



[首页](#) [保监会简介](#) [发布与解读](#) [工作动态](#) [政策法规](#) [行政许可](#) [行政处罚](#) [统计数据](#) [派出机构](#) [消费者保护](#) [互动交流](#) [办事服务](#)

您现在的位置: [首页](#) > [财务监管](#) > [偿付能力监管](#)

关于征求对《保险公司偿付能力监管规定（征求意见稿）》意见的函

发布时间: 2007-12-04

分享到:

【字体: 大 中 小】

保监厅函〔2007〕324号

各保监局, 各保险公司、保险资产管理公司:

为进一步完善保险监管制度, 促进保险业科学发展, 我会认真总结了近几年我国保险业偿付能力监管在制度、机制和执行力方面取得的成果和存在的问题, 在借鉴国际经验并结合我国国情反复论证, 起草了《保险公司偿付能力监管规定（征求意见稿）》及其起草说明。现印发给你们, 请认真研究, 于2007年12月17日之前以电子邮件或传真形式将意见和建议反馈我会。

联系人: 郭菁、王证（保监会财会部财务监管处）

电话: 010-66286182 66286125

传真: 010-66288102

电子信箱: ac_jgc@circ.gov.cn

二〇〇七年十一月二十八日

保险公司偿付能力监管规定

（征求意见稿）

第一章 总则

第一条（目的和制定依据）为加强对保险公司偿付能力的监督管理, 维护被保险人利益, 促进保险业健康、稳定、持续发展, 根据《中华人民共和国保险法》, 制定本规定。

偿付能力充足率是指保险公司的实际资本与最低资本的比率。

第四条（保险公司的职责）保险公司应当建立与其业务性质、业务规模和风险状况相适应的内部偿付能力管理组织体系、机制和制度，强化资本约束机制，在风险管理的基础上，监测并评估偿付能力充足率，确保偿付能力充足。

保险公司董事会和管理层对本公司偿付能力管理负责。

第五条（保监会的职责）中国保险监督管理委员会（以下简称中国保监会）逐步建立以风险为基础的动态偿付能力监管标准和监管机制，对保险公司偿付能力进行综合评价和监督检查，

第二章 偿付能力评估

第六条（总体要求）保险公司应当按照中国保监会制定的保险公司偿付能力报告编报规则定期进行偿付能力评估，计算最低资本和实际资本，进行动态偿付能力测试。

保险公司应当以风险为基础评估偿付能力。

第七条（最低资本的定义）保险公司的最低资本，是指根据监管机构的要求，保险公司为吸收资产风险、承保风险等有关风险对偿付能力的不利影响而应当具有的资本数额。

第八条（实际资本的定义）保险公司的实际资本，是指认可资产与认可负债的差额。

认可资产是保险公司在评估偿付能力时依据监管机构的规定确认的资产。认可资产适用列举法，即一项资产，如果被中国保监会明确指明为非认可资产，或者没有被明确指明为认可资产

认可负债是保险公司在评估偿付能力时依据监管机构的规定确认的负债。

第九条（动态偿付能力测试要求）保险公司应当按照中国保监会的有关规定进行动态偿付能力测试，对未来一段时间内各种情形下的偿付能力趋势进行预测和评价。

第十条（外国分公司的并表评估）在中国境内有多家分公司的外国保险公司应当合并评估境内所有分支机构的整体偿付能力。

第三章 偿付能力报告

第十一条（总体要求）保险公司应当按照中国保监会制定的保险公司偿付能力报告编报规则及有关规定编制和报送偿付能力报告，确保报告信息真实、准确、完整、合规。

保险公司偿付能力报告包括年度报告、季度报告和临时报告。

第十二条（董事会和管理层对偿付能力报告的责任）保险公司董事会和管理层对偿付能力报告内容的真实性、准确性、完整性和合规性负责。

第十三条（年度报告）保险公司应当于每个会计年度结束后，按照中国保监会的有关规定，报送审计后的年度偿付能力报告。

第十四条（年度报告）保险公司年度偿付能力报告的内容包括：

（一）董事会和管理层声明；

（四）管理层的讨论与分析；

（五）内部风险管理说明；

（六）最低资本；

（七）实际资本；

（八）动态偿付能力测试。

第十五条（季度报告） 保险公司应当于每季度结束后，按照中国保监会的有关规定，报送季度偿付能力报告。

第十六条（临时报告：偿付能力不足时的报告责任） 保险公司在定期报告日之外的某一时点出现偿付能力不足，公司董事会和管理层应当在5个工作日内向中国保监会报告，并采取有效

