

众安在线财产保险股份有限公司

2014年度信息披露报告

二〇一五年四月十七日

目录

第一节 公司简介	2
第二节 财务会计信息	3
第三节 风险管理状况信息.....	37
第四节 保险产品经营信息	40
第五节 偿付能力信息	41
第六节 其他信息	41

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 10 亿元, 实收资本人民币 10 亿元

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; 上述业务的再保险分出业务; 国家法律、法规允许的保险资金运用业务; 经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。

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

七、客服电话和投诉电话

公司全国统一客服电话及投诉电话: 400-999-9595

第二节 财务会计信息

一、财务报表

(一) 资产负债表

	2014年12月31日	2013年12月31日
资产		
货币资金	129,852,331	30,862,958
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,160,540	753,926,615
应收利息	12,167,808	1,717,808
应收保费	21,621,194	110,640
应收分保账款	534,228	-
应收分保未到期责任准备金	2,611,915	-
应收分保未决赔款准备金	2,395,680	-
可供出售金融资产	208,170,575	-
存出资本保证金	200,000,000	200,000,000
固定资产	6,113,341	2,225,602
无形资产	19,992,371	2,975,388
递延所得税资产	1,956,729	-
其他资产	11,383,338	10,454,402
资产总计	1,238,960,050	1,002,273,413
负债和所有者权益		
负债		
预收保费	1,061,418	-
应付手续费及佣金	6,019,307	-
应付分保账款	1,708,097	-
应付职工薪酬	13,670,901	3,175,395
应交税费	8,069,393	585,827
应付赔付款	632,041	88
未到期责任准备金	87,459,284	10,200,854
未决赔款准备金	66,850,251	787,208
其他负债	40,601,963	8,041,739
负债合计	226,072,655	22,791,111
所有者权益		
实收资本	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	9,394,396	9,394,396
其他综合收益	6,127,931	-
未弥补亏损	(2,634,932)	(29,912,094)

所有者权益合计	1,012,887,395	979,482,302
负债和所有者权益总计	1,238,960,050	1,002,273,413
(二) 利润表		
	2014年	自2013年10月9日(本公司注册成立日)至2013年12月31日止期间
营业收入		
已赚保费	712,184,638	2,546,313
保险业务收入	794,096,505	12,747,167
其中：分保费收入	-	-
减：分出保费	(7,265,352)	-
提取未到期责任准备金	(74,646,515)	(10,200,854)
投资收益	24,335,353	10,558,522
公允价值变动收益	54,843,553	-
其他业务收入	704,061	-
营业收入合计	792,067,605	13,104,835
营业支出		
赔付支出	(491,081,758)	(4,076,169)
减：摊回赔付支出	541,842	-
提取保险责任准备金	(66,063,043)	(787,208)
减：摊回保险责任准备金	2,395,680	-
营业税金及附加	(44,866,453)	(719,404)
手续费及佣金支出	(17,766,651)	-
业务及管理费	(168,904,441)	(44,211,519)
减：摊回分保费用	1,612,434	-
其他业务成本	-	(98,630)
营业支出合计	(784,132,390)	(49,892,930)
营业利润/(亏损)	7,935,215	(36,788,095)
加：营业外收入	15,376,000	6,876,001
减：营业外支出	(33,426)	-
利润/(亏损)总额	23,277,789	(29,912,094)
减：所得税费用	3,999,373	-
净利润/(亏损)	27,277,162	(29,912,094)
其他综合收益的税后净额	6,127,931	-
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	6,127,931	-
综合收益总额	33,405,093	(29,912,094)

(三) 现金流量表

	2014年	自2013年10月9日(本公司注册成立日)至2013年12月31日止期间
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	773,647,368	12,636,623
收到的其他与经营活动有关的现金	16,823,071	11,413,628
经营活动现金流入小计	790,470,439	24,050,251
支付原保险合同赔付款项的现金	(485,297,953)	(3,813,339)
收到再保业务现金净额	(3,937,207)	-
支付手续费及佣金的现金	(12,158,840)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(27,180,114)	(5,523,474)
支付的各项税费	(37,977,342)	(682,823)
支付的其他与经营活动有关的现金	(103,579,245)	(244,218,650)
经营活动现金流出小计	(670,130,701)	(254,238,286)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	120,339,738	(230,188,035)
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	700,002,472	-
取得投资收益收到的现金	492,508	4,696,228
投资活动现金流入小计	700,494,980	4,696,228
投资支付的现金	(700,000,000)	(750,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(21,845,345)	(3,039,631)
投资活动现金流出小计	(721,845,345)	(753,039,631)
投资活动使用的现金流量净额	(21,350,365)	(748,343,403)
筹资活动产生的现金流量		

吸收投资收到的现金	-	1,000,000,000
收到的与其他筹资活动有关的现金	-	9,394,396
筹资活动现金流入小计	-	1,009,394,396
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	1,009,394,396
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	98,989,373	30,862,958
加：年/期初现金及现金等价物余额	30,862,958	-
年/期末现金及现金等价物余额	129,852,331	30,862,958

