

# 渤海财产保险股份有限公司 2019 年年度信息披露报告

## 第一部分 公司简介

**一、公司法定中文名称：**渤海财产保险股份有限公司

**公司中文名称缩写：**渤海财险

**公司法定英文名称：**Bohai Property Insurance Co.,Ltd

**公司英文名称缩写：**BPIC

**二、注册资本：**16.25 亿元人民币

**三、公司注册地址：**天津市滨海高新区华苑产业区梅苑路增 10 号 10-301 至 10-1601

**四、成立时间：**2005 年 9 月 28 日

**五、经营范围和经营区域：**

财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；及经原保监会批准的其他业务（以上经营范围涉及行业许可的凭许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

经营区域：天津、北京、上海、重庆、深圳、河北、河南、山东、陕西、山西、浙江、江西、四川、湖北、湖南、新疆、内蒙古、辽宁、安徽、广西、江苏、云南

**六、法定代表人：**许宁

**七、客服电话和投诉电话：**

客服电话：400-611-6666

投诉电话：400-611-6666

## 第二部分 财务会计信息

### 一、资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	551,076,639	469,685,752
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	122,983,582	128,017,751
买入返售金融资产			
应收利息		12,897,333	18,027,751
应收保费	3	139,450,186	132,099,817
应收分保账款		10,246,109	6,420,525
应收分保未到期责任准备金		530,404,513	269,880,609
应收分保未决赔款准备金		441,591,537	155,220,114
定期存款	4	100,000,000	100,000,000
可供出售金融资产	5	1,243,867,493	1,341,053,456
持有至到期投资	6	-	30,000,000
应收款项类投资	7	1,033,461,250	1,314,800,000
存出资本保证金	8	325,000,000	363,537,600
固定资产	9	211,183,011	229,684,434
无形资产	10	5,524,206	6,180,392
递延所得税资产	11	197,851,046	132,814,464
其他资产	12	874,116,276	464,640,755
<b>资产总计</b>		<b>5,799,653,181</b>	<b>5,162,063,420</b>
<b>负债及所有者权益</b>			
	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>负债：</b>			
预收保费		71,793,434	71,872,090
应付手续费及佣金		51,559,003	41,396,087
应付分保账款		895,857,134	444,354,910
应付职工薪酬	13	92,735,923	119,396,014
应交税费	14	8,800,847	27,912,145
应付赔付款		31,818,601	23,480,435
未到期责任准备金	15	1,479,272,866	1,457,665,406
未决赔款准备金	15	2,089,344,661	1,787,542,634
其他负债	16	329,137,823	127,654,879
<b>负债合计</b>		<b>5,050,320,292</b>	<b>4,101,274,600</b>
<b>所有者权益：</b>			

实收资本	17	1,625,000,000	1,625,000,000
资本公积	18	562,500,000	562,500,000
其他综合收益	19	(30,910,030)	(76,268,562)
未分配利润		(1,407,257,081)	(1,050,442,618)
<b>所有者权益合计</b>		<b>749,332,889</b>	<b>1,060,788,820</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>		<b>5,799,653,181</b>	<b>5,162,063,420</b>

## 二、利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2019 年度	2018 年度
<b>营业收入</b>		<b>2,498,258,334</b>	<b>3,828,734,458</b>
已赚保费		2,296,745,343	3,607,345,691
保险业务收入	20	3,721,298,979	4,002,636,959
其中：分保费收入		841,570	289,104
减：分出保费	21	(1,663,470,081)	(632,301,460)
提取未到期责任准备金	22	238,916,445	237,010,192
投资收益	23	183,911,081	188,866,720
公允价值变动收益	24	187,514	(227,551)
汇兑损失		1,996,002	10,313,508
其他业务收入	31	4,455,022	9,560,346
资产处置收益		(844,126)	4,185,727
其他收益		11,807,498	8,690,017
<b>营业支出</b>		<b>(2,935,492,087)</b>	<b>(3,928,079,338)</b>
赔付支出	25	(2,432,016,991)	(2,272,882,131)
减：摊回赔付支出		471,114,394	165,588,550
提取保险责任准备金	26	(301,802,027)	(388,126,436)
减：摊回保险责任准备金	27	286,371,422	49,123,556
分保费用		(170,384)	(70,466)
税金及附加	28	(25,806,594)	(28,100,108)
手续费及佣金支出	29	(613,501,639)	(788,778,782)
业务及管理费	30	(894,288,833)	(918,574,494)
减：摊回分保费用		592,568,808	251,806,579
其他业务支出	31	(313,245)	(554,992)
资产减值损失		(17,646,998)	2,489,386
<b>营业利润/(亏损)</b>		<b>(437,233,753)</b>	<b>(99,344,880)</b>
加：营业外收入		1,618,324	2,571,323
减：营业外支出		(505,121)	3,193,023
<b>利润/(亏损)总额</b>		<b>(436,120,550)</b>	<b>(93,580,534)</b>
减：所得税费用	32	79,306,087	(18,463,388)
<b>净利润/(亏损)</b>		<b>(356,814,463)</b>	<b>(112,043,922)</b>

其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动损益	33	45,358,532	(60,605,549)
<b>综合收益总额</b>		<b>(311,455,931)</b>	<b>(172,649,471)</b>

### 三、现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2019 年度	2018 年度
<b>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	3,939,660,395	4,200,050,171
收到再保业务现金净额		-
收到的税费返还		392,718
收到其他与经营活动有关的现金	319,968,261	292,917,477
经营活动现金流入小计	<b>4,259,628,656</b>	<b>4,493,360,366</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(2,707,659,490)	(2,404,438,225)
支付再保业务现金净额	(57,268,318)	(28,469,531)
支付手续费的现金	(622,804,451)	(838,249,957)
支付给职工以及为职工支付的现金	(553,096,999)	(589,187,165)
支付的各项税费	(229,673,686)	(270,911,327)
支付其他与经营活动有关的现金	(690,881,800)	(627,545,416)
经营活动现金流出小计	<b>(4,861,384,744)</b>	<b>(4,758,801,621)</b>
经营活动使用（产生）的现金流量净额	<b>(601,756,088)</b>	<b>(265,441,255)</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	4,056,941,909	3,875,088,980
取得投资收益收到的现金	191,389,718	181,371,304
收回定期存款和存出资本金收到的现金	181,234,400	199,683,400
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	6,586,285	31,733,140
收到其他与投资活动有关的现金	1,531,315,677	899,736,260
投资活动现金流入小计	<b>5,967,467,989</b>	<b>5,187,613,084</b>
投资支付的现金	(3,597,129,802)	(3,923,676,741)
定期存款和存出资本金支付的现金	(142,696,800)	(213,729,200)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(12,820,811)	(44,196,877)
支付其他与投资活动有关的现金	(1,531,119,623)	(423,219,545)
投资活动现金流出小计	<b>(5,283,767,036)</b>	<b>(4,604,822,363)</b>
投资活动产生（使用）的现金流量净额	<b>683,700,953</b>	<b>582,790,721</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
收到卖出回购金融资产款		98,960,000
筹资现金流入小计		<b>98,960,000</b>
偿还债务支付的现金		

支付卖出回购金融资产款		(99,474,084)
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资现金流出小计		<b>(99,474,084)</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>(514,084)</b>
汇率变动对现金的影响额	<b>(553,978)</b>	<b>10,313,508</b>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<b>81,390,887</b>	<b>327,148,890</b>
加：年初现金及现金等价物余额	469,685,752	142,536,862
年末现金及现金等价物余额	<b>551,076,639</b>	<b>469,685,752</b>

#### 四、所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
<b>2018年1月1日</b>	<b>1,625,000,000</b>	<b>562,500,000</b>	<b>(15,663,013)</b>	<b>(938,398,696)</b>	<b>1,233,438,291</b>
<b>2018年度增减变动额</b>					
股东投入资本					
综合收益总额			(60,605,549)	(112,043,922)	(172,649,471)
<b>2018年12月31日</b>	<b>1,625,000,000</b>	<b>562,500,000</b>	<b>(76,268,562)</b>	<b>(1,050,442,618)</b>	<b>1,060,788,820</b>
<b>2019年1月1日</b>	<b>1,625,000,000</b>	<b>562,500,000</b>	<b>(76,268,562)</b>	<b>(1,050,442,618)</b>	<b>1,060,788,820</b>
<b>2019年度增减变动金额</b>					
股东投入资本					
综合收益总额			45,358,532	(356,814,463)	(311,455,931)
<b>2019年12月31日</b>	<b>1,625,000,000</b>	<b>562,500,000</b>	<b>(30,910,030)</b>	<b>(1,407,257,081)</b>	<b>749,332,889</b>

