

# 众安在线财产保险股份有限公司

## 2019年度信息披露报告

二〇二〇年四月二十七日

# 目录

第一节 公司简介.....	1
第二节 财务会计信息.....	2
第三节 保险责任准备金信息.....	72
第四节 风险管理状况信息.....	75
第五节 保险产品经营信息.....	84
第六节 偿付能力信息.....	85

## 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。

### 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。

### 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	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	2,247,192,873	2,426,828,983
拆出资金	667,626,965	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,220,535,518	9,288,084,119
买入返售金融资产	160,000,000	1,038,886,614
应收利息	306,078,363	377,894,709
应收保费	3,532,160,119	2,037,285,589
应收分保账款	238,027,804	287,379,122
应收分保未到期责任准备金	111,833,381	123,065,735
应收分保未决赔款准备金	163,292,298	120,150,396
可供出售金融资产	12,200,671,726	6,572,814,349
归入贷款及应收款的投资	1,276,676,471	597,068,627
发放贷款及垫款	50,900,000	71,294,935
定期存款	300,000,000	960,000,000
存出资本保证金	294,337,580	293,962,580
存货	18,011,814	22,981,961
固定资产	38,087,665	40,767,761
使用权资产	363,634,737	-
无形资产	417,955,830	356,796,080
开发支出	70,823,254	52,464,950
商誉	3,996,583	3,996,583
长期股权投资	613,309,160	344,835,890
递延所得税资产	-	18,712
其他资产	1,612,420,204	1,324,517,191
资产总计	<b>30,907,572,345</b>	<b>26,341,094,886</b>

(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	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>负债:</b>		
短期借款	-	59,716,286
卖出回购金融资产款	4,049,724,700	2,552,928,000
预收保费	101,134,176	111,735,925
应付手续费及佣金	158,853,055	157,315,963
应付分保账款	218,060,074	355,271,050
应付职工薪酬	314,199,924	293,631,481
应交税费	82,287,605	35,497,102
应付赔付款	115,895,105	165,130,289
吸收存款	23,840,994	-
未到期责任准备金	5,368,631,941	3,785,874,427
未决赔款准备金	2,174,007,626	1,541,242,029
递延收益	6,971,852	3,402,963
递延所得税负债	42,218	-
合同负债	22,089,152	15,205,085
其他负债	1,367,937,389	789,471,105
租赁负债	398,366,162	-
<b>负债合计</b>	<b>14,402,041,973</b>	<b>9,866,421,705</b>
<b>股东权益:</b>		
股本	1,469,812,900	1,469,812,900
资本公积	16,625,800,543	16,634,774,770
其他综合损益	(49,410,307)	7,898,245
盈余公积	31,617	-
一般风险准备	-	-
累计亏损	(3,134,581,417)	(2,680,446,967)
归属于母公司股东权益合计	14,911,653,336	15,432,038,948
少数股东权益	1,593,877,036	1,042,634,233
<b>股东权益合计</b>	<b>16,505,530,372</b>	<b>16,474,673,181</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>30,907,572,345</b>	<b>26,341,094,886</b>

## (二) 合并利润表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>15,081,608,944</b>	<b>9,616,304,991</b>
已赚保费	12,801,450,888	8,800,302,948
保险业务收入	14,629,588,826	11,255,718,138
减：分出保费	(234,148,070)	(462,621,123)
提取未到期责任准备金	(1,593,989,868)	(1,992,794,067)
投资收益	1,709,383,660	766,513,910
其中：对联营企业和合营企业的投资 收益/(损失)	(43,946,094)	6,830,209
公允价值变动损益	169,895,723	(153,948,878)
汇兑收益/(损失)	1,961,714	(838,167)
其他业务收入	329,038,573	150,244,067
其他收益	69,878,386	54,031,111
<b>二、营业支出</b>	<b>(15,690,404,300)</b>	<b>(11,422,311,867)</b>
赔付支出	(8,291,537,204)	(4,650,741,013)
减：摊回赔付支出	256,472,149	175,758,957
提取保险责任准备金	(632,765,597)	(880,177,793)
减：摊回保险责任准备金	43,141,902	86,724,013
税金及附加	(60,683,770)	(46,712,934)
手续费及佣金支出	(911,057,864)	(1,237,028,957)
业务及管理费	(5,590,423,045)	(4,762,587,225)
减：摊回分保费用	1,149,231	162,272,659
利息支出	(111,095,821)	(43,276,088)
其他业务成本	(200,974,515)	(89,842,399)
资产减值损失	(192,629,766)	(136,701,087)
<b>三、营业亏损</b>	<b>(608,795,356)</b>	<b>(1,806,006,876)</b>
加：营业外收入	370,055	960
减：营业外支出	(2,412,846)	(4,155,947)
<b>四、亏损总额</b>	<b>(610,838,147)</b>	<b>(1,810,161,863)</b>
减：所得税费用	(27,807,003)	13,443,230

(二) 合并利润表 (续)  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2019年度	2018年度
<b>五、净亏损</b>	<b><u>(638,645,150)</u></b>	<b><u>(1,796,718,633)</u></b>
按经营持续性分类		
持续经营净亏损	(638,645,150)	(1,796,718,633)
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	(454,102,833)	(1,743,894,711)
少数股东损益	(184,542,317)	(52,823,922)
<b>六、其他综合损益</b>	<b><u>(42,283,600)</u></b>	<b><u>52,949,671</u></b>
归属于母公司股东的其他综合损益的税后净额	(57,308,552)	48,240,831
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损益	(72,914,932)	46,010,704
外币财务报表折算差额	15,606,380	2,230,127
归属于少数股东的其他综合损益的税后净额	15,024,952	4,708,840
<b>七、综合损益总额</b>	<b><u>(680,928,750)</u></b>	<b><u>(1,743,768,962)</u></b>
归属于母公司股东的综合损益总额	(511,411,385)	(1,695,653,880)
归属于少数股东的综合损益总额	(169,517,365)	(48,115,082)



(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)

	2019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	盈余公积	累计亏损			
2019年1月1日余额	1,469,812,900	16,634,774,770	7,898,245		2,680,446,967	15,432,038,948	1,042,634,233	16,474,673,181
2019年度增减变动金额								
综合损益总额								
净亏损	-	-	-		(454,102,833)	(454,102,833)	(184,542,317)	(638,645,150)
其他综合损益	-	-	(57,308,552)			(57,308,552)	15,024,952	(42,283,600)
股东投入和减少股本								
少数股东投入股本	-	-	-			-	1,270,042,132	1,270,042,132
少数股东减少股本	-	(8,974,227)	-			(8,974,227)	(457,652,758)	(466,626,985)
终止合并子公司	-	-	-			-	(91,629,206)	(91,629,206)
利润分配								
提取盈余公积	-	-	-	31,617	(31,617)	-	-	-
2019年12月31日余额	1,469,812,900	16,625,800,543	(49,410,307)	31,617	3,134,581,417	14,911,653,336	1,593,877,036	16,505,530,372

(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)

	2018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	累计亏损			
2018年1月1日余额	1,469,812,900	16,633,994,330	(40,342,586)	(936,552,256)	17,126,912,388	143,783,382	17,270,695,770
2018年度增减变动金额							
综合损益总额							
净亏损	-	-	-	(1,743,894,711)	(1,743,894,711)	(52,823,922)	(1,796,718,633)
其他综合损益	-	-	48,240,831	-	48,240,831	4,708,840	52,949,671
股东投入和减少股本							
少数股东投入股本	-	-	-	-	-	950,685,000	950,685,000
股份支付计入股东权益的金额	-	780,440	-	-	780,440	-	780,440
其他	-	-	-	-	-	(3,719,067)	(3,719,067)
2018年12月31日余额	<u>1,469,812,900</u>	<u>16,634,774,770</u>	<u>7,898,245</u>	<u>(2,680,446,967)</u>	<u>15,432,038,948</u>	<u>1,042,634,233</u>	<u>16,474,673,181</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)

	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	13,762,181,520	10,349,375,060
销售商品、提供劳务收到的现金	237,785,547	112,455,089
收取利息、手续费及佣金的现金	45,389,250	21,902,285
客户存款净增加额	23,840,994	-
发放贷款及垫款净减少额	1,163,298	4,596,306
收到其他与经营活动有关的现金	452,140,639	71,862,770
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,522,501,248</b>	<b>10,560,191,510</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(8,337,763,176)	(4,705,981,707)
支付手续费及佣金的现金	(971,548,812)	(1,248,119,179)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,240,632,760)	(975,313,158)
支付的各项税费	(817,839,565)	(584,964,627)
支付再保业务的现金净额	(64,386,348)	(257,837,094)
购买商品、接受劳务支付的现金	(175,101,257)	(130,689,561)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,107,596,105)	(3,917,688,820)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(15,714,868,023)</b>	<b>(11,820,594,146)</b>
<b>经营活动使用的现金流量净额</b>	<b>(1,192,366,775)</b>	<b>(1,260,402,636)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	97,213,320,651	98,020,378,669
取得投资收益收到的现金	1,856,762,693	531,225,316
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	82,720	57,385
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>99,070,166,064</b>	<b>98,551,661,370</b>
投资支付的现金	(99,077,110,628)	(103,002,803,198)
取得子公司及其他营业单位支付的现 金净额	(62,085,551)	(173,606,461)
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	(286,030,668)	(328,201,902)
支付其他与投资活动有关的现金	(28,692,473)	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(99,453,919,320)</b>	<b>(103,504,611,561)</b>
<b>投资活动使用的现金流量净额</b>	<b>(383,753,256)</b>	<b>(4,952,950,191)</b>

(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)

	2019年度	2018年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
发行优先股收到的现金	814,105,000	614,184,500
吸收少数股东投资收到的现金	455,937,132	336,500,500
取得借款收到的现金	-	168,926,748
卖出回购证券收到的现金净额	1,408,374,189	2,374,251,912
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,678,416,321</b>	<b>3,493,863,660</b>
回购少数股东股权支付的现金	(317,619,040)	-
回购优先股支付的现金净额	(149,007,945)	-
偿还债务支付的现金	(60,356,185)	(109,210,463)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(119,915,312)	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(646,898,482)</b>	<b>(109,210,463)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,031,517,839</b>	<b>3,384,653,197</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>32,593,047</b>	<b>(838,167)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>487,990,855</b>	<b>(2,829,537,797)</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	2,426,828,983	5,256,366,780
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,914,819,838</b>	<b>2,426,828,983</b>