(四) 所有者权益变动表

项目	2014年				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	
1、本年年初余额	1,000,000,000	9,394,396	-	(29,912,094)	979,482,302
2、本年增减变动金额	-	-	6,127,931	27,277,162	33,405,093
(1) 综合收益总额	-	-	6,127,931	27,277,162	33,405,093
3、本年年末余额	<u>1,000,000,000</u>	<u>9,394,396</u>	<u>6,127,931</u>	<u>(2,634,932)</u>	<u>1,012,887,395</u>

项目	自2013年10月9日（本公司注册成立日）至2013年12月31日止期间				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	
1、本期期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增减变动金额	1,000,000,000	9,394,396	-	(29,912,094)	979,482,302
(1) 综合收益总额	-	-	-	(29,912,094)	(29,912,094)
(2) 股东投入资本	1,000,000,000	9,394,396	-	-	1,009,394,396
3、本期期末余额	<u>1,000,000,000</u>	<u>9,394,396</u>	<u>-</u>	<u>(29,912,094)</u>	<u>979,482,302</u>

二、财务报表附注

(一) 财务报表的编制基础

本财务报表是根据财政部于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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。

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、完整地反映了本公司2014年12月31日的财务状况以及自2014年1月1日至2014年12月31日止期间(以下简称“本期间”)的经营成果和现金流量。

(二) 主要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 记账基础及计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具及若干保险责任准备金外，各项资产、负债均以历史成本法为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金等价物

现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

本公司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)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，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不同条款的另一金融负债所取代，或者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，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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。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。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性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。交易性金融资产，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，被指定且为有效套期工具的衍生工具、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计量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：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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。

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、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。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。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股利或利息收入，计入当期损益。

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，按成本计量。

金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余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，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折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，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。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对已摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积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。但是，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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

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。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

6. 资产减值

本公司对除金融资产和递延所得税资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

7. 固定资产

固定资产，是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的

成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子设备	5年	5%	19%
办公家具	5年	5%	19%
运输工具	5年	5%	19%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

8. 无形资产

本公司的无形资产包括软件和中文域名注册，按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

9. 保险保障基金

根据《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)，本公司的财产保险按保费收入的0.8%提取保险保障基金。

10. 存出资本保证金

存出资本保证金是指本公司按照中华人民共和国保险法等有关规定按注册资本总额的20%提取的款项。该保证金除保险公司清算时用于偿还外，不得动用。

11. 保险合同分类

本公司与投保人签定的合同，如本公司只承担了保险风险，则属于保险合同；如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如果本公司与投保人签订的合同使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，应按下列情况进行处理：

- (1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为原保险合同；其他风险部分，

不确定为原保险合同。

- (2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分,或者虽能够区分但不能够单独计量的,以整体合同为基础进行重大保险风险测试。如果保险风险重大,将整个合同确定为原保险合同;如果保险风险不重大,整个合同不确定为原保险合同。

12. 重大保险风险测试

本公司与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同,在合同初始确认日以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。

在进行重大保险风险测试时,对合同是否转移保险风险、保险保单的保险风险转移是否具有商业实质、以及保险保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

本公司在考虑保单转移的保险风险是否重大时,如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于5%,则确认为保险合同。原保险合同的保险风险比例在比较保险事故发生与不发生情景保险公司支付的金额后确定。对于其显而易见地满足转移重大保险风险条件的非寿险合同,本公司将其直接判定为保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时,首先将风险同质的合同归为一组,并考虑合同的分布状况和风险特征,从合同组合中选取足够数量且具有代表性的合同样本进行重大保险风险测试。如果所取样本中大多数合同都转移了重大保险风险,则该组合中的所有合同均确认为保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要是赔付率等。本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值,以反映本公司的产品特征、实际赔付情况等。

13. 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时,将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。具体而言,本公司的保险合同分成以下七个计量单元:信用保险、保证保险、家庭财产保险、健康保险、意外保险、责任保险、其他类保险。

本公司在资产负债表日确定保险合同准备金时,以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。履行保险合同相关义务所需支出,是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额,即预期未来净现金流量。其中:

- (1) 预期未来现金流出,是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出,主要包括:(a)根据保险合同承诺的保证利益;(b)管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用,包括保单维持费用、理赔费用等。
- (2) 预期未来现金流入,是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入,包括

保险费和其他收费。

预期未来净现金流量的合理估计金额以本公司资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并单独计量。本公司在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际因素包括风险边际和剩余边际：

- 风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金。本公司尚不具备测算风险边际的数据基础，参考行业比例确定风险边际，故未到期责任准备金的风险边际按照未来现金流现值的无偏估计的5.5%确定；未决赔款准备金的风险边际按照未来现金流现值无偏估计的5.0%确定。
- 剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按直线法摊销计入当期损益。剩余边际的后续计量与合理估计准备金和风险边际准备金相对独立，后期评估假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

