5,539,844,884	-	(580,406,506)	6,200,063,378
2017年度增减变动金额					
综合收益总额					
净亏损	-	-	-	(1,517,497,916)	(1,517,497,916)
股东投入					
境外上市新股发行	229,187,900	11,105,876,391	-	-	11,335,064,291
股份支付计入股东权益的金额	-	3,040,581	-	-	3,040,581
其他	-	(25,673,967)	-	-	(25,673,967)
2017年12月31日余额	1,469,812,900	16,623,087,889	-	(2,097,904,422)	15,994,996,367

(七) 公司股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2016年度				
	股本	资本公积	其他综合损益	累计亏损	股东权益合计
2016年1月1日余额	1,240,625,000	5,533,213,174	-	(495,951,120)	6,277,887,054
2016年度增减变动金额					
综合收益总额					
净亏损	-	-	-	(84,455,386)	(84,455,386)
股东投入					
股份支付计入股东权益的金额	-	6,631,710	-	-	6,631,710
2016年12月31日余额	1,240,625,000	5,539,844,884	-	(580,406,506)	6,200,063,378

(八) 公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险业务收入取得的现金	5,965,394,872	3,391,072,473
收到再保业务的现金净额	-	1,357,532
保户储金及投资款净增加额	-	199,597
销售商品、提供劳务收到的现金	24,626,362	-
收到其他与经营活动有关的现金	59,043,268	91,935,293
经营活动现金流入小计	6,049,064,502	3,484,564,895
支付原保险合同赔付款项的现金	(2,163,768,159)	(1,342,895,521)
支付手续费及佣金的现金	(608,268,737)	(274,298,356)
支付给职工以及为职工支付的现金	(528,939,197)	(314,288,822)
支付的各项税费	(209,525,719)	(29,061,709)
支付再保业务的现金净额	(18,801,988)	-
保户储金及投资款的净减少额	(211,406)	-
购买商品、接受劳务支付的现金	(16,898,294)	-
支付其他与经营活动有关的现金	(2,512,931,882)	(1,218,409,228)
经营活动现金流出小计	(6,059,345,382)	(3,178,953,636)
经营活动产生的现金流量净额	(10,280,880)	305,611,259
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	1,671,909,888	30,000,000
取得投资收益收到的现金	122,623,843	80,830,739
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,142	-
投资活动现金流入小计	1,794,551,873	110,830,739
投资支付的现金	(8,677,346,391)	(140,198,800)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(650,000,000)	(50,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(183,748,527)	(183,640,614)
投资活动现金流出小计	(9,511,094,918)	(373,839,414)
投资活动使用的现金流量净额	(7,716,543,045)	(263,008,675)

(八) 公司现金流量表 (续)
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2017年度	2016年度
三、筹资活动产生的现金流量		
境外上市新股发行收到的现金	11,335,064,291	-
筹资活动现金流入小计	<u>11,335,064,291</u>	<u>-</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金	(65,047,368)	-
筹资活动现金流出小计	<u>(65,047,368)</u>	<u>-</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>11,270,016,923</u>	<u>-</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(141,406,981)</u>	<u>9,282</u>
五、现金及现金等价物净增加额	3,401,786,017	42,611,866
加: 年初现金及现金等价物余额	<u>746,136,799</u>	<u>703,524,933</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>4,147,922,816</u>	<u>746,136,799</u>

二、

财务报表附注

注：财务报表附注完整内容参见公司互联网网站披露的年度信息披露报告

(<http://www.zhongan.com/>)

(一) 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。

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，本集团已采用上述准则和通知编制2017年度财务报表，除导致新增部分披露外，未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(二) 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、完整地反映了本集团及本公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 重要会计政策、会计估计变更的说明

无

(四) 审计师及审计报告主要审计意见

本公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了财务报表审计报告。

审计师认为，本公司2017年财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和现金流量。签署人为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)中国注册会计师许康玮、梅宇琪。

