
中意财产保险有限公司

Generali China Insurance Co., LTD.

2019年

年度信息披露报告

二〇二〇年四月三十日

一、公司简介

(一) 法定名称

中意财产保险有限公司

缩写

中意财险

(二) 注册资本

13 亿元人民币

(三) 公司住所和营业场所

北京市朝阳区建国门外大街乙 12 号双子座大厦西塔 9 层

(四) 成立时间

2007 年 4 月

(五) 经营范围和经营区域

在北京市行政辖区及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列保险业务：

1、财产损失保险、责任保险(包括机动车交通事故责任强制保险)、信用保险、保证保险等财产保险业务

2、短期健康保险、意外伤害保险

3、上述业务的再保险业务。除机动车交通事故责任强制保险外，本公司不得经营其他法定保险业务。

(六) 法定代表人

陈鹏

(七) 客服电话和投诉电话：400-600-2700

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

2019 年资产负债表

单位：元

资产：	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	711,882,890.39	362,989,388.08
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		53,414,109.54
交易性金融资产	743,184,006.58	
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收利息		137,318,571.99
应收保费	68,449,887.91	89,778,995.05
应收代位追偿款	764,319.24	1,390,222.72
应收分保账款	386,690,225.01	312,175,655.23
应收分保未到期责任准备金	81,438,019.55	66,672,813.86

应收分保未决赔款准备金	346,951,607.01	316,698,797.35
应收分保寿险责任准备金		
应收分保长期健康险责任准备金		
保户质押贷款		
定期存款	203,371,825.63	943,667,230.68
可供出售金融资产		20,000,000.00
持有至到期投资		
长期股权投资		
存出资本保证金	281,727,597.15	274,167,600.00
投资性房地产		
固定资产	18,139,614.31	21,554,164.25
无形资产	26,782,084.11	12,621,606.76
独立账户资产		
递延所得税资产		
其他资产	83,876,316.57	140,333,465.33
资产总计	2,953,258,393.46	2,752,782,620.84

2019 年资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）：	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费	131,720,084.72	121,831,752.23
应付手续费及佣金	31,316,678.49	29,323,440.67
应付分保账款	403,217,338.22	415,824,114.97
应付职工薪酬	6,647,398.67	7,918,817.58
应交税费	4,639,531.08	3,093,815.82
应付赔付款	1,532,310.24	6,092,370.69
应付保单红利		
保户储金及投资款		

未到期责任准备金	359,887,157.44	308,160,254.34
未决赔款准备金	1,102,718,965.43	982,978,347.59
寿险责任准备金		
长期健康险责任准备金		
长期借款		
应付债券		
独立账户负债		
递延所得税负债		
其他负债	42,890,137.71	47,191,144.64
负债合计	2,084,569,602.00	1,922,414,058.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
资本公积	390,966.47	390,966.47
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-431,702,175.01	-470,022,404.16
所有者权益（或股东权益）合计	868,688,791.46	830,368,562.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,953,258,393.46	2,752,782,620.84

（二）利润表

2019 年利润表

单位：元

项 目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	640,654,264.57	547,398,535.52
已赚保费	574,317,395.82	476,099,957.65
保险业务收入	872,501,837.52	756,214,337.86
其中：分保费收入	137,572,564.72	86,463,104.42
减：分出保费	261,222,744.29	256,698,750.93
提取未到期责任准备金	36,961,697.41	23,415,629.28
投资收益（损失以“-”号填列）	52,845,018.95	63,700,888.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,813,843.54	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,174,308.02	5,038,914.97
其他收益		
其他业务收入	2,852,314.28	2,558,774.42
二、营业支出	638,446,489.16	568,165,570.29