本公司在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响，货币时间价值影响重大的，本公司对相关现金流进行折现。判断货币时间价值影响是否重大的主要标准是保险负债的久期，对于整体久期低于1年的计量单元，不考虑货币时间价值的影响；对于整体久期超过1年的计量单元，对预期未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本公司在计量未到期责任准备金时，预测未来净现金流量的期间为整个保险期间。

未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

本公司以未赚保费法计量未到期责任准备金。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去手续费、营业税、保险保障基金和监管费用等成本后计提本准备金。初始确认后，本准备金按三百六十五分之一法或对一些特殊险种根据其业务性质和风险分布将负债释放，并确认赚取的保费收入。

本公司于资产负债表日对未到期责任准备金进行负债充足性测试。本公司按照未来现金流法，同时考虑边际因素后重新计算确定的未到期责任准备金金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，按照其差额补提未到期责任准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险保险事故的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生并已向本公司提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑贴现与边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为保险事故已发生、尚未向本公司提出索赔的赔案提取的准备金。本公司采用赔付率法以评估其终极赔付率，其赔付率假设主要依据各险类行业平均赔付率水平并结合公司自身各险类的实际经营情况进行估计，并同时考虑贴现与边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。对直接理赔费用准备金，采用逐案预估法提取；对间接理赔费用准备金，采用比率分摊法提取；并同时考虑贴现与边际因素，计量理赔费用准备金。

14. 再保险

本公司于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。对于分入和分出再保险业务，若通过重大保险风险测试，则确定为再保险合同；若未通过重大保险风险测试，则不确定为再保险合同。

分出业务

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。

作为再保险分出人，本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

15. 收入

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或负债减少且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

保险业务收入

保费收入及分保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。分入业务根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

利息收入

利息收入按他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。

16. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是产生于具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异产生于具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

17. 如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。**经营租赁**

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，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

18. 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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

离职后福利(设定提存计划)

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。除此之外，本公司对职工没有其他重大福利承诺。

20. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本公司承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本公司完全控制的事件而决定，或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此本公司不确认该等义务。当上述不能由本公司完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。

21. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方

控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

22. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

23. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本公司对该等估计及判断进行持续评估。

判断

在应用本公司会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(1) 金融资产的分类

本公司将金融资产分类为：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，贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

(2) 合同的分拆和分类

本公司需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出判断，判断结果会影响合同的分拆。

同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出判断，判断结果会影响合同的分类。合同的分拆和分类将影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

(3) 保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本公司需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出重大判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

(1) 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

未到期责任准备金

未到期责任准备金计量使用的主要假设包括赔付率、费用假设等。

(a) 赔付率

本公司采用赔付率法以评估其终极赔付率，其赔付率假设主要依据各险类行业平均

赔付率水平并结合公司自身各险类的实际经营情况进行估计；在计算久期时所使用的赔付模式主要参考公司的产品特征与实际赔付经验。由于各险类久期均小于1，因而不折现。

(b) 费用假设

本公司的费用假设根据行业公司经验分析、行业标准及当前和未来的经济状况而确定。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。

未决赔款准备金

就财产保险而言，本公司须对于资产负债表日已报告的赔案预期最终成本及于资产负债表日已发生但尚未报告的赔案最终成本作出估计。未决赔款的最终成本乃通过精算方法进行评估。本公司未决赔款的最终成本乃通过使用赔付率法进行评估。

本公司在确定未决赔款准备金时，由于各险类久期均小于1，因而不折现。

管理层认为，用于计量保险合同准备金的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息是较符合的。

(2) 可供出售金融资产减值准备

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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，不得通过损益转回。

(3) 所得税及递延所得税资产

确定所得税准备涉及对某些交易未来税务处理的判断。本公司慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税准备。本公司定期重新考虑这些交易的税务处理，以及包括税率变动在内的税务法规修订对所得税准备的影响。

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。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，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(三) 税项

本公司根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

营业税乃就当年应税保费收入，按5%的税率征收。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，乃按营业税的一定比例征收。

所得税

本公司在2014年度适用的企业所得税税率为25%。

(四) 财务报表项目附注

1. 货币资金

	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
银行存款	105,986,957	28,623,191
其他货币资金	<u>23,865,374</u>	<u>2,239,767</u>
合计	<u>129,852,331</u>	<u>30,862,958</u>

银行存款包括银行活期存款和短期定期存款。银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期为1天通知存款、7天通知存款及存期不超过三个月的定期存款，依本公司的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

于2014年12月31日，本公司无使用受到限制的银行存款。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
交易性权益工具投资		
货币基金	67,478,633	753,926,615
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	<u>554,681,907</u>	<u>-</u>
合计	<u>622,160,540</u>	<u>753,926,615</u>

3. 应收利息

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收银行存款利息	12,167,808	1,717,808
减：坏账准备	-	-
净额	<u>12,167,808</u>	<u>1,717,808</u>