(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	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	422,837,788	549,769,591
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	512,449,398
应收利息	72,699,523	3,394,947
应收保费	3,532,160,119	2,037,285,589
应收分保账款	238,027,804	287,379,122
应收分保未到期责任准备金	111,833,381	123,065,736
应收分保未决赔款准备金	163,292,298	120,150,396
买入返售金融资产	160,000,000	-
可供出售金融资产	5,265,752,983	25,000,000
存出资本保证金	294,337,580	293,962,580
长期股权投资	12,390,923,235	15,993,184,031
固定资产	24,545,022	31,625,494
使用权资产	181,623,896	-
无形资产	293,737,582	240,801,081
开发支出	13,158,580	20,035,731
递延所得税资产	-	-
其他资产	1,719,887,654	1,310,535,844
<b>资产总计</b>	<b>24,884,817,445</b>	<b>21,548,639,540</b>

(五) 公司资产负债表 (续)  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>负债:</b>		
卖出回购金融资产款	1,348,979,000	-
预收保费	101,134,176	111,735,925
应付手续费及佣金	158,853,055	157,315,963
应付分保账款	218,060,074	355,271,050
应付职工薪酬	203,718,502	223,719,751
应交税费	73,088,856	29,770,768
应付赔付款	115,895,105	165,130,289
未到期责任准备金	5,368,676,979	3,786,900,722
未决赔款准备金	2,174,021,112	1,541,298,122
递延收益	6,971,852	3,402,963
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,133,645,963	709,129,334
租赁负债	204,780,914	-
<b>负债合计</b>	<b>11,107,825,588</b>	<b>7,083,674,887</b>
<b>股东权益:</b>		
股东权益		
股本	1,469,812,900	1,469,812,900
资本公积	16,623,868,328	16,623,868,328
其他综合损益	(250,740,441)	-
累计亏损	4,065,948,930)	(3,628,716,575)
<b>股东权益合计</b>	<b>13,776,991,857</b>	<b>14,464,964,653</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>24,884,817,445</b>	<b>21,548,639,540</b>

## (六) 公司利润表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>14,091,284,740</b>	<b>9,131,001,126</b>
已赚保费	12,806,246,009	8,809,550,028
保险业务收入	14,633,402,691	11,263,109,431
减：分出保费	(234,148,070)	(462,621,123)
提取未到期责任准备金	(1,593,008,612)	(1,990,938,280)
投资收益	1,220,800,846	254,319,598
其中：对联营企业和合营企业的投资 收益	1,086,085	17,726,936
公允价值变动损益	(664,173)	371,019
汇兑收益/(损失)	(9,352)	3,274,959
其他业务收入	4,880,299	9,454,411
其他收益	60,031,111	54,031,111
<b>二、营业支出</b>	<b>(14,526,406,166)</b>	<b>(10,657,658,294)</b>
赔付支出	(8,292,995,370)	(4,664,997,259)
减：摊回赔付支出	256,472,149	175,758,957
提取保险责任准备金	(632,722,990)	(880,233,886)
减：摊回保险责任准备金	43,141,902	86,724,013
税金及附加	(57,597,661)	(46,425,790)
手续费及佣金支出	(935,963,611)	(1,237,028,957)
业务及管理费	(4,694,190,393)	(4,217,317,309)
减：摊回分保费用	1,149,231	162,272,659
利息支出	(24,657,244)	-
其他业务成本	(33,373)	-
资产减值损失	(189,008,806)	(36,410,722)
<b>三、营业亏损</b>	<b>(435,121,426)</b>	<b>(1,526,657,168)</b>
加：营业外收入	360,021	943
减：营业外支出	(2,470,950)	(4,155,928)
<b>四、亏损总额</b>	<b>(437,232,355)</b>	<b>(1,530,812,153)</b>
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)

	2019年度	2018年度
<b>五、净亏损</b>	<b><u>(437,232,355)</u></b>	<b><u>(1,530,812,153)</u></b>
按经营持续性分类		
持续经营净亏损	(437,232,355)	(1,530,812,153)
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	(437,232,355)	(1,530,812,153)
少数股东损益	-	-
<b>六、其他综合损益</b>	<b>(250,740,441)</b>	-
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损益	<u>(250,740,441)</u>	-
<b>七、综合损益总额</b>	<b><u>(687,972,796)</u></b>	<b><u>(1,530,812,153)</u></b>



(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)

	2019年度				
	股本	资本公积	其他综合损益	累计亏损	股东权益合计
2019年1月1日余额	1,469,812,900	16,623,868,328	-	(3,628,716,575)	14,464,964,653
2019年度增减变动金额					
综合损益总额					
净亏损	-	-	-	(437,232,355)	(437,232,355)
其他综合损益	-	-	(250,740,441)	-	(250,740,441)
2019年12月31日余额	<u>1,469,812,900</u>	<u>16,623,868,328</u>	<u>(250,740,441)</u>	<u>(4,065,948,930)</u>	<u>13,776,991,857</u>
	2018年度				
	股本	资本公积	其他综合损益	累计亏损	股东权益合计
2018年1月1日余额	1,469,812,900	16,623,087,889	-	(2,097,904,422)	15,994,996,367
2018年度增减变动金额					
综合损益总额					
净亏损	-	-	-	(1,530,812,153)	(1,530,812,153)
股东投入					
股份支付计入股东权益的金额	-	780,439	-	-	780,439
2018年12月31日余额	<u>1,469,812,900</u>	<u>16,623,868,328</u>	<u>-</u>	<u>(3,628,716,575)</u>	<u>14,464,964,653</u>

(八) 公司现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	13,765,995,385	10,356,721,603
销售商品、提供劳务收到的现金	2,807,057	536,626
收到其他与经营活动有关的现金	439,389,887	(312,975,543)
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,208,192,329</b>	<b>10,044,282,686</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(8,337,763,176)	(4,720,237,953)
支付手续费及佣金的现金	(996,454,559)	(1,248,119,179)
支付给职工以及为职工支付的现金	(786,915,322)	(662,686,571)
支付的各项税费	(809,453,365)	(578,740,329)
支付再保业务的现金净额	(64,386,348)	(257,837,094)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,050,214,869)	(3,645,384,206)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(15,045,187,639)</b>	<b>(11,113,005,332)</b>
<b>经营活动使用的现金流量净额</b>	<b>(836,995,310)</b>	<b>(1,068,722,646)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	19,929,613,983	3,914,917,973
取得投资收益收到的现金	1,139,484,939	281,759,278
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,720	57,385
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>21,069,181,642</b>	<b>4,196,734,636</b>
投资支付的现金	(20,036,350,301)	(5,969,863,212)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(1,430,000,000)	(606,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(162,987,798)	(153,576,962)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(21,629,338,099)</b>	<b>(6,729,440,174)</b>
<b>投资活动使用的现金流量净额</b>	<b>(560,156,457)</b>	<b>(2,532,705,538)</b>

(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)

	2019年度	2018年度
三、筹资活动产生的现金流量		
卖出回购证券收到的现金净额	1,335,591,180	-
筹资活动现金流入小计	<u>1,335,591,180</u>	<u>-</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金	(65,361,864)	-
筹资活动现金流出小计	<u>(65,361,864)</u>	<u>-</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,270,229,316</u>	<u>-</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(9,352)</u>	<u>3,274,959</u>
五、现金及现金等价物净减少额	<b>(126,931,803)</b>	<b>(3,598,153,225)</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	549,769,591	4,147,922,816
六、年末现金及现金等价物余额	<u><b>422,837,788</b></u>	<u><b>549,769,591</b></u>

## 二、财务报表附注

### (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。

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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (三) 重要会计政策和会计估计

#### 1. 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### 2. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

#### 3. 企业合并

非同一控制下的企业合并

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

#### 4. 合并财务报表

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司(包括结构化主体)。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体为资产管理产品。未由本公司控制的结构化主体，如信托计划、资产管理产品等，不纳入本公司财务报表合并范围。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其

在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 5. 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 6. 外币折算

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 7. 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(a) 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。

(b) 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。主要包括各类应收款项、拆出资金、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产、发放贷款及垫款及归入应收款的投资等。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。

(c) 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。

(d) 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，且管理层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，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(e) 金融资产的确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(f) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团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；或者(3)该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(g) 金融资产的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，本集团以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(h) 金融资产的减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。本集团对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。如果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。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

8. 金融负债



金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、吸收存款、短期借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 9. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当期损益。

## 10. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资(包括结构化主体)；本集团对联营企业和合营企业的长期股权投资。

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

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。

联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。

### (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

11. 固定资产

固定资产包括电子设备、办公家具及运输工具等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；如有被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 12. 无形资产

本集团的无形资产包括软件、商标、专利权及域名等，无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

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

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

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用寿命
软件	2-10年
中文域名	10年
商标	10年
专利权	10年

本集团对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 13. 商誉

非同一控制下的企业合并，其合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额确认为商誉。

### 14. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### 15. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产已经在相关会计政策中说明外，其余的资产减值，按以下方法确定：

固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 16. 职工薪酬

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

### (a) 短期薪酬

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

### (b) 离职后福利

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

#### 基本养老保险

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

### (c) 辞退福利

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

## 17. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价

值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件的，满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## 18. 保险合同定义

本集团与投保人签定的合同，如本集团只承担了保险风险，则属于保险合同；如本集团只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如果本集团与投保人签订的合同使本集团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：

- 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。
- 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。

## 19. 重大保险风险测试

本集团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。

本集团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的条件的非寿险合同，本集团将其直接判定为保险合同。

本集团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。如果所取样本中所有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。

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

## 20. 再保险

本集团于日常业务过程中进行分出再保险业务。对于分出再保险业务，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集团免除对保单持有人的责任。对于确定为再保险合同的分出业务，在确认保险合同保费收入的当期，本集团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分入人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取保险合同准备金时，本集团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，并将再保险分入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，本集团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。