#### 五、财务报表附注

##### (一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“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 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年度的经营成果及现金流量。

## （二）重要会计政策和重要会计估计

### 1. 会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。编制财务报表所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。

### 3. 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具外，各项资产、负债均以历史成本法为计价原则。

### 4. 外币折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率的近似汇率折合为人民币。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。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外，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即期汇率折算。

### 5. 现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换成已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### 6. 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、应付款项、应付债券及实收资本等。

#### (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（包括交易性金融资产或金融负债）

本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。初始确认后，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。

- 贷款及应收款项

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。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期

本公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

## ● 可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，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

## ● 其他金融负债

其他金融负债是指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。初始确认后，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。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定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：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；③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。

#### 7. 存出资本保证金

根据《保险法》规定，本公司按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入符合中国银保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

#### 8. 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。包括房屋及建筑物、电子数据处理设备、办公设备及家具、交通运输设备等。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该项资产的支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

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。

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，并与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固定资产使

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和预计净残值和折旧率分别为：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物（注）	40年	5%	2.4%
电子数据处理设备	3年	5%	31.7%
交通运输设备	4-6年	5%	15.8%-23.8%
办公家具及其他	5年	5%	19.0%

注：房屋及建筑物使用寿命按照法定持有年限和预计使用年限孰短原则确定。

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

## 9. 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。无形资产的摊销期限为3年。

## 10. 其他资产

其它资产包括预付保险款、其他应收款、待摊费用、长期待摊费用等。

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其它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。

如长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，尚未摊销的该项目的摊余价值予以全部转入当期损益。

## 11. 资产减值准备

### (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

应收款项和持有至到期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应收款项或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资）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股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，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
- 采用成本模式计量的投资性房地产等

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（或资产组、资产组组合，下同）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。

## 12. 公允价值的计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司估计公允价值时，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。

### 13. 保险合同

#### (1) 保险合同的定义

本公司对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》中的有关规定，本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，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保险合同，其他风险部分确定为非保险合同。

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，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司将其确定为非保险合同。

本公司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。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，即认定该合同组合内的合同保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益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对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。

#### (2) 保险合同的确认和计量

##### ● 保险合同收入

本公司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且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本公司按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费,待保费收入确认条件满足后转为保费收入。对于原保险合同,根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。对于分保费收入,根据相关再保险合同的约定,计算确定分保费收入金额。

#### ● 保险合同成本

保险合同成本指保险合同发生时会导致股东权益减少的且与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已发生的手续费支出、赔付成本以及提取的各项保险合同准备金。

赔付成本包括保险人支付的赔款以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用,和在取得保险合同过程中发生的手续费一并于发生时计入当期损益。

本公司在确认原保险合同保费收入的当期,按照相关再保险合同的约定,计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用,计入当期损益。本公司在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期,计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本,计入当期损益,冲减相应的应收分保准备金余额。

#### ● 保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金,包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。本公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元,以保险人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保险合同相关义务所必需的合理现金流出,主要包括:①根据保险

合同承诺的保证利益；②管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本集团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。本公司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预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定。

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

#### ● 未到期责任准备金

本公司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计量的各种假设。

本公司在确认保费收入的当期，根据下列两者中较大者提取未到期责任准备金：①根据三百六十五分之一法提取的未到期保费 $\times$ （1-首日费用率）；②考虑赔款支出、退保支出、保单维持成本、保单理赔费用等未来净现金流出折现值和对应的风险边际计算的未到期负债合理估计。

本公司的非寿险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。

#### ● 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生尚未结案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等。

已发生已报案未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生并已向保险人提出索赔、尚未结案的赔案提取的准备金。本公司采用逐案估损法、案均赔款法等方法，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。

已发生未报案未决赔款准备金是指保险人为非寿险保险事故已发生、尚未向保险人提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法、自举法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指保险人为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司以未来理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

本公司的非寿险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。

#### ● 充足性测试

在资产负债表日，本公司对各项保险合同准备金进行以总体业务为基础的充足性测试，按照保险精算重新计算确定的相关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，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

保险合同提前解除的，本公司转销相关未到期责任准备金，未决赔款准备金



余额，计入当期损益。

### (3) 非保险合同的确认和计量

本公司将未被确定为保险合同的其他合同项下实际收到的保费金额确认为金融负债。根据合同约定, 本公司将预定收益型投资型保单拆分后的保户投资金部分确认为保户储金及投资款。

## 14. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

- 本公司内该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。

## 15. 其他负债

其它负债包括其他应付款、预计负债、保险保障基金和救助基金等。

保险保障基金指本公司按原中国保监会《保险保障基金管理办法》（保监会令 2008 年第 2 号）提取并缴纳的法定基金。本公司按照当年非投资型财产保险业务收入的 0.8%，非投资型意外伤害保险保费收入 0.8%提取保险保障基金，并缴入保险保障基金专门账户，由保险保障基金公司集中管理、统筹使用。当保险保障基金达到总资产的 6%时，暂停缴纳。

救助基金是指本公司按照《财政部 保监会关于从机动车交通事故责任强制保险保费收入中提取道路交通事故社会救助基金有关事项的通知》（财金[2013]9号）及各省（区、市）的相关要求，从机动车交通事故责任强制保险保费收入中提取的道路交通事故社会救助基金，提取比例为 1%-2%。

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. 非保险收入确认原则

### (1) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动收益之外的已实现利得或损失，减去相关的投资费用。

## (2) 公允价值变动收益

公允价值变动收益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

## (3) 其他业务收入

其他业务收入包括租金收入、代扣代缴车船税手续费收入在内的除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

## (4) 营业外收入

营业外收入是指发生的与经营业务活动无直接关系的各项收入，包括罚款收入、政府补助等。

## 17. 政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

与资产相关的政府补助，本公司将其冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关成本、费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本；否则直接计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本。

## 18. 经营租赁

对于租入的固定资产，若与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上仍由出租方承担的租赁为经营租赁。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。

## 19. 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,并计入相关资产成本或当期损益。

### (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和失业保险。基本养老保险和失业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。

## 20. 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。

## 21. 重要会计估计和判断

本公司在财务报表的编制中所采用会计估计及判断会影响相关资产和负债列报金额。本公司在历史经验和其他因素的基础上对会计估计和专业判断进行评估,包括根据客观环境对未来事件的合理预期。

### (1) 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时,本公司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,并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本公司需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断,以决

定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

#### (2) 合同分拆和重大保险风险测试

本公司在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。本公司判断原保险保单转移的保险风险是否重大的标准如下：

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。

风险比例=(保险事故发生情景下保险人支付的金额-保险事故不发生情景下保险人支付的金额)/保险事故不发生情景下保险人支付的金额×100%

对于再保险保单，本公司在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，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。

#### (3) 重大精算假设

本公司在对保险合同准备金（包括未到期责任准备金、未决赔款准备金）进行估值时需要考虑不确定因素，采用最佳的假设基础对未来现金流量进行分析。本公司使用的主要假设包括事故发生频率、投资回报率、费用率、赔付率、赔款分布情况及相关变异系数等，这些假设以当前行业数据为基础，并经适当调整以反映本公司的特有风险、产品特征、目标市场及自身过往的理赔经验。

#### (4) 应收款项减值

本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显

示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

#### (5) 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的减值

本公司在资产负债表日对投资性房地产、固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本公司不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值。因此，本公司将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### (6) 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### (三) 会计政策变更的说明

## 会计政策变更的内容及原因

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2019] 6 号)。

本公司根据财会 [2019] 6 号规定的财务报表格式编制 2019 年度财务报告，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
其他收益	8,197,198	492,819	8,690,017
其他业务收入	10,053,165	(492,819)	9,560,346
合计		-	

## (四) 风险管理

### 1. 保险风险

#### (1) 保险风险类型

每份保单的风险在于承保事件发生的可能性和由此引起的赔付金额的不确定性。从每份保单的根本性质来看，上述风险是随机发生的，从而无法预计。对于按照概率理论进行定价和计提准备金的保单组合，本公司面临的主要风险是实际赔付超出保单负债账面价值的风险。这种情况发生在赔付频率或严重程度超出估计时。保险事件的发生具随机性，实际赔付的数量和金额每年都会与通过统计方法建立的估计有所不同，这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性；

