

瑞士再保险股份有限公司北京分公司 2018 年度信息披露报告

二〇一九年四月二十九日

目 录

一、 公司简介	2
二、 财务会计信息	4
三、 保险责任准备金信息	53
四、 风险管理状况信息	60
五、 保险产品经营信息	65
六、 偿付能力信息	66

根据《保险公司信息披露管理办法》的要求，现将瑞士再保险股份有限公司北京分公司 2018 年度信息披露工作进行总结。

一、公司简介

瑞士再保险股份有限公司北京分公司（“瑞再北分”“我分公司”“本分公司”）是瑞士再保险股份有限公司（“瑞再股份”“集团”“总公司”）在华设立的一家外国再保险公司分公司，于 2003 年 9 月经原中国保监会批准成立。截至本报告出具之日，公司概况如下：

（一） 公司名称（中文） 瑞士再保险股份有限公司北京分公司

公司名称（英文） Swiss Reinsurance Company Ltd Beijing Branch

（二） 运营资金： 3650 万美元（无注册资本）

（三） 公司住所和营业场所： 中国北京市朝阳区建国门外大街乙 12 号双子座大厦东塔 23 层、24 层 24022408 单元

（四） 成立时间：2003 年 9 月 27 日

（五） 经营范围和经营区域

1. 人寿再保险业务

（1） 中国境内的再保险业务

（2） 中国境内的转分保业务

（3） 国际再保险业务

2. 非人寿再保险业务

（1） 中国境内的再保险业务

（2） 中国境内的转分保业务

（3） 国际再保险业务

（六） 负责人：陈东辉

(七) 联系方式地址：中国北京市朝阳区建国门外大街乙 12 号双子座大厦东塔
23 层

邮编：100022

总机：+8610 6563 8888

二、财务会计信息

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年12月31日资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	6	128,210,403.94	635,607,701.14
应收分保账款	7	3,770,639,256.34	3,620,200,551.98
应收分保未到期责任准备金		3,123,535,661.24	2,870,100,903.77
应收分保未决赔款准备金		9,320,657,869.81	10,956,762,024.23
应收分保寿险责任准备金		359,227,589.75	388,943,863.21
应收分保长期健康险责任准备金		2,009,491,619.46	1,592,930,778.01
存出资本保证金	8	60,422,100.00	60,422,100.00
固定资产	9	2,225,675.29	2,992,391.53
可供出售金融资产	10	4,015,239,270.00	3,159,910,540.00
递延所得税资产	11	15,216,671.56	108,339,410.13
其他资产	12	255,423,727.20	190,378,586.42
资产总计		23,060,289,844.59	23,586,588,850.42
负债及所有者权益			
应付分保账款		2,307,153,254.24	2,089,267,478.68
应付职工薪酬	13	65,372,991.18	55,829,847.35
未到期责任准备金	14	3,533,294,910.88	3,245,851,455.94
未决赔款准备金	14	10,417,081,647.21	12,245,331,668.84
寿险责任准备金	14	410,118,153.16	432,776,231.18
长期健康险责任准备金	14	2,214,184,923.28	1,856,565,388.11
应交税费		7,096,295.53	5,788,420.49
其他负债	15	346,547,524.96	293,720,062.55
负债合计		19,300,849,700.44	20,225,130,553.14
营运资金		302,110,500.00	302,110,500.00
其他综合收益	24	68,892,916.26	6,998,660.98
累计盈利		3,388,436,727.89	3,052,349,136.30
所有者权益合计		3,759,440,144.15	3,361,458,297.28
负债及所有者权益总计		23,060,289,844.59	23,586,588,850.42

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入		1,194,852,209.64	1,477,656,464.88
已赚保费		1,086,874,234.90	1,328,435,200.98
保险业务收入		11,315,105,851.20	9,792,958,464.54
其中：分保费收入	16	11,315,105,851.20	9,792,958,464.54
减：分出保费	17	(10,199,143,849.79)	(8,931,467,618.97)
提取未到期责任			
准备金		(29,087,766.51)	466,944,355.41
投资收益	18	129,615,120.88	137,557,385.75
汇兑损益		(31,606,181.87)	9,302,951.91
其他业务收入		21,469.08	1,826,102.15
其他收益		9,947,566.65	534,824.09
二、营业支出		787,005,174.66	1,341,649,603.24
赔付支出	19	7,667,091,515.22	8,760,892,547.51
减：摊回赔付支出		(6,879,499,418.09)	(7,582,593,955.71)
提取保险责任准备金	20	(1,542,194,741.26)	(15,861,272.14)
减：摊回保险责任准备金	21	1,249,648,906.18	(85,468,102.47)
分保费用		4,093,743,915.92	3,781,283,101.10
税金及附加		74,715,195.96	100,130,601.28
业务及管理费	22	303,011,573.09	286,522,946.87
减：摊回分保费用		(4,179,538,456.36)	(3,904,751,743.61)
其他业务成本		26,684.00	1,495,480.41
三、营业利润		407,847,034.98	136,006,861.64
加：营业外收入		731,876.76	37,744.85
减：营业外支出		-	(2,842,497.76)
四、利润总额		408,578,911.74	133,202,108.73
减：所得税费用	23	(72,491,320.15)	(3,584,022.52)
五、净利润		336,087,591.59	129,618,086.21
按经营持续性分类			
持续经营净利润		336,087,591.59	129,618,086.21
非持续经营利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额	24	61,894,255.28	(72,095,389.81)
可供出售金融资产公允价值		61,894,255.28	(72,095,389.81)
七、综合收益总额		397,981,846.87	57,522,696.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量			
收到再保业务现金净额		957,812,983.88	900,268,674.00
收到其它与经营活动有关的现金		22,747,422.42	4,418,522.43
经营活动现金流入小计		980,560,406.30	904,687,196.43
支付给职工以及为职工支付的现金		(136,147,136.81)	(136,324,252.62)
支付的各项税费		(576,794,256.42)	(842,794,244.54)
支付其它与经营活动有关的现金		(121,124,692.11)	(263,005,909.60)
经营活动现金流出小计		(834,066,085.34)	(1,242,124,406.76)
经营活动产生的现金流量净额	25	146,494,320.96	(337,437,210.33)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		717,455,820.00	6,300,934,845.07
取得投资收益收到的现金		123,699,251.82	164,504,267.31
投资活动现金流入小计		841,155,071.82	6,465,439,112.38
投资支付的现金		(1,499,528,281.11)	(5,493,916,283.46)
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		(1,222,468.56)	(2,115,145.36)
支付其它与投资活动有关的现金		(724,874.97)	(921,133.73)
投资活动现金流出小计		1,501,475,624.64	(5,496,952,562.55)
投资活动产生的现金流量净额		(660,320,552.82)	968,486,549.83
三、筹资活动产生的现金流量			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	(1,010,457,933.63)
筹资活动现金流出小计		-	(1,010,457,933.63)
筹资活动产生的现金流量净额		-	(1,010,457,933.63)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		6,428,934.66	(16,520,300.99)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		(507,397,297.20)	(395,928,895.12)
加: 年初现金及现金等价物余额		635,607,701.14	1,031,536,596.26
六、年末现金及现金等价物余额		128,210,403.94	635,607,701.14

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2018 年度	营运资金	其他综合收益	累计盈利	合计
2017 年 12 月 31 日	302,110,500.00	6,998,660.98	3,052,349,136.30	3,361,458,297.28
2018 年度增减变动额				
净利润	-	-	336,087,591.59	336,087,591.59
其他综合收益	-	61,894,255.28	-	61,894,255.28
2018 年 12 月 31 日	302,110,500.00	68,892,916.26	3,388,436,727.89	3,759,440,144.15
2017 年度	营运资金	其他综合收益	累计盈利	合计
2016 年 12 月 31 日	302,110,500.00	79,094,050.79	3,933,188,983.72	4,314,393,534.51
2017 年度增减变动额				
净利润	-	-	129,618,086.21	129,618,086.21
其他综合收益	-	(72,095,389.81)	-	(72,095,389.81)
向所有者分配利润	-	-	(1,010,457,933.63)	(1,010,457,933.63)
2017 年 12 月 31 日	302,110,500.00	6,998,660.98	3,052,349,136.30	3,361,458,297.28