第三节 风险管理状况信息

一、风险管理组织体系与总体策略

（一）风险管理组织体系

公司自成立伊始，即高度重视风险管理组织体系的建设，逐步完善由董事会负最终责任，风险管理委员及高级管理层领导，风险管理部牵头，各相关部门相互协同配合的风险管理组织体系。并且建立起以风险管理为中心的三道防线：

1. 第一道防线由各事业部及职能部门组成。在业务前端辨识、分析、评价、应对、监控与报告风险；

2. 第二道防线由风险管理委员会和风险管理部组成。综合协调制定风险管理政策和制度、风险标准和限额，提出应对建议；

3. 第三道防线由董事会履行审计职能的委员会和内部审计部组成。针对公司已经建立的风险管理流程和各项风险的控制程序和活动进行监督。

（二）风险管理总体策略

风险管理是公司经营管理和业务活动的核心内容之一，公司致力于建设满足监管要求，且与公司业务特征、规模和复杂程度相匹配的风险管理体系。公司在整体经营战略和目标指导下，持续完善风险管理组织架构，规范风险管理流程，提升风险管理能力，改善风险管理方法和手段，加强风险识别、评估和控制力度，实现可持续健康发展。

二、风险评估

2017年度公司围绕战略经营目标，按照保监会偿二代监管体系试运行的要求，全面梳理公司风险管理体系，进一步明确了风险管理体系建设的目标，并且不断加强风险管理组织架构和制度建设，提升全公司的风险管理意识，公司整体的风险状况良好。在“偿二代”的监管要求指导下逐步完善覆盖保险风险、信用风险、市场风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险的全面风险管理体系，以先进的风险控制技术、科学的风险管理手

段、专业化的风险从业队伍，实现风险控制向风险管理的根本转变，全面提高风险管理水平。

（一）风险管理体系整体建设情况

为有效全面控制公司面临的各类风险，公司建立了由公司董事会、风险管理委员会、审计委员会、投资决策委员会、薪酬管理委员会、管理层、风险管理部、法律合规部、内部审计部及公司各职能部门与业务部门全员参与的风险管理组织架构，将风险管理工作贯彻到公司战略层面、管理层面和运营层面的全流程体系。通过明确各部门在风险管理工作中的具体职责分工，逐步形成风险管理体系，积累风险管理经验。

公司建立了层级清晰的全面风险管理制度体系，其中包括三个层级：作为风险管理工作基本准则的风险管理规定；七大类风险专项风险管理规定；各类风险管理实施细则和操作流程。风险管理制度体系在建设过程中一贯坚持完整性、层次性、互补性及一致性的原则，确保涵盖了公司各部门及各项业务的风险管理工作内容，即围绕战略目标，覆盖公司经营管理和业务开展的各环节中风险管理和风险控制的全流程。

公司已建立风险管理偏好体系，从资本、盈利与增长、流动性、保险风险、市场风险、信用风险、及风险管理七个维度设定风险容忍度，并传导至风险限额指标嵌入公司经营管理中。

另外，公司也初步建立了全面预算独立风险评估工具、资产负债管理工具、资本规划工具。公司风险管理主要通过各部门的业务系统进行控制。同时，随着风险管理信息系统的建立，将进一步实现管理自动化。

伴随着风险管理工作的提升，风险管理报告体系也随之逐步完善。公司已建立保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等各类风险的定量或定性的监控指标体系以及相应的报告体系，并定期或不定期的向高级管理层及董事会汇报。同时，公司重点监控与保险业务和委托投资业务相关的风险，并定期或不定期的进行风险监测，保证公司面临的重要的风险在可控范围内。

