

前海再保险股份有限公司
2018 年年度信息披露报告

目 录

| | | |
|------------|------------------------|----|
| 第一节 | 公司简介 | 2 |
| | 一、公司名称 | 2 |
| | 二、注册资本 | 2 |
| | 三、公司住所和营业场所 | 2 |
| | 四、成立时间 | 2 |
| | 五、经营范围和经营区域 | 2 |
| | 六、法定代表人 | 2 |
| 第二节 | 财务会计信息 | 3 |
| | 一、资产负债表 | 3 |
| | 二、利润表 | 6 |
| | 三、现金流量表 | 8 |
| | 四、所有者权益变动表 | 11 |
| | 五、财务报表附注 | 12 |
| | 六、审计报告的主要意见 | 37 |
| 第三节 | 保险责任准备金信息 | 38 |
| | 一、保险责任准备金评估定性信息 | 38 |
| | 二、保险责任准备金评估定量信息 | 41 |
| 第四节 | 风险管理状况信息 | 43 |
| | 一、风险评估 | 43 |
| | 二、风险控制 | 46 |
| 第五节 | 偿付能力信息 | 48 |

第一节 公司简介

一、公司名称

前海再保险股份有限公司（简称“前海再保险”或“本公司”）

二、注册资本

30 亿元人民币

三、公司住所和营业场所

公司住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

营业场所：深圳市南山区海德一道 88 号中洲控股中心 A 座 37 层

四、成立时间

2016 年 12 月 5 日

五、经营范围和经营区域

经营范围：财产保险的商业再保险业务，人身保险的商业再保险业务，短期健康保险和意外伤害保险的商业再保险业务；上述再保险业务的服务、咨询业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。

经营区域：全国及监管机构允许开展业务的地区。

六、法定代表人

冯宏娟

第二节 财务会计信息

一、资产负债表

(金额单位：人民币元)

| | 2018年 12月31日 | 2017年 12月31日 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 资产 | | |
| 货币资金 | 133,518,411 | 81,048,381 |
| 以公允价值计量其变动计入当期损益的 金融资产 | 982,530,511 | 838,474,213 |
| 买入返售金融资产 | 132,673,768 | 119,449,139 |
| 应收利息 | 81,837,032 | 45,794,762 |
| 应收分保账款 | 1,854,059,763 | 10,816,773,674 |
| 应收分保未到期责任准备金 | 317,024,782 | 28,588,373 |
| 应收分保未决赔款准备金 | 288,382,162 | 31,174,920 |
| 应收分保寿险责任准备金 | 1,128,884,935 | 3,032,678,263 |
| 定期存款 | 123,689,850 | 150,000 |
| 可供出售金融资产 | 995,644,162 | 1,044,184,041 |
| 持有至到期投资 | 578,388,247 | 415,283,577 |
| 应收款项类投资 | 1,307,119,688 | 790,009,808 |
| 投资合同资产 | 397,326,060 | - |
| 长期股权投资 | 40,000,000 | - |
| 存出资本保证金 | 600,000,000 | 600,000,000 |
| 固定资产 | 6,638,971 | 4,993,123 |
| 在建工程 | 2,036,412 | 277,359 |
| 无形资产 | 9,480,496 | 9,706,319 |
| 其他资产 | 740,283,570 | 60,543,618 |
| 资产总计 | 9,719,518,820 | 17,919,129,570 |

资产负债表 (续)

(金额单位: 人民币元)

| | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 负债和股东权益 | | |
| 负债 | | |
| 卖出回购金融资产款 | 315,902,293 | 351,893,691 |
| 应付分保账款 | 742,226,804 | 2,524,965,774 |
| 应付职工薪酬 | 46,203,593 | 48,270,489 |
| 应交税费 | 4,579,124 | 8,969,903 |
| 应付利息 | 620,572 | 502,679 |
| 保户储金及投资款 | 625,145,824 | 8,077,789,045 |
| 未到期责任准备金 | 978,947,933 | 272,081,349 |
| 未决赔款准备金 | 1,035,159,641 | 261,503,449 |
| 寿险责任准备金 | 2,725,405,131 | 3,434,518,327 |
| 农险保费准备金 | - | 3,797,594 |
| 递延所得税负债 | 1,504,383 | 4,468,059 |
| 其他负债 | 425,313,200 | 18,062,832 |
| 负债总计 | <u>6,901,008,498</u> | <u>15,006,823,191</u> |
| | | - |

资产负债表 (续)

(金额单位: 人民币元)

| | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|-----------------------|
| 负债和股东权益 (续) | | |
| 股东权益 | | |
| 股本 | 3,000,000,000 | 3,000,000,000 |
| 其他综合收益 | 4,513,148 | 13,404,175 |
| 累计亏损 | (186,002,826) | (101,097,796) |
| 股东权益合计 | <u>2,818,510,322</u> | <u>2,912,306,379</u> |
| 负债及股东权益总计 | <u>9,719,518,820</u> | <u>17,919,129,570</u> |