第十七条（临时报告：对偿付能力重大不利影响的事实的报告责任） 保险公司应当在发生、知道或应当知道下列对偿付能力产生重大不利影响的事项起5个工作日内向中国保监会报告：

（一）重大投资损失；

（二）公司面临重大赔付、大规模退保或遭遇重大起诉；

（三）公司所属主要子公司或合营企业出现财务危机或被其他监管机构接管；

（四）公司所属境外保险公司出现偿付能力不足或被接管；

（五）外国保险公司分公司的境外总公司由于偿付能力问题受到监管部门处罚、被实施强制监管措施或申请破产保护；

（六）公司的重大资产被司法机关冻结，或因违法违规而被行政执法部门给予重大的行政处罚；

（七）其它会对偿付能力产生重大不利影响的事项。

第十八条（外国保险分公司） 在中国境内有多家分公司的外国保险公司应当指定一家在华分公司作为主报告机构，负责履行本规定的报告责任。

第十九条（境外机构） 境内机构投资设立的境外保险公司向当地保险监管机构报送偿付能力报告的同时，应由该境内机构报送中国保监会。

第二十条（报告频率调整） 中国保监会可以根据监管需要，调整各公司或单个公司的偿付能力报告报送频率。

第二十一条（公开披露） 保险公司应当根据国家法律法规和中国保监会的相关规定，公开披露偿付能力状况。

第四章 保险公司偿付能力管理

（二）负债管理：

（三）资产负债管理：

（四）资本管理。

第二十三条（资产管理）保险公司应当建立有效的资产管理制度和机制，重点从以下方面识别、防范和化解集中度风险、信用风险、流动性风险、市场风险等资产风险：

（一）加强对承保、再保、赔付、投资、融资等环节的资金流动的监控。

（二）建立有效的资金运用管理机制，根据自身投资业务性质和内部组织架构，建立决策、操作、存管、考核相互分离和相互牵制的投资管理体制。

（三）加强对所属子公司、合营企业和联营企业的股权管理、风险管理和内部关联交易管理，监测集团内部风险转移和传递情况。

（四）加强对固定资产等实物资产的管理，建立有效的资产隔离和授权制度。

（五）建立信用风险管理制度和机制，加强对债权投资、应收分保准备金等信用风险较集中的资产的管理。

第二十四条（负债管理）保险公司应当重点从以下方面识别、防范和化解承保风险、担保风险、融资风险等各类负债风险：

（一）明确定价、销售、核保、核赔、再保等关键控制环节的控制程序，降低承保风险。

（二）建立和完善精算制度，确保准备金评估的准确性和充足性。

（三）建立融资管理制度和机制，明确融资环节的风险控制程序。

（四）对外提供保险业务以外的担保，应当由股东（大）会或者董事会决议；为保险公司股东或者实际控制人提供担保的，应当由股东（大）会决议。保险公司应当根据被担保对象的资信状况进行风险评估，并加强跟踪监督。

第二十五条（资产负债管理）保险公司应当加强资产负债管理，建立资产负债管理制度和机制，及时识别、防范和化解资产负债在期限、结构、利率、币种等方面的不匹配风险及其他风险。

第二十六条（资本管理：治理风险和操作风险）保险公司应当建立健全资本管理制度，持续完善公司治理，及时识别、防范和化解公司的治理风险和操作风险。

第二十七条（资本管理：资本约束机制和资本补充机制）保险公司应当建立资本约束机制，在制定发展战略、经营规划、设计产品、资金运用等时考虑对偿付能力的影响。

保险公司应当建立与其发展战略和经营规划相适应的资本补充机制，通过融资和提高盈利能力保持公司偿付能力充足。

第二十八条（资本管理：利润分配）偿付能力充足率在150%以下（含150%）的保险公司，应当以下述两者的低者作为利润分配的基础：

（一）根据企业会计准则确定的可分配利润

第二十九条（偿付能力管理机制）保险公司应当建立董事会和管理层负责下的偿付能力管理机制，明确相关机构和人员在资产管理、负债管理、资产负债管理、资本管理中的职责、权限