本公司应收利息的账龄均为三个月以内。

4. 应收保费

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收保费	21,621,194	110,640
减：坏账准备	-	-
净额	<u>21,621,194</u>	<u>110,640</u>

应收保费账龄分析如下：

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	21,001,866	97%	-	21,001,866
3个月至1年(含1年)	619,382	3%	-	619,382
合计	<u>21,621,194</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>21,621,194</u>

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	<u>110,640</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>110,640</u>

应收保费按险种大类列示如下：

险种	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
意外伤害保险	14,963,120	69%	-	14,963,120
保证保险	2,765,096	13%	-	2,765,096
信用保险	2,063,703	10%	-	2,063,703
责任保险	1,797,595	8%	-	1,797,595
家庭财产保险	31,680	0%	-	31,680
合计	<u>21,621,194</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>21,621,194</u>

险种	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额

保证保险	57,132	52%	-	57,132
家庭财产保险	434	-	-	434
其他	53,074	48%	-	53,074
合计	<u>110,640</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>110,640</u>

本公司应收保费的账龄均为三个月以内。

5. 应收分保账款

于2014年12月31日，应收分保账款无需计提减值准备。

应收分保账款账龄分析如下：

	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
1年以内	<u>534,228</u>	<u>-</u>

6. 可供出售金融资产

	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
以公允价值计量		
资产管理计划	<u>208,170,575</u>	<u>-</u>

于2014年12月31日，无客观证据表明可供出售金融资产存在减值迹象，故未计提减值准备。

7. 存出资本保证金

根据《保险法》及《保险公司资本保证金管理办法》(保监发[2011]39号)的有关规定，本公司按注册资本的20%提取资本保证金。

	<u>2014年12月31日</u>		
	金额	存放形式	存放期限
光大银行上海分行	100,000,000	定期存款	五年
中信银行沪西支行	100,000,000	定期存款	五年
合计	<u>200,000,000</u>		
	<u>2013年12月31日</u>		
	金额	存放形式	存放期限
光大银行上海分行	100,000,000	定期存款	五年
中信银行沪西支行	100,000,000	定期存款	五年
合计	<u>200,000,000</u>		

8. 固定资产

	电子设备	办公家具	运输工具	合计
原值：				
2013年10月9日(本公司注册成立日)	-	-	-	-
购置	1,973,446	389,713	-	2,363,159
2013年12月31日	1,973,446	389,713	-	2,363,159
购置	1,008,231	403,073	3,330,475	4,741,779
出售及报废	(18,499)	(21,900)	-	(40,399)
2014年12月31日	2,963,178	770,886	3,330,475	7,064,539
累计折旧：				
2013年10月9日(本公司注册成立日)	-	-	-	-
计提	(73,211)	(18,288)	-	(91,499)
其他	(42,611)	(3,447)	-	(46,058)
2013年12月31日	(115,822)	(21,735)	-	(137,557)
计提	(429,196)	(107,272)	(284,381)	(820,849)
转销	3,570	3,638	-	7,208
2014年12月31日	(541,448)	(125,369)	(284,381)	(951,198)
账面价值：				
2014年12月31日	2,421,730	645,517	3,046,094	6,113,341
2013年12月31日	1,857,624	367,978	-	2,225,602

于2014年12月31日及2013年12月31日，本公司未发现固定资产可能发生减值的迹象，无需计提减值准备。

9. 无形资产

	软件	其他	合计
成本：			
2013年10月9日(本公司注册成立日)	-	-	-
购置	3,036,753	-	3,036,753
2013年12月31日	3,036,753	-	3,036,753
本年增加	17,976,000	19,200	17,995,200
2014年12月31日	21,012,753	19,200	21,031,953
累计摊销：			
2013年10月9日(本公司注册成立日)	-	-	-
计提	(52,745)	-	(52,745)

其他	(8,620)	-	(8,620)
2013年12月31日	(61,365)	-	(61,365)
计提	(977,417)	(800)	(978,217)
2014年12月31日	(1,038,782)	(800)	(1,039,582)
账面价值:			
2014年12月31日	19,973,971	18,400	19,992,371
2013年12月31日	2,975,388	-	2,975,388

10. 递延所得税资产和负债

	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异 /(应纳税暂时性差异)	递延所得税资产/(负债)
应付职工薪酬	12,706,119	3,176,530
公允价值变动	(63,014,128)	(15,753,532)
未弥补亏损	47,507,352	11,876,838
精算准备金	9,692,328	2,423,082
工会经费	935,244	233,811
净额	7,826,915	1,956,729
报表列示:		
递延所得税资产	-	1,956,729
递延所得税负债	-	-

于2014年12月31日，本公司没有重大的未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

11. 其他资产

	2014年12月31日	2013年12月31日
长期待摊费用	4,554,541	5,374,332
押金	3,499,982	2,977,218
预付账款	2,292,754	2,102,852
待摊费用	624,565	-
预付手续费及佣金	411,496	-
合计	11,383,338	10,454,402
减：坏账准备	-	-