退保金		
赔付支出	323,560,036.31	251,724,739.36
减：摊回赔付支出	104,269,162.97	58,443,088.95
提取保险责任准备金	119,740,617.84	89,698,108.79
减：摊回保险责任准备金	30,252,809.66	18,872,691.67
保单红利支出		
分保费用	27,948,281.70	23,801,750.42
税金及附加	5,399,148.76	4,338,736.94
手续费及佣金支出	154,799,263.04	140,278,513.83
业务及管理费	217,872,099.47	216,885,593.42
减：摊回分保费用	79,849,305.48	83,058,508.13
其他业务成本	1,914,226.17	1,812,416.28
信用减值损失	1,584,093.98	
资产减值损失		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,207,775.41	-20,767,034.77
加：营业外收入	3,960,403.90	342,911.12
减：营业外支出	125,032.30	1,373,866.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,043,147.01	-21,797,989.95
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,043,147.01	-21,797,989.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,043,147.01	-21,797,989.95
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	6,043,147.01	-21,797,989.95

(三) 现金流量表

2019 年现金流量表

单位：元

现金流量表项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
收到原保险合同保费取得的现金	891,392,426.62	823,896,271.49
收到再保业务现金净额	-111,280,440.53	-39,790,650.85
保户储金及投资款净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	126,879,763.16	10,831,926.65
经营活动现金流入小计	906,991,749.25	794,937,547.29
支付原保险合同赔付款项的现金	266,455,082.19	250,400,794.76
支付手续费及佣金的现金	161,739,638.91	134,312,270.76
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	87,757,978.20	89,006,449.51
支付的各项税费	96,747,387.89	69,210,988.37
支付其他与经营活动有关的现金	285,446,293.19	133,276,780.74
经营活动现金流出小计	898,146,380.38	676,207,284.14
经营活动产生的现金流量净额	8,845,368.87	118,730,263.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,787,304,867.09	409,082,957.17
取得投资收益收到的现金	132,966,925.51	52,100,885.60
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,920,271,792.60	461,183,842.77
投资支付的现金	1,565,556,400.00	358,457,938.42
质押贷款净增加额		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,551,897.82	26,815,610.90
支付其他与投资活动有关的现金		67,287.79
投资活动现金流出小计	1,580,108,297.82	385,340,837.11
投资活动产生的现金流量净额	340,163,494.78	75,843,005.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-115,361.34	360,933.61
五、现金及现金等价物净增加额	348,893,502.31	194,934,202.42
加：期初现金及现金等价物余额	362,989,388.08	168,055,185.66
六、期末现金及现金等价物余额	711,882,890.39	362,989,388.08

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东） 的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期年末数	1,300,000,000.00				390,966.47					-431,702,175.01	868,688,791.46

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期年末数	1,300,000,000.00				390,966.47					-470,022,404.16	830,368,562.31

(五) 财务报表附注

1、会计政策变更

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

本公司于 2019 年 1 月 1 日开始采用上述新金融工具准则。根据准则规定，对于施行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司于 2019 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数调整了年初留存收益和其他综合收益，执行上述准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 可供出售金融资产重分类为“交易性金融资产”。	交易性金融资产：增加 52,277,082.14 元 可供出售金融资产：减少 20,000,000.00 元 未分配利润：增加 32,277,082.14 元
(2) 其他资产重分类为“交易性金融资产”。	交易性金融资产：增加 60,000,000.00 元 其他资产：减少 60,000,000.00 元
(3) “以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类为“交易性金融资产”。	交易性金融资产：增加 53,414,109.54 元 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 53,414,109.54 元
(4) 应收利息重分类为“交易性金融资产”。	交易性金融资产：增加 591,454.45 元 应收利息：减少 591,454.45 元

2、重要会计估计变更

本报告期无重大会计估计变更

3、重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本公司无重大会计差错内容、也无更正金额。

4、合并范围变化

本公司合并范围无变化。

财务报表附注内容参见本公司互联网网站，网址如下：<http://www.generali-china.cn>

5、主要审计意见

公司于 2011 年聘请了立信会计师事务所有限公司（以下简称“立信”）担任公司中国会计准则财务报告审计师。公司 2019 年年度财务报告已经立信审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、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：企业财产保险、家庭财产保险、工程保险、责任保险、信用保证险、机动车辆保险、船舶保险、货物运输保险、特殊风险保险、意外伤害保险。