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

1 公司基本情况

瑞士再保险股份有限公司北京分公司是由 Swiss Reinsurance Company Ltd (瑞士再保险股份有限公司) 经中国保险监督管理委员会批准于 2003 年 9 月 27 日在中华人民共和国北京市成立的外国保险公司分公司。本分公司营运资金为美元 36,500,000.00 元(折合人民币 302,110,500.00 元)。

本分公司的经营范围包括：

- (a) 人寿再保险业务：中国境内的再保险业务、中国境内的转分保业务及国际再保险业务。
- (b) 非人寿再保险业务：中国境内的再保险业务、中国境内的转分保业务及国际再保险业务。

本财务报表由本分公司管理层于 2019 年 4 月 10 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

3 遵循企业会计准则的声明

本分公司 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本分公司 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等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币和外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(c) 现金及现金等价物

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、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(d) 金融资产

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

(2) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各项应收款项等。

(3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其它类别的金融资产。

(4) 确认和计量

金融资产于本分公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其它金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(d) 金融资产（续）

(4) 确认和计量(续)

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

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

(5) 金融资产减值

本分公司于资产负债表日对除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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

当有客观证据表明以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

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

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(e) 应收款项及坏账准备

应收款项包括应收利息、应收分保账款和其他应收款等。应收利息和其他应收款按照实际发生额入账，应收分保账款在收到分出公司账单和预估未出账单承保保费时确认，坏账准备在对应收款项的回收可能性作出具体评估后计提。

当存在客观证据表明本分公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。

(f) 固定资产

固定资产包括办公设备、计算机及电子设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本分公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其它后续支出于发生时计入当期损益。

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备	5年	0%	20%
计算机及电子设备	3年	0%	33.33%

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(g) 除金融资产外其他资产减值

除金融资产外其他资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(h) 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括经营租入固定资产改良。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。

(i) 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。本分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，本分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，本分公司将整个合同确定为再保险合同；如果保险风险不重大，本分公司将整个合同确定为非保险合同。

(1) 计量原则

本分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

本分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。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(i) 保险合同准备金(续)

(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分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：(1)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；(2)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分公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括再保险费和其他收费。本分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，及确定计量货币时间价值所采用的折现率。

(4) 边际因素

本分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。本分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。

本分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分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。本分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确认。

(6) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是本分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分公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(i) 保险合同准备金(续)

(8) 长期健康险责任准备金

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。长期健康险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

(j) 保险责任准备金充足性测试

本分公司于每年年度终了，对未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行充足性测试。

如果评估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；评估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。

(k) 预计负债

当与或有事项相关的义务是本分公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(l) 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。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很可能取得用来抵扣的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(l) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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：

- (1) 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分公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本分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。

(m) 收入确认

(1) 分保费收入

分保费收入于再保险合同成立并承担相应保险责任，与再保险合同相关的经济利益可能流入，且与再保险合同相关的收入能够可靠地计量时予以确认。

(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) 其他收益

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。

(4) 公允价值变动损益

公允价值变动损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。

(n) 分出业务

本分公司在确认分保费收入的当期，按照相关转分保合同的约定，计算确定分出保费，计入当期损益。

本分公司在确认分保费收入的当期，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分保费用，计入当期损益。

本分公司在确定支付赔付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，计算确定应向转分保接受人摊回的赔付支出，计入当期损益，冲减相应的应收分保准备金余额。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(o) 职工薪酬

职工薪酬是本分公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利等。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。根据有关规定，本分公司按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期费用。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利

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

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

(p) 分部信息

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

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

4 重要会计政策和会计估计(续)

(q) 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。

(r) 重要会计估计和判断

本分公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计、关键假设和管理层判断进行持续的评价。

(1) 重大保险风险测试

本分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。

对于全面发生合同约定的保险事故可能导致本分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。

本分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。

(2) 分保费收入

本分公司在每一会计期间，根据再保险分出人提供的信息和业务发展历史趋势，对再保险合同分保费收入进行预估。

(3) 保险责任准备金

本分公司未到期责任准备金根据未赚取保费采用精算方法确定，同时考虑未经风险准备金的影响。未到期责任准备金重大假设包括预估保费、预期损失率、理赔费用、风险边际和折现率等。

4 重要会计政策和会计估计(续)

(r) 重要会计估计和判断(续)

(3) 保险责任准备金（续）

本分公司未决赔款准备金，寿险责任准备金和长期健康险责任准备金根据本分公司对预估保费、损失率、理赔费用、风险边际、折现率等的合理估计，根据精算方法确定。合理估计所采用的损失率、理赔费用、风险边际、折现率等根据本分公司对历史数据和未来趋势分析确定。

本分公司于每年年末对重大精算假设进行复核。

损失率

损失率假设根据分出公司历史损失率和对未来损失率的预期，以及本分公司对于分出公司 and 市场未来损失率的预期确定。该假设的不确定性一方面来自分出公司实际损失率和预期的差异，另一方面来自巨灾、市场、政策等因素对损失率的影响。

理赔费用

理赔费用假设根据本分公司对于理赔费用实际经验的分析和未来预期确定。

维持费用

本分公司在2018年第四季度，根据2016年、2017年和2018年前三季度实际维持费用数据以及三年费用变化趋势的经验判断，对寿险和健康险的维持费用假设进行调整。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4 重要会计政策和会计估计(续)

(r) 重要会计估计和判断(续)

(3) 保险责任准备金（续）

风险边际

本分公司以保险风险同质的保险合同为组合计算风险边际，并根据分出公司实际情况进行调整，对具有调整手续费条款的合同并未采取减小其边际风险的操作。

本分公司 2018 年末和 2017 年末的非寿险业务风险边际假设如下表所示：

	未到期责任准备金风险边际假设
2018 年 12 月 31 日	10.05%~15.00%
2017 年 12 月 31 日	10.05%~15.00%
	未决赔款责任准备金风险边际假设
2018 年 12 月 31 日	7.00%~14.00%
2017 年 12 月 31 日	7.00%~14.00%

4 重要会计政策和会计估计(续)

(r) 重要会计估计和判断(续)

(3) 保险责任准备金(续)

折现率

本分公司在计算保险责任准备金时考虑货币时间价值的影响。对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的再保险合同，本分公司采用与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定，以中央国债登记结算有限责任公司编制的国债收益率曲线的移动平均为基准(中国债券信息网“保险合同准备金计量基准收益率曲线”)，不考虑溢价和其他调整。

过去2年的折现率假设列示如下：

	折现率假设
2018年度	2.87%~4.50%
2017年度	2.71%~4.50%

(4) 金融工具的公允价值确定

公允价值指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。本分公司对所持有债券投资公允价值估值所采用的方法为：

债券投资

存在活跃市场的债券投资，以活跃市场中的报价确定其公允价值。对于不存在活跃市场的债券投资，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债券投资的当前公允价值、现金流量折现法等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

(5) 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性，在计提税务费用时本分公司需要作出判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税产生影响。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4 重要会计政策和会计估计(续)

(s) 重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本公司已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

对本分公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本分公司将应收利息合并计入其他资产项目。	应收利息	(43,902,316.38)	(75,637,878.38)
	其他资产	43,902,316.38	75,637,878.38
		2017 年度	
本分公司将原计入营业外收入项目的政府补助及代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目	营业外收入	534,824.09	
	其他收益	(534,824.09)	

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4 重要会计政策和会计估计(续)

(t) 重要会计估计变更

上述寿险和健康险的维持费用、风险边际假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。两项会计估计变更在考虑分出业务应收分保准备金影响后，减少 2018 年 12 月 31 日的准备金净额合计为人民币 154.3 百万元，增加 2018 年 12 月 31 日的税前利润总额合计人民币 154.3 百万元。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注（续）
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5 主要税项

本分公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

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

6 货币资金

	2018年12月31日			2017年12月31日		
银行存款	128,210,403.94			635,607,701.14		
合计	<u>128,210,403.94</u>			<u>635,607,701.14</u>		
	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
人民币	67,265,352.27	1.0000	67,265,352.27	479,254,873.74	1.0000	479,254,873.74
美元	8,863,574.45	6.8759	60,945,051.67	24,029,512.22	6.5067	156,352,827.40
合计			<u>128,210,403.94</u>			<u>635,607,701.14</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

7 应收分保账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收分保账款	3,770,639,256.34	3,620,200,551.98
减：坏账准备	-	-
净值	<u>3,770,639,256.34</u>	<u>3,620,200,551.98</u>