二、利润表

(金额单位：人民币元)

| | 2018年 12月31日 | 2017年 12月31日 |
|-------------|------------------------|----------------------|
| 营业收入 | | |
| 保险业务收入 | 6,647,665,449 | 3,988,494,688 |
| 其中：分保费收入 | 6,647,665,449 | 3,988,494,688 |
| 减：分出保费 | (2,956,933,232) | (3,026,485,663) |
| 提取未到期责任准备金 | (421,237,042) | (243,317,360) |
| 投资收益 | 141,881,906 | 159,273,652 |
| 公允价值变动损益 | (74,375,268) | (2,263,080) |
| 汇兑损益 | 5,904,916 | (780,492) |
| 其他收益 | 10,108,184 | 20,000,015 |
| 其他业务收入 | 17,732,352 | 40,384,033 |
| 小计 | <u>3,370,747,265</u> | <u>935,305,793</u> |
| 营业支出 | | |
| 退保金 | (9,475,882) | (1,568,541) |
| 赔付支出 | (455,353,316) | (63,046,394) |
| 减：摊回赔付支出 | 113,234,935 | 29,250,286 |
| 提取保险责任准备金 | (65,772,290) | (3,597,941,564) |
| 减：摊回保险责任准备金 | (1,646,586,086) | 2,965,780,204 |
| 提取农险保费准备金 | 3,797,594 | (3,797,594) |
| 分保费用 | (1,475,287,545) | (259,565,222) |
| 减：摊回分保费用 | 222,252,426 | 76,665,112 |
| 税金及附加 | (6,503,916) | (2,087,808) |
| 业务及管理费 | (135,919,937) | (137,439,290) |
| 其他业务成本 | - | (3,332,705) |
| 小计 | <u>(3,455,614,017)</u> | <u>(997,083,516)</u> |

利润表 (续)

(金额单位: 人民币元)

| | 2018 年 <u>12月31日</u> | 2017 年 <u>12月31日</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 营业亏损 | (84,866,752) | (61,777,723) |
| 减: 营业外支出 | <u>(38,278)</u> | <u>-</u> |
| 亏损总额 | (84,905,030) | (61,777,723) |
| 减: 所得税费用 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 净亏损 | <u>(84,905,030)</u> | <u>(61,777,723)</u> |
| 其他综合收益税后净额 | (8,891,027) | 12,728,554 |
| 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损益 | <u>(8,891,027)</u> | <u>12,728,554</u> |
| 其他综合收益合计 | <u>(8,891,027)</u> | <u>12,728,554</u> |
| 综合收益合计 | <u>(93,796,057)</u> | <u>(49,049,169)</u> |

三、现金流量表

(金额单位：人民币元)

| | 2018年 | 2017年 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | |
| 收到再保业务现金净额 | 1,195,794,616 | 574,026,976 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 46,865,415 | 4,942,507 |
| 经营活动现金流入小计 | <u>1,242,660,031</u> | <u>578,969,483</u> |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (89,795,552) | (61,251,707) |
| 支付的各项税费 | (50,940,584) | (16,051,533) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (35,936,872) | (24,260,818) |
| 经营活动现金流出小计 | <u>(176,673,008)</u> | <u>(101,564,058)</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>1,065,987,023</u> | <u>477,405,425</u> |

现金流量表 (续)

(金额单位: 人民币元)

| | 2018 年 | 2017 年 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| 投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,485,068,474 | 488,791,046 |
| 取得投资收益收到的现金 | 114,826,996 | 116,825,587 |
| 投资活动现金流入小计 | <u>5,599,895,470</u> | <u>605,616,633</u> |
| 投资支付的现金 | (6,487,868,385) | (1,763,631,980) |
| 购建固定资产、无形资产和其它长期 资产支付的现金 | (6,394,137) | (7,626,489) |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | (6,641,752) | (14,792,057) |
| 投资活动现金流出小计 | <u>(6,500,904,274)</u> | <u>(1,786,050,526)</u> |
| 投资活动使用的现金流量净额 | <u>(901,008,804)</u> | <u>(1,180,433,893)</u> |

现金流量表 (续)

(金额单位: 人民币元)

| | <u>2018 年</u> | <u>2017 年</u> |
|----------------------|---------------|---------------|
| 筹资活动使用的现金流量: | | |
| 卖出回购金融资产款收到的现金净额 | - | 351,893,691 |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 351,893,691 |
| 卖出回购金融资产款支付的现金净额 | (46,246,715) | - |
| 筹资活动现金流出小计 | (46,246,715) | - |
| 筹资活动(使用) / 产生的现金流量净额 | (46,246,715) | 351,893,691 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,868,755 | (456,403) |
| 现金及现金等价物净增加 / (减少) 额 | 120,600,259 | (351,591,180) |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | 200,497,520 | 552,088,700 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 321,097,779 | 200,497,520 |

四、所有者权益变动表

(金额单位：人民币元)

| | <u>股本</u> | <u>资本公积</u> | <u>其他综合收益</u> | <u>累计亏损</u> | <u>权益合计</u> |
|----------|----------------------|-------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| 2017年1月1 | | | | | |
| 日余额 | 3,000,000,000 | - | 675,621 | (39,320,073) | 2,961,355,548 |
| 本年增减变动 | | | | | |
| 金额 | | | | | |
| 综合收益 | | | | | |
| 总额 | - | - | 12,728,554 | (61,777,723) | (49,049,169) |
| 2017年12月 | | | | | |
| 31日余额 | <u>3,000,000,000</u> | - | <u>13,404,175</u> | <u>(101,097,796)</u> | <u>2,912,306,379</u> |
| 本年增减变动 | | | | | |
| 金额 | | | | | |
| 综合收益 | | | | | |
| 总额 | - | - | (8,891,027) | (84,905,030) | (93,796,057) |
| 2018年12月 | | | | | |
| 31日余额 | <u>3,000,000,000</u> | - | <u>4,513,148</u> | <u>(186,002,826)</u> | <u>2,818,510,322</u> |