保险合同准备金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。本公司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出。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：
 - 根据保险合同承诺的赔款；
 - 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。

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。

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。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。边际包括风险边际：

- ▶ 本公司根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。

本公司在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

未到期责任准备金

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

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，除工程保险外，公司对其他所有业务的非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。对于工程保险，公司采用二次分布法评估该险种的未到期责任准备金。

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、赔付率法及简单比率法等方法，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。

本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，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做出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额做出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设做出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量未到期责任准备金所需要的主要计量假设如下：

(a) 终极赔付率：根据公司各类业务经营时间、保费规模、赔款数据等实际经营情况，并参考行业经验确定。

(b) 直接理赔费用率：5%；选取说明：参考行业经验确定；与 2018 年底的评估假设相同。

(c) 间接理赔费用率：6.5%；选取说明：参考行业经验确定；与 2018 年底的评估假设相同。

(d) 维持费用率：根据公司各类业务经营时间、保费规模、费用数据等实际经营情况，并参考行业经验确定。

(e) 风险边际率：车险 3%，非车险 6%；选取说明：参照行业指导比例。

(f) 贴现率：1；选取说明：根据公司业务特点确定，均为短期业务；与 2018 年底的评估假设相同

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例车险 2.5%，非车险 5.5%确定风险边际。

（三）评估结果

本公司保险合同准备金如下：

				2019 年度	单位：元
		本年减少额			
年初余额	本年增加额	赔付款项	其他	年末余额	
未到期责任准 备金					

原保险合同	241,376,909.19	262,618,743.76	-	(230,414,760.16)	273,580,892.79
再保险合同	66,783,345.15	48,547,252.55	-	(29,024,333.05)	86,306,264.65
未决赔款准备金					
原保险合同	837,340,836.32	589,464,194.66	(271,429,830.35)	-	1,155,375,200.63
再保险合同	145,637,511.27	(146,163,540.51)	(52,130,205.96)	-	(52,656,235.20)
	<u>1,291,138,601.93</u>	<u>754,466,650.46</u>	<u>(323,560,036.31)</u>	<u>(259,439,093.21)</u>	<u>1,462,606,122.87</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	220,322,518.35	228,268,457.96	-	(207,214,067.12)	241,376,909.19
再保险合同	43,823,870.81	38,974,226.06	-	(16,014,751.72)	66,783,345.15
未决赔款准备金					
原保险合同	781,753,067.24	292,850,784.82	(237,263,015.74)	-	837,340,836.32
再保险合同	111,527,171.56	48,572,063.33	(14,461,723.62)	-	145,637,511.27
	<u>1,157,426,627.96</u>	<u>608,665,532.17</u>	<u>(251,724,739.36)</u>	<u>(223,228,818.84)</u>	<u>1,291,138,601.93</u>

四、风险管理状况信息

(一) 风险管理组织体系及总体策略

1、风险管理组织体系

公司建立了由董事会、审计及风险管理委员会、公司管理层、风险管理部门、各职能部门、分支机构构成的风险管理组织架构，形成了由董事会负最终责任、审计及风险管理委员会监督决策、公司管理层直接负责、总公司合规风控部统筹协调，相关部门、各分支机构履行日常具体的风险管理职责，覆盖所有相关部门和分支机构的偿付能力风险管理组织体系。

2、风险管理总体策略

公司偿付能力风险管理的目标为：围绕公司的战略、经营及盈利目标，以风险为导向，通过规范偿付能力风险管理流程，采用先进的风险管理方法和手段，对风险进行持续识别、评估、管理、报告和监控，以支持公司的战略和业务决策过程，在公司风险容忍范围内及时应对各类风险并实现效益最大化。公司遵循适中型风险偏好，按照“理性、稳健、审慎”原则处理风险与收益的关系，确保业务健康持续发展，重大风险基本可控。