	2018年12月31日		坏账准备
	金额	比例	
3个月以内(含3个月)	3,361,418,762.42	89.15%	-
3个月至1年(含1年)	282,779,103.14	7.50%	-
1年以上	126,441,390.78	3.35%	-
小计	<u>3,770,639,256.34</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>

	2017年12月31日		坏账准备
	金额	比例	
3个月以内(含3个月)	3,290,123,911.45	90.88%	-
3个月至1年(含1年)	247,530,259.10	6.84%	-
1年以上	82,546,381.43	2.28%	-
小计	<u>3,620,200,551.98</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>

8 存出资本保证金

存放银行	存放形式	存放期限	2018年12月31日	2017年12月31日
中国银行北京建国路支行	定期存款	60个月	30,422,100.00	30,422,100.00
中国工商银行北京建国路支行	定期存款	24个月	30,000,000.00	30,000,000.00
合计			<u>60,422,100.00</u>	<u>60,422,100.00</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
 2018年度财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

9 固定资产

	办公设备	计算机及电子设备	合计
原价			
2018年1月1日	12,077,398.05	13,582,016.80	25,659,414.85
本年增加	9,710.00	937,475.37	947,185.37
本年减少	(2,151,144.68)	(9,200,902.10)	(11,352,046.78)
2018年12月31日	<u>9,935,963.37</u>	<u>5,318,590.07</u>	<u>15,254,553.44</u>
累计折旧			
2018年1月1日	11,110,223.92	11,556,799.40	22,667,023.32
本年计提	755,517.89	958,383.72	1,713,901.61
本年减少	(2,151,144.68)	(9,200,902.10)	(11,352,046.78)
2018年12月31日	<u>9,714,597.13</u>	<u>3,314,281.02</u>	<u>13,028,878.15</u>
账面价值			
2018年12月31日	<u>221,366.24</u>	<u>2,004,309.05</u>	<u>2,225,675.29</u>
2018年1月1日	<u>967,174.13</u>	<u>2,025,217.40</u>	<u>2,992,391.53</u>

10 可供出售金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
国债	<u>4,015,239,270.00</u>	<u>3,159,910,540.00</u>
合计	<u>4,015,239,270.00</u>	<u>3,159,910,540.00</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

11 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应付职工薪酬	16,078,094.64	64,312,378.55	13,692,308.68	54,769,234.72
未决赔款准备金	15,418,043.03	61,672,172.11	35,709,652.78	142,838,611.12
可抵扣亏损	3,598,906.24	14,395,624.95	58,858,779.83	235,435,119.31
其他	3,085,932.85	12,343,731.41	2,411,555.62	9,646,222.45
合计	<u>38,180,976.76</u>	<u>152,723,907.02</u>	<u>110,672,296.91</u>	<u>442,689,187.60</u>

(b) 递延所得税负债

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产				
公允价值变动	22,964,305.20	91,857,220.81	2,332,886.78	9,331,547.11
合计	<u>22,964,305.20</u>	<u>91,857,220.81</u>	<u>2,332,886.78</u>	<u>9,331,547.11</u>

(c) 本分公司以递延所得税资产与递延所得税负债净额列示：

	2018年12月31日	2017年12月31日
按净额列示的递延所得税资产	<u>15,216,671.56</u>	<u>108,339,410.13</u>

12 其他资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
待抵扣进项增值税	187,203,110.55	129,401,531.31
应收利息	58,370,800.87	43,902,316.38
预缴企业所得税	6,601,024.48	9,530,555.28
房租押金	3,120,423.86	3,144,623.86
经营租入固定资产改良	42,305.44	-
应收关联公司款(附注27(c))	-	4,882.35
其他	86,062.00	4,394,677.24
合计	<u>255,423,727.20</u>	<u>190,378,586.42</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

13 应付职工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付短期薪酬 (a)	16,427,367.75	13,503,407.49
应付设定提存计划 (b)	48,945,623.43	42,326,439.86
合计	<u>65,372,991.18</u>	<u>55,829,847.35</u>

(a) 短期薪酬

	2018年 1月1日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
工资、奖金、津贴 和补贴等	13,503,407.49	122,550,777.51	(119,626,817.25)	16,427,367.75
职工福利费	-	5,085,720.99	(5,085,720.99)	-
社会保险费	-	4,076,826.68	(4,076,826.68)	-
其中：医疗保险	-	3,715,780.69	(3,715,780.69)	-
工伤保险	-	72,159.21	(72,159.21)	-
生育保险	-	288,886.78	(288,886.78)	-
住房公积金	-	3,857,500.00	(3,857,500.00)	-
职工教育经费	-	639,061.33	(639,061.33)	-
合计	<u>13,503,407.49</u>	<u>136,209,886.51</u>	<u>(133,285,926.25)</u>	<u>16,427,367.75</u>

(b) 设定提存计划

	2018年度		2017年度	
	当期计提金额	期末余额	当期计提金额	期末余额
补充养老年金	7,895,161.13	48,945,623.43	9,894,315.24	42,326,439.86
基本养老保险	6,862,767.92	-	5,917,532.97	-
失业保险	287,908.72	-	248,471.68	-
合计	<u>15,045,837.77</u>	<u>48,945,623.43</u>	<u>16,060,319.89</u>	<u>42,326,439.86</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 保险合同准备金

(a) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少				小计	2018 年 12 月 31 日
			赔付款项	提前解除	其他			
未到期责任准备金	3,245,851,455.94	7,995,802,223.96	-	(10,740,874.60)	(7,697,617,894.42)	(7,708,358,769.02)	3,533,294,910.88	
未决赔款准备金	12,245,331,668.84	6,677,683,650.87	(6,832,470,256.89)	(8,931,982.75)	(1,664,531,432.86)	(8,505,933,672.50)	10,417,081,647.21	
寿险责任准备金	432,776,231.18	347,443,654.47	(153,834,117.94)	(2,253,855.04)	(214,013,759.51)	(370,101,732.49)	410,118,153.16	
长期健康险责任准备金	1,856,565,388.11	2,060,798,228.17	(659,932,496.97)	(9,668,805.63)	(1,033,577,390.40)	(1,703,178,693.00)	2,214,184,923.28	
合计	17,780,524,744.07	17,081,727,757.47	(7,646,236,871.80)	(31,595,518.02)	(10,609,740,477.19)	(18,287,572,867.01)	16,574,679,634.53	

(b) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
未到期责任准备金	3,238,375,075.47	294,919,835.41	3,533,294,910.88	3,051,502,587.12	194,348,868.82	3,245,851,455.94
未决赔款准备金	5,938,905,248.94	4,478,176,398.27	10,417,081,647.21	7,228,708,703.29	5,016,622,965.55	12,245,331,668.84
寿险责任准备金	36,277,877.48	373,840,275.68	410,118,153.16	36,992,168.63	395,784,062.55	432,776,231.18
长期健康险责任准备金	68,996,718.99	2,145,188,204.29	2,214,184,923.28	49,467,341.73	1,807,098,046.38	1,856,565,388.11
合计	9,282,554,920.88	7,292,124,713.65	16,574,679,634.53	10,366,670,800.77	7,413,853,943.30	17,780,524,744.07

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

15 其他负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应付款-关联方(附注27(c))	331,246,205.64	288,025,799.48
其他	15,301,319.32	5,694,263.07
合计	<u>346,547,524.96</u>	<u>293,720,062.55</u>

16 分保费收入

	2018年度	2017年度
人身险业务		
-寿险	325,572,094.93	235,113,571.70
-健康险	1,725,742,172.45	2,009,782,253.32
小计	<u>2,051,314,267.38</u>	<u>2,244,895,825.02</u>
财产险业务		
-机动车险	3,383,910,604.65	3,845,502,139.25
-财产及责任险	4,452,533,285.32	2,801,732,028.35
-水险	800,258,369.84	505,861,751.77
-其他	627,089,324.01	394,966,720.15
小计	<u>9,263,791,583.82</u>	<u>7,548,062,639.52</u>
合计	<u>11,315,105,851.20</u>	<u>9,792,958,464.54</u>