与此同时，公司已经初步将风险管理相关的考核评价纳入公司整体的绩效考核评价体

系中，设计了针对部门及高级管理人员的绩效考核体系，并在本年度的绩效考核中执行。

（二）公司面临的各类专项风险管理状况

公司面临的风险主要包括保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险等七大类风险。

1. 保险风险

保险风险，是指由于赔付水平、费用水平等的实际经验与预期发生不利偏离，导致保险公司遭受非预期损失的风险。保险风险主要包括保费风险、准备金风险和巨灾风险。

为规范产品开发流程，公司更新了《保险产品开发管理规定》，其中对保险产品开发的可行性研究、产品条款费率和单证设计、产品报批报备、产品系统开发、两核政策及流程制定、再保安排、产品组合包装、产品试点投放、产品上市准备、产品营销组织、产品经营分析及监控所需的一系列配套协调工作的流程与组织分工进行了详细的规定。

公司设立产品管理委员会，负责审议公司产品开发和管理重大事项，产品管理委员会由总经理及四位副总经理、首席风险官、精算责任人、法律责任人、运营管理中心负责人、财务负责人组成；各事业部负责产品调研、产品雏形设计、产品可行性报告；精算部负责产品费率的审核、精算报告及费率精算说明的制定及相关的技术支持；运营管理中心负责配合各事业部进行产品设计，负责新产品运营业务流程的设计和两核政策的制定，同时负责协调后台资源。各部门分工明确，保证公司保险产品设计及开发符合监管要求，同时充分考虑内部、外部经验数据，预测保险损失率，厘定合理的费率，再保部门安排再保策略，通过多种手段降低保险风险。

2. 市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、汇率等不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。市场风险主要包括利率风险、权益价格风险、汇率风险等。

为规范市场风险管理，公司专门制定了《众安保险市场风险管理规定》制度，进一步明确了市场风险的职责分工和管理流程，对市场风险进行有效管理。2017年，公司制定了

《众安保险风险限额管理办法》以加强风险限额的管理，修订发布了《众安保险银行存款投资管理规定》、《众安保险基金与保险资管产品投资管理规定》以加强银行存款及基金与保险资管产品的投资管理。

3. 信用风险

信用风险主要涵盖投资债券的交易对手信用风险、再保交易对手信用风险以及信用保证保险信用风险。

公司已在信用风险相对集中的信用保证保险业务的事业部专门设立了风险管理及催收团队，并在各个风险管理职能及层级上配备了多名具备丰富相关信用风险管理及催收经验的专业人士来负责具体工作。根据不同的业务特点，公司专门设立了对公业务信用审核委员会及零售业务信用审核委员会并制订相关章程。委员会由公司总经理担任主席，公司首席风险执行官及各主要业务及职能部门负责人担任评审委员，专门针对不同业务类型的信用风险交易对手、发行方和担保机构设定各级信用限额，并对之进行整体管理及跟踪。同时，公司针对信用保证保险业务建有专门的风险计量、监控信用风险和信用风险管理的报告机制，定期向管理层汇报信用风险评估和管理情况，并根据管理层的指导意见及时进行改进及完善。

4. 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（不包括战略风险和声誉风险）。

公司目前已经建立了RCSA、LDC、KRI等管理工具，指导公司所有业务和职能部门进行风险识别和管理的工作，定期对操作风险事件进行收集和分析，并进行分类管理。公司产品、运营、信息技术、资金运用、财务管理等各业务条线的内部操作流程在操作风险管理工具的指导下得到了进一步完善。

5. 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。

公司有较为完善的战略风险管理框架，包括管理模式、工作流程、组织架构、职责分工、汇报路线等。自成立至今，公司制定了一系列三年战略发展规划，并经过董事会审批。战略规划的制定包含战略目标、业务发展、机构发展、偿付能力管理、资本管理、风险管理、基础管理、保障措施等规划要素，并有确定发展规划期。战略目标已充分考虑内外部因素，明确市场定位和发展目标；业务发展规划考虑业务规模、业务结构、渠道发展和再保险等，并结合自身情况及监管要求制定分年度目标。风险管理部对此进行独立性的风险评估。