（二）主要风险分类及管理方法

1、主要风险分类

根据《保险公司偿付能力监管规则第2号：最低资本》，公司将偿付能力风险分为固有风险和控制风险两部分。固有风险是指在现有的正常的行业物质技术条件和生产组织方式下，公司在经营和管理活动中必然存在的客观的偿付能力相关风险。固有风险由可量化为最低资本的风险（简称量化风险）和难以量化为最低资本的风险（简称难以量化风险）组成。量化风险包括保险风险、市场风险和信用风险，难以量化风险包括操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险。控制风险是指因公司内部管理和控制不完善或无效，导致固有风险未被及时识别和控制的偿付能力相关风险。

2、总体风险管理情况

公司采用全面风险管理和专项风险管理相结合的方法对固有风险及控制风险进行管控。2019年公司严格落实监管机构防范化解金融风险、“巩固治乱象成果 促进合规建设”工作要求，积极贯彻落实股东单位关于风险和合规管理工作的有关精神和相关要求，进一步完善偿付能力风险管理机制，加强风险合规体系建设，严格依法合规经营，不断提升风险合规管控水平。

（1）进一步完善风险管理制度。组织对《偿付能力重大突发事件应急管理办法》、《风险偏好体系管理办法》、《风险限额管理办法》进行修订，进一步明确职责分工，根据公司实际情况对应急监测机制进行细化并明确监测预警操作流程，进一步明确应急处置措施决策及实施流程，明确流动性限额管理流程。

（2）更新风险偏好陈述书及关键风险指标库。根据适中型风险偏好及“理性、稳健、审慎”原则，以定性及定量相结合的方式，从盈利、资本、流动性、声誉、操作合规等维度更新2019年风险偏好陈述书。结合关键风险指标库建立后的运行情况及公司实际发展需要，对关键风险指标进行审核修订，确保关键风险指标符合监管要求及公司风险偏好，促进关键风险指标设置及监测更加符合公司实际。

(3) 加强风险综合评级管理及数据分析。紧密跟踪监管政策，遵照监管要求进行各季度偿二代风险综合评级数据收集、汇总、核对、转化及报送，加强过程管理及数据分析，依据监管机构评分标准查找失分原因并积极改进。

(4) 开展风险管理三大工具运用。定期开展关键风险指标监测和分析；定期收集公司操作风险损失事件，对可能造成损失的事件进行分析；开展年度操作风险与控制评估，识别并评估固有风险、现有控制、剩余风险，加强控制和防范。

(5) 组织开展2019年SARMRA自评。制定2019年SARMRA自评方案，建立自评领导小组，对公司偿付能力风险管理基础与环境、目标与工具、七大类风险管理开展评估，全面细致摸清公司风险管理制度建设及执行情况，形成2019年SARMRA自评底稿及报告，为以后自评工作打下良好基础。

(三) 专项风险管理情况

针对固有风险的不同特点，公司采用不同的管理方法及策略，在全面风险管理框架的基础上，对各固有风险进行持续管理及优化。对于量化风险，主要通过最低资本、压力测试等工具对风险敞口及风险敏感度进行监控分析。偿二代下最低资本的计量以风险为基础，采用相关系数矩阵法，反映各类风险之间的分散效应，是评估量化风险敞口大小的重要工具；对于难以量化风险中的操作风险，主要通过操作风险关键风险指标、操作风险损失数据、操作风险与控制评估三大工具持续完善操作风险管理机制；对于难以量化风险中的流动性风险，主要通过建立流动性风险监测指标、日常现金流管理、现金流压力测试等工具和手段对流动性风险进行防范；对于战略风险、声誉风险，主要通过健全专项风险管理制度、规范风控流程等对风险进行管控。