五、财务报表附注

(一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况、2018 年度的经营成果及现金流量。

2、会计年度

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(二) 重要会计政策和会计估计说明

1、外币折算

外币交易在初始确认时按交易发生日的月初汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与构建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的月初汇率折算。

2、现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

3、长期股权投资

对联营企业的投资。

联营企业指本公司能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

(1) 对于长期股权投资的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，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

(2) 取得对联营企业投资后，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本公司按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

(3) 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证

据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(4)本公司对联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对联营企业的长期股权投资，本公司按照附注（二）8、（2）所述原则计提减值准备。

4、固定资产及在建工程

固定资产指本公司为提供劳务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。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

在建工程于达到预定可使用状况时转入固定资产及无形资产。在建工程不计提折旧。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

| | 使用寿命 | 残值率 | 折旧率 |
|---------|------|-----|--------|
| 房屋及建筑物 | 20 年 | 5% | 4.75% |
| 电子通讯设备 | 3 年 | 5% | 31.67% |
| 办公家具及其他 | 5 年 | 5% | 19.00% |

本公司至少在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。

5、经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

6、无形资产

本公司的无形资产为使用寿命有限的无形资产，以成本减累计摊销及减值准备在资产负债表内列示。无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。无形资产的摊销年限为：

| | 摊销年限 |
|----------|------|
| 软件及其使用许可 | 5 年 |
| 商标权 | 10 年 |

7、金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项及应付款项等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确认的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

（2）金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负

债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本公司终止确认该金融资产：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

该金融资产已转移，且本公司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；

该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

8、资产减值准备

除附注（二）14 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(1) 金融资产的减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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。

应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资和应收款项投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估贷款及应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的贷款及应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的贷款及应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入本公司权益的因公允价值下降形成的累计损失从本公司权益转出，计入当期损益。

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后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，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。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，不得转回。

（2）其他资产的减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否

存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 长期股权投资

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指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。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，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，在以后会计期间不会转回。

9、公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

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。

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和

成本法。

10、重大保险风险测试

本公司于再保险合同初始确认日对再保险合同进行重大保险风险测试，并于资产负债表日进行复核。

对于全面发生合同规定的保险事故可能导致本公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。附加利益，是指再保险人在发生保险事故时的支付额，超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对交易双方的经济利益没有可辨认的影响的，表明该合同不具有商业实质。

本公司对于再保险合同的实质进行逐一判断，对于显而易见满足转移重大再保险风险条件的再保险合同，直接判定为再保险合同；对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度，其中：

$$\left(\frac{\sum \text{再保险分入人发生净损失情况下损失金额的现值} \times \text{发生概率}}{\text{再保险分入人预期保费收入的现值}} \right) \times 100\%$$

如果上述计算结果大于 1%，则确认为再保险合同。

11、投资合同资产

投资合同资产指向再保险合同分入人转分的不符合保险合同定义而被归为投资合同的款项，以摊余成本进行后续计量。

12、保险合同准备金

保险人与再保险人签订的再保险合同中，再保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本公司对既承担保险风险又承担其他风险的再保险合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，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再保险合同，其他风险部分确认为非保险合同。

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够单独计量的，如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为再保险合同；如果保险风险不重大，本公司将整个合同确定为非保险合同。

本公司在合同初始确认日进行重大风险测试。对于再保险合同，本公司原则上以合同（或临分单）作为重大风险测试的基本单位。对于业务规模较小的合同或临分业务，可以合并测试。对于在条款中明确指明某个合同规定的赔付责任随另一个合同赔付结果变化的多个合同，合并进行重大风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益是指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本公司和交易双方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

本公司签订的不符合保险合同定义的其他合同，按金融资产或金融负债的相关会计政策进行确认和计量。

（1）计量原则

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

（2）计量单元

本公司确定保险合同准备金时，原则上将具有同质保险风险的保险业务组合作为一个计量单元。

（3）预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出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出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行再保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(a) 根据再保险合同约定支付的支出，包括理赔支出，手续费支出等；(b) 处理相关赔付必需的合理费用，包括理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括未来的再保险保费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(4) 边际因素

本公司在确定保险责任准备金时考虑边际因素，并单独计量。边际包括风险边际和剩余边际。本公司在再保险合同期间内采用精算方法计量风险边际并计入保险责任准备金。

本公司在再保险合同初始确认日发生首日损失的，予以确认并计入当期损益；发生首日利得的，计入剩余边际并在再保险合同存续期间采用精算方法摊销。

(5) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。本公司在非寿险保险事故发生的当期，按照保险精算确定的金额提取未决赔款准备金。

未决赔款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。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额之差异在实际赔款时直接计入利润表。已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金于资产负债表日按保险精算结果入账。

(6) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是本公司对非寿险保险业务为承担未来保险责任而提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

(7) 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

(8) 长期健康险准备金

长期健康险责任准备金指本分公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

(9) 农险大灾风险准备金

依据自 2014 年 1 月 1 日起施行的《农业保险大灾风险准备金管理办法》的规定，本公司按照《农业保险大灾风险准备金计提比例表》规定的区间范围，结合农业灾害风险水平、风险损失数据、农业保险经营状况等因素计提保费准备金，并按超额承保利润的 75%（如不足超额承保利润的 75%，则全额计提）提取利润准备金。其中利润准备金不得用于分红或转增资本。