净额	11,383,338	10,454,402
----	------------	------------

12. 应付分保账款

	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,708,097	-

13. 应付职工薪酬

	2014年 应付金额	2014年末 未付金额	2013年 应付金额	2013年末 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	42,534,193	12,706,119	7,582,197	3,020,531
工会经费和职工教育经费	809,918	964,782	173,614	154,864
合计	43,344,111	13,670,901	7,755,811	3,175,395

14. 应交税费

	2014年12月31日	2013年12月31日
营业税金及附加	7,481,779	571,283
代扣代缴个人所得税	587,614	14,544
合计	8,069,393	585,827

15. 保险合同准备金

	2014年				年末余额
	年初余额	本年增加额	本年减少额		
			赔付款项	其他	
未到期责任准备金					
原保险合同	10,200,854	794,096,505	-	(716,838,075)	87,459,284
未决赔款准备金					
原保险合同	787,208	557,144,801	(491,081,758)	-	66,850,251
合计	10,988,062	1,351,241,306	(491,081,758)	(716,838,075)	10,988,062

自2013年10月9日（本公司注册成立日）
至2013年12月31日止期间

	期初余额	本期增加额	本期减少额		期末余额
			赔付款项	其他	
未到期责任准备金					
原保险合同	-	12,747,167	-	(2,546,313)	10,200,854
未决赔款准备金					

原保险合同	-	4,863,377	(4,076,169)	-	787,208
合计	-	17,610,544	(4,076,169)	(2,546,313)	10,988,062

于2014年12月31日，保险合同准备金中风险边际和剩余边际的金额分别为人民币7,091,955元 (2013年12月31日：人民币535,472元) 和人民币12,485,041元 (2013年12月31日：人民币648,584元)。

于2014年12月31日，本公司没有经重大保险风险测试后认定为非保险合同的重大合同或认定为非保险合同的再保险交易。

本公司保险合同准备金的预期未到期期限情况如下：

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	87,459,284	-	10,200,854	-
未决赔款准备金				
原保险合同	66,850,251	-	787,208	-
合计	154,309,535	-	10,988,062	-

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	12,873,256	-
已发生未报案未决赔款准备金	50,024,702	735,709
理赔费用准备金	3,952,293	51,499
合计	66,850,251	787,208

16. 其他负债

	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	34,324,191	7,939,762
应缴保险保障基金	6,277,772	101,977
合计	40,601,963	8,041,739

17. 实收资本

本公司注册及实收资本人民币1,000,000,000元，股东明细列示如下：

2014年12月31日

及2013年12月31日

股东名称	金额	比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司 (原“浙江阿里巴巴电子商务有限公司”，以下简称“小微金服”)	199,000,000	19.9%
深圳市腾讯计算机系统有限公司	150,000,000	15.0%
中国平安保险(集团)股份有限公司	150,000,000	15.0%
优孚控股有限公司	150,000,000	15.0%
深圳市加德信投资有限公司	140,000,000	14.0%
深圳日讯网络科技股份有限公司	81,000,000	8.1%
北京携程国际旅行社有限公司	50,000,000	5.0%
上海远强投资有限公司	50,000,000	5.0%
深圳市日讯互联网有限公司	30,000,000	3.0%
合计	1,000,000,000	100%

上述股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币1,000,000,000元,已由立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验,出具了信会师报字[2013]第130411号验资报告。

18. 资本公积

于2014年12月31日和2013年12月31日,本公司资本公积为人民币9,394,396元,系股本溢价。

19. 其他综合收益

资产负债表中其他综合收益累积余额:

	2013年10月9 (本公司注册成立日)	2013年 12月31日	2014年 12月31日
可供出售金融资产 公允价值变动	-	-	6,127,931

利润表中其他综合收益当期发生额:

2014年	税前金额	所得税	税后金额
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	8,170,575	(2,042,644)	6,127,931

减：前期计入其他综合收益当期 转入损益	-	-	-
合计	8,170,575	(2,042,644)	6,127,931

自2013年10月9日(本公司注册成立日)至2013年12月31日止期间,公司没有发生其他综合收益。

20. 未弥补亏损

依照本公司章程,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) 提取净利润弥补累计亏损后金额的10%的法定盈余公积;
- (3) 提取10%的总准备金;
- (4) 按股东大会决议提取任意盈余公积,其金额按公司章程或股东大会的决议提取和使用;
- (5) 支付股东股利。

当法定盈余公积达到本公司注册资本的50%以上时,可不再提取。法定盈余公积可用于弥补亏损,经股东大会决议,法定盈余公积亦可转为本公司资本,按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增资本后,留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的25%。

本公司2014年度净利润弥补以前年度亏损后仍为累计亏损,故未提取盈余公积及总准备金等。

21. 保险业务收入

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
原保险合同	794,096,505	12,747,167

本公司保险业务收入按险种划分的明细如下:

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
保证保险	108,929,382	2,665,853
家庭财产保险	4,554,580	434
信用保险	4,002,734	-
责任保险	15,992,732	-

意外伤害保险	44,393,127	-
健康险	11,340	-
其他(注)	616,212,610	10,080,880
	<hr/>	<hr/>
合计	794,096,505	12,747,167
	<hr/>	<hr/>

本公司所有保险业务收入均来自原保险合同。

注：本公司其他险种主要为退运险，2014年度退运险保险业务收入金额为人民币613,144,511元(2013年：人民币10,080,880元)。

22. 提取未到期责任准备金

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
	<hr/>	<hr/>
提取未到期责任准备金		
原保险合同	77,258,430	10,200,854
再保险合同	-	-
小计	<hr/> 77,258,430	<hr/> 10,200,854
摊回未到期责任准备金		
原保险合同	2,611,915	-
再保险合同	-	-
小计	<hr/> 2,611,915	<hr/> -
净额	<hr/> <hr/> 74,646,515	<hr/> <hr/> 10,200,854

23. 投资收益

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
	<hr/>	<hr/>
存款利息收入	10,450,000	6,631,907
基金分红收入	13,392,845	3,926,615
其他	492,508	-
合计	<hr/> 24,335,353	<hr/> 10,558,522
	<hr/>	<hr/>

24. 公允价值变动收益

2014年	自2013年10月9日
<hr/>	<hr/>

		(本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	54,681,906	-
其他	161,647	-
合计	54,843,553	-

25. 赔付支出

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
原保险合同	491,081,758	4,076,169

本公司赔付支出按险种划分的明细如下：

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
保证保险	17,329,913	46,533
家庭财产保险	833,339	-
信用保险	147,316	-
责任保险	1,882,985	-
健康险	2,012	-
其他(注)	470,886,193	4,029,636
合计	491,081,758	4,076,169

注：本公司其他险种主要为退运险，2014年度退运险赔付支出金额为人民币470,879,391元(2013年：人民币4,029,636元)。

26. 提取保险责任准备金

(1) 本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

	2014年	2013年10月9日(本 公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
原保险合同	66,063,043	787,208

(2) 本公司提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

	2014年	自2013年10月9日(本 公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
已发生已报案未决赔款准备金	12,873,256	
已发生未报案未决赔款准备金	49,288,993	735,709
理赔费用准备金	3,900,794	51,499
合计	<u>66,063,043</u>	<u>787,208</u>

27. 摊回保险责任准备金

	2014年	自2013年10月9日(本 公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
原保险合同	2,395,680	-

28. 营业税金及附加

	2014年	自2013年10月9日(本 公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
营业税	39,704,825	636,640
城市维护建设税	2,779,338	44,565
教育费附加	1,191,145	19,099
地方教育费附加	794,097	12,733
河道费附加	397,048	6,367
合计	<u>44,866,453</u>	<u>719,404</u>

营业税费计缴标准参见本财务报表附注四、税项。

29. 手续费及佣金支出

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
家庭财产保险	41,299	-
意外伤害保险	17,725,352	-
合计	<u>17,766,651</u>	<u>-</u>

30. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用：

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
职工工资	31,548,749	7,565,260
社会统筹保险	3,519,634	650,163
住房公积金	995,918	189,880
开办费	-	16,598,590
咨询费	2,298,625	-
技术服务费	78,401,807	-
业务宣传费	3,290,958	7,417,595
电子设备运转费	10,230,264	5,979,571
租赁费	11,461,136	2,412,652
差旅费	4,935,005	730,025
长期待摊费用摊销	2,545,653	510,867
固定资产折旧费	820,849	91,499
无形资产摊销	978,217	52,745
保险保障基金	6,352,772	101,977
其他	11,524,854	1,910,695
合计	<u>168,904,441</u>	<u>44,211,519</u>

31. 营业外收入

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
政府补助	<u>15,376,000</u>	<u>6,876,001</u>

其中，取得的政府补助：

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
与收益相关的政府补助		
发展和扶持资金	10,000,000	6,876,001
税收返还及租赁补贴	5,376,000	-
合计	<u>15,376,000</u>	<u>6,876,001</u>

32. 所得税费用

本公司的企业所得税按照对现行税法的理解，并按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。由于本年度应纳税所得额为负，故本年度当期所得税费用为零。本公司的可抵扣亏损将由有关税务机关核定。

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
当期所得税费用	-	-
递延所得税费用	(3,999,373)	-
合计	(3,999,373)	-

本公司所得税费用与会计利润的关系如下：

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
税前利润/(亏损)	23,277,789	(29,912,094)
以主要适用税率25%计算的所得税	5,819,447	(7,478,024)
无需纳税的收入	(3,348,211)	(981,654)
不可抵扣的费用对确定应纳税所得 的影响	129,743	100,414
确认以前年度未确认的递延所得税 资产	(6,600,352)	-
未确认递延所得税资产的可抵扣暂 时性差异和可抵扣亏损的影响	-	8,359,264
合计	(3,999,373)	-