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性；

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

经验显示具相同性质的保险合同组合越大，预计结果的相关可变性就越小。

另外，一个更加分散化的组合受组合中的任何子组合变化影响的可能性较小。本公司已经建立起了分散承保风险类型的保险承保策略，并在每个类型的保险风险中保持足够数量的保单总量，从而减少预期结果的不确定性。

本公司通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险。本公司目前分出业务采取的分保形式主要有成数分保、溢额分保和超额再保等形式，再保险合同基本涵盖了全部含风险责任的产品。从产品类别角度看包括财产损失险、责任险、意外险、健康险等，从保险责任角度看包括自然灾害、意外事故、施救费用等。本公司已订立了再保险合同，以成数再保险合同方式基本涵盖了我公司所有含风险责任的保险产品。其余为溢额再保险合同和超赔再保险合同。这些再保险合同在一定程度上分散了保险风险，降低了对本公司潜在损失的影响。尽管本公司已订立再保险合同，但这并不会解除本公司对保户承担的直接保险责任。因此存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

## (2) 保险风险集中度

本公司保险风险的集中度于附注 21 按主要业务类别的保费收入中反映。

## (3) 假设及敏感性分析

在计算未决赔款准备金时，主要基于本公司的历史赔付进展信息，包括各事故年度的平均赔付成本、理赔费用及赔案数目的假设。另外假设未来四年内社会、法律以及经济环境基本保持不变；不存在任何潜在类型的索赔（如工业疾病、环境污染等）；未来四年内对于现有产品保单条款的解释基本保持不变；再保险人安全可靠；公司的理赔政策在未来四年内不会发生较为重大的变化；公司承保的业务质量与行业其他公司承保的业务质量大体一致。

以上主要假设的变动会对本公司的未决赔款准备金造成影响。若干变量的敏感性无法量化，如法律变更、估损程序的不确定性等。此外，由于赔案的发生、报案和结案之间存在时间差异，于资产负债表日无法确定未决赔款准备金的金



额。平均赔付成本或赔案数目的单项变动，均会导致未决赔款准备金的比例变动。当其他假设不变时，赔付率比当前假设增加或减少 100 基点，预计将导致 2019 年税前利润减少或增加人民币 2,297 万元（2018：人民币 3,607 万元）。

### 索赔进展

分保前索赔进展信息列示如下：

事故年度	2015	2016	2017	2018	2019	合计
本年末累计赔付款项估计额	2,048,688,037	1,664,966,583	2,152,440,421	2,646,762,599	2,490,651,018	
一年后累计赔付款项估计额	1,976,053,194	1,699,031,383	2,210,174,327	2,869,044,270		
二年后累计赔付款项估计额	1,924,884,616	1,660,428,948	2,229,711,004			
三年后累计赔付款项估计额	1,926,312,154	1,651,224,233				
四年后累计赔付款项估计额	1,927,229,717					
累计赔付款项的估计额	1,927,229,717	1,651,224,233	2,229,711,004	2,869,044,270	2,490,651,018	11,167,860,243
累计支付的赔付款项	1,924,797,730	1,622,162,890	2,134,484,978	2,138,398,676	1,345,854,259	9,165,698,534
尚未支付的赔付款项	2,431,987	29,061,343	95,226,025	730,645,594	1,144,796,759	2,002,161,709
间接理赔费用准备金						87,182,952
未决赔款准备金						<b>2,089,344,661</b>

分保后索赔进展信息列示如下：

事故年度	2015	2016	2017	2018	2019	合计
本年末累计赔付款项估计额	1,582,238,067	1,578,333,183	2,061,235,204	2,446,863,290	1,748,555,881	
一年后累计赔付款项估计额	1,403,482,921	1,620,986,556	2,089,261,326	2,653,439,037		
二年后累计赔付款项估计额	1,372,951,642	1,609,483,687	2,110,007,166			
三年后累计赔付款项估计额	1,371,863,762	1,604,332,523				
四年后累计赔付款项估计额	1,371,451,536					
累计赔付款项的估计额	1,371,451,536	1,604,332,523	2,110,007,166	2,653,439,037	1,748,555,881	9,487,786,143
累计支付的赔付款项	1,369,229,775	1,579,501,732	2,024,867,081	1,976,873,988	976,743,396	7,927,215,972
尚未支付的赔付款项	2,221,761	24,830,791	85,140,085	676,565,049	771,812,485	1,560,570,171
间接理赔费用准备金						87,182,953
未决赔款准备金						<b>1,647,753,124</b>

## 2. 金融风险

本公司的经营活动面临多样化的金融风险。主要的金融风险是出售金融资产获得的收入不足以支付保险合同和投资合同产品形成的负债。金融风险中最重要组成因素是市场风险、信用风险和流动性风险。

本公司的整体风险管理计划侧重于金融市场的不可预见性，并采取措施尽量

减少对其财务业绩的可能负面影响。本公司的风险管理由确定的部门按照管理层批准的政策开展，通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避金融风险。本公司书面规定了全面的风险管理原则并对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。

本公司在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散金融风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

下面的敏感性分析是基于假定一个假设变量发生变化，而其他假设变量保持不变。这种情况在实际中不太可能发生，因为这些假设变量的变化可能是相互关联的（如利率变动和市场价格变动）。

#### （1）信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。因本公司的投资品种受到中国银保监会的限制，投资组合中的大部分是政府机构债券、企业债券、应收款项类投资和存放在信用良好的金融机构的货币资金，因此本公司面临的信用风险相对较低。

#### ● 信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用增强安排，资产负债表中的金融资产账面金额代表其最大信用风险敞口。2019年12月31日，本公司不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口。

截至2019年12月31日，本公司已根据应收款项的性质估计相应回收风险，分别针对应收保费、应收分保账款和其他资产计提了坏账准备余额为人民币25,360,594元、人民币229,168元和人民币6,880,087元。

#### ● 信用质量

本公司的债权型投资为国债、政策性金融债及企业债。截至2019年12月

31 日止，本公司持有 2 只企业债，债券信用评级均达到 AA+级水平（信用评级是指在该债券/债务发行时指派给国内合资格的评估机构进行的评级）。

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司 77%银行存款存放于五大国家控股商业银行和其他全国性股份制商业银行（2018 年：79%）。本公司的主要再保人有中国财产再保险股份有限公司、太平再保险（中国）有限公司等。本公司确信这些商业银行和再保险公司在国内都具有高信用质量。因此，本公司认为与定期存款及其应收利息、存出资本保证金、现金及现金等价物和再保险资产相关的信用风险将不会对截至 2019 年 12 月 31 日止的本公司财务报表产生重大影响。

## (2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和融资以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司与资产负债日的金融负债按未折现的合同现金流量的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2019 年未折现的合同现金流量				合计	账面价值
	1 年内	1-3 年	3-5 年	5 年以上		
应付手续费及佣金	51,559,003				51,559,003	51,559,003
应付分保账款	895,857,134				895,857,134	895,857,134
应付赔付款	31,818,601				31,818,601	31,818,601
其他金融负债	109,834,408				109,834,408	109,834,408
合计	1,089,069,146				1,089,069,146	1,089,069,146

## 2018 年末折现的合同现金流量

	1 年内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计	账面价值
应付手续费及佣金	41,396,087				41,396,087	41,396,087
应付分保账款	444,354,910				444,354,910	444,354,910
应付赔付款	23,480,435				23,480,435	23,480,435
其他金融负债	96,860,093				96,860,093	96,860,093
合计	606,091,525				606,091,525	606,091,525

## (3) 市场风险

## ● 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率变动而发生波动的风险。本公司除持有部分美元、港币、欧元或英镑计价的货币资金、应收账款、应付账款及其他资产或负债等存在汇率风险敞口外，其余业务均在中国开展。

本公司通过控制外汇损失总量等方式控制汇率风险。

截至 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日止本公司拥有的非人民币资产及负债情况如下：

2019 年 12 月 31 日 (折合人民币元)	美元	港币	欧元	英镑	合计
货币资金	132,230,974	8,245,059	1,518,883		141,994,916
以公允价值计量且其变动 当期损益的金融资产		22,974,965			22,974,965
应收利息					
应收保费	2,114,135				2,114,135
应收分保账款	1,420,877	17	178,020		1,598,914
其他资产	75,696,873		1,014,221	245,812	76,956,906
资产总计	211,462,859	31,220,041	2,711,124	245,812	245,639,836
应付手续费及佣金	7,756			292	8,048
应付分保账款	988,329	26	5,182		993,537
应交税费	97,194				97,194
其他负债	3,248,453	35,044,258	762,505		39,055,216
负债总计	4,341,732	35,044,284	767,687	292	40,153,995
汇率风险敞口	207,121,127	(3,824,243)	1,943,437	245,520	205,485,841