13、职工薪酬

(1) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本公司在职

工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

14、所得税

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易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），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；

- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

15、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

16、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入营运资金无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 分保费收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认分保费收入：

- 再保险合同生效并承担相应保险责任；
- 与再保险合同相关的经济利益很可能流入；
- 与再保险合同相关的收入能够可靠计量。

(2) 投资收益

投资收益包括各项投资产生的利息收入以及除以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融资产等因公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失。

（3）利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

（4）公允价值变动收益

公允价值变动收益是指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变动应形成的计入当期损益的未实现利得或损失。

17、转分保

本公司在承保业务过程中对再保险业务分出再保险风险。在确认再保险合同保费收入的当期，本公司按照相关转分保合同的约定，计算确定分出保费及应向转分保接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取再保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金及长期健康责任准备金的当期，本公司按照相关转分保合同的约定，计算确定应向转分保接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减再保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关转分保合同的约定，计算确定应向转分保接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在转分保合同提前解除的当期，本公司按照相关转分保合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。已分出的转分保安排并不能使本公司免除其对分出公司的责任。

作为转分保分出人，本公司将转分保合同形成的资产与有关再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；同时，将转分保合同形成的收入或费用与有关再保险合同形成的费用或收入在利润表中分别列示，不相互抵销。

18、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、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

19、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

本公司主要的会计估计如下：关于固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销、各类资产减值涉及的假设和风险因素的数据、重大保险风险测试、保险合同准备金和金融工具的公允价值估值。

（三）重要会计政策和会计估计的变更

无。

（四）或有事项

鉴于保险及其他金融服务的业务性质，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。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。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及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。对于上述未决诉讼，本公司管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

（五）资产负债表日后事项

无。

（六）表外业务

无。

（七）对本公司财务状况有重大影响的再保险安排

无。

（八）企业合并、分立的说明

无。

（九）重要财务报表项目

1、货币资金

| | 2018年 人民币元 | 2017年 人民币元 |
|--------|--------------------|-------------------|
| 银行存款 | 126,638,718 | 80,976,511 |
| 其他货币资金 | 6,879,693 | 71,870 |
| 合计 | <u>133,518,411</u> | <u>81,048,381</u> |

2、以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产

| | 2018年 人民币元 | 2017年 人民币元 |
|------|---------------|---------------|
| 债券投资 | 560,829,281 | 551,915,520 |

| | | |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 股票 | 14,923,281 | 53,970,348 |
| 证券投资基金 | 203,684,620 | 25,211,135 |
| 保险资管产品及理财产品 | 203,093,329 | 207,377,210 |
| 合计 | <u>982,530,511</u> | <u>838,474,213</u> |

3、买入返售金融资产

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 交易所 | 30,700,768 | 51,100,139 |
| 银行间 | 101,973,000 | 68,349,000 |
| 合计 | <u>132,673,768</u> | <u>119,449,139</u> |

4、应收利息

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 持有至到期投资利息 | 13,081,123 | 7,968,394 |
| 可供出售金融资产利息 | 17,936,916 | 19,592,320 |
| 应收款项类投资利息 | 8,616,075 | 3,648,183 |
| 存出资本保证金利息 | 26,323,246 | 272,570 |
| 其他利息 | 15,879,672 | 14,313,295 |
| 合计 | <u>81,837,032</u> | <u>45,794,762</u> |

5、应收分保账款

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 实际应收分保账款 | 329,902,823 | 34,168,052 |
| 预估应收分保账款 | 1,524,156,940 | 10,782,605,622 |
| 小计 | 1,854,059,763 | 10,816,773,674 |
| 减：坏账准备 | - | - |

| | | |
|----|---------------|----------------|
| 合计 | 1,854,059,763 | 10,816,773,674 |
|----|---------------|----------------|

6、定期存款

| | 2018年 人民币元 | 2017年 人民币元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 3个月以内(含3个月) | 54,905,600 | 150,000 |
| 3个月以上至1年以内 | 68,784,250 | - |
| 合计 | 123,689,850 | 150,000 |

7、可供出售金融资产

| | 2018年 人民币元 | 2017年 人民币元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 债券投资 | 634,509,790 | 651,473,584 |
| 股票 | 118,429,916 | 139,872,237 |
| 证券投资基金 | 89,060,579 | 7,801 |
| 保险资管产品及理财产品 | 89,243,877 | 252,830,419 |
| 非上市股权 | 64,400,000 | - |
| 合计 | 995,644,162 | 1,044,184,041 |

8、持有至到期投资

| | 2018年 人民币元 | 2017年 人民币元 |
|--------|---------------|---------------|
| 债券投资 | 578,388,247 | 407,122,955 |
| 理财产品 | - | 8,160,622 |
| 小计 | 578,388,247 | 415,283,577 |
| 减：减值准备 | - | - |
| 合计 | 578,388,247 | 415,283,577 |

9、应收款项类投资

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|------|----------------------|----------------------|
| 信托计划 | 825,251,926 | 624,426,937 |
| 理财产品 | 60,866,958 | 55,582,871 |
| 债权投资 | 421,000,804 | 110,000,000 |
| 合计 | <u>1,307,119,688</u> | <u>790,009,808</u> |