## 21. 收入确认

### (a) 保险业务收入

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。

### (b) 提供劳务

本集团对外提供劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。合同履约成本减去相关资产减值准备后的净额，列示为存货。

#### (c) 利息收入

生息资产的利息收入采用实际利率法确认。

实际利率法，是指按照金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息支出的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。

金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流进行贴现时使用的利率。

## 22. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长



期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 23. 所得税

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

本集团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。

本集团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在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者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；
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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，本集团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：

- 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：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；
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预

见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，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，本集团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，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应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。

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。

## 24. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

### 作为经营租赁承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## 25. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本集团承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本集团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，因此本集团不确认该等义务。当上述不能由本集团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。

## 26. 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。本集团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，本集团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)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团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。

本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，应当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。

## 27. 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 28. 重要会计估计和判断

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，本集团对该等估计及判断进行持续评估。

### 重大判断

#### (a) 金融资产的分类

本集团将金融资产分类为：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，本集团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。

(b) 混合合同的分拆和分类

本集团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，本集团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集团的财务状况和经营成果。

(c) 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，本集团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。

(d) 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本集团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，本集团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折现率、费用假设、赔付率、风险边际等。

(i) 折现率

本集团绝大部分险类久期小于1，因而不予折现。

(ii) 费用假设

费用假设是基于本集团费用分析结果及对未来的预期，可分为获取费用、维持费用和理赔费用。

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。本集团在考虑风险边际因素下，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

(iii) 赔付率

本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，作为赔付率假设等。

(iv) 风险边际

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。本集团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%和15.0%确定。

未决赔款准备金

就财产保险而言，本集团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。本集团未决赔款的最终成本乃通过使用赔付率法和链梯法进行评估。

本集团在确定未决赔款准备金时，由于各险类久期均小于1，因而不予折现。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%和7.0%确定。

## 29. 重要会计政策变更

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，并于2019年颁布了修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第12号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)，本集团已按照上述准则和通知编制2019年度的财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响，其他修订对本集团和本公司报表的影响列示如下：

(a) 租赁

本集团及本公司于2019年1月1日首次执行新租赁准则，根据新租赁准则的衔接规定，本集团对于首次执行该准则造成的累积影响数，调整财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。本集团及本公司对于该准则的累积影响数调整2019年年初财务报表相关项目金额，未影响2019年年初留存收益。2018年度的比较财务报表未重列。

(i) 会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称	影响金额	
	2019年1月1日	
	本集团	本公司
使用权资产	468,645,685	242,111,373
其他资产	(2,500,195)	-
其他负债	24,253,591	15,189,971
租赁负债	(490,399,081)	(257,301,344)

对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法：

剩余租赁期超过12个月的，本集团及本公司根据2019年1月1日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，并根据2019年1月1日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。

剩余租赁期不超过12个月的，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

于2019年1月1日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为5.0%。

- (ii) 于2019年1月1日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本集团	本公司
于2018年12月31日披露未来最低经营租赁付款	585,594,198	305,181,411
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁	495,148,750	261,866,894
加：2018年12月31日应付融资租赁款	-	-
减：不超过12个月的租赁合同付款额的现值	(4,749,669)	(4,565,550)
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同	-	-
于2019年1月1日确认的租赁负债	490,399,081	257,301,344

#### (四) 税项

本集团适用的主要税项及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%； 16.5%； 15% 等
增值税(a)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%； 16%； 6%
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%
教育费附加	缴纳的增值税	5%

- (a) 根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39号)的相关规定，本公司的子公司众安信息技术服务有限公司及子公司众安(深圳)生命科技有限公司作为生产性服务企业，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

#### (五) 合并财务报表项目附注

##### 1. 货币资金

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
库存现金	101,327	-
银行存款	1,512,322,241	2,360,897,937
存放银行同业款项(a)	465,770,344	-
其他货币资金	268,998,961	65,931,046
	<u>2,247,192,873</u>	<u>2,426,828,983</u>

- (a) 本集团的存放银行同业款项按同业所在地区和类型分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
境外银行同业	452,699,297	-
境外其他金融机构	13,071,047	-
	<u>465,770,344</u>	<u>-</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，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定

期存款利率取得利息收入。存放银行同业款项为本集团存放于境外银行及其他金融机构用于开展银行业务经营及投资活动的资金。其他货币资金为本集团存放于第三方用于开展日常业务经营及投资活动的资金。

于2019年12月31日，本集团于中国光大银行上海隆昌支行存放人民币250万元受到限制的银行存款(2018年12月31日：250万元)。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
债券投资	4,181,823,576	6,474,854,110
资产管理产品	1,263,750,548	1,585,464,006
基金投资	718,504,911	748,691,564
股票投资	56,456,483	479,074,439
	<u>6,220,535,518</u>	<u>9,288,084,119</u>

3. 买入返售金融资产

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
银行间买入返售证券	160,000,000	660,986,614
证券交易所买入返售证券	-	377,900,000
	<u>160,000,000</u>	<u>1,038,886,614</u>

4. 应收利息

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收债券利息	283,282,705	316,818,147
应收银行存款利息	26,855,854	32,839,838
应收信托产品利息	2,111,818	32,728,883
应收买入返售利息	7,986	1,019,161
应收贷款利息	-	668,680
减：减值准备	<u>(6,180,000)</u>	<u>(6,180,000)</u>
	<u>306,078,363</u>	<u>377,894,709</u>



5. 应收保费

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收保费	3,712,816,893	2,048,418,483
减：坏账准备	<u>(180,656,774)</u>	<u>(11,132,894)</u>
	<u>3,532,160,119</u>	<u>2,037,285,589</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2019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)	3,489,145,959	94.0%	(44,638,568)	3,444,507,391
3个月至1年(含1年)	193,349,959	5.2%	(105,697,231)	87,652,728
1年以上	30,320,975	0.8%	(30,320,975)	-
	<u>3,712,816,893</u>	<u>100.0%</u>	<u>(180,656,774)</u>	<u>3,532,160,119</u>

  

	2018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)	1,933,878,748	94.4%	-	1,933,878,748
3个月至1年(含1年)	100,386,014	4.9%	(7,342,329)	93,043,685
1年以上	14,153,721	0.7%	(3,790,565)	10,363,156
	<u>2,048,418,483</u>	<u>100.0%</u>	<u>(11,132,894)</u>	<u>2,037,285,589</u>

应收保费按险种大类列示如下：

	2019年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
健康保险	2,273,456,892	61.2%	(2,052,237)	2,271,404,655
保证保险	1,057,866,459	28.5%	(170,094,381)	887,772,078
意外伤害保险	193,389,183	5.2%	(2,363,321)	191,025,862
信用保险	108,395,670	2.9%	(112,611)	108,283,059
责任保险	47,919,049	1.3%	(4,304,452)	43,614,597
家庭财产保险	8,624,526	0.2%	(223,779)	8,400,747
货运保险	1,149,398	0.1%	(1,149,398)	-
其他	22,015,716	0.6%	(356,595)	21,659,121
	<u>3,712,816,893</u>	<u>100.0%</u>	<u>(180,656,774)</u>	<u>3,532,160,119</u>

	2018年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
保证保险	1,141,637,769	55.7%	(7,640,915)	1,133,996,854
健康保险	560,223,104	27.3%	(571,038)	559,652,066
信用保险	255,344,604	12.5%	(532,516)	254,812,088
意外伤害保险	53,565,594	2.6%	(1,542,660)	52,022,934
责任保险	22,523,004	1.1%	(485,841)	22,037,163
家庭财产保险	2,468,115	0.1%	(12,261)	2,455,854
货运保险	1,357,459	0.1%	(71,687)	1,285,772
其他	11,298,834	0.6%	(275,976)	11,022,858
	<u>2,048,418,483</u>	<u>100.0%</u>	<u>(11,132,894)</u>	<u>2,037,285,589</u>

## 6. 应收分保账款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收分保账款	238,027,804	287,379,122
减：坏账准备	-	-
	<u>238,027,804</u>	<u>287,379,122</u>

应收分保账款账龄分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以内	222,453,025	277,735,006
1年以上	<u>15,574,779</u>	<u>9,644,116</u>

	<u>238,027,804</u>	<u>287,379,122</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>238,027,804</u>	<u>287,379,122</u>

本集团应收分保账款的最大五家分保公司明细如下：

	2019年12月31日		
	账面余额(含预提)	比例	坏账准备
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	131,251,158	55%	-
中国财产再保险有限责任公司	58,315,529	24%	-
慕尼黑再保险公司北京分公司	15,071,360	6%	-
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	7,182,857	3%	-
安达保险有限公司	6,551,020	3%	-
	<u>218,371,924</u>	<u>91%</u>	<u>-</u>

  

	2018年12月31日		
	账面余额(含预提)	比例	坏账准备
德国通用再保险股份有限公司上海分公司	183,206,446	64%	-
中国财产再保险有限责任公司	59,404,097	21%	-
中煤财产保险股份有限公司	9,713,438	3%	-
慕尼黑再保险公司北京分公司	9,514,086	3%	-
汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	6,731,422	2%	-
	<u>268,569,489</u>	<u>93%</u>	<u>-</u>

## 7. 可供出售金融资产

可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
债券投资	7,640,432,412	5,477,096,007
股票投资	2,026,064,483	288,645,996
资产管理产品	1,312,328,265	145,792,196
基金投资	1,273,083,586	715,236,150
未上市公司股权(a)	25,450,000	25,180,000
减：减值准备	<u>(76,687,020)</u>	<u>(79,136,000)</u>
	<u>12,200,671,726</u>	<u>6,572,814,349</u>

- (a) 本集团的未上市股权投资主要为对本集团对证通股份有限公司(以下简称“证通股份”)的权益性投资，于2019年12月31日账面价值为人民币2,500万元。本集团对证通股份的表决权比例为1%，但是本集团的表决权仅与证通股份的行政性

管理事务相关，本集团没有以任何方式参与或影响证通股份的财务和经营决策，因此本集团对证通股份不具有重大影响，将其作为未上市公司股权核算。

#### 8. 归入贷款及应收款的投资

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
信托产品投资	<u>1,276,676,471</u>	<u>597,068,627</u>