于2014年12月31日，本公司无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

33. 现金流量表补充资料

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润/(亏损)	27,277,162	(29,912,094)
加：固定资产折旧	820,849	91,499
无形资产摊销	978,217	52,745
长期待摊费用摊销	2,545,653	510,867
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的损失	33,190	-

公允价值变动收益	(54,843,553)	-
投资收益	(24,335,353)	(10,558,522)
递延所得税资产的(增加)/减少	(3,999,373)	-
提取未决赔款准备金	63,667,363	787,208
提取未到期责任准备金	74,646,515	10,200,854
经营性应收项目的增加	(28,173,934)	(197,058,964)
经营性应付项目的减少	61,723,002	(4,301,628)
经营活动使用的现金流量净额	120,339,738	(230,188,035)

	2014年	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
(2) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的年/期末余额	129,852,331	30,862,958
减：现金的年/期初余额	(30,862,958)	-
加：现金等价物的年/期末余额	-	-
减：现金等价物的年/期初余额	-	-
现金及现金等价物增加净额	98,989,373	30,862,958

	2014年12月31日	自2013年10月9日 (本公司注册成立日)至 2013年12月31日止期间
(3) 现金及现金等价物		
现金		
可随时用于支付的银行存款	105,986,957	28,623,191
其他货币资金	23,865,374	2,239,767
小计	129,852,331	30,862,958
年/期末现金及现金等价物余额	129,852,331	30,862,958

(五) 或有事项

鉴于保险业务的业务性质，本公司在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保单提出的索赔。本公司已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。对于无法合理预计结果或管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。

(六) 承诺事项

1. 资本承诺

于2014年12月31日，本公司无重大资本承诺。

2. 租赁承诺

本公司已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	14,089,336	9,934,717
1年以上至2年以内(含2年)	4,941,626	9,934,717
2年以上至3年以内(含3年)	-	3,556,752
合计	<u>19,030,962</u>	<u>23,426,186</u>

(七) 资产负债表日后事项

于2014年12月31日，本公司无需披露之资产负债表日后事项。

三、 审计师及审计报告主要审计意见

本公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所为本公司出具了财务报表审计报告。

审计师认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了众安在线财产保险股份有限公司2014年12月31日的财务状况以及自2014年1月1日至2014年12月31日止期间的经营成果和现金流量。并出具了标准无保留意见的审计报告。签署人为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)中国注册会计师郭杭翔、朱宝钦。

第三节 风险管理状况信息

一、 风险评估

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。

(一) 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。

针对保险风险，公司目前建立了严谨的产品开发、管理、承保、核保、核赔、准备金评估和再保的相关制度与流程。在新产品开发过程中，对消费者需求等方面的市场调研的基础上，进行可行性分析，结合经验和预期，科学设定精算假设，综合考虑市场竞争的因素，对新产品进行合理定价。在新产品推出的初期，采用相对保守的定价策略，设置相对较短的保险期间来控制风险。通过一定时间的试点，积累经验，逐步优化产品定价，降低面临的保费风险。

在保险业务运营活动中，公司不断加强核保、核赔管理，加强核保、核赔团队建设，制定核保、核赔的标准化操作流程，利用互联网大数据制定核保核赔规则，提高核保、核赔效率，降低核保、核赔失误产生的保险风险。及时关注公司产品的销售、赔付等多方面的情况，并针对实际情况采取相应的补救措施，如调整费率、调整理赔规则、防范保险欺诈等。

在准备金评估时，基于经验和数据，采取谨慎和稳健的策略，持续优化准备金评估的流程和方法，提高准备金评估的准确性。历次检验结果来看，均显示本公司的准备金提取额非常充足，回溯结果体现为有利发展，没有任何不利发展，即不存在准备金提取不足的情况。

针对巨灾风险，公司针对每一类保险设置保险自留额上限，对于超出部分采取再保措施，且公司目前主要的保险业务服务于互联网场景，保额较小，整体来看巨灾风险非常小。

2014年，公司整体的保险风险可控。

（二）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。

针对市场风险，本公司通过制定投资风险管理的相關制度，委托具有丰富风险管理经验的投资机构开展相关投资，并且通过制定合理的资产配置计划和投资指引，设定各类投资资产的投资比例范围，控制高风险资产的比例。加强对市场环境的分析，及时采取措施，保证公司资产的安全性和流动性，控制市场风险。在控制市场风险的同时，伴随着保险业务的发展，公司逐渐加强资产负债匹配的管理，降低资产负债匹配风险，目前来看，公司主要投资来自于资本金，资产负债不匹配的风险较小。

（三）信用风险

信用风险，是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。公司面临的信用风险主要存在于固定收益类投资、应收账款、应收分保等资产方面。