10、长期股权投资

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 对联营企业的投资 | 40,000,000 | - |
| 小计 | 40,000,000 | - |
| 减：减值准备 | - | - |
| 合计 | <u>40,000,000</u> | <u>-</u> |

11、存出资本保证金

| <u>存放银行</u> | <u>存放形式</u> | <u>存放期限</u> | <u>2018年</u> | <u>2017年</u> |
|-------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|
| 民生银行深圳景田支行 | 协议存款 | 24个月 | 100,000,000 | - |
| 兴业银行深圳分行 | 协议存款 | 12个月 | - | 100,000,000 |
| 广发银行深圳福田支行 | 协议存款 | 60个月 | 500,000,000 | 500,000,000 |
| 合计 | | | <u>600,000,000</u> | <u>600,000,000</u> |

12、固定资产

| <u>房屋及建筑物</u> | <u>电子通讯设备</u> | <u>办公家具及其他</u> | <u>合计</u> |
|---------------|---------------|----------------|-----------|
|---------------|---------------|----------------|-----------|

| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
|---------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 成本 | | | | |
| 2017年1月1日余额 | - | 3,125,706 | 1,615,004 | 4,740,710 |
| 本年增加 | - | 1,780,840 | 507,844 | 2,288,684 |
| 2017年12月31日余额 | - | 4,906,546 | 2,122,848 | 7,029,394 |
| 本年增加 | 3,221,548 | 289,329 | 194,533 | 3,705,410 |
| 2018年12月31日余额 | 3,221,548 | 5,195,875 | 2,317,381 | 10,734,804 |
| 减：累计折旧 | | | | |
| 2017年1月1日余额 | - | (333,312) | (59,784) | (393,096) |
| 本年增加 | - | (1,277,917) | (365,258) | (1,643,175) |
| 2017年12月31日余额 | - | (1,611,229) | (425,042) | (2,036,271) |
| 本年增加 | (76,512) | (1,561,637) | (421,413) | (2,059,562) |
| 2018年12月31日余额 | (76,512) | (3,172,866) | (846,455) | (4,095,833) |
| 账面价值 | | | | |
| 2018年12月31日 | 3,145,036 | 2,023,009 | 1,470,926 | 6,638,971 |
| 2017年12月31日 | - | 3,295,317 | 1,697,806 | 4,993,123 |

13、无形资产

| | 软件及其使用许可 人民币元 | 商标权 人民币元 | 合计 人民币元 |
|---------------|------------------|-------------|-------------|
| 成本 | | | |
| 2017年1月1日余额 | 6,962,392 | - | 6,962,392 |
| 本年增加 | 5,060,446 | - | 5,060,446 |
| 2017年12月31日余额 | 12,022,838 | - | 12,022,838 |
| 本年增加 | 2,159,533 | 200,000 | 2,359,533 |
| 2018年12月31日余额 | 14,182,371 | 200,000 | 14,382,371 |
| 减：累计摊销 | | | |
| 2017年1月1日余额 | (420,724) | - | (420,724) |
| 本年增加 | (1,895,795) | - | (1,895,795) |
| 2017年12月31日余额 | (2,316,519) | - | (2,316,519) |
| 本年增加 | (2,572,690) | (12,666) | (2,585,356) |

| | | | |
|---------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| 2018年12月31日余额 | <u>(4,889,209)</u> | <u>(12,666)</u> | <u>(4,901,875)</u> |
| 账面价值 | | | |
| 2018年12月31日 | <u>9,293,162</u> | <u>187,334</u> | <u>9,480,496</u> |
| 2017年12月31日 | <u>9,706,319</u> | <u>-</u> | <u>9,706,319</u> |

14、其他资产

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 其他应收款 | 665,691,795 | 33,508,447 |
| 预付账款 | 3,169,407 | 4,875,766 |
| 待认证/抵扣进项税额 | 573,729 | 875,586 |
| 长期待摊费用 | 4,301,757 | 5,664,852 |
| 存出保证金 | 63,447,182 | 15,425,915 |
| 其他 | 3,099,700 | 193,052 |
| 合计 | <u>740,283,570</u> | <u>60,543,618</u> |

15、卖出回购金融资产款

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 银行间质押式回购 | 185,947,000 | 190,000,000 |
| 交易所质押式回购 | 129,955,293 | 161,893,691 |
| 合计 | <u>315,902,293</u> | <u>351,893,691</u> |

16、应付分保账款

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 实际应付分保账款 | 68,042,263 | 5,053,403 |

| | | |
|----------|--------------------|----------------------|
| 预估应付分保账款 | 674,184,541 | 2,519,912,371 |
| 合计 | <u>742,226,804</u> | <u>2,524,965,774</u> |

17、应付职工薪酬

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 短期薪酬 | 46,203,593 | 48,270,489 |
| 离职后福利 - 设定提存计划 | - | - |
| 合计 | <u>46,203,593</u> | <u>48,270,489</u> |

18、税项

(1) 所得税

本公司的法定税率为 25%，2018 年度按法定税率执行（2017 年：25%）

(2) 应交税费

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 应交增值税金及附加 | 1,571,348 | 7,721,085 |
| 代扣代缴个人所得税 | 1,585,715 | 893,060 |
| 代扣代缴增值税及附加 | 1,171,292 | 312,224 |
| 应交印花税 | 250,769 | 43,534 |
| 合计 | <u>4,579,124</u> | <u>8,969,903</u> |