第三十条（偿付能力管理负责人）保险公司应当指定一名高级管理人员负责公司偿付能力管理。公司偿付能力管理负责人有权获取履行职责所需相关信息、报告和资料。

第三十一条（人员和培训）保险公司应当具有与其业务规模和业务性质相适应的偿付能力管理人员。

保险公司应当建立偿付能力管理培训制度，对公司偿付能力管理人员和其他人员定期进行偿付能力管理和相关监管法规培训。

第三十二条（偿付能力管理的持续评估）保险公司应当定期对偿付能力管理的有效性进行评估和改进，并向董事会或股东（大）会报告。

第五章 偿付能力监督

第三十三条（监管方式）中国保监会对保险公司偿付能力的监督检查采取现场监管与非现场监管相结合的方式。

第三十四条（报告审核）中国保监会应当对保险公司报送的偿付能力报告进行审核。

中国保监会可以委托中介机构对保险公司报送的偿付能力报告及相关信息实施审核。

第三十五条（季度分析）中国保监会应当在每季度结束后，根据保险公司报送的偿付能力报告和其他资料对保险公司偿付能力进行分析。

第三十六条（监督检查）中国保监会应当定期或不定期对保险公司偿付能力管理的有效性、偿付能力评估的合规性和真实性、保监会下达的监管措施执行情况以及保监会认为必要的其他

第三十七条（分类监管）中国保监会根据保险公司偿付能力状况，将保险公司分为以下三类，实施分类监管：

（一）不足类公司，指偿付能力充足率在100%以下的保险公司；

（二）关注类公司，指偿付能力充足率在100%到150%之间的保险公司；

（三）正常类公司，偿付能力充足率在150%以上的保险公司；

保险公司动态偿付能力测试结果不作为监管依据。

第三十八条（对不足类公司的监管措施）对偿付能力充足率在100%以下的保险公司，中国保监会应当对该公司采取以下一项或多项监管措施：

（一）责令增加资本金或限制向股东分红；

（二）限制董事、高级管理人员的薪酬水平和在职消费水平；

（三）限制商业性广告；

（六）限制资金运用渠道；

（七）接管；

（八）中国保监会认为必要的其他监管措施。

第三十九条（对关注类公司的监管措施）对关注类公司，中国保监会可以要求保险公司提交和实施预防偿付能力不足的计划。

第四十条（对偿付能力指标达标但综合风险较大公司的监管措施）对于偿付能力充足率高于100%，中国保监会结合该公司数据质量、治理结构风险、市场行为风险状况等认定其偿付能力不足者采取第三十八条所列的监管措施。

第四十一条（保险集团）中国保监会对保险集团实施并表监管，并可根据监管需要对保险集团的控股股东追溯财务状况、重大投资、股权变动等重要信息。

第四十二条（外国保险分公司）中国保监会对外国保险公司在境内分支机构的偿付能力实施合并评估，偿付能力监管措施适用境内所有分支机构。

第四十三条（保监局职责）中国保监会派出机构根据保监会授权，在偿付能力监管中履行以下职责：

（一）对保险公司分支机构的内部风险管理的合规性和有效性实施监督检查；

（二）对保险公司分支机构财务信息等偿付能力监管的基础数据的完整性和真实性实施监督检查；

（三）防范和化解保险公司分支机构的市场行为风险，防止重大的市场行为风险转化为偿付能力风险；

（四）执行保监会对保险公司采取的第三十八条列举的监管措施，确保监管措施在分支机构层面得到严格履行；

（五）识别、监测、防范和化解辖区内的重大偿付风险；

（六）中国保监会授权的其他偿付能力监管职责。

第六章 罚则

第四十四条（法律责任）保险公司违反本规定，有下列行为的，由中国保监会责令改正，并处五千元以上三万元以下的罚款；情节严重的，可以限制业务范围、责令停止接受新业务、高级管理人员和其他责任人，中国保监会可以区别不同情况予以警告，责令撤换，处以五千元以上三万元以下的罚款；涉嫌犯罪的，依法移交司法机关追究其刑事责任：