#### 9. 发放贷款及垫款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
企业贷款	50,900,000	4,600,000
个人贷款	-	<u>81,797,264</u>
发放贷款及垫款总额	<u>50,900,000</u>	<u>86,397,264</u>
减：贷款损失准备	-	(15,102,329)
	<u>50,900,000</u>	<u>71,294,935</u>

本集团的发放贷款及垫款均为信用贷款。

贷款损失准备如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
年初余额	15,102,329	889,320
本年计提	2,638,905	17,997,190
本年转回	(1,011,501)	(3,784,181)
本年由于终止合并子公司转出	(16,729,733)	
年末余额	<u>-</u>	<u>15,102,329</u>

#### 10. 定期存款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
3个月至1年(含1年)	-	300,000,000
3年至4年(含4年)	300,000,000	-
4年至5年(含5年)	-	660,000,000
	<u>300,000,000</u>	<u>960,000,000</u>

## 11. 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，本集团按注册资本的20%提取资本保证金。

	2019年12月31日		
	金额	存放形式	存放期限
中信银行成都双楠支行	100,000,000	定期存款	三年
中国光大银行上海市南支行	100,000,000	定期存款	三年
中国光大银行北京天宁寺支行	48,500,000	定期存款	三年
中信银行上海杨浦支行	25,837,580	定期存款	三年
中信银行深圳前海分行	20,000,000	定期存款	三年
	<u>294,337,580</u>		
	2018年12月31日		
	金额	存放形式	存放期限
中信银行成都双楠支行	100,000,000	定期存款	三年
中国光大银行上海市南支行	100,000,000	定期存款	三年
中信银行上海杨浦支行	25,837,580	定期存款	三年
中国光大银行重庆渝北支行	24,062,500	定期存款	一年
中国光大银行上海市南支行	24,062,500	定期存款	一年
中信银行深圳前海分行	20,000,000	定期存款	三年
	<u>293,962,580</u>		

## 12. 固定资产

	电子设备	办公家具	运输工具	合计
原值:				
2018年1月1日	36,665,534	6,446,809	3,330,475	46,442,818
购置	15,724,392	2,470,298	812,819	19,007,509
出售及报废	<u>(76,331)</u>	<u>(22,419)</u>	<u>-</u>	<u>(98,750)</u>
2018年12月31日	52,313,595	8,894,688	4,143,294	65,351,577
购置	9,400,941	1,088,456	331,651	10,821,048
出售及报废	<u>(1,946,793)</u>	<u>(167,134)</u>	<u>-</u>	<u>(2,113,927)</u>
2019年12月31日	<u>59,767,743</u>	<u>9,816,010</u>	<u>4,474,945</u>	<u>74,058,698</u>
累计折旧:				
2018年1月1日	(10,019,556)	(1,792,847)	(2,182,751)	(13,995,154)
计提	(8,398,221)	(1,543,753)	(688,054)	(10,630,028)
转销	<u>32,663</u>	<u>8,703</u>	<u>-</u>	<u>41,366</u>

2018年12月31日	(18,385,114)	(3,327,897)	(2,870,805)	(24,583,816)
计提	(10,365,628)	(1,804,603)	(521,859)	(12,692,090)
转销	1,274,086	30,787	-	1,304,873
2019年12月31日	(27,476,656)	(5,101,713)	(3,392,664)	(35,971,033)
账面价值：				
2019年12月31日	32,291,087	4,714,297	1,082,281	38,087,665
2018年12月31日	33,928,481	5,566,791	1,272,489	40,767,761

于2019年12月31日，本集团未发现固定资产可能发生减值的迹象，无需计提减值准备(于2018年12月31日，本集团未发现固定资产可能发生减值的迹象，无需计提减值准备)。

### 13. 使用权资产及租赁负债

使用权资产：

	房屋及 建筑物	电子设备	合计
原值：			
2019年1月1日	467,831,859	813,826	468,645,685
本年增加			
新增租赁合同	26,651,859	4,400,622	31,052,481
租赁变更	642,454	-	642,454
本年减少			
租赁变更	(3,590,496)	-	(3,590,496)
2019年12月31日	491,535,676	5,214,448	496,750,124
累计折旧：			
2019年1月1日	-	-	-
本年增加			
计提	(131,279,023)	(1,836,364)	(133,115,387)
2019年12月31日	(131,279,023)	(1,836,364)	(133,115,387)
账面价值：			
2019年12月31日	360,256,653	3,378,084	363,634,737

租赁负债：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
租赁负债	398,366,162	-

#### 14. 无形资产

	软件	专利权	其他	合计
成本：				
2018年1月1日	319,628,600	-	19,200	319,647,800
所有者投入	-	30,100,000	-	30,100,000
购置	6,992,043	-	1,806,509	8,798,552
内部开发	179,105,220	-	-	179,105,220
开发支出转入	11,304,174	-	-	11,304,174
2018年12月31日	517,030,037	30,100,000	1,825,709	548,955,746
购置	21,197,812	-	-	21,197,812
内部开发	153,653,383	-	-	153,653,383
开发支出转入	41,999,642	-	-	41,999,642
处置	(16,268,416)	-	-	(16,268,416)
2019年12月31日	717,612,458	30,100,000	1,825,709	749,538,167
累计摊销和减值：				
2018年1月1日	(93,566,197)	-	(6,560)	(93,572,757)
计提	(73,326,970)	(1,003,333)	(182,571)	(74,512,874)
减值	(24,074,035)	-	-	(24,074,035)
2018年12月31日	(190,967,202)	(1,003,333)	(189,131)	(192,159,666)
计提	(116,408,397)	(3,010,000)	(182,571)	(119,600,968)
减值	(20,280,469)	-	-	(20,280,469)
处置	458,766	-	-	458,766
2019年12月31日	(327,197,302)	(4,013,333)	(371,702)	(331,582,337)
账面价值：				
2019年12月31日	390,415,156	26,086,667	1,454,007	417,955,830
2018年12月31日	326,062,835	29,096,667	1,636,578	356,796,080



15. 长期股权投资

权益法:	2018年 12月31日	增加投资	按权益法 调整净损益	减少投资	终止合并 子公司转入	2019年 12月31日
联营企业及合营企业						
上海德絮投资管理中心(有限合伙) (以下简称“德絮基金”)	316,752,358	-	1,621,431	-	-	318,373,789
有我在(北京)网络科技有限公司 (以下简称“有我在(北京)”)	7,111,863	-	(3,910,735)	-	-	3,201,128
深圳市中小财联投资有限公司 (以下简称“中小财联”)	5,812,256	-	(535,346)	-	-	5,276,910
上海暖哇科技有限公司 (以下简称“上海暖哇”) (a)	3,227,368	35,120,921	(2,464,418)	-	-	35,883,871
上海小嘉金融科技服务有限公司 (以下简称“上海小嘉”) (b)	2,243,510	2,400,000	(104,445)	(2,243,510)	-	2,295,555
洁众网络科技(上海)有限公司 (以下简称“洁众”)	9,688,535	-	(4,992,648)	-	-	4,695,887
Nova Technology Ltd. (c) (以下简称“Nova Technology”)	-	30,034,852	(24,403,046)	-	-	5,631,806
A3 Holdings Inc.(d) (以下简称“A3 Holding”)	-	28,108,199	25,251	-	-	28,133,450
上海鼎钻信息科技有限公司 (以下简称“上海鼎钻”) (e)	-	1,102,500	(159,895)	-	-	942,605
重庆众安小额贷款有限公司 (以下简称“众安小贷”) (f)	-	-	(1,036,290)	-	209,910,449	208,874,159
	<u>344,835,890</u>	<u>96,766,472</u>	<u>(35,960,141)</u>	<u>(2,243,510)</u>	<u>209,910,449</u>	<u>613,309,160</u>

- (a) 于 2019 年 4 月 30 日，众安信息与上海垄灏企业管理咨询中心(有限合伙)签订注资协议，众安信息注入资金及非货币资产共计人民币 35,120,921 元。本公司通过众安信息持有上海暖哇 44%的表决权。
- (b) 于 2019 年 1 月 1 日，众安信息子公司众安小贷持有上海小嘉的投资。于 2019 年 5 月，众安信息失去子公司众安小贷的控制权。于 2019 年 6 月 20 日，众安信息以人民币 2,400,000 元向众安小贷购买其持有的上海小嘉股权。众安信息作为上海小嘉的股东，有权委任董事会五名成员中的一名。
- (c) 于 2019 年 8 月 27 日，ZA Technology 与上海垄灏企业管理咨询中心(有限合伙)、SCC Venture VII Holdco, Ltd. 和 Liberty Island Holding Limited 签订注资协议，ZA Technology 注入资金共计人民币 30,034,852 元。本公司通过 ZA Technology 持有 Nova Technology 40%的表决权。
- (d) 于 2019 年 3 月 15 日，ZA Tech Global Cayman 向 A3 Holding 注资港币 19,623,750 元，并于 2019 年下半年以人力成本向 A3 Holding 注资港币 11,745,000 元。由于上述注资，ZA Tech Global Cayman 取得 A3 Holding 40%表决权，本公司通过 ZA Tech Global Cayman 持有 A3 Holding 40%的表决权。ZA Tech Global Cayman 作为 A3 Holding 的股东，有权委任董事会五名成员中的两名。
- (e) 于 2019 年 9 月 29 日，众安信息与深圳市光华愿景投资有限公司(以下简称“深圳光华愿景”)签订股权转让协议，众安信息以人民币 1,102,500 元作为对价购买深圳光华愿景持有的上海鼎钻股权。由于上述交易，本公司通过众安信息持有上海鼎钻 49%的表决权。
- (f) 于 2019 年 5 月 31 日，中国电信天翼电子商务有限公司向众安小贷注资人民币 210,000,000 元。由于上述注资，众安信息持有的众安小贷表决权由 70%降至 41.18%，并由该项交易确认投资亏损人民币 3,146,580 元。