17 分出保费

	2018年度	2017年度
人身险业务		
-寿险	293,014,879.00	211,602,215.90
-健康险	1,553,167,954.69	1,808,804,031.78
小计	<u>1,846,182,833.69</u>	<u>2,020,406,247.68</u>
财产险业务		
-机动车险	3,046,280,175.00	3,591,745,881.00
-财产及责任险	4,007,454,515.35	2,520,999,627.71
-水险	724,850,442.75	452,994,980.15
-其他	574,375,883.00	345,320,882.43
小计	<u>8,352,961,016.10</u>	<u>6,911,061,371.29</u>
合计	<u>10,199,143,849.79</u>	<u>8,931,467,618.97</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

18 投资收益

	2018 年度	2017 年度
可供出售金融资产投资收益	127,272,105.42	132,547,688.91
存款利息收入	2,343,015.46	5,009,696.84
合计	<u>129,615,120.88</u>	<u>137,557,385.75</u>

19 赔付支出

	2018 年度	2017 年度
人身险业务		
-寿险	71,325,155.38	37,644,693.58
-健康险	1,372,937,656.44	1,532,823,496.61
小计	<u>1,444,262,811.82</u>	<u>1,570,468,190.19</u>
财产险业务		
-机动车险	2,511,817,308.17	4,138,859,993.51
-财产及责任险	2,976,305,734.01	2,411,873,645.23
-水险	506,335,957.48	457,392,804.83
-其他	228,369,703.74	182,297,913.75
小计	<u>6,222,828,703.40</u>	<u>7,190,424,357.32</u>
合计	<u>7,667,091,515.22</u>	<u>8,760,892,547.51</u>

20 提取/(转回)保险责任准备金

	2018 年度	2017 年度
提取未决赔款准备金	1,877,156,198.41	828,724,591.62
提取寿险责任准备金	22,658,078.02	(120,292,495.18)
提取长期健康险责任准备金	(357,619,535.17)	(724,293,368.58)
合计	<u>(1,542,194,741.26)</u>	<u>(15,861,272.14)</u>

21 摊回保险责任准备金

	2018 年度	2017 年度
摊回未决赔款准备金	1,636,493,474.17	(774,747,776.49)
摊回寿险责任准备金	29,716,273.46	108,310,629.04
摊回长期健康险责任准备金	(416,560,841.45)	580,969,044.98
合计	<u>1,249,648,906.18</u>	<u>(85,468,102.47)</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

22 业务及管理费

	2018 年度	2017 年度
工资及福利费	151,255,724.28	150,947,308.49
集团内部服务费(附注 27(c))	92,701,851.14	69,911,692.31
租赁费	12,005,245.99	12,785,241.00
差旅费	9,947,625.76	11,051,210.13
咨询费	11,816,535.15	6,465,537.77
保险业务监管费	-	5,761,935.56
宣传费	4,226,695.56	3,234,054.13
固定资产折旧	1,713,901.61	1,847,300.51
审计费	1,654,505.72	1,732,418.43
经营租入固定资产改良摊销	6,508.56	486,496.72
其他	17,682,979.32	22,299,751.82
合计	<u>303,011,573.09</u>	<u>286,522,946.87</u>

23 所得税费用

	2018 年度	2017 年度
当期所得税	-	-
递延所得税	72,491,320.15	3,584,022.52
合计	<u>72,491,320.15</u>	<u>3,584,022.52</u>

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用:

	2018 年度	2017 年度
利润总额	408,578,911.74	133,202,108.73
按适用税率计算的所得税费用	102,144,727.94	33,300,527.18
非应纳税收入	(31,802,022.01)	(32,691,297.11)
不得扣除的成本、费用和损失	2,148,614.22	2,974,792.45
所得税费用	<u>72,491,320.15</u>	<u>3,584,022.52</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

24 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况:

	税前金额	2018 年度 所得税	税后净额
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	83,460,020.76	(20,865,005.19)	62,595,015.57
减: 其他综合收益当期转入损益	(934,347.06)	233,586.77	(700,760.29)
其他综合收益合计	82,525,673.70	(20,631,418.42)	61,894,255.28
	税前金额	2017 年度 所得税	税后净额
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	(102,195,628.85)	25,548,907.21	(76,646,721.64)
减: 其他综合收益当期转入损益	6,068,442.44	(1,517,110.61)	4,551,331.83
其他综合收益合计	(96,127,186.41)	24,031,796.60	(72,095,389.81)

25 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018 年度	2017 年度
净利润	336,087,591.59	129,618,086.21
加: 固定资产折旧	1,713,901.61	1,847,300.51
长期待摊费用摊销	42,305.44	486,496.72
汇兑损益	31,606,181.87	(9,302,951.91)
投资收益	(129,615,120.88)	(137,557,385.75)
递延所得税资产的减少/(增加)	72,491,320.15	3,584,022.52
各项准备金的减少	(263,458,068.57)	(568,273,730.02)
经营性应收项目的减少/(增加)	(177,337,022.61)	1,131,404,030.83
经营性应付项目的增加/(减少)	274,963,232.36	(889,243,079.44)
经营活动产生的现金流量净额	146,494,320.96	(337,437,210.33)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2018 年度	2017 年度
现金和现金等价物的年末余额	128,210,403.94	635,607,701.14
减: 现金和现金等价物的年初余额	635,607,701.14	1,031,536,596.26
现金及现金等价物净减少/(增加)额	(507,397,297.20)	(395,928,895.12)

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

25 现金流量表附注(续)

(c) 现金及现金等价物

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行存款	128,210,403.94	635,607,701.14
现金及现金等价物年末余额	128,210,403.94	635,607,701.14

26 分部报告

经营分部

本分公司以分公司为单位经营管理并作为总公司的管理评价依据, 因此以分公司为一个独立的经营分部。

本分公司 2018 年主要产品组合的对外交易收入列示如下:

	财产险业务	人身险业务	其他	合计
对外交易收入	9,263,791,583.82	2,051,314,267.38	98,030,408.09	11,413,136,259.29

本分公司 2017 年主要产品组合的对外交易收入列示如下:

	财产险业务	人身险业务	其他	合计
对外交易收入	7,548,062,639.52	2,244,895,825.02	148,686,439.81	9,941,644,904.35

以上对外交易收入中, 财产险和人身险业务收入均为转分保前分保费收入。其他收入包括投资收益, 汇兑损益和其他业务收入等收入。

本分公司对外交易收入全部来源于中国境内, 非流动资产全部位于中国境内。

本分公司 2018 年度前三名客户的分保费收入占总分保费收入的 60.10%(2017 年度: 54.33%)。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

27 关联方关系及其交易

(a) 存在控制关系的关联方

(1) 存在控制关系关联方的基本情况

企业名称	业务性质	注册地址	与本分公司关系	股本
瑞士再保险股份有限公司	再保险业务	瑞士	总公司	瑞士法郎 34,405,256.50

注册在瑞士的瑞士再保险股份有限公司是本分公司的最终控股公司。
瑞士再保险股份有限公司股本在本会计期间无变化。

(2) 存在控制关系关联方对本分公司持股比例和表决权比例

企业名称	2018年12月31日		2017年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
瑞士再保险股份有限公司	100%	100%	100%	100%

(b) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本分公司关系
Swiss Reinsurance Company Ltd, Hong Kong Branch	以总公司与分支机构关系为基础的关联方
Swiss Re Management Ltd	以股权关系为基础的关联方
Swiss Re Asia Pte. Ltd	以股权关系为基础的关联方
永诚财产保险股份有限公司	以股权关系为基础的关联方
中华联合财产保险股份有限公司	以经营管理权为基础的关联方

(c) 关联方交易

(1) 定价政策

本分公司与受同一总公司控制的关联公司 Swiss Re Asia Pte. Ltd 发生的转分保交易产生摊回分保手续费, 其费率根据总公司全球市场平均情况参考同类再保险合同手续费率制定。

本分公司与总公司不具有共同控制或重大影响的被投资公司发生的再保险交易产生分保手续费, 其费率根据当地市场平均情况参考同类再保险合同手续费率制定。本分公司承担的集团内部服务费是集团内部各关联方提供的运营支持服务产生的费用, 服务费用以成本加成法计算。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

27 关联方关系及其交易

(c) 关联方交易 (续)