固定收益类投资是资产的主要组成部分，目前公司的固定收益投资严格按照保监会要求和公司内部投资指引的要求，设定不同信用评级投资的比例，控制固定收益类投资的信用风险水平，绝大部分固定收益投资都具有AA以上信用评级的金融债、公司债和企业债，整体来看固定收益类投资的信用风险较小，并未发生任何重大信用风险事件。

公司目前应收账款的主要组成是应收保费和应收分保账款，公司积极管理应收保费风险，目前大部分应收账款的账期都控制在3个月以内，流动性较好，并且公司应收保费和应收分保账款的规模相比整体的保费规模和公司资本金非常小，整体来信用风险较小，并未发生重大信用风险事件。

（四）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）。

作为互联网保险公司，公司目前的保险业务主要与互联网场景结合提供保险服务，主要面临的**操作风险**包括信息系统故障和安全风险、保险欺诈风险、流程缺失或人员疏忽导致的风险等。

针对信息系统故障和安全风险，公司内部通过加强信息技术开发、运维、安全管理，建立信息系统防火墙及应急响应机制等多种手段，采取各类技术安全措施，控制整体的信息系统风险。针对保险欺诈风险，公司通过采用互联网大数据手段，制定反欺诈规则，采用自动化的技术手段，防范欺诈风险。

针对流程缺失和人员疏忽导致的风险，公司通过建立完善的组织架构，严格按照保监会相关要求，建立内控体系，在资金运用、财务、两核、信息系统开发等关键的业务流程中，制定完备的操作规范和制度，防范操作风险。

整体来看，公司在2014年面临的**操作风险**可控。

（五）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。

我司基本符合相关监管要求，并建立了以董事会为核心，战略发展部为统筹协调部门的风险管理机制。按照开业时制订的三年经营规划，稳步推进各项工作，确保公司未来长远发展的方向不偏离，并积累经验，夯实基础。

（六）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。

针对声誉风险，公司通过制定声誉风险管理相关制度，采取多种声誉风险监测手段，全方位监测多种媒体的舆情信息，制定声誉风险的应急处理机制，成立声誉风险管理小组，对负面舆情采取及时的处理措施，控制声誉风险。在日常工作，公司加强信息披露和外部沟通，及时解决客户诉求，提升客户满意度，并且通过加强内部培训，提升员工的风险意识，降低内外部原因导致的声誉风险。在过去两年内，公司的市场声誉不断上升，声誉风险整体可控。

（七）流动性风险

流动性风险，是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

公司建立每日现金流监测机制以及流动性风险监控机制，跟踪流动性状况，设置流动性资产的持有比例，对流动性风险进行管理。公司目前持有充足的优质流动性资产，可以满足公司业务快速发展的需求，整体来看，公司2014年度的流动性非常充足，风险较小。

二、 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体系。

在风险管理工作中，各职能部门和业务部门密切配合风险管理部门，开展各部门的风险识别、评估与管理工作，严防各类可能发生的风险。风险管理部门负责制定风险管理政策，风险管理工具与方法，对各职能部门和业务部门的风险管理工作进行监督和指导，以及向董事会、风险管理委员会和高级管理层汇报风险管理情况。内部审计委员会和内部审计部负责对风险管理工作进行监督和检查。

（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。

第四节 保险产品经营信息

自2014年1月1日至2014年12月31日止期间，公司2014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
其他险种(注)	9,900.19	616.21	470.89	-53.65	106.03
保证保险	22,552.84	108.93	17.33	11.19	64.96
意外伤害保险	1,228,167.51	44.39	-	-10.34	5.61
责任保险	17,948.60	15.99	1.88	0.37	19.65
家庭财产保险	19,232,201.30	4.55	0.83	-13.13	15.87

注：本公司其他险种主要为退运险，2014年度退运险保险业务收入金额为人民币613.14百万元。

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	97,020.82	91,647.66
最低资本	216.50	12,071.44
偿付能力溢额	96,804.32	79,576.22
偿付能力充足率	44,710%	759%

二、偿付能力变动原因分析

2014年末，公司的偿付能力充足率为759%，相比2013年末有所下降，变动原因如下：

公司2013年10月成立，2013年的最低资本只反映短期情况，故偿付能力充足率较高。公司2014年保费收入增长迅速，最低资本也随之增加，偿付能力充足率较上年下降幅度较大，但远高于保险公司偿付能力充足II类公司150%的标准。

第六节 其他信息

一、股东名称更名情况

经中国保险监督管理委员会《关于众安在线财产保险股份有限公司修改章程的批复》（保监许可〔2015〕171号），在报告期内，公司股东浙江阿里巴巴电子商务有限公司，将其名称变更为浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司。

二、董事会成员、监事会成员、高级管理人员变更情况

经股东会选举，依据中国保险监督管理委员会《关于陈劲等人任职资格的批复》（保监许可〔2014〕942号），陈劲担任公司董事，干宝雁担任公司监事，张爽担任公司独立董事。

尹海不再担任公司董事，张爽不再担任公司监事。

众安在线财产保险股份有限公司
二〇一五年四月十七日