于2019年12月31日，本集团联营企业和合营企业明细资料如下：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	实收资本	持股比例
德絮基金	上海	上海	资产管理	500,000,000	355,000,000	70.0%
有我在(北京)	北京	北京	技术咨询	2,166,000	2,166,000	36.9%
中小财联	深圳	深圳	投资咨询	260,000,000	212,000,000	2.3%
上海暖哇	上海	上海	技术咨询	11,000,000	11,000,000	44.0%
上海小嘉	上海	上海	金融科技服务	30,000,000	30,000,000	8.0%
洁众	上海	上海	技术咨询	USD3,000,000	USD3,000,000	50.0%
Nova Technology	开曼群岛	开曼群岛	投资控股	USD50,000	USD50,000	40.0%
A3 Holding	新加坡	开曼群岛	保险科技	USD50,000	USD50,000	40.0%
上海鼎钻	上海	上海	技术咨询	2,000,000	2,000,000	49.0%
众安小贷	重庆	重庆	小额贷款	510,000,000	510,000,000	41.2%

于2019年12月31日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。

16. 递延所得税资产及负债

未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2019年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未决赔款准备金	99,483,933	397,935,731
可供出售金融资产公允价值变动	21,738,545	86,954,180
员工持股计划	9,600,000	38,400,000
无形资产摊销	26,971,161	110,919,125
坏账准备	60,727,740	242,910,961
累计可抵扣亏损	307,135,567	1,228,542,269
	<u>525,656,946</u>	<u>2,105,662,266</u>

	2018年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未决赔款准备金	83,564,791	334,259,165
交易性金融资产公允价值变动	695,112	2,780,448
员工持股计划	9,600,000	38,400,000
无形资产摊销	15,086,368	63,221,135
坏账准备	13,608,454	54,738,359
累计可抵扣亏损	288,150,818	1,149,423,065
	<u>410,705,543</u>	<u>1,642,822,172</u>

(b) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可抵扣暂时性差异	37,901,491	7,950,515
可抵扣亏损	3,990,306,754	2,715,266,865
	<u>4,028,208,245</u>	<u>2,723,217,380</u>

(c) 累计可抵扣亏损之到期日分布如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
2020年	384,754,134	384,754,134
2021年	138,568,675	127,256,854
2022年	1,606,451,053	1,606,451,053
2023年	2,002,872,958	1,740,852,314
2024年	1,086,202,203	-
	<u>5,218,849,023</u>	<u>3,859,314,355</u>

(d) 递延所得税负债

	2019年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
结构化主体未实现收益	480,245,246	1,920,980,985
交易性金融资产公允价值变动	41,020,199	167,115,275
合营联营企业损益	4,412,675	17,650,699
可供出售金融资产公允价值变动	21,044	84,177
	<u>525,699,164</u>	<u>2,105,831,136</u>
	2018年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
结构化主体未实现收益	403,667,621	1,614,670,484
合营联营企业损益	4,431,734	17,726,936
可供出售金融资产公允价值变动	2,587,476	10,349,904
	<u>410,686,831</u>	<u>1,642,747,324</u>

(e) 抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
递延所得税资产	-	18,712
递延所得税负债	<u>(42,218)</u>	<u>-</u>

(f) 递延所得税资产及负债变动情况的明细如下：

	精算 准备金	公允 价值	员工持 股计划	无形资产 摊销	可抵扣 亏损	其他	合计
2018年1月1日	30,963,618	(25,042,683)	9,404,890	5,300,614	293,504,576	(314,131,015)	-
计入损益	52,601,173	38,487,220	195,110	9,785,754	(5,353,758)	(80,359,886)	15,355,613
计入权益	-	(15,336,901)	-	-	-	-	(15,336,901)
2018年12月31日	83,564,791	(1,892,364)	9,600,000	15,086,368	288,150,818	(394,490,901)	18,712
计入损益	15,919,142	(41,715,311)	-	11,884,793	18,984,749	(29,439,280)	(24,365,907)
计入权益	-	24,304,977	-	-	-	-	24,304,977
2019年12月31日	99,483,933	(19,302,698)	9,600,000	26,971,161	307,135,567	(423,930,181)	(42,218)

17. 其他资产

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他应收款(a)	1,004,591,274	838,720,272
预付账款	442,124,804	345,405,380
长期待摊费用	53,978,101	63,712,204
暂估进项税	37,335,061	50,754,259
其他	74,390,964	25,925,076
	<u>1,612,420,204</u>	<u>1,324,517,191</u>

(a) 其他应收款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收追偿款	574,339,989	342,516,251
应收共保代垫款项	279,630,672	375,294,271
应收服务费	67,856,345	19,868,625
押金	49,429,086	82,371,200
其他	36,901,225	18,669,925
	<u>1,004,591,274</u>	<u>838,720,272</u>
减：坏账准备	<u>(3,566,043)</u>	<u>-</u>
	<u>1,004,591,274</u>	<u>838,720,272</u>

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2019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)	957,218,874	95%	-	957,218,874
3个月至1年(含1年)	18,935,243	2%	(2,726,043)	16,209,200
1年至3年(含3年)	20,281,227	2%	(840,000)	19,441,227
3年以上	11,721,973	1%	-	11,721,973
	<u>1,008,157,317</u>	<u>100%</u>	<u>(3,566,043)</u>	<u>1,004,591,274</u>

	2018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)	741,233,354	88%	-	741,233,354
3个月至1年(含1年)	62,293,963	7%	-	62,293,963
1年至3年(含3年)	21,149,329	3%	-	21,149,329
3年以上	14,043,626	2%	-	14,043,626
	<u>838,720,272</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>838,720,272</u>

18. 卖出回购金融资产款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
银行间卖出回购证券	2,326,972,700	1,160,000,000
证券交易所卖出回购证券	1,722,752,000	1,392,928,000
	<u>4,049,724,700</u>	<u>2,552,928,000</u>

19. 应付分保账款

应付分保账款按账龄列示如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以内	205,802,458	334,944,539
1年以上	12,257,616	20,326,511
	<u>218,060,074</u>	<u>355,271,050</u>

20. 应付职工薪酬

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应付短期薪酬(a)	306,100,378	283,544,259
应付设定提存计划(b)	8,099,546	10,087,222
	<u>314,199,924</u>	<u>293,631,481</u>

(a) 短期薪酬

	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
工资、奖金、津贴 和补贴	270,968,404	1,051,768,987	(1,039,979,699)	282,757,692
社会保险费	5,347,280	61,790,555	(61,707,699)	5,430,136
其中：医疗保险费	4,794,973	55,175,206	(55,261,686)	4,708,493
工伤保险费	66,683	933,228	(907,626)	92,285
生育保险费	485,624	5,682,121	(5,538,387)	629,358
住房公积金	4,085,415	49,582,326	(49,782,831)	3,884,910
工会经费和职工教 育经费	3,143,160	12,703,654	(1,819,174)	14,027,640
	<u>283,544,259</u>	<u>1,175,845,522</u>	<u>(1,153,289,403)</u>	<u>306,100,378</u>



(b) 设定提存计划

	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
基本养老保险费	9,828,997	98,935,017	(100,915,668)	7,848,346
失业保险费	258,225	2,803,540	(2,810,565)	251,200
	<u>10,087,222</u>	<u>101,738,557</u>	<u>(103,726,233)</u>	<u>8,099,546</u>

21. 应交税费

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应交增值税	44,338,551	26,135,379
应交个人所得税	29,442,316	5,791,085
应交城市维护建设税	3,125,793	1,186,328
应交教育费附加	2,232,709	678,813
应交企业所得税	2,170,243	926,582
应交印花税	977,993	778,915
	<u>82,287,605</u>	<u>35,497,102</u>

22. 递延收益

	2018年 12月31日	本年增加	本年计入 其他收益金 额	2019年 12月31日	与资产相关 /与收益相 关
政府补助					
—无界山核心 业务系统	<u>3,402,963</u>	<u>4,200,000</u>	<u>(631,111)</u>	<u>6,971,852</u>	<u>与资产相关</u>

23. 其他负债

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他应付款(a)	1,318,448,157	735,135,278
应缴保险保障基金	49,489,232	54,335,827
预收账款	-	-
	<u>1,367,937,389</u>	<u>789,471,105</u>

(a) 其他应付款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应付供应商款项	739,805,381	632,540,396
应付保证金	262,694,211	19,521,644
应付资产管理费	110,209,656	10,980,967
应付证券清算款	53,624,851	-
其他	152,114,058	72,092,271
	<u>1,318,448,157</u>	<u>735,135,278</u>

#### 24. 股本

	2018年 12月31日	本年增减变动		2019年 12月31日
		发行新股	其他	
人民币普通股	<u>1,469,812,900</u>	-	-	<u>1,469,812,900</u>

于2019年12月31日，本公司股权结构如下：

股东名称	持股数量	持股比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	199,000,000	13.54%
深圳市腾讯计算机系统有限公司	150,000,000	10.21%
中国平安保险(集团)股份有限公司	150,000,000	10.21%
深圳市加德信投资有限公司	140,000,000	9.53%
优孚控股有限公司	90,000,000	6.12%
深圳日讯网络科技股份有限公司	81,000,000	5.51%
青岛惠丽君贸易有限公司	50,000,000	3.40%
上海远强投资有限公司	50,000,000	3.40%
上海谦果投资管理合伙企业(有限合伙)	31,430,000	2.14%
深圳市日讯互联网有限公司	30,000,000	2.04%
上海灏观投资管理合伙企业(有限合伙)	28,570,000	1.94%
根据全球发售发行的H股	<u>469,812,900</u>	<u>31.96%</u>
	<u>1,469,812,900</u>	<u>100.00%</u>

#### 25. 资本公积

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
股本溢价	16,587,188,152	16,591,568,328
员工持股计划(附注九)	38,400,000	38,400,000
其他资本公积	212,391	4,806,442
	<u>16,625,800,543</u>	<u>16,634,774,770</u>

26. 其他综合损益

资产负债表中其他综合收益累积余额:

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
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	(65,152,504)	7,762,428
外币报表折算差额	15,742,197	135,817
	<u>(49,410,307)</u>	<u>7,898,245</u>