(2) 关联交易

	2018 年度	2017 年度
业务及管理费		
Swiss Re Management Ltd	3,915,988.45	25,293,422.78
瑞士再保险股份有限公司	14,290,613.96	49,119,516.53
Swiss Re Asia Pte. Ltd.	73,415,226.79	-
Swiss Reinsurance Company Ltd, Hong Kong Branch	4,804,155.94	-
合计	<u>96,425,985.14</u>	<u>74,412,939.31</u>
分保费收入		
永诚财产保险股份有限公司	447,707,199.52	326,449,747.46
中华联合财产保险股份有限公司	211,990,615.89	92,796,487.48
合计	<u>659,697,815.41</u>	<u>419,246,234.94</u>
分保费用		
永诚财产保险股份有限公司	174,082,839.17	113,872,432.98
中华联合财产保险股份有限公司	70,188,694.12	29,171,583.30
合计	<u>244,271,533.29</u>	<u>143,044,016.28</u>
赔付支出		
永诚财产保险股份有限公司	355,197,579.12	7,234,101.22
中华联合财产保险股份有限公司	86,787,037.04	37,618,281.61
合计	<u>441,984,616.16</u>	<u>44,852,382.83</u>
分出保费		
Swiss Re Asia Pte. Ltd	10,201,295,142.69	8,932,383,822.68
合计	<u>10,201,295,142.69</u>	<u>8,932,383,822.68</u>
摊回分保手续费		
Swiss Re Asia Pte. Ltd	4,180,530,747.31	3,900,275,224.27
合计	<u>4,180,530,747.31</u>	<u>3,900,275,224.27</u>
摊回赔付支出		
Swiss Re Asia Pte. Ltd	6,858,688,488.39	7,550,266,310.88
合计	<u>6,858,688,488.39</u>	<u>7,550,266,310.88</u>

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

27 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联方交易(续)

(3) 关联方应收、应付款项余额

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收分保账款		
永诚财产保险股份有限公司	223,862,515.72	378,694,825.39
中华联合财产保险股份有限公司	73,485,653.51	101,339,473.04
合计	<u>297,348,169.23</u>	<u>480,034,298.43</u>
应付分保账款		
Swiss Re Asia Pte. Ltd	2,307,153,254.24	2,089,267,478.68
合计	<u>2,307,153,254.24</u>	<u>2,089,267,478.68</u>
其他应收款		
Swiss Reinsurance Company Ltd, Hong Kong Branch	-	4,882.35
合计	<u>-</u>	<u>4,882.35</u>
其他应付款		
瑞士再保险股份有限公司	145,000,925.21	146,452,011.07
Swiss Reinsurance Company Ltd, Hong Kong Branch	151,195,289.53	134,203,946.97
Swiss Re Management Ltd	2,949,369.61	6,479,557.69
Swiss Re Asia Pte. Ltd.	32,100,621.29	-
Swiss Re Global Business Solutions India Private Limited	-	878,040.15
Swiss Reinsurance Company Ltd, Singapore Branch	-	12,243.60
合计	<u>331,246,205.64</u>	<u>288,025,799.48</u>

28 风险管理

本分公司面临的风险主要包括保险风险及金融风险。相关风险及本分公司进行风险管理的方法如下:

(a) 保险风险

保险合同的风险在于所承保事件发生的可能性及由此引起的赔付金额的不确定性。保险合同的性质决定了保险风险发生的随机性和无法预计性。对于按照概率理论定价和计提准备金的保险合同, 本分公司面临的主要风险为实际的理赔给付金额超出保险负债的账面价值的风险。

再保险合同, 尤其是合约分保, 已经包含了足够数量的同质原保险合同。本分公司建立起了分散承保风险类型的保险承保策略, 力图在再保险合约中包含尽可能多的险种, 从而减少保险风险的不确定性。同时, 本分公司通过审慎的承保策略、转分保安排和理赔管理来减轻保险风险。

加剧保险风险的因素主要是地域性巨灾造成的损失累积。本分公司针对保险合同的风险建立相关假设, 并据此计提保险合同准备金。

再保险业务赔款金额等因素的变化, 有可能影响未决赔款准备金假设水平的变动, 进而影响未决赔款准备金的同步变动。若其他变量不变, 平均赔付成本比当前假设变动一个百分点, 预计将导致 2018 年 12 月 31 日再保后净未决赔款准备金变动人民币 9,277,027.40 元(2017 年: 人民币 11,170,612.84 元); 折现率比当前假设下降 50 个基点, 预计将导致 2018 年税前利润减少人民币 8,216,316.21 元(2017 年: 人民币 7,279,788.85 元)。

按险种区分, 本分公司的保险风险集中度请参见附注 16。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(a) 保险风险(续)

(1) 索赔进展

非寿险业务分保前索赔进展信息列示如下:

承保年度	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	合计
本年末累计赔付款项估计额	26,764,922,046.69	4,945,229,350.63	5,541,186,650.20	3,016,137,072.25	3,172,919,508.88	
一年后累计赔付款项估计额	53,200,333,763.15	8,184,706,419.21	8,602,986,509.32	4,887,388,801.84		
二年后累计赔付款项估计额	52,338,592,638.36	7,835,782,518.94	8,448,221,580.37			
三年后累计赔付款项估计额	51,753,031,805.69	7,788,440,079.16				
四年后累计赔付款项估计额	51,323,561,297.23					
累计赔付款项估计额	51,323,561,297.23	7,788,440,079.16	8,448,221,580.37	4,887,388,801.84	3,172,919,508.88	75,620,531,267.47
减: 累计支付的赔付款项	50,494,191,598.42	6,953,774,766.84	6,984,559,580.89	2,519,936,729.60	422,631,901.34	67,375,094,577.10
累计尚未支付的赔付款项	829,369,698.80	834,665,312.32	1,463,661,999.47	2,367,452,072.24	2,750,287,607.55	8,245,436,690.38
理赔费用准备金以及折现 和风险边际						636,699,002.69
尚未支付的赔付款项						8,882,135,693.07

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(a) 保险风险(续)

(1) 索赔进展(续)

非寿险业务分保后索赔进展信息列示如下:

承保年度	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	合计
本年末累计赔付款项估计额	2,867,752,597.52	493,182,480.63	803,813,489.46	311,522,605.25	317,489,417.88	
一年后累计赔付款项估计额	5,527,760,304.46	815,721,318.21	1,221,995,532.32	493,838,434.84		
二年后累计赔付款项估计额	5,448,715,821.87	786,786,190.94	1,210,339,785.37			
三年后累计赔付款项估计额	5,418,647,879.25	783,758,999.16				
四年后累计赔付款项估计额	5,448,754,721.55					
累计赔付款项估计额	5,445,379,514.86	783,758,999.16	1,210,339,785.37	493,838,434.84	317,489,417.88	8,250,806,152.10
减: 累计支付的赔付款项	5,360,231,519.90	700,292,464.84	1,029,781,363.89	257,093,221.60	42,460,657.34	7,389,859,227.57
累计尚未支付的赔付款项	85,147,994.96	83,466,534.32	180,558,421.47	236,745,213.24	275,028,760.55	860,946,924.53
理赔费用准备金以及折现 和风险边际						66,755,815.07
尚未支付的赔付款项						927,702,739.60

28 风险管理(续)

(b) 金融风险

本分公司的金融资产、金融负债、再保险资产和再保险负债承担金融风险, 主要为金融资产收益不足以支付保险合同形成的负债所形成的风险。金融风险主要包括市场风险、信用风险和流动性风险, 其中, 利率风险和市场风险为本分公司承担的固有金融风险。

本分公司建立了完整的内部控制体系来控制金融风险, 并采取措施尽量减少对其财务业绩的可能负面影响。本分公司的风险管理由确定的部门按照管理层批准的风险管理原则开展, 通过与本分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。如对金融风险的定期报告、重大决策的审批等。

(1) 市场风险

利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量因市场利率变动而出现波动的风险。本分公司的金融资产主要包括定期存款和国债。利率的变化将对本分公司整体投资回报产生一定影响。

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。

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	对税前利润 影响	对其他综合 收益影响	对税前利润 影响	对其他综合 收益影响
增加 50 个基点	-	(17,294,573.22)	-	(13,911,310.57)
减少 50 个基点	-	17,456,885.00	-	14,035,628.31

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(1) 市场风险(续)

外汇风险

本分公司的主要经营位于中国境内, 主要业务以人民币结算。于2018年12月31日及2017年12月31日, 本分公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