2018年12月31日 (折合人民币元)	美元	港币	欧元	英镑	合计
货币资金	8,188,703	30,218,435	264,715		38,671,853
存出资本保证金	123,537,600				123,537,600
应收利息	1,492,746				1,492,746
应收保费	4,584,371				4,584,371
应收分保账款	20,106	19			20,125
其他资产	65,945,172		1,524,590	233,081	67,702,843
资产总计	203,768,698	30,218,454	1,789,305	233,081	236,009,538
应付手续费及佣金	22,333			277	22,610
应付分保账款	2,201,224	46	5,781		2,207,051
应交税费	5,809				5,809
其他负债	1,776,810	34,171,883	806		35,949,499
负债总计	4,006,176	34,171,929	6,587	277	38,184,969
汇率风险敞口	199,762,522	(3,953,475)	1,782,718	232,804	197,824,569

本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2019年	2018年	2019年	2018年
美元	6.8897	6.6201	6.9762	6.8632
港币	0.8792	0.8447	0.8958	0.8762
欧元	7.7194	7.8094	7.8155	7.8473
英镑	8.7884	8.8208	9.1501	8.6762

货币性资产存在外汇风险敞口。假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于2019年12月31日人民币对美元、港币、欧元和英镑汇率升值或贬值幅度达5%，本公司本年的净利润及股东权益将增加或减少人民币771万元（2018年：人民币742万元）。

#### ● 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具的价值变动的风险。本公司受利率风险影响较大的金融资产主要包括银行存款和债权型投资。利率的变化将对本公司整体投资回报产生影响。

本公司通过调整投资组合的结构和久期来管理利率风险，并寻求在可能范围内管理资产和负债的平均期限。

本公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2019 年		2018 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.30% ~ 0.39%	551,076,639	0.30% ~ 0.39%	469,685,752
- 定期存款	5.40% ~ 5.50%	100,000,000	5.40% ~ 5.50%	100,000,000
- 存出资本保证金	2.25% ~ 5.23%	325,000,000	3.58% ~ 5.23%	363,537,600
- 可供出售金融资产	4.04% ~ 6.50%	71,418,520	2.65% ~ 6.50%	101,051,650
- 持有至到期投资	-	-	8.90%	30,000,000
- 应收款项类投资	5.60% ~ 8.10%	869,600,000	5.20% ~ 8.10%	1,314,800,000
合计		<u>1,917,095,159</u>		<u>2,379,075,002</u>

利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将如何随着报告日的市场利率变化而波动。

于 2019 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，假定市场利率上升或下降 50 个基点将会导致本公司股东权益变动人民币 239 万元（2018 年：人民币 47 万元），净利润变动人民币 341 万元（2018 年：人民币 258 万元）。

#### ● 价格风险

价格风险主要由本公司持有股票型投资及基金价格的不稳定性而引起。股票型投资及基金的价格取决于市场。本公司面临的价格风险因中国的股票市场及基金市场相对不稳定而增大。

本公司在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散价格风险。

于 2019 年 12 月 31 日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果本公司所持有的股票型投资及基金的价格提高或降低 5%，由于股票型投资及基金因公允价值变动产生的收益或亏损，本公司本年的净资产将增加或减少人民

币 2,417 万元（2018 年：人民币 1,979 万元）。

## （五）主要税项

### 1. 企业所得税

本公司适用的企业所得税率为 25%。本公司企业所得税由各分公司按季度就地预缴，再由本公司总部每年统一汇算清缴。

### 2. 税金及附加

税种	计缴标准	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	2%

## （六）主要财务报表项目附注

### 1. 货币资金

	2019 年 12 月 31 日 折合人民币	2018 年 12 月 31 日 折合人民币
银行存款	548,689,915	443,357,237
其他货币资金	2,386,724	26,328,515
小计	<b>551,076,639</b>	<b>469,685,752</b>

### 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
交易性权益工具投资	122,983,582	128,017,751
资管产品		
交易性债券投资		
合计	<b>122,983,582</b>	<b>128,017,751</b>

### 3. 应收保费

(a) 应收账款按客户类别分析：

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收保费		
关联方	50,941,637	51,242,822
第三方	113,869,143	107,062,358
合计	<u>164,810,780</u>	<u>158,305,180</u>
减：坏账准备	<u>(25,360,594)</u>	<u>(26,205,363)</u>
净值	<u><b>139,450,186</b></u>	<u><b>132,099,817</b></u>

(b) 应收保费账龄分析

	2019年12月31日	2018年12月31日
3个月以内(含3个月)	27,269,475	14,680,234
3个月至1年(含1年)	17,494,157	15,418,503
1年以上	120,047,148	128,206,443
合计	<u>164,810,780</u>	<u>158,305,180</u>
减：坏账准备	<u>(25,360,594)</u>	<u>(26,205,363)</u>
净值	<u><b>139,450,186</b></u>	<u><b>132,099,817</b></u>

(c) 坏账准备变动情况

	2019年12月31日	2018年12月31日
年初余额	26,205,363	27,810,930
本年计提	1,204,992	4,891,115
本年转回	(2,049,761)	(6,496,682)
年末余额	<u><b>25,360,594</b></u>	<u><b>26,205,363</b></u>

4. 定期存款

到期期限	2019年12月31日	2018年12月31日
1个月至3个月(含3个月)		
3个月至1年(含1年)		
1年至5年(含5年)	100,000,000	100,000,000
合计	<u><b>100,000,000</b></u>	<u><b>100,000,000</b></u>

5. 可供出售金融资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
--	-------------	-------------



可供出售债券	71,418,520	101,051,650
可供出售权益工具	933,982,699	754,902,729
资产管理产品	238,466,274	485,099,077
合计	<b>1,243,867,493</b>	<b>1,341,053,456</b>

本公司对资产管理产品计提了减值准备，该减值准备本年变动情况如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
年初余额		
本年计提	2,550,018	
本年转回		
合计	<b>2,550,018</b>	

#### 6. 持有至到期投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
企业债券	-	30,000,000
合计	-	<b>30,000,000</b>

本公司的持有至到期投资于 2019 年 12 月 31 日的公允价值为人民币 0 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 28,735,890 元)。本公司原持有 13 天房债，本金共计人民币 3,000 万元，将于 2021 年 4 月到期，因被投资单位信用状况恶化，于本年提前处置。

#### 7. 应收款项类投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
债权计划	540,000,000	670,000,000
信托计划	504,600,000	604,800,000
资管计划		40,000,000
合计	<b>1,044,600,000</b>	<b>1,314,800,000</b>
减：坏账准备	(11,138,750)	
净值	<b>1,033,461,250</b>	<b>1,314,800,000</b>

## 8. 存出资本保证金

2019年12月31日本公司存出资本保证金如下：

存放银行	存放形式	存期	金额
天津银行第三中心支行科技支行	定期存款	12个月	50,000,000
锦州银行北京分行	定期存款	61个月	110,000,000
浙商银行天津分行营业部	定期存款	60个月	80,000,000
工行天津平山道支行	定期存款	12个月	85,000,000
合计			<b>325,000,000</b>

2018年12月31日本公司存出资本保证金如下：

存放银行	存放形式	存期	金额
锦州银行北京分行	定期存款	61个月	110,000,000
广发银行天津分行营业部	定期存款	36个月	50,000,000
浙商银行天津分行营业部	定期存款	60个月	80,000,000
浙商银行天津分行营业部	定期存款	12个月	123,537,600
合计			<b>363,537,600</b>