利润表中其他综合损益当年发生额：

		2019年度			
本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合损益本年转出	减：当期计入可供出售金融资产减值损失的金额	减：所得税	合计	
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损益	(103,804,120)	6,584,211	-	24,304,977	(72,914,932)
外币报表折算差额	15,606,380	-	-	-	15,606,380
	<u>(88,197,740)</u>	<u>6,584,211</u>	<u>-</u>	<u>24,304,977</u>	<u>(57,308,552)</u>
		2018年度			
本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合损益本年转出	减：当期计入可供出售金融资产减值损失的金额	减：所得税	合计	
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	(35,748,461)	17,960,066	79,136,000	(15,336,901)	46,010,704
外币报表折算差额	2,230,127	-	-	-	2,230,127
	<u>(33,518,334)</u>	<u>17,960,066</u>	<u>79,136,000</u>	<u>(15,336,901)</u>	<u>48,240,831</u>

## 27. 盈余公积和一般风险准备

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或增加实收资本。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

根据财政部颁布的《金融企业财务规则—实施指南》(财金[2007]23号)的规定，本公司按当年实现净利润的10%提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损，不能用于分红或转增资本。

于2019年度，本公司净亏损为人民币437,232,355元，未计提盈余公积和一般风险准备(2018年度：未计提)。

## 28. 累计亏损

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
上年末未分配利润	(2,680,446,967)	(936,552,256)
归属于母公司股东的净亏损	(454,102,833)	(1,743,894,711)
减：提取法定盈余公积	(31,617)	-
提取一般风险准备	-	-
本年末累计亏损	<u>(3,134,581,417)</u>	<u>(2,680,446,967)</u>

## 29. 保险业务收入

	2019年度	2018年度
原保险合同	<u>14,629,588,826</u>	<u>11,255,718,138</u>

(1) 本集团保险业务收入按险种划分明细如下：

	2019年度	2018年度
健康险	4,634,895,249	2,365,378,181
保证保险	2,938,765,546	2,267,704,567
意外伤害保险	1,797,614,997	2,199,783,416
机动车辆保险	1,263,722,801	1,146,030,336
信用保险	440,296,516	1,492,190,175
货运险	203,443,582	148,622,638
责任保险	137,129,406	467,179,343
家庭财产保险	49,962,741	33,480,096
其他(a)	3,163,757,988	1,135,349,386
	<u>14,629,588,826</u>	<u>11,255,718,138</u>

本集团所有保险业务收入均来自原保险合同。

- (a) 本集团其他险种主要为退运险，2019年度退运险保险业务收入金额为人民币3,072,572,279元(2018年度：人民币1,057,889,052元)。

### 30. 提取未到期责任准备金

	2019年度	2018年度
提取未到期责任准备金		
-原保险合同	1,582,757,514	2,016,169,213
摊回未到期责任准备金		
-原保险合同	11,232,354	(23,375,146)
	<u>1,593,989,868</u>	<u>1,992,794,067</u>

### 31. 投资收益

	2019年度	2018年度
利息收入		
债券利息收入	486,044,452	517,413,871
信托及保险资管产品利息收入	63,045,065	95,841,671
银行存款利息收入	39,512,861	48,207,890
买入返售利息收入	8,070,384	24,449,532
分红收入		
保险资管产品分红收入	221,778,354	13,515,498
基金分红收入	193,553,189	89,160,598
股票分红收入	28,441,801	39,702,733
按权益法享有或分担的被投资单位		
净损益的份额	(43,946,094)	6,830,209
买卖价差收益/(损失)	712,883,648	(68,608,092)
	<u>1,709,383,660</u>	<u>766,513,910</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

### 32. 公允价值变动损益

	2019年度	2018年度
股票投资	90,295,348	(233,441,398)
基金投资	38,330,895	(22,467,168)
资产管理产品	32,702,609	19,638,859
债券投资	8,566,871	82,320,829
	<u>169,895,723</u>	<u>(153,948,878)</u>

### 33. 其他业务收入

	2019年度	2018年度
提供劳务收入	278,478,886	108,691,018
活期存款利息收入	22,456,343	14,801,163
销售商品收入	21,264,382	1,188,954
贷款利息收入	5,996,703	19,876,846
其他	842,259	5,686,086
	<u>329,038,573</u>	<u>150,244,067</u>

### 34. 其他收益

	2019年度	2018年度
与收益相关的政府补助		
税收返还及专项扶持	69,247,275	53,400,000
与资产相关的政府补助		
无界山核心业务系统	631,111	631,111
	<u>69,878,386</u>	<u>54,031,111</u>

### 35. 赔付支出

	2019年度	2018年度
原保险合同	<u>8,291,537,204</u>	<u>4,650,741,013</u>

本集团赔付支出按险种划分的明细如下：

	2019年度	2018年度
保证保险	1,961,157,436	1,011,941,271
信用保险	1,092,630,053	983,972,963
健康险	1,054,767,202	619,590,174
机动车辆保险	565,433,007	232,993,599
意外伤害险	544,931,975	390,154,788
责任保险	474,597,927	370,499,034
货运险	193,996,028	136,040,134
家庭财产保险	8,494,379	52,982,087
其他(a)	2,395,529,197	852,566,963
	<u>8,291,537,204</u>	<u>4,650,741,013</u>

(a) 本公司其他险种主要为退运险，2019年度退运险赔付支出金额为人民币2,299,247,588元(2018年度：人民币790,939,319元)。

### 36. 提取保险责任准备金

(1) 本集团提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

	2019年度	2018年度
原保险合同	<u>632,765,597</u>	<u>880,177,793</u>

(2) 本集团提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：



	2019年度	2018年度
已发生已报案未决赔款准备金	285,965,376	471,950,758
已发生未报案未决赔款准备金	400,862,588	369,023,968
理赔费用准备金	(54,062,367)	39,203,067
	<u>632,765,597</u>	<u>880,177,793</u>
<b>37. 税金及附加</b>		
	2019年度	2018年度
城市维护建设税	29,904,499	20,817,065
教育费附加	19,523,785	8,921,570
印花税	8,626,098	12,529,509
地方教育费附加	4,501	4,444,790
其他	2,624,887	-
	<u>60,683,770</u>	<u>46,712,934</u>
<b>38. 手续费及佣金支出</b>		
	2019年度	2018年度
健康险	307,735,120	312,331,704
车险	307,294,437	381,217,594
意外伤害保险	283,613,670	431,210,863
责任保险	6,619,192	98,381,255
家庭财产保险	317,326	589,674
其他	5,478,119	13,297,867
	<u>911,057,864</u>	<u>1,237,028,957</u>

### 39. 业务及管理费

本集团业务及管理费明细按照费用项目分类如下：

	2019年度	2018年度
技术服务费	2,421,691,672	2,534,020,663
职工工资	1,031,082,991	792,757,090
业务宣传费	608,361,215	211,756,660
咨询费	357,976,362	221,311,765
使用权资产折旧费	132,613,326	-
社会统筹保险	132,099,184	143,426,570
保险保障基金	105,114,497	90,104,826
无形资产摊销	86,897,921	64,567,009
电子设备运转费	86,682,715	56,848,711
职工福利费	74,601,744	115,617,488
差旅费	53,427,400	60,926,963
住房公积金	37,890,564	35,227,669
长期待摊费用摊销	30,618,981	17,032,678
邮电费	23,338,212	22,075,174
物业管理费	18,268,540	15,566,637
业务招待费	12,781,635	13,030,143
固定资产折旧费	12,653,699	10,630,028
租赁费	11,186,534	145,176,337
员工持股计划	-	780,439
其他	353,135,853	211,730,375
	<u>5,590,423,045</u>	<u>4,762,587,225</u>

### 40. 其他业务成本

	2019年度	2018年度
劳务成本	184,044,616	83,962,016
销售货物	16,688,431	1,502,735
其他	241,468	4,377,648
	<u>200,974,515</u>	<u>89,842,399</u>

### 41. 资产减值损失

	2019年度	2018年度
应收保费减值准备	169,523,880	11,132,894
无形资产减值损失	20,280,469	26,039,184
坏账损失	3,646,993	6,180,000
贷款减值损失	1,627,404	14,213,009
可供出售金融资产减值损失	(2,448,980)	79,136,000
	<u>192,629,766</u>	<u>136,701,087</u>

42. 所得税费用

	2019年度	2018年度
当期所得税	3,441,096	1,912,383
递延所得税	24,365,907	(15,355,613)
	<u>27,807,003</u>	<u>(13,443,230)</u>

本集团所得税费用与亏损总额的关系如下：

	2019年度	2018年度
亏损总额	<u>(610,838,147)</u>	<u>(1,810,161,863)</u>
按适用税率计算的所得税	(87,938,347)	(407,704,787)
非应纳税收入	(47,964,593)	(12,352,228)
不可扣除的成本、费用和损失	1,897,962	8,983,048
当期未确认的递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损	244,904,423	397,264,526
研发费用加计扣除	(33,261,761)	-
以前年度企业所得税调整	(50,121,300)	1,062,380
其他	290,619	(696,169)
所得税费用	<u>27,807,003</u>	<u>(13,443,230)</u>

#### 43. 现金流量表附注

##### (1) 将净亏损调节为经营活动使用的现金流量：

	2019年度	2018年度
净亏损	(638,645,150)	(1,796,718,633)
加：提取保险准备金	2,183,613,563	2,786,247,847
资产减值损失	192,629,766	136,701,087
固定资产折旧	12,692,090	10,630,028
使用权资产折旧	133,115,387	-
无形资产摊销	119,600,968	74,512,874
长期待摊费用摊销	30,618,981	27,485,954
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(82,720)	-
投资收益	(1,709,383,660)	(766,513,910)
公允价值变动损益	(169,895,723)	153,948,878
汇兑损失/(收益)	(1,961,714)	838,167
递延收益摊销	(631,111)	(631,111)
递延所得税资产/(负债)的变动	24,365,907	(15,355,613)
员工持股计划	-	780,439
利息支出	111,095,821	43,276,088
经营性应收项目的增加	(1,916,009,772)	(2,610,983,248)
经营性应付项目的减少	436,510,592	695,378,517
经营活动使用的现金流量净额	<u>(1,192,366,775)</u>	<u>(1,260,402,636)</u>