	2018年12月31日				合计
	美元	港币	瑞士法郎	其他	
货币资金	60,945,051.67	-	-	-	60,945,051.67
应收分保账款	332,777,771.30	246,475.45	-	1,174,165.68	334,198,412.43
合计	393,722,822.97	246,475.45	-	1,174,165.68	395,143,464.10
其他负债	1,451,228.60	165,365,242.44	116,136,060.20	37,205,358.84	320,157,890.08
合计	1,451,228.60	165,365,242.44	116,136,060.20	37,205,358.84	320,157,890.08

	2017年12月31日				合计
	美元	港币	瑞士法郎	其他	
货币资金	156,352,827.40	-	-	-	156,352,827.40
应收分保账款	241,826,510.58	16,068.81	-	230,802.84	242,073,382.23
合计	398,179,337.98	16,068.81	-	230,802.84	398,426,209.63
其他负债	3,148,694.68	148,472,006.96	122,549,778.48	2,913,161.37	277,083,641.49
合计	3,148,694.68	148,472,006.96	122,549,778.48	2,913,161.37	277,083,641.49

以下是在其他变量不变的情况下, 汇率可能发生的合理变动对税前利润及权益的影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用, 但为了描述变量的影响情况, 本分公司假定其变化是独立的。

项目	汇率变动	2018年12月31日 对税前利润影响	2017年12月31日 对税前利润影响
美元	对人民币汇率增加 5%	19,613,579.72	19,751,532.16
	对人民币汇率减少 5%	(19,613,579.72)	(19,751,532.16)
港币	对人民币汇率增加 5%	(8,255,938.35)	(7,422,796.91)
	对人民币汇率减少 5%	8,255,938.35	7,422,796.91
瑞士法郎	对人民币汇率增加 5%	(5,806,803.01)	(6,127,488.92)
	对人民币汇率减少 5%	5,806,803.01	6,127,488.92

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(2) 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。本分公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收分出公司款项等有关。

信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本分公司通过对中国经济和潜在债务人和交易结构进行内部基础分析来管理信用风险。

信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用增级方法, 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。于2018年12月31日和2017年12月31日, 本分公司均不存在与资产负债表外项目有关的信用风险敞口。截至2018年12月31日和2017年12月31日止, 本分公司重要的金融资产项目均没有发生逾期或减值。

信用质量

本分公司的投资全部为国债, 信用风险较低。

再保险分入业务分散于新华人寿保险股份有限公司, 中国平安财产保险股份有限公司, 中国太平洋财产保险股份有限公司, 中国人寿财产保险股份有限公司, 中国人民健康保险股份有限公司等几家信誉良好的保险公司, 信用风险较低。

于2018年12月31日, 本分公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(3) 流动性风险

流动性风险是指本分公司无法获得足够的现金流归还到期负债的风险。在正常的经营活动中, 本分公司寻求通过匹配投资资产与保险负债的到期日以降低流动性风险。

本分公司 2018 年金融资产和金融负债的未经折现合同现金流量列示如下:

金融资产的到期期限分析:

2018 年 12 月 31 日	一年以下	一至三年	三至五年	五年以上	不定期	合计
货币资金	128,210,403.94	-	-	-	-	128,210,403.94
可供出售金融资产	1,240,876,000.00	1,442,631,000.00	960,395,000.00	715,470,000.00	-	4,359,372,000.00
应收分保账款	3,644,197,865.56	126,441,390.78	-	-	-	3,770,639,256.34
应收分保未到期责任准备金	1,994,332,850.41	920,983,518.52	220,228,877.10	82,737,552.04	-	3,218,282,798.07
应收分保未决赔款准备金	6,065,357,739.54	2,488,033,603.09	552,356,474.85	175,971,422.40	-	9,281,719,239.88
应收分保寿险责任准备金	51,392,370.54	133,221,823.44	86,986,138.31	3,906,097,606.73	-	4,177,697,939.02
应收分保健康险责任准备金	109,219,375.18	760,894,387.46	460,245,514.48	4,834,732,621.79	-	6,165,091,898.91
存出资本保证金	30,654,375.00	32,041,865.56	-	-	-	62,696,240.56
其他资产	55,957,289.68	2,563,273.19	3,043,623.86	-	13,100.00	61,577,286.73
合计	13,320,198,269.85	5,906,810,862.04	2,283,255,628.60	9,715,009,202.96	13,100.00	31,225,287,063.45

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

金融负债的到期期限分析:

2018 年 12 月 31 日	一年以下	一至三年	三至五年	五年以上	不定期	合计
应付分保账款	2,307,153,254.24	-	-	-	-	2,307,153,254.24
未到期责任准备金	2,251,712,506.76	1,043,565,909.32	249,541,217.37	93,749,873.90	-	3,638,569,507.35
未决赔款准备金	6,765,421,700.75	2,778,205,838.28	616,776,228.96	196,494,465.54	-	10,356,898,233.53
寿险责任准备金	56,115,622.65	145,306,746.03	94,888,861.77	4,290,263,312.92	-	4,586,574,543.37
健康险责任准备金	112,981,445.66	821,465,807.11	495,452,964.31	5,025,248,882.75	-	6,455,149,099.83
应付职工薪酬	15,842,057.75	585,310.00	-	-	48,945,623.43	65,372,991.18
应交税费	7,096,295.53	-	-	-	-	7,096,295.53
其他负债	346,547,524.96	-	-	-	-	346,547,524.96
合计	11,862,870,408.30	4,789,129,610.74	1,456,659,272.41	9,605,756,535.11	48,945,623.43	27,763,361,449.99

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

本分公司 2017 年金融资产和金融负债的未经折现合同现金流量列示如下:

金融资产的到期期限分析:

2017 年 12 月 31 日	一年以下	一至三年	三至五年	五年以上	不定期	合计
货币资金	635,607,701.14	-	-	-	-	635,607,701.14
可供出售金融资产	564,569,000.00	1,334,346,000.00	172,310,000.00	1,564,710,000.00	-	3,635,935,000.00
应收分保账款	3,537,654,170.55	82,546,381.43	-	-	-	3,620,200,551.98
应收分保未到期责任准备金	1,727,015,480.85	918,505,020.00	218,542,879.42	83,851,082.82	-	2,947,914,463.09
应收分保未决赔款准备金	7,270,095,936.39	2,841,963,558.66	570,084,289.33	179,893,950.96	-	10,862,037,735.34
应收分保寿险责任准备金	44,327,189.10	99,042,925.49	63,070,213.52	2,939,431,814.21	-	3,145,872,142.32
应收分保健康险责任准备金	83,872,979.15	528,827,567.02	332,070,623.41	2,104,432,837.52	-	3,049,204,007.10
存出资本保证金	-	64,228,842.86	-	-	-	64,228,842.86
其他资产	42,435,722.84	1,726,295.89	3,043,623.86	-	121,100.00	47,326,742.59
合计	13,905,578,180.02	5,871,186,591.35	1,359,121,629.54	6,872,319,685.51	121,100.00	28,008,327,186.42

瑞士再保险股份有限公司北京分公司
2018 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

金融负债的到期期限分析:

2017 年 12 月 31 日	一年以下	一至三年	三至五年	五年以上	不定期	合计
应付分保账款	2,089,267,478.68	-	-	-	-	2,089,267,478.68
未到期责任准备金	1,948,941,255.51	1,040,734,771.97	247,625,400.87	95,009,537.94	-	3,332,310,966.29
未决赔款准备金	8,121,885,533.85	3,179,218,893.82	637,736,095.59	201,241,935.70	-	12,140,082,458.96
寿险责任准备金	49,252,432.33	110,047,694.99	70,078,015.03	3,266,035,349.12	-	3,495,413,491.47
健康险责任准备金	93,192,199.06	587,586,185.58	368,967,359.34	2,338,258,708.35	-	3,388,004,452.33
应付职工薪酬	12,721,768.50	781,638.99	-	-	42,326,439.86	55,829,847.35
应交税费	5,788,420.49	-	-	-	-	5,788,420.49
其他负债	293,720,062.55	-	-	-	-	293,720,062.55
合计	12,614,769,150.97	4,918,369,185.35	1,324,406,870.83	5,900,545,531.11	42,326,439.86	24,800,417,178.12

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(4) 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 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: 相关资产或负债的不可观察输入值。