## 9. 固定资产

本公司固定资产原值、累计折旧、减值准备及净值的变动情况如下：

	房屋及建筑物	电子数据处理设备	办公设备及家具	交通运输设备	合计
原价					
2018年12月31日	<b>201,665,060</b>	<b>77,795,181</b>	<b>20,974,266</b>	<b>52,619,338</b>	<b>353,053,845</b>
本年增加	4,206,666	3,372,525	1,617,701	562,799	9,759,691
本年转入					
本年处置	(11,439,497)	(2,261,699)	(1,419,784)	(5,221,076)	<b>(20,342,056)</b>
2019年12月31日	<b>194,432,229</b>	<b>78,906,007</b>	<b>21,172,183</b>	<b>47,961,061</b>	<b>342,471,480</b>
累计折旧					
2018年12月31日	<b>(13,425,660)</b>	<b>(59,560,250)</b>	<b>(12,269,279)</b>	<b>(38,114,222)</b>	<b>(123,369,411)</b>
本年计提	(5,530,022)	(6,336,695)	(2,295,027)	(4,345,726)	<b>(18,507,470)</b>
本年转入					
本年处置	2,607,966	2,147,566	1,299,100	4,533,780	<b>10,588,412</b>
2019年12月31日	<b>(16,347,716)</b>	<b>(63,749,379)</b>	<b>(13,265,206)</b>	<b>(37,926,168)</b>	<b>(131,288,469)</b>
净值					
2019年12月31日	<b>178,084,513</b>	<b>15,156,628</b>	<b>7,906,977</b>	<b>10,034,893</b>	<b>211,183,011</b>
2018年12月31日	<b>188,239,400</b>	<b>18,234,931</b>	<b>8,704,987</b>	<b>14,505,116</b>	<b>229,684,434</b>

## 10. 无形资产

原价	
2018年12月31日	<b>69,597,723</b>
本年增加	3,331,822
本年减少	
2019年12月31日	<b>72,929,545</b>
累计摊销	
2018年12月31日	<b>(63,417,331)</b>
本年增加	(3,988,008)
本年转出	
2019年12月31日	<b>(67,405,339)</b>
净值	
2019年12月31日	<b>5,524,206</b>
2018年12月31日	<b>6,180,392</b>

## 11. 递延所得税资产

	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	年末余额
可供出售金融资产				
-公允价值变动	25,422,854		(14,269,505)	11,153,349
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	-	(46,878)		(46,878)
资产减值损失	7,127,895	4,411,759	-	11,539,655
未决赔款准备金	86,420,312	22,725,899	-	109,146,211
预提费用	1,716,422	1,686,505	-	3,402,927
预计负债	536,639	(276,994)	-	259,645
手续费及佣金		2,992,988		2,992,988
可抵扣亏损	11,590,341	47,812,808	-	59,403,149
合计	<b>132,814,464</b>	<b>79,306,087</b>	<b>14,269,505</b>	<b>197,851,046</b>

由于本公司不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本公司尚未就人民币 402,891,674 元（2018 年：人民币 164,229,838 元）的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。根据现行税法，这些可抵扣亏损自发生年度起可以在不超过 5 年的期间内抵扣未来应税利润。

## 12. 其他资产

2019年12月31日

2018年12月31日

预付赔付款	692,525,665	348,328,186
其他应收款	139,189,598	67,592,378
待摊费用	17,598,355	17,813,668
存出保证金	4,065,801	7,148,594
应收共保债权	12,674,362	6,382,851
长期待摊费用 (a)	5,134,433	6,822,594
预付手续费	2,524,101	3,352,770
其他	7,284,048	9,448,180
合计	<b>880,996,363</b>	<b>466,889,221</b>
其他应收款坏账准备	(6,880,087)	(2,248,466)
净值	<b>874,116,276</b>	<b>464,640,755</b>

(a) 长期待摊费用

	经营租入固定资产改良	其他	合计
2018年12月31日	<b>6,680,909</b>	<b>141,685</b>	<b>6,822,594</b>
本年增加	2,237,239	645,560	2,882,799
本年摊销	(4,251,400)	(319,560)	(4,570,960)
2019年12月31日	<b>4,666,748</b>	<b>467,685</b>	<b>5,134,433</b>

13. 应付职工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期薪酬	88,866,348	115,702,168
离职后福利----设定提存计划	3,869,575	3,693,846
合计	<b>92,735,923</b>	<b>119,396,014</b>

(1) 短期薪酬

	2019年1月 1日余额	本年 发生额	本年 支付额	2019年12月 31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	93,767,966	415,338,057	(438,635,380)	70,470,643
职工福利费	-	4,630,916	(4,630,916)	-
医疗保险费	1,510,143	20,967,172	(21,003,689)	1,473,626
工伤生育保险费	243,445	4,490,767	(4,342,233)	391,979
住房公积金	1,547,676	27,815,400	(27,802,809)	1,560,267
工会经费和职工 教育经费	18,535,182	4,207,624	(7,821,973)	14,920,833
其他短期薪酬	97,756	976,301	(1,023,557)	50,500
合计	115,702,168	478,426,237	(505,262,057)	88,866,348
	2018年1月	本年	本年	2018年12月

	1 日余额	发生额	支付额	31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	95,934,266	477,059,783	(479,226,083)	93,767,966
职工福利费	-	3,844,743	(3,844,743)	-
医疗保险费	1,491,813	19,159,997	(19,141,667)	1,510,143
工伤生育保险费	134,286	4,543,603	(4,434,444)	243,445
住房公积金	979,888	24,486,126	(23,918,338)	1,547,676
工会经费和职工教育经费	16,781,723	9,811,650	(8,058,191)	18,535,182
其他短期薪酬	-	434,470	(336,714)	97,756
合计	115,321,976	539,340,372	(538,960,180)	115,702,168

## (2) 离职后福利-设定提存计划

	2019 年 1 月 1 日余额	本年 发生额	本年 支付额	2019 年 12 月 31 日余额
养老保险费	2,973,404	45,981,771	(45,862,568)	3,092,607
失业保险费	720,442	1,497,614	(1,441,088)	776,968
合计	3,693,846	47,479,385	(47,303,656)	3,869,575
	2018 年 1 月 1 日余额	本年 发生额	本年 支付额	2018 年 12 月 31 日余额
养老保险费	2,642,221	47,600,020	(47,268,837)	2,973,404
失业保险费	470,034	1,631,161	(1,380,753)	720,442
合计	3,112,255	49,231,181	(48,649,590)	3,693,846

## 14. 应交税费

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应交代收车船税	24,564,995	21,180,054
应交增值税	(22,365,514)	(2,377,889)
应交代扣代缴个人所得税	1,121,181	1,651,049
应交代扣代缴增值税	3,245,733	3,444,151
应交城建税	547,940	772,412
应交教育费附加	239,654	339,132
其他	1,446,858	2,903,236
合计	<b>8,800,847</b>	<b>27,912,145</b>

## 15. 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下：

	2018年12月31日	本年增加额	赔付款项	本年减少额 提前解除	其他	2019年12月31日
<b>未到期责任准备金</b>						
原保险合同	1,457,630,015	1,442,977,959	-	-	(1,421,388,086)	1,479,219,889
再保险合同	35,391	75,351	-	-	(57,764)	52,977
<b>合计</b>	<b>1,457,665,406</b>	<b>1,443,053,310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,421,445,850)</b>	<b>1,479,272,866</b>
<b>未决赔款准备金</b>						
原保险合同	1,787,527,810	1,412,237,572	(1,110,453,052)	-	-	2,089,312,330
再保险合同	14,824	57,779	(40,273)	-	-	32,331
<b>合计</b>	<b>1,787,542,634</b>	<b>1,412,295,352</b>	<b>(1,110,493,325)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,089,344,661</b>

(2) 保险合同准备金未到期期限列示如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	1年以上
<b>未到期责任准备金</b>				
原保险合同	1,450,350,307	28,869,581	1,424,565,351	33,064,665
	52,978			
再保险合同			33,754	1,636
<b>合计</b>	<b>1,450,403,285</b>	<b>28,869,581</b>	<b>1,424,599,105</b>	<b>33,066,301</b>
<b>未决赔款准备金</b>				
原保险合同	1,033,312,934	1,055,999,396	1,395,268,478	392,259,332
再保险合同	15,990	16,341	11,571	3,253
<b>合计</b>	<b>1,033,328,924</b>	<b>1,056,015,737</b>	<b>1,395,280,049</b>	<b>392,262,585</b>

(3) 保险合同准备金未决赔款构成内容列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>未决赔款准备金</b>		
已发生已报案未决赔款准备金	1,354,921,853	1,209,972,867
已发生未报案未决赔款准备金	622,506,253	499,303,595
理赔费用准备金	111,916,554	78,266,172
<b>合计</b>	<b>2,089,344,661</b>	<b>1,787,542,634</b>

16. 其他负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
存入分保准备金	189,389,293	
应付共保保费	42,355,536	41,853,491
其他应付款	52,235,840	45,401,612
救助基金	13,465,539	12,307,284
保险保障基金	5,751,696	8,834,819
预计负债	1,038,580	2,146,557
其他	24,901,339	17,111,116
合计	<b>329,137,823</b>	<b>127,654,879</b>