(1) 保险风险

保险风险是指由于赔付率、费用率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。根据《保险公司偿付能力监管规则第4号：保险风险最低资本（非寿险业务）》，公司保险风险分为以下三类：保费风险是指由于保险事故发生的频度及损失金额存在不确定性，导致保费可能不足以支付未来的赔款及费用，从而使保险公司遭受非预期损失的风险；准备金风险是指由于已发生未决案件在未来的赔付金额及时间存在不确定性，导致赔付可能超过准备金金额，从而使保险公司遭受非预期损失的风险；巨灾风险：是指因重大自然灾害或重大事故而造成巨大损失的风险。2019年，公司保险风险最低资本计量结果如下：

单位：人民币万元

项 目	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
保险风险最低 资本	23321.02	21114.34	25547.94	28109.87

公司以有效扩大承保能力、促进业务发展、分散经营风险、稳定经营业绩为基本原则，根据公司经营管理模式和风险控制的要求制定核保、再保、理赔政策，通过严格核保流程保证业务品质，并加强理赔管理和费用管理，防止跑冒滴漏，从而控制保险风险，保障公司承保利润稳定性。

（2）市场风险

市场风险是指因利率、市场价格、汇率及其它市场价格相关因素的变动导致公司遭受潜在损失的风险。公司面临的主要市场风险包括利率风险、汇率风险。2019年，公司市场风险最低资本计量结果如下：

单位：人民币万元

项 目	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
市场风险最低 资本	1078.75	3838.64	3647.39	3502.60

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；公司定期对汇率风险进行压力测试，当汇率发生较大波动时公司将采取及时资本金结汇、调整外币业务结构等方式，降低或对冲汇率风险。

（3）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。2019年，公司信用风险最低资本计量结果如下：

单位：人民币万元

项 目	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
信用风险最低 资本	21705.89	22270.21	22259.65	23800.15

公司面临的信用风险主要是投保人、再保险人、投资交易对手的违约风险。投资信用风险方面，我司主要投资类别为风险较低的固定收益类以及少量权益类投资，公司制定《信用风险管理办法》、《内部信用评级管理办法》、《投资交易对手管理办法》并建立《银行资信情况评级表》，明确了交易对手外部信用评级及授信额度，监测交易对手资质信用情况，及时评估交易对手信用要素和履约能力，定期对交易对手资信情况进行更新。再保险信用风险方面，公司通过对再保险人资信评级变动情况进行统计与追踪，及时根据各再保险人资信评级变动情况更新再保险人名录，对资信评级下降的再保险人进行及时跟踪与重点监控，发布预警通报提示风险，同时分别采取控制分保业务数量、降低分保比例、暂停支付、停止分保业务往来等措施防范化解经营风险。投保人信用风险方面，公司建立应收保费管理制度，明确职责分工，及时对应收保费进行催收，化解应收保费信用风险。

（4）操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。公司明确了操作风险组织架构与工作职责，各职能部门和分支机构为第一道防线、合规风控部为第二道防线、内部审计部门为第三道防线；建立了操作风险分类标准，按照业务条线、损失事件、风险成因、损失形态和后果严重程度等进行分类；建立了操作风险识别与评估、操作风险事件收集、关键风险指标监测制度，并建立了操作风险管理报告制度。公司定期进行操作风险识别与评估，识别固有风险、现有控制、剩余风险并提出改进措施。

（5）战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。公司明确了战略风险组织架构与工作职责，建立了由董事会负责发展规划工作机制和管理制度，明确了发展规划的制定和审核、落实和评估、调整、报告等相关事项；建立了战略风险的内部报告机制，包括报告的路径、频率等。公司

着力提高战略规划的科学性，增强战略管理的执行力，确保年度目标的制定科学合理为公司经营决策提供科学依据。

（6）声誉风险

声誉风险是指由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。公司明确了声誉风险组织架构与工作职责，由董事会作为声誉风险管理最高决策机构并承担声誉风险管理最终责任，明确了声誉风险防范、声誉事件处置、声誉风险报告等相关事项。公司建立了与投诉处理联动的声誉风险防范机制，及时回应和解决客户合理诉求；并开展舆情监测与分析工作，定期组织开展声誉风险排查，积极参与中国保险行业协会和各地保险行业协会有关声誉风险管理的信息共享和协作。