(i) 持续的以公允价值计量的资产

于2018年12月31日, 本分公司公允价值计量金融资产全部为第二层次的投资。归属于第二层次以公允价值计量的金融资产为国债。本分公司综合考虑了交易的特定发生时期、相关交易量和收益率与本分公司对目前相关市场利率和信息理解差异的程度等因素来决定单个金融工具市场是否活跃。

于2018年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产				
— 债券	- 4,015,239,270.00		-	4,015,239,270.00
资产合计	- 4,015,239,270.00		-	4,015,239,270.00

于2017年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产				
— 债券	- 3,159,910,540.00		-	3,159,910,540.00
资产合计	- 3,159,910,540.00		-	3,159,910,540.00

本分公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

(ii) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本分公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括: 应收款项和应付款项。本分公司不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相差很小。

28 风险管理(续)

(b) 金融风险(续)

(5) 资本管理

本分公司进行资本管理的目标是使得本分公司符合中国保监会对于保险公司实际资本的要求, 以满足法定最低资本并确保本分公司有持续发展的能力, 从而能够持续的为利益相关者带来回报。根据《再保险业务管理规定》, 外国再保险公司分公司的偿付能力状况, 按照其总公司的偿付能力状况认定。同时, 本分公司按照中国保监会的要求, 通过定期监控实际资本与最低资本间是否存在缺口, 并通过对业务结构、资产质量及资产分配进行持续的监测, 在满足偿付能力要求的前提下提升盈利能力。

中国保监会自 2016 年 1 月起正式实施《保险公司偿付能力监管规则(1-17号)》。本分公司根据偿二代体系下《保险公司偿付能力监管规则》计算和披露核心资本、实际资本、最低资本、核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率。下表载列于所示日期本分公司的相关数据:

	2018年12月31日	2017年12月31日
核心资本	4,077,656,212.37	3,469,582,464.69
实际资本	4,077,656,212.37	3,469,582,464.69
最低资本	1,448,284,753.86	1,312,545,268.94
核心偿付能力充足率	281.55%	264.34%
综合偿付能力充足率	281.55%	264.34%

29 承诺事项

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:

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	10,398,500.51	11,424,164.60
1年至2年以内	10,747,677.81	10,533,725.96
2年至3年以内	10,934,252.82	10,681,725.06
3年以上	2,813,563.17	13,588,926.83
合计	<u>34,893,994.32</u>	<u>46,228,542.45</u>

30 或有事项

鉴于保险及金融服务的业务性质, 本分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, 上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本分公司管理层会参考律师意见, 在能对上述诉讼结果作出合理估计后, 对保单等索赔计提准备。

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, 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。

审计报告的主要审计意见

根据普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所于 2019 年 4 月 10 日出具的编号为普华永道中天北京审字(2019)第 1002 号的审计报告, 审计报告意见如下:

一、审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了瑞士再保险股份有限公司北京分公司的财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表, 2018 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了瑞再北分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。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于瑞再北分, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、管理层对财务报表的责任

瑞再北分管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估瑞再北分的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算瑞再北分、终止运营或别无其他现实的选择。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对瑞再北分持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致瑞再北分不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与管理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

三、保险责任准备金信息

(一) 保险合同准备计量办法

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。本分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，本分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，本分公司将整个合同确定为再保险合同；如果保险风险不重大，本分公司将整个合同确定为非保险合同。

1. 计量原则

本分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、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金组成，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未到期责任准备金、未决赔款准备金、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

本分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分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：(1) 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；(2) 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分公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括再保险费和其他收费。本分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

本分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。本分公司在再保险合同期间内采用资本成本计量风险边际并计入保险责任准备金。

本分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分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。本分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采用逐案估计法、案均赔款法等方法对保险赔款进行估计，本公司以最终赔付的合理估计为基础并考虑边际因素进行计量并入账，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根据保险风险的性质和分布、赔案发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、损失率法及案均赔款法等方法进行估计，本公司以最终赔付的合理估计为基础并考虑边际因素进行计量并入账。理赔费用准备金于资产负债表日以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础进行计量并入账。

6. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是本分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分公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

8. 长期健康险责任准备金

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。长期健康险责任准备金于年末按保险精算结果入账。

(二) 保险责任准备金充足性测试

本分公司于每年年度终了，对未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行充足性测试。

如果评估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；评估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。

(三) 保险责任准备金的会计估计和判断

本分公司未到期责任准备金根据未赚取保费采用精算方法确定，同时考虑未经风险准备金的影响。未到期责任准备金重大假设包括预估保费、预期损失率、理赔费用、风险边际和折现率等。

本分公司未决赔款准备金，寿险责任准备金和长期健康险责任准备金根据本分公司对预估保费、损失率、理赔费用、风险边际、折现率等的合理估计，根据精算方法确定。合理估计所采用的损失率、理赔费用、风险边际、折现率等根据本分公司对历史数据和未来趋势分析确定。

本分公司于每年年末对重大精算假设进行复核。

损失率

损失率假设根据分出公司历史损失率和对未来损失率的预期，以及本分公司对于分出公司和市场未来损失率的预期确定。该假设的不确定性一方面来自分出公司实际损失率和预期的差异，另一方面来自巨灾、市场、政策等因素对损失率的影响。

退保率

退保率假设根据本公司历史退保率，以及本公司对于分出公司产品自身经验及销售渠道、交费方式等信息判断确定。

理赔费用

理赔费用假设根据本分公司对于理赔费用实际经验的分析和未来预期确定。

维持费用

本分公司根据最近三年费用变化趋势的经验判断，对寿险和健康险的维持费用假设进行设定及调整。

本分公司2018年末寿险和健康险的维持费用假设相对于2017年末的维持费用假设下调10%，新费用假设下的维持费用更加接近过去三年的实际费用数据。

风险边际

本分公司以保险风险同质的保险合同为组合计算风险边际，并根据分出公司实际情况进行调整，对具有调整手续费条款的合同并未采取减小其边际风险的操作。

本分公司2018年末和2017年末的非寿险业务风险边际假设如下表所示：

未到期责任准备金风险边际假设	
2018年12月31日	10.05%~15.00%
2017年12月31日	10.05%~15.00%

未决赔款责任准备金风险边际假设	
2018年12月31日	7.00%~14.00%
2017年12月31日	7.00%~14.00%

本分公司2018年末和2017年末的寿险和健康险业务风险边际假设如下表所示：

未到期责任准备金风险边际假设	
2018年12月31日	3.0%
2017年12月31日	3.0%
未决赔款责任准备金风险边际假设	
2018年12月31日	2.5%
2017年12月31日	2.5%

寿险和长期健康险责任准备金风险边际假设

2018 年 12 月 31 日	10.00%~30.00%
2017 年 12 月 31 日	5.00%~40.00%

折现率

分公司在计算保险责任准备金时考虑货币时间价值的影响。对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的再保险合同，本分公司采用与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定，以中央国债登记结算有限责任公司编制的国债收益率曲线的移动平均为基准(中国债券信息网“保险合同准备金计量基准收益率曲线”)，不考虑溢价和其他调整。

过去 2 年的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2018 年度	2.87%~4.50%
2017 年度	2.71%~4.50%

(四) 各类保险合同准备金金额

	2018年 1月1日	本年增加	本年减少				2018年 12月31日
			赔付款项	提前解除	其他	小计	
未到期责任准备金	3,245,851,455.94	7,995,802,223.96	-	(10,740,874.60)	(7,697,617,894.42)	(7,708,358,769.02)	3,533,294,910.88
未决赔款准备金	12,245,331,668.84	6,677,683,650.87	(6,832,470,256.89)	(8,931,982.75)	(1,664,531,432.86)	(8,505,933,672.50)	10,417,081,647.21
寿险责任准备金	432,776,231.18	347,443,654.47	(153,834,117.94)	(2,253,855.04)	(214,013,759.51)	(370,101,732.49)	410,118,153.16
长期健康险责任准备金	1,856,565,388.11	2,060,798,228.17	(659,932,496.97)	(9,668,805.63)	(1,033,577,390.40)	(1,703,178,693.00)	2,214,184,923.28
合计	17,780,524,744.07	17,081,727,757.47	(7,646,236,871.80)	(31,595,518.02)	(10,609,740,477.19)	(18,287,572,867.01)	16,574,679,634.53