（一）不按规定建立和执行公司内部偿付能力管理制度；

（二）不按规定进行偿付能力评估或者提供的偿付能力报告存在重大差错、遗漏或误导性陈述；

（三）不按规定履行偿付能力报告责任；

第四十六条（保险集团）保险集团的偿付能力监管适用本规定；法律、行政法规或中国保监会另有规定的，适用其规定。

第四十七条（解释和修订权）本规定由中国保监会负责解释和修订。

第四十八条（生效日）本规定自公布之日起施行。《保险公司最低偿付能力及监管指标管理规定》（保监会令〔2003〕1号）同时废止。

《保险公司偿付能力监管规定》起草说明

一、起草背景

2003年初，在认真总结过去监管经验和研究借鉴国外相关法规的基础上，我会发布实施了《保险公司偿付能力额度及监管指标管理规定》（以下简称1号令）。这份重要的部门规章，标志着我国偿付能力监管迈出了实质性的步伐。1号令的施行，极大地提高了我国保险业的风险防范能力，促进了我国保险业又好又快发展。经过近5年的运行，我国偿付能力监管工作取得了1列偿付能力监管标准，搭建起了偿付能力监管标准的框架体系，同时与国际趋势相符的风险资本、保险集团等监管标准的研究也取得了阶段性成果；在工作机制方面，保监会内部分工协作的资本约束机制也已初步建立；在人才队伍方面，熟悉国际偿付能力监管理论的专业人才逐步增多，理论研究和实践应用型人才也在不断涌现。2006年国务院23号文明确提出“加强偿付能力监管的科学性和约束力”，为偿付能力监管指明了方向，极大地推动了偿付能力监管体系建设的步伐。总的来说，近5年来的监管实践，使偿付能力监管的理念 and 知识得到了普及，全行管的内部机制和外部环境有了显著的改善，保险监管逐渐向以风险为基础的动态偿付能力监管转变积累了宝贵的经验。

偿付能力监管是保险业持续、健康发展的重要保证，欧美发达国家保险业数百年的发展史证明，无论是促发展还是防风险，偿付能力监管都不可或缺。2007年8月吴定富主席在偿付能力前保险业发展的形势非常好，而发展的任务又非常重的情况下，我们把如何引领发展、防范风险的落脚点放到进一步研究、加强和改善偿付能力监管是非常必要和非常及时的。”这不仅深刻段的偿付能力监管提出了更高的要求。

随着近几年我国偿付能力监管水平的日益提高、保险业的快速发展和金融体制改革的不断深化，我国保险业已经站在了一个新的历史起点上。现在的1号令在很多方面已经不能适应保险要，迫切需要一部新的符合时代特征和要求的偿付能力监管部门规章。

为了贯彻落实国务院23号文，完善监管制度，促进保险业科学发展，在获准部门规章立项后，保监会财务会计部于2006年底启动了本规定的起草工作。

二、起草过程

为了保证本规定制定的科学性，起草小组首先进行了大量的基础性研究工作：一是对偿付能力监管在我国保险业新的历史阶段的地位、作用进行了深入思考，对起草思路、方向、框架经几年我国偿付能力监管在制度、机制和执行力方面取得的成果和存在的问题；三是以座谈会、实地调研等方式对1号令的执行情况进行调查研究，听取了部分保险公司的意见和建议；四是对制度变迁和未来发展方向进行了系统研究；五是对国内外金融保险业和国内银行监管、证券监管的现状和发展趋势进行了学习、分析和借鉴。在起草过程中，吴定富主席今年3月到财务会计成就，分析了当前保险业发展形势和偿付能力监管的重要性，并对下一步偿付能力监管工作提出了明确的要求。定富主席指出制度体系和机制是偿付能力监管的关键，为起草工作指明了方向

在理论研究和经验总结的基础上，借鉴国际先进经验并结合我国保险业发展的阶段性特征，经过反复论证，于7月底完成了本规定的草稿。今年8月，我会成立了保险业偿付能力监管标准对我 国偿付能力监管标准体系、保险集团、风险资本和再保险监管标准提出了意见和建议，会后起草小组认真研究了委员的意见和建议，并在小范围征求了保险公司的意见，对本规定的草稿求意见，并提交11月19日召开的偿付能力监管标准委员会第二次工作会议审议。根据反馈意见，起草小组对讨论稿进行了修改，形成了本征求意见稿。