（7）流动性风险

流动性风险是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。公司明确了流动性风险组织架构与工作职责，建立了董事会承担公司流动性风险管理最终责任的机制，明确了流动性风险偏好及限额管理、流动性风险管理策略、流动性风险管理流程等相关事项，并建立了流动性风险监测与报告机制。公司根据《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：流动性风险》的要求，建立了现金流压力测试模型，定期对基本情景和压力情景下的流动性风险进行分析，并通过净现金流、综合流动比率、流动性覆盖率等流动性监管指标以及其他影响现金流动性的信息对流动性水平进行分析评估，并识别和监测保险风险、信用风险、市场风险、操作风险、战略风险、声誉风险等风险对流动性水平的影响。

五、产品经营信息

按照保险信息的商业险种分类，本公司在 2019 年度原保险保费收入居前 5 位的保险险种分别是机动车辆保险、企业财产保险、责任保险、意外伤害保险、货物运输保险。这些保险产品的经营信息如下表所示：

单位：元

险种名称	原保费收入	保险金额	赔付支出	准备金	承保利润
机动车辆险	249,149,643.04	67,969,671,321.45	88,065,486.25	29,531,390.08	-15,393,266.70
责任险	168,828,582.75	228,923,289,437.83	70,717,720.96	51,721,056.39	-43,137,314.15
企业财产险	121,530,353.33	1,419,859,670,272.01	65,159,950.14	21,018,722.99	-20,354,547.76
意外伤害险	85,107,765.91	2,460,025,013,364.34	48,395,035.55	6,372,311.68	-19,820,664.94
货物运输险	45,332,072.93	209,948,949,694.41	22,797,003.31	2,522,255.38	7,039,142.46

附注：1、上表所统计险种信息包含原保险数据。

2、承保利润=保费收入（原保险+再保险）-分出保费-提取未到期责任准备金-赔付支出+摊回赔付支出-提取未决赔款责任准备金+摊回未决赔款责任准备金-分保费用+摊回分保费用。

六、偿付能力信息

（一）主要偿付能力指标（偿二代下）

		2019年12月31
		单位：人民币万元
认可资产	(1)	291,135.05
认可负债	(2)	207,253.64
实际资本	(3)=(1)-(2)=(4)+(5)+(6)+(7)	83,881.41
核心一级资本	(4)	83,881.41
核心二级资本	(5)	-
附属一级资本	(6)	-
附属二级资本	(7)	-
最低资本	(8)=(9)+(16)+(17)	44,213.21
量化风险最低资本	(9)=(10)+(11)+(12)+(13)-(14)-(15)	41,868.57
寿险业务保险风险最低资本	(10)	-
非寿险业务保险风险最低资本	(11)	28,109.87
市场风险最低资本	(12)	3,517.21
信用风险最低资本	(13)	23,822.73
量化风险分散效应	(14)	13,581.24
特定类保险合同损失吸收效	(15)	-
控制风险最低资本	(16)	2,344.64
附加资本	(17)	-
核心偿付能力溢额	(18)=(4)+(5)-(8)	39,668.21
核心偿付能力充足率	(19)=((4)+(5))/(8)	189.72%
综合偿付能力溢额	(20)=(3)-(8)	39,668.21
综合偿付能力充足率	(21)=(3)/(8)	189.72%

（二）偿付能力充足率的变化原因说明

2019年末本公司综合偿付能力充足率为189.72%，较2018年末同比下降40.56%。原因为巨灾风险最低资本增加、保费规模增加导致保险风险最低资本增加以及非认可资产的增加，进而导致认可资产、认可负债、最低资本及偿付能力充足率的变化。