## 17. 实收资本

投资者名称	2019年12月31日		2018年12月31日	
	投资金额	所占比例	投资金额	所占比例
天津市泰达国际控股(集团)有限公司	660,000,000	40.62%	660,000,000	40.62%
澳大利亚保险集团有限公司	275,000,000	16.92%	275,000,000	16.92%
天津滨海高新区资产管理有限公司	250,000,000	15.38%	250,000,000	15.38%
北方国际信托投资股份有限公司	220,000,000	13.54%	220,000,000	13.54%
天津联津投资有限公司	110,000,000	6.77%	110,000,000	6.77%
天津渤海国有资产经营管理有限公司	110,000,000	6.77%	110,000,000	6.77%
合计	<b>1,625,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>1,625,000,000</b>	<b>100%</b>

## 18. 资本公积

	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
资本溢价	562,500,000	-	-	562,500,000

## 19. 其他综合收益

	可供出售金融资产公允价值变动损益
2018年1月1日余额	<b>(15,663,013)</b>
本年增加	(60,605,549)
2018年12月31日余额	<b>(76,268,562)</b>
本年增加	45,358,532
2019年12月31日余额	<b>(30,910,030)</b>

## 20. 保险业务收入

2019年度	2018年度
--------	--------

机动车辆保险	3,268,396,606	3,546,388,481
责任保险	121,620,675	119,013,242
家庭财产保险	95,983,572	113,898,505
意外伤害险	79,782,582	66,529,726
企业财产保险	78,794,670	72,746,741
健康险	45,790,726	47,330,214
工程保险	19,217,122	23,445,214
货运险	5,954,586	7,964,774
船舶保险	2,522,539	2,419,104
特殊风险保险	2,009,898	349,961
保证保险	466,484	1,984,301
其他险种	759,519	566,696
合计	<b>3,721,298,979</b>	<b>4,002,636,959</b>

## 21. 分出保费

	2019 年度	2018 年度
机动车辆保险	1,601,106,419	559,659,548
企业财产保险	40,702,909	39,308,602
责任保险	9,457,711	8,620,206
工程保险	4,747,471	17,501,986
货运险	2,260,571	2,710,176
意外伤害险	2,160,114	1,312,365
船舶保险	1,996,989	1,900,869
健康险	383,665	338,118
保证保险	4,221	7,717
其他险种	650,011	941,873
合计	<b>1,663,470,081</b>	<b>632,301,460</b>

## 22. 提取未到期责任准备金

	2019 年度	2018 年度
原保险合同	21,607,460	(85,506,022)
再保险合同	(260,523,905)	(151,504,170)
合计	<b>(238,916,445)</b>	<b>(237,010,192)</b>

## 23. 投资收益

	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动		



计入当期损益的金融资产		
-未减值资产产生的利息	2,987	6,215
-已收或应收股息红利	9,626,456	18,625,696
-出售资产损益及其他综合收益收入	3,556,484	(10,490,818)
可供出售金融资产		
-未减值资产产生的利息	4,225,810	7,796,858
-已收或应收股息红利	110,207,557	96,919,197
-出售资产损益及其他综合收益收入	(35,654,276)	(34,280,693)
持有至到期投资		
-未减值资产产生的利息	177,929	2,518,868
-出售资产损失	(1,135,636)	
定期存款及现金等价物利息	20,628,661	21,234,859
买入返售金融资产收入	196,054	858,621
应收信托资产利息收入	72,079,055	85,677,917
合计	<b>183,911,081</b>	<b>188,866,720</b>

#### 24. 公允价值变动收益/(损失)

	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
—本年公允价值变动	2,890,643	(10,454,775)
—因资产终止确认而转出至投资收益	(2,703,129)	10,227,224
合计	<b>187,514</b>	<b>(227,551)</b>

#### 25. 赔付支出

	2019 年度	2018 年度
机动车辆保险	2,154,597,481	2,036,506,476
家庭财产保险	104,639,885	53,129,295
健康险	56,095,299	46,215,468
责任保险	50,597,137	30,989,401
企业财产保险	25,042,235	70,796,523
意外伤害险	21,393,555	19,791,542
特殊风险保险	10,027,002	74,016
工程保险	7,204,369	7,817,913
货运险	1,771,650	6,409,594
船舶保险	445,686	900,961
保证保险	168,250	228,062

综合险	34,442	22,880
合计	<b>2,432,016,991</b>	<b>2,272,882,131</b>

## 26. 提取保险责任准备金

提取保险合同未决赔款准备金按构成内容列示如下：

	2019 年	2018 年
已发生已报案未决赔款准备金	144,948,986	241,027,081
已发生未报案未决赔款准备金	123,202,659	133,363,044
理赔费用准备金	33,650,382	13,736,311
合计	<b>301,802,027</b>	<b>388,126,436</b>

## 27. 摊回保险责任准备金

	2019 年度	2018 年度
原保险合同	-	-
再保险合同	286,371,422	49,123,556
合计	<b>286,371,422</b>	<b>49,123,556</b>

## 28. 税金及附加

	2019 年度	2018 年度
城市建设维护税	10,459,510	12,675,536
教育费附加	7,566,461	9,111,451
印花税	5,597,305	4,914,070
其他	2,183,318	1,399,051
合计	<b>25,806,594</b>	<b>28,100,108</b>

## 29. 手续费及佣金支出

	2019 年度	2018 年度
佣金支出	-	-
手续费支出	613,501,639	788,778,782
合计	<b>613,501,639</b>	<b>788,778,782</b>

手续费支出按险种分类列示如下：

	2019 年度	2018 年度
机动车辆保险	519,913,090	712,366,638
责任保险	34,592,220	31,497,334

意外伤害保险	27,588,810	14,410,578
企业财产保险	17,813,746	15,026,870
健康险	7,229,944	6,925,919
工程保险	3,658,920	4,602,080
货运险	1,233,342	1,620,113
家庭财产保险	606,005	656,928
船舶保险	402,915	398,120
保证保险	272,548	1,169,584
特殊风险保险	36,242	9,122
其他	153,857	95,498
合计	<b>613,501,639</b>	<b>788,778,782</b>

### 30. 业务及管理费

	2019 年度	2018 年度
职工工资	354,771,341	422,486,672
业务宣传费	96,266,583	106,089,839
社会统筹保险费及住房公积金	80,763,301	79,642,641
服务费	67,359,872	28,644,635
租赁费用	60,865,673	56,326,866
提取保险保障基金	29,763,660	32,018,783
公杂费	16,363,790	14,679,074
交强险救助基金	15,019,904	12,410,616
固定资产折旧费	14,650,598	9,588,432
业务招待费	13,506,860	13,488,844
银行结算费	13,110,773	13,583,375
印刷费	12,343,874	12,101,412
电子设备维护费	9,828,888	11,306,991
车辆使用费	8,669,321	10,369,779
其他	101,004,395	95,836,715
合计	<b>894,288,833</b>	<b>918,574,494</b>

### 31. 其他业务收入及支出

	2019 年度	2018 年度
租金收入		67,286
手续费收入	4,186,109	9,131,326
共保业务出单费收入	243,786	240,214
其他	25,127	121,520
合计	<b>4,455,022</b>	<b>9,560,346</b>

其他业务支出：

卖出回购金融资产利息支出	516,465
--------------	---------

其他	313,245	38,527
合计	<b>313,245</b>	<b>554,992</b>

### 32. 所得税费用

	2019 年度	2018 年度
汇算清缴差异调整		-
当期所得税费用		-
递延所得税费用	(79,306,087)	18,463,388
合计	<b>(79,306,087)</b>	<b>18,463,388</b>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2019 年度	2018 年度
税前利润/(亏损)	(436,120,550)	(93,580,534)
按 25%法定税率计算的所得税	(109,030,138)	(23,395,134)
免税收入	(14,416,581)	(7,321,629)
2018 年手续费及佣金差异调整	(17,076,032)	-
不得扣除的成本、费用和损失	1,551,205	49,180,151
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	59,665,459	
合计	<b>(79,306,087)</b>	<b>18,463,388</b>

根据财政部、税务总局公告 2019 年第 72 号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》的规定，保险企业发生与其经营活动有关的手续费及佣金支出税前扣除比例由当年全部保费收入扣除退保金等后余额的 15%上调至 18%，且超过部分允许结转以后年度扣除。根据上述规定，本公司确认了 2018 年汇算清缴后留抵手续费及佣金支出人民币 6,830 万元，对应的所得税影响人民币 1,708 万元。