6. 声誉风险

声誉风险，是指由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

为加强公司声誉风险管理，根据相关法律、行政法规和保监会有关规定，我司制定《众安保险声誉风险管理规定》，将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，并通过修订进行了部分规定在可操作层面的完善和优化。此外，我司通过制定《众安保险声誉风险应急预案》和《众安保险新闻发言人制度》进一步细化了公司内部声誉风险管理分工和流程，并以此为依据，细化了制度依据，五大现行制度丰富了该项工作在规范性指导上的维度，内容涵盖了对于日常舆情监测管理、员工对外披露信息管理、媒体采访接待管理、重大投诉紧急处理规范等方面，从日常舆情管理到紧急重大事件处理、从高层管理人员到普通员工，在面对公司声誉风险相关事件时，都做到了有据可依。

7. 流动性风险

公司自有资本较为充足，本年度增资后注册资本达14.698亿，资本金充足。2017年第四季度，三个月以内、一年以内、一年以上综合流动比率分别为817.94%、507.26%、911.72%，流动性良好，但公司仍对流动性管理十分重视。

公司于2016年期间建立《众安保险流动性风险管理规定》、《众安保险流动性应急管理规定》等相关制度。流动性管理的职责划分、工作程序、风险限额、风险的监测与分析、

流动性应急计划等方面在制定中均有明确规定。

我司严格遵守监管规定的流动性资产比例，在制定资产配置、投资组合设置时充分考虑流动性资产的充足性，并定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和优质流动性资产配置，以满足短期与较长期的流动资金需求。并配合定期现金流压力测试、流动性应急计划等多个方面完善整个流动性风险管理体系。

第四节 保险产品经营信息

自2017年1月1日至2017年12月31日止期间，公司单体口径2017年度原保费收入前五位的险种经营情况如下：

单位：人民币百万元

险种	保险金额	保费收入	赔款支出	承保利润	准备金负债余额
其他	126,292.07	1,522.81	1,058.64	-471.17	100.20
意外伤害险	96,771,612.09	1,476.14	199.35	-274.50	207.75
健康险	4,734,050.07	938.51	186.66	-87.29	628.16
保证保险	733,870.56	818.45	306.18	-135.32	460.39
信用保险	17,664.28	528.61	295.29	-164.14	292.54

第五节 偿付能力信息

一、偿付能力主要指标

单位：人民币万元

	年初数	年末数
实际资本	670,503.93	1,686,528.56
最低资本	92,809.17	143,131.67
--量化风险最低资本	89,892.17	140,400.87
--控制风险最低资本	2,917.00	2,730.80
核心偿付能力溢额	577,694.76	1,543,396.89
核心偿付能力充足率	722.45%	1178.31%
综合偿付能力溢额	577,694.76	1,543,396.89
综合偿付能力充足率	722.45%	1178.31%

二、偿付能力变动原因分析

公司2017年末的偿付能力充足率为1178.31%，较上年末的722.45%上升了455.86%，主要由于公司2017年9月在香港联合证券交易所上市进行融资，认可资本显著增加，同时公司2017年SARMRA评分76.11分，较去年有所上升，从而降低了控制风险最低资本的计提比例。

第六节 其他信息

一、设立子公司

截至 2017 年 12 月 31 日，公司所设立的子公司情况如下表所示：

序号	子公司名称	成立日期	注册资本	持股比例	法定代表人
1	杭州企汇网络科技有限公司	2015-12-15	300 万元人民币	100%	朱曙兵
2	众安信息技术服务有限公司	2016-07-07	50,000 万元人民币	100%	姜兴
3	北京有我在科技有限公司	2017-02-08	100万元人民币	60%	许炜
4	众安（深圳）生命科技有限公司	2017-04-11	5,000 万元人民币	100%	项晋雨
5	众安科技（国际）集团有限公司	2017-09-22	11,000 万元人民币	51%	不适用 ²
6	众安在线保险经纪有限公司 ³	2017-09-25	5,000万元人民币	100%	王敏
7	重庆众安小额贷款有限公司	2017-11-09	30,000 万元人民币	70%	刘丹

² 公司注册在香港，不设法定代表人。

³ 保险经纪经营资质尚需监管部门批复。