第一章总则，主要规范制定目的、制定依据、适用范围、偿付能力充足的基本标准、保险公司职责和保监会职责。

第二章偿付能力评估，主要规范偿付能力评估依据、最低资本和实际资本的定义、动态偿付能力测试等。

第三章偿付能力报告，主要规范偿付能力年度报告、季度报告、临时报告等。

第四章保险公司偿付能力管理，主要规范保险公司偿付能力管理的性质、内容、机制、人员要求等。

第五章偿付能力监督，主要规范保监会内部监管机制、分类监管要求、监管措施和保监局职责等。

第六章罚则，主要规范保险公司和相关人员的法律责任。

第七章附则，主要规范保险集团监管要求、生效日等。

四、本规定的主要特色

（一）建立了完整的偿付能力监管体系

保险公司内部的偿付能力管理是保监会外部偿付能力监管的基础。内部偿付能力管理是确保保险公司偿付能力充足的内因，监管部门的外部监管则是确保保险公司偿付能力充足的外力。从国际经验看，保险公司的内部风险管理均被作为资本充足性监管（偿付能力监管）的一个组成要素。比如国际保险监督官协会在其《资本充足性和偿付能力监管原则》中第10项原则规定，保险公司应当建立与其业务性质、业务规模和风险状况相适应的内部偿付能力管理体系。欧盟正在进行的偿付能力II（Solvency II）研究中也要求保险公司建立内部风险管理体系。因此，完整的偿付能力监管体系应当是将保险公司内部偿付能力管理和监管部门外部偿付能力监管有机结合的完整体系。偿付能力监管是保监会对包括总公司和分支机构在内的整个保险公司的监管，而不仅仅是针对总公司。保监局在偿付能力监管中扮演着重要角色，其所做的非现场财务分析和现场财务检查是偿付能力监管的重要组成部分。因此，完整的偿付能力监管体系也应当是监管部门内部职责明确、分工协作的体系。

吴定富主席今年3月在财务会计部调研时也明确要求：“保险监管机关和保险公司之间、保监会各部门之间、会机关和各派出机构之间，应该有偿付能力监管的完整体系，使偿付能力监

基于以上国际通行做法和会领导的要求，本规定将搭建一个完整的偿付能力监管体系作为重要目标，明确了保险公司、保监会机关、保监局在偿付能力监管体系中的角色，构建了一个完整、系统、协调、统一、以保监会监管为外力的偿付能力监管体系。

1、本规定对保险公司偿付能力管理提出了系统要求。首先，第四条规定了保险公司偿付能力管理的职责，即保险公司应当建立与其业务性质、业务规模和风险状况相适应的内部偿付能力管理体系，在风险管理的基础上，监测偿付能力变动情况，及时采取措施保证公司偿付能力充足，并规定保险公司董事会对本公司偿付能力管理的有效性负责。随后，第二、三、四章规范了保险公司偿付能力管理的具体要求，成为贯穿公司经营管理的红线，打通了偿付能力监管从保监会到保险公司的传导机制。

2、本规定第四十三条明确了保监局履行的偿付能力监督职责，包括检查分支机构内部风险管理的有效性、检查保险公司分支机构财务信息的真实性等，从而建立了保监会系统内部上下

（二）吸收了近几年我国偿付能力监管的经验教训

本规定充分吸收了1号令实施以来，我会偿付能力监管的经验教训，对偿付能力监管制度、机制方面的成果进行了总结，并将其体现和吸收到本规定中。例如，近几年来我会建立的偿付能力监管体系，分为不足类、关注类和正常类的做法，实践证明可以有效提高监管效率、节约监管资源，因此，本规定将其上升为监管标准，第三十五条规定保监会应当建立季度分析机制，第二十七条规

体现在：进一步明确《保险公司偿付能力报告编报规则》的法律地位；用“最低资本”和“实际资本”分别替代了“最低偿付能力额度”和“实际偿付能力额度”；建立了外国保险公司5
力测试；建立了由年度报告、季度报告和临时报告组成的偿付能力报告体系；等等。

（三）初步建立起了以风险为基础的动态偿付能力监管的框架

以风险为基础的动态偿付能力监管是国际金融监管的主流和方向。美国、欧盟等发达国家已经建立或正在建立这一体系。在借鉴国际经验的基础上，本规定首次建立了与国际趋同的以5
个方面：

1、以风险为基础的偿付能力监管，包括：（1）偿付能力评估应以风险为基础：第七条规定，保险公司应当以风险为基础评估最低资本。（2）保险公司内部的偿付能力管理应以风险为
质、业务规模和风险状况相适应的偿付能力管理组织体系、机制和制度；第二十二条规定，偿付能力管理是保险公司的综合风险管理。（3）保监会的外部偿付能力监督应以风险为基础：第
基础上对公司进行监管。

2、动态的偿付能力监管。第九条要求保险公司应当按照中国保监会制定的编报规则进行动态偿付能力测试，对未来一段时间内不同情形下的偿付能力状况进行预测和评价。第四章则建
部门能够动态监测保险公司的偿付能力，适时采取监管措施。