##### (2) 现金及现金等价物净变动情况：

	2019年度	2018年度
现金及现金等价物的年末余额	2,914,819,838	2,426,828,983
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(2,426,828,983)</u>	<u>(5,256,366,780)</u>
年末现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>487,990,855</u>	<u>(2,829,537,797)</u>

##### (3) 现金及现金等价物：

	2019年度	2018年度
库存现金	101,327	-
活期存款	1,512,322,241	2,360,897,937
拆出资金	667,626,965	-
存放银行同业款项	465,770,344	-
其他货币资金	268,998,961	65,931,046
现金及现金等价物的年末余额	<u>2,914,819,838</u>	<u>2,426,828,983</u>

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

	2019年度	2018年度
技术服务费	2,720,864,219	2,735,304,431
业务宣传费	608,361,215	170,722,395
咨询费	357,976,362	105,155,391
保险保障基金	109,961,092	62,811,760
电子设备运转费	86,682,715	15,343,518
差旅费	53,427,400	60,102,633
邮电费	23,338,212	24,452,442
租赁费	21,458,771	189,319,255
押金	-	70,190,511
业务招待费	12,781,635	13,061,123
其他	112,744,484	471,225,361
	<u>4,107,596,105</u>	<u>3,917,688,820</u>

(六) 或有事项

鉴于保险业务的业务性质，本集团在开展日常业务过程中会涉及对或有事项及法律诉讼的各种估计，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。本集团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。

除上述性质的诉讼以外，于2019年12月31日，本集团未有作为被起诉方的重大未决诉讼(2018年12月31日：同)。

## (七) 公司财务报表项目附注

### 1. 货币资金

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
银行存款	257,506,533	406,861,744
其他货币资金	165,331,255	142,907,847
	<u>422,837,788</u>	<u>549,769,591</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。其他货币资金为本公司存放于第三方支付平台用于开展日常业务经营的资金。

于2019年12月31日，本公司于中国光大银行上海隆昌支行存放人民币250万元受到限制的银行存款受到限制的银行存款(2018年度：250万元)。

### 2. 应收利息

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收债券利息	58,799,637	-
应收银行存款利息	13,886,735	3,394,947
应收买入返售利息	13,151	-
	<u>72,699,523</u>	<u>3,394,947</u>

### 3. 可供出售金融资产

可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
债券投资	2,937,784,819	-
基金投资	1,079,184,735	-
资产管理产品	1,223,783,429	-
未上市公司股权	25,000,000	25,000,000
减：减值准备	-	-
	<u>5,265,752,983</u>	<u>25,000,000</u>

#### 4. 长期股权投资

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
子公司		
- 众安信息	2,330,000,000	900,000,000
- 众安保险经纪	100,000,000	100,000,000
联营企业		
- 德絮基金	318,373,789	316,752,358
- 深圳市中小财联投资有限公司	5,276,910	5,812,256
结构化主体		
- 众安乐享 1 号	3,961,634,036	4,861,638,684
- 众安泰康资管计划	4,794,926,879	5,857,720,186
- 众安太平资管计划	76,421,059	1,400,823,168
- 众安众赢 2 号	-	50,437,379
- 工银瑞信众安保险 1 号	800,000,000	800,000,000
- 南方-众安保险 1 号	-	700,000,000
- 易方达众安 1 号	4,290,562	400,000,000
- 嘉实众安保险 1 号	-	300,000,000
- 汇添富众安保险 1 号	-	300,000,000
减：减值准备	-	-
	<u>12,390,923,235</u>	<u>15,993,184,031</u>

#### 5. 投资收益

	2019年度	2018年度
利息收入		
债券利息收入	60,316,702	-
银行存款利息收入	11,560,369	13,184,061
买入返售利息收入	1,691,562	-
分红收入		
保险资产管理产品分红收入	196,428,305	-
基金分红收入	158,632,785	48,579,341
按权益法享有或分担的被投资单位		
净损益的份额	1,086,085	17,726,936
买卖价差收益	<u>791,085,038</u>	<u>174,829,260</u>
	<u>1,220,800,846</u>	<u>254,319,598</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 6. 公允价值变动收益

	2019年度	2018年度
资产管理产品	(664,173)	664,173
基金投资	-	(293,154)
	<u>(664,173)</u>	<u>371,019</u>

## 三、 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2019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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019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、张健。



## 第三节 保险责任准备金信息

### 一、评估方法

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十个计量单元：信用保险、保证保险、企业财产保险、家庭财产保险、短期健康保险、意外伤害保险、责任保险、货物运输保险、机动车辆保险、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：

- 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。

- 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。

本公司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。本公司的保险合同准备金的风险边际是参照行业比例和实际经验而确定。

- 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，会考虑货币时间价值的影响，货币时间价值的影响重大的，对相关现金流进行折现。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。

### 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。

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、税金及附加、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。

### 负债充足性测试

本公司在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相关准备金余额的，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和理赔费用准备金。

本公司按最高不超过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，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司采用链梯法、BF法、赔付率法以评估其最终赔付率，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本公司自身各险类的实际经营情况进行估计，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本公司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；同时考虑边际因素，计量理赔费用准备金。

## 二、评估假设

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判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

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。

于资产负债表日，本公司在计量保险合同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合同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。

计量未到期责任准备金所需要的主要计量假设如下：

(i) 本公司各险类久期均在1年左右，暂不折现。

(ii) 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。

(iii) 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，作为赔付率假设。

(iv) 本公司在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例确定风险边际，故未到期责任准备金的风险边际按照各险类未来现金流现值的无偏估计的5.5%或15%确定。

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，因而不予折现。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%或7.0%确定。

### 三、评估结果

本公司保险合同准备金如下：

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

		2019年度				
		年初余额	本年增加额	本年减少额		年末余额
				赔付款项	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	3,785,874,427	14,629,588,826	-	(13,046,807,756)	5,368,655,497	
未决赔款准备金						
原保险合同	1,541,242,029	8,924,290,822	(8,291,537,204)	-	2,173,995,647	
	<u>5,327,116,456</u>	<u>23,553,879,648</u>	<u>(8,291,537,204)</u>	<u>(13,046,807,756)</u>	<u>7,542,651,144</u>	
		2018年度				
		年初余额	本年增加额	本年减少额		年末余额
				赔付款项	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	1,769,011,403	11,255,718,138	-	(9,238,855,114)	3,785,874,427	
未决赔款准备金						
原保险合同	661,064,236	5,530,918,806	(4,650,741,013)	-	1,541,242,029	
	<u>2,430,075,639</u>	<u>16,786,636,944</u>	<u>(4,650,741,013)</u>	<u>(9,238,855,114)</u>	<u>5,327,116,456</u>	

## 第四节 风险管理状况信息

### 一、 风险管理目标

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。并且公司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、风险评估和风险缓释，在风险可控的前提下，实现可持续战略发展的目标。

### 二、 风险管理组织架构

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、提名薪酬委员会、管理层、风险管理部、法律合规部、内部审计部及公司其他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，逐步完善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。

在日常风险管理实务中，加强“三道防线”的沟通联系，形成合力，切实提升经营管理水平；实现信息共享、联动互动、合理覆盖，建成全面、有效、互补、互通的全面风险管控体系。

### 三、 风险管理主要方法

公司持续优化风险管理体系，不断加强完善风险管理组织架构和制度建设，制定风险管理政策与指引，规范风险管理流程，落实风险管理职责，提升全公司的风险管理意识与

文化。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。通过完善风险治理架构以及风险管理沟通汇报机制，推动风险指标纳入绩效考核，将风险管理文化融入企业文化建设的全过程，从而确保业务健康、持续、稳健发展；积极探索和研究风险偏好体系，有序推进和搭建与业务发展战略相匹配的风险偏好体系，从制度建设、限额管理、系统建设和风险报告全方位地强化风险管理。

公司的风险评估采用定性与定量相结合的方法，并充分考虑风险的动态变化及风险间的相关性。通过在各相关部门建立信息共享机制，奠定风险评估的信息基础和评估平台。公司从风险发生的可能性和影响程度两个维度对风险进行评估。风险评估应包括固有风险评估和剩余风险评估。公司不定期评估目标风险水平和既有风险管控措施并作出必要调整，确保其与公司的外部和内部环境相适应。当剩余风险水平高于期望风险水平时，公司应制定相应处置措施，指定责任人负责落实，使剩余风险水平回归期望风险水平。

公司风险监督包括三个层次：风险管理执行部门对自身风险的监测和风险管理工作自查；风险管理部对各专项风险管理部门的风险管理工作的实施情况进行监督检查，从公司层面对风险管理解决方案进行评估；内部审计部对公司风险管理体系与流程的执行情况的健全性、合理性以及有效性进行独立的监督评价。同时，公司根据实际情况设定各类关键风险指标，相关指标定期监测的结果，作为风险监督的依据。

#### **四、 风险偏好体系**

风险偏好体系是公司整体战略和全面风险管理的重要组成部分，公司逐步建立与业务战略匹配的风险偏好体系，从资本、盈利与增长、资产负债管理、流动性、保险风险、市场风险、信用风险、及风险管理八个核心维度框架设定风险容忍度，并通过传导机制将风险偏好与容忍度分解为各类风险类别下对应的风险限额，应用到日常的风险监测与预警中，支持各项业务活动的经营决策，达到风险管理与业务发展的良性互动与平衡。

#### **五、 风险管理文化**

风险管理文化是企业文化的一个有机组成部分，在经营管理和风险管理过程中逐步形

成并为广大员工认同和自觉遵守的风险管理理念、风险价值观念和风险管理行为规范，好的企业风险管理文化在企业风险防范过程中能起到基础性支撑作用。随着风险治理体系日益完善，公司已形成从公司董事会、专业委员会、高级管理层、各职能部门和各业务部门全员参与的全面风险管理文化氛围，并逐步建立起自上而下及自下而上相结合的有效、畅通的风险管理工作机制，为风险管理工作在日常经营活动中充分发挥作用夯实了基础，有利于保护股东资本安全、提高资本使用效益、支持管理决策、创造管理价值。