19、其他负债

| <u>2018年</u> | <u>2017年</u> |
|--------------|--------------|
|--------------|--------------|

| | 人民币元 | 人民币元 |
|-------|-------------|------------|
| 存入保证金 | 12,319,476 | - |
| 预收保费 | 11,751,483 | - |
| 其他应付款 | 401,176,823 | 16,950,025 |
| 预提费用 | 65,418 | 1,112,807 |
| 合计 | 425,313,200 | 18,062,832 |

20、股本

| | 2018年 | | 2017年 | |
|------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 人民币元 | 百分比 | 金额 人民币元 | 百分比 |
| 中国邮政集团公司 | 600,000,000 | 20.00% | 600,000,000 | 20.00% |
| 深圳市远致投资有限公司 | 600,000,000 | 20.00% | 600,000,000 | 20.00% |
| 前海金融控股有限公司 | 600,000,000 | 20.00% | 600,000,000 | 20.00% |
| 浙江爱仕达电器股份有限公司 | 435,000,000 | 14.50% | 435,000,000 | 14.50% |
| 福建七匹狼实业股份有限公司 | 315,000,000 | 10.50% | 315,000,000 | 10.50% |
| 腾邦国际商业服务集团股份有限公司 | 300,000,000 | 10.00% | 300,000,000 | 10.00% |
| 启天控股有限公司 | 150,000,000 | 5.00% | 150,000,000 | 5.00% |
| 合计 | 3,000,000,000 | 100.00% | 3,000,000,000 | 100.00% |

21、其他综合收益

| | 可供出售金融资产 公允价值变动损益 |
|---------------|----------------------|
| 2017年1月1日余额 | 675,621 |
| 本年增加金额 | 12,728,554 |
| 2017年12月31日余额 | 13,404,175 |
| 本年减少金额 | (8,891,027) |
| 2018年12月31日余额 | 4,513,148 |

22、投资收益

| | 2018 年 人民币元 | 2017 年 人民币元 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 可供出售金融资产投资 (损失) / 收益 | (12,802,888) | 64,541,994 |
| 定期存款、货币资金、结算备付金利息收入 | 1,166,723 | 8,475,889 |
| 应收款项类投资收益 | 59,193,506 | 31,821,225 |
| 持有至到期投资收益 | 27,070,793 | 9,113,233 |
| 存出保证金利息收入 | 31,236,004 | 19,377,708 |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的 | | |
| 金融资产投资收益 | 44,312,658 | 29,120,675 |
| 买入返售金融资产款利息收入 | 2,078,321 | 3,205,437 |
| 卖出回购金融资产款利息支出 | (10,373,211) | (6,382,509) |
| 合计 | <u>141,881,906</u> | <u>159,273,652</u> |

23、公允价值变动损益

| | 2018 年 人民币元 | 2017 年 人民币元 |
|------------------------|---------------------|--------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 债券投资 | (65,109,589) | (3,957,575) |
| 证券投资基金 | 17,815 | - |
| 股票 | (10,081,162) | 2,492,163 |
| 保险资管产品及理财产品 | 797,668 | (797,668) |
| 合计 | <u>(74,375,268)</u> | <u>(2,263,080)</u> |

24、其他收益

| | 2018 年 人民币元 | 2017 年 人民币元 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 与收益相关的政府补助 | <u>10,108,184</u> | <u>20,000,015</u> |

25、税金及附加

| 2018 年 | 2017 年 |
|--------|--------|
|--------|--------|

| | 人民币元 | 人民币元 |
|---------|------------------|------------------|
| 城市维护建设税 | 2,736,328 | 1,187,561 |
| 教育费附加 | 1,172,712 | 511,068 |
| 地方教育费附加 | 781,808 | 345,645 |
| 印花税 | 1,813,068 | 43,534 |
| 合计 | <u>6,503,916</u> | <u>2,087,808</u> |

26、业务及管理费

| | <u>2018年</u> 人民币元 | <u>2017年</u> 人民币元 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬、养老金、社会保险及其他福利 | 88,421,311 | 93,133,185 |
| 物业及设备支出 | 20,269,384 | 17,740,914 |
| 业务费用 | 16,718,855 | 14,063,887 |
| 行政及办公费用 | 7,762,339 | 10,605,080 |
| 其他 | 2,748,048 | 1,896,224 |
| 合计 | <u>135,919,937</u> | <u>137,439,290</u> |

六、 审计报告的主要意见

本公司聘请了毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所(简称“毕马威”)担任公司审计机构。本公司2018年年度财务报告已经毕马威审计,认为本公司财务报表在所有重大方面均按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制,公允反映了前海再保险2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

第三节 保险责任准备金信息

一、 保险责任准备金评估定性信息

保险人与再保险人签订的再保险合同中，再保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本公司对既承担保险风险又承担其他风险的再保险合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，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再保险合同，其他风险部分确认为非保险合同。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，如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为再保险合同；如果保险风险不重大，本公司将整个合同确定为非保险合同。

本公司在合同初始确认日进行重大风险测试。对于再保险合同，本公司原则上以合同(或临分单)作为重大风险测试的基本单位。对于业务规模较小的合同或临分业务，可以合并测试。对于在条款中明确指明某个合同规定的赔付责任随另一个合同赔付结果变化的多个合同，合并进行重大风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益是指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本公司和交易双方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