### 33. 其他综合收益/(损失)

	2019年度	2018年度
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	(17,328,568)	(105,223,619)

减：前期计入其他综合收益期转入损益	76,956,605	24,416,220
所得税	(14,269,505)	20,201,850
合计	<b>45,358,532</b>	<b>(60,605,549)</b>

#### 34. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括投资基金、资产管理公司产品、信托计划及债权计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于12月31日本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	2019 年度	
	账面价值	最大损失敞口
资产管理公司产品	238,466,274	238,466,274
投资基金	1,011,990,804	1,011,990,804
债权计划	540,000,000	540,000,000
信托计划	493,461,250	493,461,250
应收利息	8,416,864	8,416,864
合计	<b>2,292,335,192</b>	<b>2,292,335,192</b>
	2018 年度	
	账面价值	最大损失敞口
资产管理公司产品	525,099,077	525,099,077
投资基金	860,920,480	860,920,480
债权计划	670,000,000	670,000,000
信托计划	604,800,000	604,800,000
应收利息	6,131,547	6,131,547
合计	<b>2,666,951,104</b>	<b>2,666,951,104</b>

于12月31日本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主

体中享有的权益在本公司财务报表中的相关资产负债项目列示如下：

2019 年度

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	应收款项类投资	应收利息
资产管理公司				
产品		238,466,274		
投资基金	100,008,104	911,982,700		
债权计划			540,000,000	
信托计划			493,461,250	
应收利息				8,416,864
合计	<b>100,008,104</b>	<b>1,150,448,974</b>	<b>1,033,461,250</b>	<b>8,416,864</b>

2018 年度

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	应收款项类投资	应收利息
资产管理公司				
产品		485,099,077	40,000,000	
投资基金	128,017,751	732,902,729		
债权计划			670,000,000	
信托计划			604,800,000	
应收利息				6,131,547
合计	<b>128,017,751</b>	<b>1,218,001,806</b>	<b>1,314,800,000</b>	<b>6,131,547</b>

35. 现金流量表附注

项 目	2019 年度	2018 年度
将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净亏损	(356,814,463)	(112,043,922)
调整：资产减值准备	17,646,998	(2,489,386)
固定资产及投资性房地产折旧	18,507,470	13,548,579
无形资产摊销	3,988,008	5,222,746
长期待摊费用摊销	4,570,960	4,743,354

处置固定资产收益	1,227,904	(4,185,727)
公允价值变动收益/(损失)	(187,514)	227,551
未到期责任准备金	(238,916,445)	(237,010,192)
未决赔款准备金	15,430,604	339,002,880
汇兑损失	(1,996,002)	(10,313,508)
投资收益	(183,911,081)	(188,866,720)
利息支出		516,465
递延所得税资产的减少	(79,306,087)	18,463,388
经营性应收款项的减少	(427,536,377)	(260,057,610)
经营性应付款项的增加	625,539,936	167,800,847
经营活动产生的现金流量净额	<b>(601,756,088)</b>	<b>(265,441,255)</b>

### 36. 公允价值

#### (1) 公允价值计量

##### (a) 公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

2019年12月31日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性权益工具投资	122,983,582			122,983,582
交易性债券				
其他				

可供出售金融资产			
可供出售权益工具	360,394,101		360,394,100
可供出售债券	30,000,000	41,418,520	71,418,520
其他		238,466,274	238,466,274
合计	513,377,683	279,884,794	793,262,477

2018年12月31日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性权益工具投资	128,017,751			128,017,751
交易性债券				
其他				
可供出售金融资产				
可供出售权益工具	267,730,322			267,730,322
可供出售债券	30,000,000	71,051,650		101,051,650
其他		485,099,077		485,099,077
合计	425,748,073	556,150,727		981,898,800

2019年，本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(b) 第二层次的公允价值计量

第二层级的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当期公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

2019年，本公司上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(2) 其他金融工具的公允价值（年末非以公允价值计量的项目）

本公司12月31日各项非以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价



值与公允价值之间无重大差异。

### 37. 关联方关系及交易

#### (1) 关联方的性质

关联企业名称	与本公司的关系
天津市泰达国际控股(集团)有限公司及其子公司	本公司第一大股东及其子公司
澳大利亚保险集团有限公司	本公司股东
北方国际信托股份有限公司	本公司股东
天津渤海国有资产经营管理有限公司	本公司股东
天津联津投资有限公司	本公司股东
天津滨海高新区资产管理有限公司	本公司股东
天津泰达投资控股有限公司及其子公司	本公司第一大股东的最终控制人及其子公司

#### (2) 与关联方之间的交易金额如下:

	2019 年度	2018 年度
原保费收入	14,452,603	9,465,483
赔款支出	2,948,774	3,161,301
手续费及佣金支出	862,811	818,390
物业费及其他经营费用	4,733,792	69,983
员工商业保险	4,937,462	5,089,632

#### (3) 与关联方之间的交易于 12 月 31 日的余额如下:

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收保费	52,683,783	51,242,822
应付赔款	27,511	58,023
应付手续费	267,786	10,248

### 38. 关键管理人员的报酬

薪酬区间	董事人数	监事人	高管人数
100 万元以上	-	-	
50 万元-100 万元	-	-	6

关键管理人员包括本公司的董事、监事及总经理室高级管理人员。

### 39. 资本管理

本公司进行资本管理的目标是根据中国保监会的规定计算最低资本和实际资本，监控偿付能力充足性，防范经营过程中可能遇到的风险，维护保单持有者利益，实现股东和其他利益相关者的持续汇报。本公司同时受限于其他国内有关资本的规定，例如存出资本保证金。本公司主要通过监控季度、年度偿付能力报告结果，以及参考年度动态偿付能力压力测试报告结果，对资本进行管理，确保偿付能力充足。

#### 40. 承担

##### 经营租赁承担

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	2019 年度	2018 年度
1 年以内	36,781,973	36,322,812
1 年至 2 年以内	22,575,865	23,296,997
2 年至 3 年以内	10,904,500	12,797,321
3 年以上	7,610,664	8,834,271
合计	<b>77,873,002</b>	<b>81,251,401</b>

#### 41. 资产负债表日后事项

新型冠状病毒肺炎（以下简称“新冠肺炎”）疫情于 2020 年 1 月在全国范围爆发以来，对新冠肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司将切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、中国银保监会、中国证券监督管理委员会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求，强化金融对疫情防控工作的支持。

新冠肺炎疫情对包括湖北省在内的部分地区或部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本公司投资资产的资产质量或资产收益水平，影响程度取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。

本公司将继续密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司

财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告披露日，该评估工作尚在进行当中。

### **（七）审计报告的主要意见**

上述财务报表摘自本公司已审财务报表，该财务报表由毕马威华振会计师事务所审计。毕马威华振会计师事务所认为，本公司已审财务报表在所有重大方面已经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，公允反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果及现金流量。

## **第三部分 保险责任准备金信息**

### **一、准备金评估方法、假设说明**

#### **（一）准备金评估方法**

##### **● 保险合同准备金**

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。本公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，以保险人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保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：①根据保险合同承诺的保证利益；②管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，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。本公司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预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内采

用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定。

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

- 未到期责任准备金

本公司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计量的各种假设。

本公司在确认保费收入的当期，根据下列两者中较大者提取未到期责任准备金：①根据三百六十五分之一法提取的未到期保费 $\times$ （1-首日费用率）；②考虑赔款支出、退保支出、保单维持成本、保单理赔费用等未来净现金流出折现值和对应的风险边际计算的未到期负债合理估计。

本公司的非寿险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。

- 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生尚未结案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等。

已发生已报案未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生并已向保险人提出索赔、尚未结案的赔案提取的准备金。本公司采用逐案估损法、案均赔款法等方法，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。

已发生未报案未决赔款准备金是指保险人为非寿险保险事故已发生、尚未向保险人提出索赔的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法、自举法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指保险人为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司以未来理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

本公司的非寿险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。

- 充足性测试

在资产负债表日，本公司对各项保险合同准备金进行以总体业务为基础的充足性测试，按照保险精算重新计算确定的相关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，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

保险合同提前解除的，本公司转销相关未到期责任准备金，未决赔款准备金余额，计入当期损益。

## (二) 准备金评估假设

- 本公司在评估非寿险未到期责任准备金和未决赔款准备金时，风险边际假设车辆保险采用行业参照值，未到期责任准备金按3%确定，未决赔款准备金按2.5%确定，其他险种在行业参照值的基础上谨慎确定。