公司的风险文化主要围绕以下方面展开：

1. 着力构建风险管理理念文化，强化员工风险意识。
2. 着力规范风险管理制度文化，完善制度框架。
3. 着力打造风险管理行为文化，实现全方位、全过程控制。
4. 着力发展风险管理物质文化，提升技术水平。

## 六、 偿付能力管理

偿付能力充足率是评估保险公司资本充足率状况的重要监管指标。偿付能力管理的主要目的在于确保公司符合外部要求的资本需求和确保维持健康的资本比例以达到支持业务发展和股东利益最大化。稳定的偿付能力充足率可以确保公司满足监管和评级机构等外部机构的资本要求，并支持公司业务开展和持续创造股东价值。

原中国保监会建立的第二代偿付能力监管体系（以下简称“偿二代”）通过定量资本要求、定性监管要求和市场约束机制的三支柱框架体系，有助于保险公司在风险防范和价值成长中寻求平衡，将风险管理的理念渗入至业务拓展的各个维度。

公司基于监管规定，在密切关注偿付能力充足率的基础上，及时分析预测偿付能力充足率缺口，提前预警，定期进行偿付能力风险管理能力自评估与审计（以下简称“SARMRA”），根据发现的不足制定整改方案，并定期跟踪整改情况。

## 七、 专项风险管理

在“偿二代”监管体系框架下，公司将风险进行细分，以确保风险识别、风险评估、风险度量和风险缓释等工作更有效的落实，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、流动性风险和消费投诉风险八大类风险。公司非常重视专项风险的有效管控，积极落实公司内部管理和外部监管的要求，加强各专项风险的主动管理。

### (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。公司保险风险主要包括保费风险、准备金风险和巨灾风险。

公司采用敏感性分析、压力测试等技术评估和监控保险业务涉及的保险风险时，主要针对出险率、赔付率、费用率等精算假设，评估不同假设情形下对本公司保险责任准备金、偿付能力或利润等的影响情况。

公司通过下列机制和流程管理保险风险：

1. 产品开发管理：建立产品开发和产品创新的审核和管理制度与流程，以及通过系统保留新产品资料，增强产品开发文案材料的标准化。定期制作产品分析报告，通过报表获取全部产品的保费、赔付率、费用率等关键要素，对重点关注产品单独分析、对于赔付率过高的产品定期与事业部开会协商，提出改善建议。
2. 核理赔管理：公司按照监管规定和内部需要制定了一系列核理赔相关政策和操作规程。定期梳理在职两核人员权限，联合运维技术部门进行系统相关权限设置、并下发两核授权表，建立了一套完整的两核授权体系。
3. 准备金管理：严格按照公司内部准备金管理规定，定期计算准备金，提交准备金评估报告，并定期回溯分析，保证准备金评估的准确性。

财产及短期人身保险合同未决赔款准备金敏感性分析		
2019年12月31日 (人民币百万)	赔款成本变动	对未决赔款准备金的影响 (再保后)
财产保险	+5%	39.13
短期人身保险	+5%	61.40

4. 再保险管理：公司对于可能发生的巨额赔付通过再保安排缓释巨额赔付风险。

### (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。

公司通过下列机制和流程管理市场风险：

1. 公司已建立自董事会至经营管理层，各部门权责分明、独立制衡的市场风险管理架构。
2. 根据公司风险偏好，通过限额传导的方式建立多层级市场风险限额体系，保障市场风险可控。
3. 根据资金投资及市场风险管理的特点，采用包括缺口分析、久期分析、敏感性分析、情景分析、风险价值等方法，对市场风险进行科学有效的评估管理。
4. 定期出具市场风险报告，提出风险管理建议，保障市场风险在公司容忍度内。

公司面临的市场风险主要包括利率风险和权益风险等。

**市场风险-利率风险：**公司持有的固定到期日投资面临利率风险，这些投资主要指财务报表上以公允价值计量且具有明确期限的债券。对于这类投资面临的利率风险，公司主要采用敏感性分析、压力测试等方法进行分析。评估利率风险时，假设各利率不利变动情景下影响见下表。

压力情境下利率风险敏感性分析

压力情景（人民币，亿元）	情景损益
利率上行10BP	0.31
利率上行20BP	0.62
利率上行50BP	1.55
利率上行100BP	3.05

**市场风险-权益风险：**公司持有的上市权益投资面临市场价格风险，这些投资主要为上市股票及权益类证券投资基金。公司采用各评估区间下99%置信度的10日市场价格风险价值(VaR)方法估计权益投资组合预期的最大损失值。上市股票与权益类证券投资基金的风险价值（VaR）见下表：

境内外权益类资产VaR值

(人民币, 亿元)	3个月样本	6个月样本	1年样本	3年样本
境内权益类资产VaR	0.70	2.39	2.42	2.99
境外权益类资产VaR	0.10	0.14	0.13	0.15

### (三) 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行或不能按时履行其合约义务，或者信用状况的不利变动，导致本集团遭受非预期损失的风险。本集团面临的主要信用风险存在于固定收益类投资资产、再保险资产、应收保费等。

#### 1. 投资业务信用风险

投资业务的信用风险管理是集投前防控、投中管控和投后监控为一体的持续化、动态化的管理过程。

- a. 投前防控方面，通过制定信用风险指引、实施交易对手准入管理和授信管理，从行业集中度、区域集中度、信用等级集中度、企业性质集中度等多维度切入，进行全面防控。
- b. 投中管控方面，实行先入池再投资、禁投池系统化管理、系统风控审查和风控岗位审查“双控制”等措施，确保避免交易过程中的信用风险。
- c. 投后监控手段，主要包括舆情监测、个券跟踪、风险预警、应急处置和信用风险管理报告等，确保及时识别、处置和规避信用风险。

#### 2. 再保业务信用风险

公司在符合监管要求的再保交易对手池中，结合外部及内部信用评级选择具有较高信用资质的再保险公司以减低信用风险，并定期对再保交易对手的资信状况进行跟踪评估，控制风险敞口。

#### 3. 应收保费信用风险

公司根据实际运营情况通过制定应收保费相关管理制度明确应收保费管理流程，以账龄作为信用风险特征进行跟踪分析，并通过持续加强对于长账龄应收保费管理减低信用风险。

### (四) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

公司通过下列机制和流程管理操作风险：

1. 通过RCSA、LDC、KRI三大操作风险管理工具，定期对风险点和损失事件进行收集、整理和分析。
2. 持续优化公司操作风险管理政策和框架，梳理流程和工具，提高操作风险管理水平。
3. 通过开展操作风险管理方面的培训，逐步建立公司操作风险管理文化。

#### (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，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

公司已搭建较为完善的战略风险管理框架和汇报路线，包括战略规划制定机制、战略规划执行管理机制、战略实施效果分析机制等。公司通过积极研究分析国内外宏观经济环境、监管环境、市场动态情况，统筹并制定发展规划和年度经营计划，对发展规划实施日常情况进行监督和评估，持续推动战略规划的落地。

#### (六) 声誉风险

声誉风险是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成品牌声誉及其他相关损失的风险。

公司不断完善声誉风险管理体系，持续完善细化声誉风险管理分工和流程。初步建立声誉风险的事前风险预警、事中风险整改、事后风险再检视与声誉修复，筛查可能出现风险的业务条线以及外部因素，及时发现并预警声誉风险事件，并对风险预警的内容进行追踪、处置，通过有效控制和整改风险隐患，最大程度降低声誉风险事件发生的机率。

#### (七) 流动性风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资本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。

公司通过下列机制和流程管理流动风险:

- 1) 通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来控制流动性风险，确保公司能够履行付款责任。
- 2) 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。
- 3) 定期开展现金流压力测试、流动性应急演练。通过流动性风险进行前瞻性分析，识别潜在流动性风险并采取有针对性的措施，有效控制流动性缺口。

现金及现金等价物合计	2019年 12月31日	2018年 12月31日	变动(%)
(人民币:万元)	291,482	242,683	20.11

#### (八) 消费投诉风险

消费投诉风险是指是指消费者因购买保险产品或者保险相关服务与公司或者其从业人员产生纠纷，并向公司主张其民事权益时带来的风险。

2019年，众安的监管投诉量为3728件，无一起重大消费投诉，未影响主流媒体及行业对公司的正面评价。为进一步优化客户体验、保障消费者权益，众安将消费者权益保护工作加大对消费者权益保护工作的重视度和资源投入，一是持续推进消保“三个一工程”，全力降低投诉指标；二是加强科技赋能，提高消保工作治理能力；三是加强内部文化建设和消费者教育。扎实内功、强调合规、重构基础，并取得了进步和成果。

## 第五节 保险产品经营信息

自2019年1月1日至2019年12月31日止期间，公司单体口径2019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
健康险	62,372,048.70	4,638.70	1,054.77	-163.28	3,561.10
其他险	302,517.05	3,153.86	2,395.09	70.09	148.33
保证保险	215,762.34	2,938.77	1,961.16	-594.79	1,656.58
意外伤害险	142,679,692.34	1,797.62	544.93	-163.06	640.43
机动车辆保险	517,310.66	1,263.72	565.43	-102.07	823.67

注：其他险种主要为退运险。

## 第六节 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	1,513,528.30	1,458,798.01
最低资本	252,427.00	290,321.72
--量化风险最低资本	247,610.97	284,782.69
--控制风险最低资本	4,816.03	5,539.02
核心偿付能力溢额	1,261,101.30	1,168,476.29
核心偿付能力充足率	599.59%	502.48%
综合偿付能力溢额	1,261,101.30	1,168,476.29
综合偿付能力充足率	599.59%	502.48%

### 二、偿付能力变动原因分析

截至2019年底，公司经审计的综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率皆为502%，同比下降98%。主要由于公司尚未实现盈利，实际资本持续下降，但公司通过持续优化产品结构以及降本增效，承保端全年综合成本率较上年显著改善，同时投资业绩表现较好，减缓了实际资本下降。另外，公司在风险可控的情况下，积极发展承保业务与各类投资活动，最低资本持续上升。

本公司目前偿付能力仍然非常充足，满足公司的风险偏好要求及监管的要求。公司将在继续积极发展保险业务与开展各类投资的同时，持续加强对偿付能力充足率的分析与监控，指引业务结构调整，确保业务快速稳健发展。