本公司签订的不符合保险合同定义的其他合同，按金融资产或金融负债的相关会计政策进行确认和计量。

(一) 计量原则

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同

准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

（二）计量单元

本公司确定保险合同准备金时，原则上将具有同质保险风险的保险业务组合作为一个计量单元。

（三）预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出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出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行再保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(a) 根据再保险合同约定支付的支出，包括理赔支出，手续费支出等；(b) 处理相关赔付必需的合理费用，包括理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括未来的再保险保费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

（四）边际因素

本公司在确定保险责任准备金时考虑边际因素，并单独计量。边际包括风险边际和剩余边际。本公司在再保险合同期间内采用精算方法计量风险边际并计入保险责任准备金。

本公司在再保险合同初始确认日发生首日损失的，予以确认并计入当期损益；发生首日利得的，计入剩余边际并在再保险合同存续期间采用精算方法摊销。

（五）未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。本公司在非寿险保险事故发生的当期，按照保险精算确定的金额提取未决赔款准备金。

未决赔款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。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额之差异在实际赔款时直接计入利润表。已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金于资产负债表日按保险精算结果入账。

（六）未到期责任准备金

未到期责任准备金是本公司对非寿险保险业务为承担未来保险责任而提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

（七）寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

（八）长期健康险准备金

长期健康险责任准备金指本公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金，于年末按保险精算结果入账。

（九）农险大灾风险准备金

依据自 2014 年 1 月 1 日起施行的《农业保险大灾风险准备金管理办法》的规定，本公司按照《农业保险大灾风险准备金计提比例表》规定的区间范围，结合农业灾害风险水平、风险损失数据、农业保险经营状况等因素计提保费准备金，并按超额承保利润的 75%（如不足超额承保利润的 75%，则全额计提）提取利润准备金。其中利润准备金不得用

于分红或转增资本。

二、保险责任准备金评估定量信息

(一) 再保险合同准备金增减变动情况:

| | 2018年1月 | 本年增加额 | 本年减少额 | | 2018年12月 |
|----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 1日账面余额 | | 赔付款项 | 提前解除 | 31日账面余额 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 未到期责任准备金 | 272,081,349 | 706,866,584 | - | - | 978,947,933 |
| 未决赔款准备金 | 261,503,449 | 1,108,002,624 | (334,346,432) | - | 1,035,159,641 |
| 寿险责任准备金 | 3,434,518,327 | 3,432,069,863 | (121,006,884) | (4,020,176,175) | 2,725,405,131 |
| 合计 | 3,968,103,125 | 5,246,939,071 | (455,353,316) | (4,020,176,175) | 4,739,512,705 |

| | 2017年1月 | 本年增加额 | 本年减少额 | | 2017年12月 |
|----------|------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| | 1日账面余额 | | 赔付款项 | 提前解除 | 31日账面余额 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 未到期责任准备金 | 175,616 | 271,905,733 | - | - | 272,081,349 |
| 未决赔款准备金 | 7,233 | 295,169,188 | (33,672,972) | - | 261,503,449 |
| 寿险责任准备金 | 98,072,979 | 3,368,559,187 | (29,373,422) | (2,740,417) | 3,434,518,327 |
| 合计 | 98,255,828 | 3,935,634,108 | (63,046,394) | (2,740,417) | 3,968,103,125 |

(二) 提取和摊回再保险合同准备金:

| | 2018年 | 2017年 |
|-----------|---------------|---------------|
| | 人民币元 | 人民币元 |
| 提取保险责任准备金 | | |
| - 未决赔款准备金 | 774,885,487 | 261,496,216 |
| - 寿险责任准备金 | (709,113,197) | 3,336,445,348 |
| 合计 | 65,772,290 | 3,597,941,564 |

| | <u>2018年</u> | <u>2017年</u> |
|-----------|------------------------|----------------------|
| | 人民币元 | 人民币元 |
| 摊回保险责任准备金 | | |
| - 未决赔款准备金 | 257,207,242 | 31,174,920 |
| - 寿险责任准备金 | <u>(1,903,793,328)</u> | <u>2,934,605,284</u> |
| 合计 | <u>(1,646,586,086)</u> | <u>2,965,780,204</u> |

第四节 风险管理状况信息

一、风险评估

2018年，本公司根据《保险公司偿付能力监管规则（1-17号）》（保监发〔2015〕22号）以及本公司《全面风险管理办法》（前海再制度〔2018〕26号）、《保险风险管理办法》（前海再制度〔2018〕27号）、《市场风险管理办法》（前海再制度〔2018〕28号）等规定，结合自身业务性质、规模和复杂程度，全面识别本公司面临的内外部风险并进行分类，采用定性和定量相结合的方法进行管控与评估。具体结果如下：

（一）市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动导致保险公司遭受非预期损失的风险。

2018年，本公司整合并完善了内部资金运用组织架构体系、授权体系以及风险管理制度体系，结合内部对于宏观经济与外部市场环境的研究分析，通过情景分析、压力测试等风险管理手段，从本公司实际情况出发，形成了本公司内部市场风险关键风险指标监控体系。本公司面临的利率风险、权益价格风险和房地产风险价格等相关市场风险指标在2018年均处于较低水平，整体市场风险管控情况良好。

2018年公司市场风险最低资本计量结果如下：

单位：万元人民币

| 项 目 | 2018年 | 2018年 | 2018年 | 2018年 |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
| 市场风险 | | | | |
| 最低资本 | 56,038 | 31,617 | 77,045 | 56,115 |