- 本公司根据中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基

准收益率曲线”和不同险种的久期确定贴现率，并根据公司的会计政策选择附加120BP的风险溢价，2019年评估使用的折现率区间为4.11%-4.28%。

## 二、准备金评估结果

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下：

单位：元

	2018年12月31日	本年增加额	赔付款项	本年减少额 提前解除	其他	2019年12月31日
<b>未到期责任准备金</b>						
原保险合同	1,457,630,015	1,442,977,959	-	-	(1,421,388,086)	1,479,219,889
再保险合同	35,391	75,351	-	-	(57,764)	52,977
<b>合计</b>	<b>1,457,665,406</b>	<b>1,443,053,310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,421,445,850)</b>	<b>1,479,272,866</b>
<b>未决赔款准备金</b>						
原保险合同	1,787,527,810	1,412,237,572	(1,110,453,052)	-	-	2,089,312,330
再保险合同	14,824	57,779	(40,273)	-	-	32,331
<b>合计</b>	<b>1,787,542,634</b>	<b>1,412,295,352</b>	<b>(1,110,493,325)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,089,344,661</b>

(2) 保险合同准备金未到期期限列示如下：

单位：元

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	1年以上
<b>未到期责任准备金</b>				
原保险合同	1,450,350,307	28,869,581	1,424,565,351	33,064,665
	52,978			
再保险合同			33,754	1,636
<b>合计</b>	<b>1,450,403,285</b>	<b>28,869,581</b>	<b>1,424,599,105</b>	<b>33,066,301</b>
<b>未决赔款准备金</b>				
原保险合同	1,033,312,934	1,055,999,396	1,395,268,478	392,259,332
再保险合同	15,990	16,341	11,571	3,253
<b>合计</b>	<b>1,033,328,924</b>	<b>1,056,015,737</b>	<b>1,395,280,049</b>	<b>392,262,585</b>

(3) 保险合同准备金未决赔款构成内容列示如下：

单位：元

未决赔款准备金	2019年12月31日	2018年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	1,354,921,853	1,209,972,867
已发生未报案未决赔款准备金	622,506,253	499,303,595
理赔费用准备金	111,916,554	78,266,172
合计	<b>2,089,344,661</b>	<b>1,787,542,634</b>

## 第四部分 风险管理状况信息

### 一、风险评估

(一) 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，导致公司遭受非预期损失的风险。

单位：人民币亿元

风险类型	子类别	风险敞口（风险暴露）
保险风险	保费风险	20.58
	准备金风险	16.48

公司通过准备金评估、合理厘定保险手续费率、安排再保险方案等方式，严格管理、有效分散保险风险。评估期内，产品定价、成本居高及赔付状况均面临较大压力。

(二) 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。市场风险的（风险敞口）等于该项资产（负债）的认可价值。

单位：人民币亿元

风险类型	子类别	风险敞口（风险暴露）
市场风险	利率风险	0.73
	权益价格风险	12.72
	汇率风险	2.05

汇率风险方面，评估期内公司美元存款占公司可投资资产金额较小、比重较低，且仅通过银行存款投资公司持有的外汇资产，外汇风险对公司整体市场风险的影响极小。利率风险和权益价格风险方面，公司各项监测指标均处偏好正常区

间，整体市场风险处于可承受范围之内。

(三)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。信用风险的（风险敞口）等于该项资产（负债）的认可价值；当该项资产（负债）的认可价值为负值时，风险暴露（风险敞口）等于 0。

单位：人民币亿元

风险类型	子类别	风险敞口（风险暴露）
信用风险	利差风险	0.73
	交易对手违约风险	14.70

公司信用风险主要来源于投资交易对手和再保交易对手，通过选择信用水平较高的银行、债券发行人和再保险人，严控应收保费比例，防范信用风险。

(四)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（但不包括战略风险和声誉风险）。

通过对公司职场安全、档案及印章管理、重要业务系统标准化体系建设、服务评价体系、公开信息披露等方面进行梳理，按照公司相关管理办法，定期进行操作风险控制与自我评估、汇总操作风险关键指标监控情况，及时收集操作风险损失事件数据。报告期内，内部操作风险主要出现在承保、理赔等业务及档案管理和费率报行合一方面，但整体可控。

(五)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。

各项战略风险监测指标结果不理想，战略执行效果不及预期。偿付能力方面，2019 年末偿付能力充足率下滑，保费收入同比下降，承保增亏导致公司税前利润存在执行偏差。

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



公司利用专业网络舆情搜索系统，24 小时对公司网络舆情进行监测。通过网络监测，针对潜在的负面舆情信息，及时妥善做出了处置。以月度为单位，敦促机构做好理赔投诉的处理工作，通过“快捷转办”案件上报等机制观测公司投诉发展趋势。本年度公司没有发生声誉风险以及群发性事件，声誉风险防范良好。

(七)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。

结合公司经营情况，流动风险管理以日常监测为主：每日监测资金流入流出情况，合理安排资金调拨，保证资金及时兑付。为提升对潜在流动性风险隐患的排查力度，重新明确了跨部门的沟通机制，识别、评估和监测相关风险对流动性水平的影响。由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，导致公司遭受非预期现金损失方面，企划财务部已协调资产管理中心，摸查投资资产变现情况，提高流动性风险管控水平。

## **二、风险控制**

### **(一)风险管理组织架构**

根据监管机构相关法律、法规、监管规定和管理办法的要求及公司章程，公司建立了由董事会决策并承担最终责任，董事会风险管理委员会在董事会授权下管理，总经理室直接领导，包括首席风险官在内的高级管理层直接管理和执行，以风险管理部门为依托，相关职能部门和分支机构密切配合，全体员工共同参与，审计部门负责监督，覆盖所有业务范围的全面风险管理组织架构。

### **(二)风险管理总体策略及其执行情况**

为科学、有效、全面的体现利益相关方对公司整体风险状况及发展趋势的要求和期望，并将其有效传导至公司各级经营管理活动中，2019 年，公司修订完善了《渤海财产保险股份有限公司 2019 年度风险偏好陈述书》(渤财发[2019]253 号)、《渤海财产保险股份有限公司偿付能力压力测试管理制度（2019 修订版）》(渤财发[2019]683 号)与《渤海财产保险股份有限公司偿付能力压力测试模型

管理细则》（渤海发[2019]684号），不断提升公司的风险管理水平。

公司采取定量指标与定性评价相结合的方式设定公司的风险偏好，对限额指标进行监测，坚持对重大风险管理的审慎与理性，保持与业务规模与发展速度相匹配的承保能力与偿付能力，确保公司的经营业绩持续稳健，逐步构建“全面覆盖、突出重点，分工协作、闭环管理”的全面风险管理体系，培育良好的风险文化。

## 第五部分 保险产品经营信息

本公司 2019 年度原保险保费收入居前 5 位的险种是机动车辆保险、责任保险、家庭及个人财产保险、企业财产保险、意外伤害保险，经营情况如下：

险种名称	保险金额（元）	原保费收入（元）	赔款支出（元）	准备金余额（元） （再保后）	承保利润（元）
机动车辆保险	733,664,113,963.46	3,268,396,606.28	2,154,597,480.97	2,205,605,495.06	-451,958,679.77
责任保险	651,572,247,892.08	121,620,675.02	50,597,137.25	120,548,213.26	-38,727,723.84
家庭及个人财产保险	40,264,618,444.26	95,983,572.27	104,639,884.73	63,593,345.60	-58,767,223.57
企业财产保险	304,028,207,916.75	78,599,237.85	25,042,234.99	60,427,223.50	-11,424,459.19
意外伤害保险	141,553,737,806.5	79,782,581.78	21,393,554.95	53,695,370.70	4,769,192.11

## 第六部分 偿付能力信息

### 一、偿付能力额度状况

项目	2019 年 12 月 31 日
实际资本（万元）	67,927.11
最低资本（万元）	58,448.84
偿付能力溢额（万元）	9,478.27
核心偿付能力充足率（%）	116.22%
综合偿付能力充足率（%）	116.22%
偿付能力充足率的变化（%）	-23.98%

### 二、偿付能力充足率的变化原因说明

公司2019年经审计的偿付能力充足率116.22%，较2018年降低了23.98个百分点。主要由于公司2019年经营亏损，实际资本较2018年降低了34个百分点。

## **第七部分 关联交易总体情况**

截至2019年第四季度末，公司发生的关联交易总额为1340.89万元，未发生重大关联交易。