四、风险管理状况信息

我分公司为瑞士再保险股份有限公司的北京分公司，我分公司的集团公司为全球第二大再保险公司，在风险管理制度建设上有较完善的系统和丰富的经验。同时，我分公司遵照中国监管要求开展风险管理工作。依托集团及区域公司的相关资源，我分公司目前已经形成了比较成熟的风险管理框架。

(一) 风险评估

我分公司的经营活动所面临的风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、保险风险、操作风险，战略风险及声誉风险。

1. 市场风险

市场风险是指由于利率，汇率，权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。

我分公司市场风险管理旨在确保分公司层面的资产投资符合瑞再集团战略性资产配置及资产负债匹配管理的总体要求，在考虑投资收益的同时确保瑞再北分面临的市场风险与其业务性质和规模相匹配，尽量降低市场利率发生变动对分公司整体经济净值产生的不利影响。我分公司采取较谨慎的风险偏好，投资资产基本限于国债、银行存款、货币市场基金、政策性银行及央行票据等市场风险较低的品种，并且与负债保持较好的期限匹配。市场风险较低且可控。

2. 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。

我分公司与境外集团下属公司制定转分保安排，将保险风险进一步向全球进行分散，以减少我分公司自留在中国境内的保险风险。但与此同时，会产生较大金额的应收分保准备金，从而产生信用风险。由于我集团公司及集团内转分保公司具有较高的信用评级（标普评级 AA-，穆迪评级 Aa3），我分公司交易对手的信用风险较低且可控。另外，我分公司资金全部投资于国债和央行票据等无风险产品，投资产生的信用风险较低。

3. 流动性风险

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。

我分公司拥有一整套流动性政策和措施，进行流动性风险管理。根据我分公司管理层和集团资产管理部门共同制定的投资指引要求，我分公司持有较高水平的流动性投资，所有投资应 100%用于政策性银行债、国债、央行票据、货币市场基金和现金存款。鉴于公司负债的性质，这一投资指引极为保守，因而公司的流动性风险非常小。

4. 保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、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。

我分公司所开展的再保险业务涵盖了产险、寿险及健康险。在再保险合同的开发、核保、精算及理赔各环节，我分公司均制定了较完善的规章制度及工作流程进行管控。对于波动性较大的保险风险，例如巨灾，通过设定承保能力限额进一步控制风险暴露。我分公司与境外集团下属公司制定的转分保安排，将保险风险进一步向全球进行分散，以减少我分公司自留在中国境内的保险风险。总体来看，2018 年公司经营稳健，保险风险较低。

5. 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。

我分公司在集团公司设定的整体框架下对操作风险进行识别和管理，目的在于有效识别并管理潜在可能导致重大经济损失或严重声誉损害的操作风险。我分公司的内控系统也建立在该体系的基础之上。

在风险管理流程（识别、评估、决策与缓释）中，我分公司采用风险与控制自查评估、运营事故报告、问题管理等方法，并同时获得操作风险管理团队的人员与系统支持。风险管理部门进行独立的风险评估、定期监控，并向内部及外部相关方报告。

我分公司继续严格遵循现有的各项操作风险管理标准和制度，各业务线遵循各项内部操作流程有序开展工作。总体来看，我分公司操作风险管控有序，风险可控。

6. 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。

集团董事会成员对战略风险管理全权负责。我分公司管理层每年根据市场情况及风险偏好制定业务计划，上报至区域管理层进行审批，并定期监督业务计划的执行情况。

我分公司主要针对以下方面进行战略风险管理：

- 为应对当前市场和监管的快速变化，分公司建立了相关委员会积极地监控和应对监管和市场发展；
- 加强人才管理规划和评估过程中的交流沟通，加强辅导计划并完善培训计划；

- 平衡长期战略与短期执行风险。定期进行在途业务评估，增强同目标客户的交流互动，抓住各种机遇以及尝试降低单一客户集中度；
 - 通过建立本地的风险矩阵和利用本地风险管理资源，形成更加有效的监督和治理，使公司的风险承担活动更加高效、可控，以平衡增长与控制。
- 目前公司战略风险总体可控。

7. 声誉风险

瑞士再保险公司的持续成功源于公司在客户、投资者、员工和其他利益相关者之间形成的良好声誉。我分公司设有企业传讯部，专职负责企业形象的建立和宣传，公开、准确地向市场传递我们的全球技术、研究发现、经营业绩、战略策略以及高层人事变动等，保障和媒体的及时有效沟通，确保对公司的正面正确报道。

公司建立了严格的媒体制度和发言人制度，需要接受媒体访问的员工都经过专业的媒体培训。同时，我们每年为新入职员工举办讲座，宣讲公司的企业价值、目标及使命、对内对外媒界平台以及媒体政策，保证员工理解和遵循公司的立场、行为准则和政策。

公司关注到某些业务交易可能会带来环境、社会经济和道德方面的风险，进而影响企业声誉；操作性失误也会影响企业声誉。所以公司在对外发布的新闻稿件、专业文章及出版物、演讲培训内容等方面都积极征询企业传讯部、法律合规等相关部门的意见，加强内部控制，增进与外部利益相关方的沟通，从而积极有效地防范企业声誉可能遭受的损害。

(二) 风险控制

我分公司的集团公司成立于 1863 年，至今已经致力于保险/再保险业务超过 155 年。有效的风险管理是瑞士再保险业务模式不可或缺的一部分，不仅是控制风险承担的关键，同时也是公司财务实力的基础。有效的风险管理贯穿于我分公司的整个业务，从框架理念到实践方法，确保我分公司可以更好地承担风险。集团风险管理框架也在过去 155 年的积累和改进中日臻完善。

集团风险管理部作为一个全球职能部门，旨在确保瑞士再保险集团及相关法律实体拥有必要的专业知识、健全的组织框架和相应的基础设施，用以支持我们承担风险。此外，集团风险管理还监督并确保遵守适用的框架，以及准备金和财务报备等活动。贯穿于企业的业务中，我们在各主要法律实体和地区均设有首席风险官（CRO）和风险团队。这和我们的业务结构紧密结合，以确保各法律实体或地区都能得到有效的风险监督与管理。各地的风险管理团队是集团风险管理团队的一部分，接受集团首席风险官的领导，受助于提供专项风险专业知识和监督管理的核心风险团队的支持。在实践中，风险管理部门与公司内部遍布全球的团队密切合作，在区域市场和全球范围内开展工作。

《集团风险政策》定义了风险承担和风险偏好和瑞再的资本结构原则。公司无论是从集团层面还是瑞再北分层面都按该政策的要求推进风险管理体系建设，不断完善风险制度和流程，以及注重公司的风险文化培训。

在偿二代监管体系下，公司风险管理实践得到了监管肯定，但也存在需要改进的地方。我分公司于 2018 年第三季度完成了今年偿付能力风险管理自评估（SARMRA）工作，并接受了银保监会的复核评估。2018 年复核评估得分为 78.22 分。我分公司目前正在制定各项改善措施，力争在 2019 年有较好的提升。同时，我分公司每季度均按时提交风险综合评级材料，最近两个季度的风险综合评级结果均为 A 类。

五、险产品经营信息

参照适用《保险公司信息披露管理办法》的相关规定，我分公司 2018 年度产品经营信息披露指 2018 年度保险保费收入居前 5 位的商业保险险种经营情况，明细如下：

险种名称	分保费收入	赔款支出	准备金	承保利润
财产险—非水险	3 415 961 937.38	2 305 711 010.21	-324 487 164.10	277 247 301.14
汽车险	3 383 910 604.65	2 511 817 308.17	-1 201 269 222.75	160 905 823.44
健康险	1 725 742 172.45	1 372 937 656.44	109 452 532.39	-170 381 783.45
财产险—责任险	771 161 895.14	585 939 942.03	-106 777 728.72	-33 251 034.60
水险 - 船舶险	331 705 293.06	252 230 953.35	1 886 043.63	-12 533 963.84
合计	9 628 481 902.68	7 028 636 870.20	-1 521 195 539.55	221 986 342.69

单位：人民币元

六、偿付能力信息

根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所于 2019 年 4 月 10 日出具的编号为北京审字(2019)第 1002 号的审计报告，我分公司 2018 年第四季度偿付能力信息如下：

核心偿付能力充足率 281.55%

综合偿付能力充足率 281.55%

实际资本 人民币 4,077,656,212.37 元

最低资本 人民币 1,448,284,753.86 元