（二）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。

2018年，本公司投资端有效运用内部信用评级模型，通过对交易对手负面舆情监测，及时跟踪并调整交易对手信用评级，并根据风险偏好及容忍度，适时调整投资策略，防范重大信用风险事件的发生。同时，本公司承保端亦定期对现有交易对手的合规信息、外部评级（如有）等内容进行收集，逐步形成了公司承保端的交易对手库，以更好地为公司业务提供指引，强化了承保端交易对手资信管理。

2018年公司信用风险最低资本计量结果如下：

单位：万元人民币

| 项 目 | 2018年 第一季度 | 2018年 第二季度 | 2018年 第三季度 | 2018年 第四季度 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 信用风险 | | | | |
| 最低资本 | 19,599 | 24,280 | 22,847 | 32,126 |

（三）保险风险

保险风险，是指由于损失发生、费用及退保相关假设的实际经验与预期发生不利偏离，导致公司遭受非预期损失的风险。

2018年，面对不断趋严的监管环境和竞争激烈的行业现状，本公司高度重视再保险业务质量的提升，采取了“效益与规模并重，效益优先”的整体经营策略。通过制定合理的承保策略管理保险风险，提高承保质量，优化业务结构，并根据所分入业务对本公司保险风险集中度的影响合理安排转分，实现超额风险的转移，同时，本公司不断加强精算

团队的业务数据经验分析能力，以进一步保证准备金评估假设的合理性和准确性。

2018 年公司保险风险最低资本计量结果如下：

单位：万元人民币

| 项 目 | 2018 年 第一季度 | 2018 年 第二季度 | 2018 年 第三季度 | 2018 年 第四季度 |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 寿险风险 | | | | |
| 最低资本 | 23,761 | 11,588 | 14,525 | 11,428 |
| 非寿险风险 | | | | |
| 最低资本 | 32,746 | 33,573 | 42,020 | 49,266 |

（四）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。

2018 年，本公司按照监管要求，结合内部风险偏好体系，建立了一系列流动性风险关键风险指标体系，并做到定期收集与监控。同时，本公司当年并未出现流动性事件，流动性风险指标均符合监管及内部风险监控指标的要求，本公司整体流动性管控情况良好。

（五）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。

2018 年，本公司依据内部操作风险管理相关制度，定期对各部门损失事件信息及关键风险指标进行收集与监控，不断完善内部控制措

施。本公司当年虽发生了一些操作风险事件，但均未对本公司造成实际损失，尚不构成损失事件。本公司对于上述发生的操作风险事件高度重视，主动采取措施并进行跟踪整改，有效避免其最终发展为损失事件。

2018年，本公司操作风险整体在安全可控范围内，未发生重大操作风险事件和损失事件。

（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，从而造成损失的风险。

2018年，为更好地管理声誉风险，本公司通过外部舆情监测系统实现定期监控，并进行评估与报告，逐步实现本公司对声誉风险的精细化管理。2018年，本公司声誉风险整体稳定可控，为本公司树立了良好的品牌形象。

（七） 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。

截至2018年末，本公司风险综合评级连续3个季度被评为A类公司；A.M. Best维持公司A-的财务实力国际评级，展望稳定。上述事项均反映了本公司良好的风险管控能力，为本公司实现战略目标奠定了坚实基础。

2018年，本公司无重大战略偏差出现，整体战略风险管控良好。

二、 风险控制

（一） 风险管理组织体系简要介绍

根据以风险为导向的“偿二代”风险管理体系，本公司已建立了由

董事会最终负责、风险管理与审计委员会监督指导、执委会下设的风控委员会直接领导、精算与风险管理部牵头组织，各部门密切配合，覆盖所有业务及职能部门的三道防线和全面风险管理体系。

第一道防线：本公司各业务及职能部门。主要负责识别及管理其业务和运营中的七大类风险；

第二道防线：风控委员会、精算与风险管理部及法律合规部。主要负责建立健全全面风险管理框架及相关制度，指导与监督第一道防线落实风险管理工作，并协助执委会履行相关职责，包括执行公司整体风险偏好体系、完善风险管理架构及监控公司整体风险；

第三道防线：审计部。主要职责为监察及确保公司风险管理的有效性 & 评估公司整体风险。

(二) 风险管理总体策略及执行情况

1、风险管理总体策略

2018 年，本公司以监管规则为基础，深化落实公司战略规划和全面风险管理措施，强化各类风险管理工具的应用，执行最新监管要求，确保本公司稳定、健康发展。

2、风险管理策略执行情况

2018 年，本公司通过深化各类风险管理工具的应用及相应的风险评估检查，基本实现了本公司风险管理总体策略的有效实施，使得本公司在 2018 年扎实地按照既定规划稳定、持续的发展。

第五节 偿付能力信息

本公司主要偿付能力指标（经审计）如下：

| 项 目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 认可资产(万元) | 1,451,201 | 1,790,699 |
| 认可负债(万元) | 1,219,701 | 1,588,453 |
| 实际资本(万元) | 231,500 | 202,246 |
| 最低资本(万元) | 106,055 | 65,242 |
| 偿付能力溢额(万元) | 125,445 | 137,004 |
| 偿付能力充足率(%) | 218.28% | 309.99% |

2018 年度偿付能力变动的原因为：本公司寿险及非寿险再保险业务规模增长，导致占用的最低资本增加。

前海再保险股份有限公司
二〇一九年四月二十九日