五、需要说明的几个问题

（一）最低资本确定规则

最低资本确定规则是偿付能力监管的关键之一。与1号令不同，本规定没有写出最低资本如何确定的具体算法，只是对最低资本的定义和确定依据做了原则规定（见第六条和第七条），
采取这种处理方式的主要原因是：（1）本规定作为部门规章，应当保持一定的稳定性，最低资本的确定方法过于具体，不宜在部门规章中规范。实际上，与最低资本处于同一层级的实际资
定，具体标准由编报规则规范。（2）在本规定中规范最低资本评估方法不利于最低资本评估方法的调整，特别是目前我会正在研究建立风险资本标准，未来最低资本的评估方法可能会发生

（二）监管指标

1号令中规定了11个产险公司监管指标和12个寿险公司监管指标，其目的是为了对可能出现偿付危机的保险公司进行预警。在当时刚刚建立年度偿付能力报告制度的情况下，这些监管指
偿付能力监管制度的逐步完善。监管指标的预警作用逐渐弱化。一是我会于2004年建立了季度偿付能力报告制度，要求保险公司在报送的季度偿付能力报告中披露本季度和未来一到两个季
险公司动态偿付能力测试制度，要求寿险公司对未来3年的偿付能力状况进行预测，今后还会建立产险公司动态偿付能力测试制度。因此，现行制度已经具有较强的预警功能，完全替代了监
按照搬美国的IRIS预警指标，这些指标及其正常范围的设定是否适合我国保险市场，从一开始就存在争议。另外，近两年来，保监会产、寿险业务监管部门分别建立了产险公司和寿险公司自
设置监管指标。

（三）分类监管

分类监管是提高监管效率和合理分配监管资源的有效手段。国务院（2006）23号文也明确要求研究建立分类监管机制。因此，在本规定的起草过程中，我们对分类监管机制进行了深入研
题，一是如何分类，二是对各类监管对象采取何种监管措施。

关于第一个问题，不同的监管目的可以有不同的监管分类，从偿付能力监管角度看，分类监管的分类标准应当是偿付能力状况，其核心指标是偿付能力充足率。在保监会现行的偿付能力
上，将保险公司分为不足类、关注类和正常类公司三类。我们认为，这种分类方法较为，有利于提高监管效率和有效配置监管资源。因此，本规定第三十七条规定，中国保监会根据保险公
类公司和正常类公司，实施分类监管。

1、从理论和实践角度看，保险公司偿付能力不足的主要原因是资本金不足、业务发展过快、公司治理混乱、高管人员失职、投资重大损失等，因此，本规定第三十九条针对上述原因规

要说明的是，与1号令不同，本规定对偿付能力充足率低于100%的公司规定了统一的监管措施，而没有再将偿付能力不足公司按照30%和70%两个临界点分为三类分别规定不同的监管措施，B

造成偿付能力不足的原因而不是公司的偿付能力充足率具体落在那个数量区间内，同时，从近几年的监管实践看，这种区别没有实际上的意义。

2、对于关注类公司，应当从加强监控、要求公司加强内部偿付能力管理的角度采取监管措施，因此，第三十九条规定，中国保监会可以要求关注类公司提交和实施预防偿付能力不足的

此外，由于公司的治理风险、操作风险等导致的偿付能力风险难以准确定量评估，所以按目前的标准计算出来的偿付能力充足率并不能全面反映公司的实际偿付能力和偿付风险。一家公

理存在严重缺陷，或者管理层舞弊导致会计数据严重失真，都会导致该公司的实际偿付风险非常大。美国、加拿大等国家的做法，是在偿付能力充足率的计算公式中加入一个反映公司治理

力指标能体现保险公司的治理结构、市场行为、数据质量、操作风险等其他非定量因素对偿付能力的影响。考虑到国内保险业的承受能力，本规定没有采取调整因子这种会导致偿付能力标

标基础上附加定性评估的处理方法。第四十一条规定，对于偿付能力充足率虽高于100%，但中国保监会结合该公司数据质量、治理结构、市场行为等认定其偿付能力存在重大风险的公司，

八条规定的监管措施。

（四）外国保险公司分公司并表评估

与中资保险公司和合资保险公司不同，外国保险公司分支机构从法律角度讲，不是一个独立的法人机构，其所有的债权债务关系实际上都属于其总公司。一直以来，在偿付能力监管上，

孤立地评估每一家分（支）公司的偿付能力。从近几年的监管实践看，这种评估方法人为地将相互关联的个体进行分割，不仅难以准确评估外资分支机构的偿付能力，也不利于我会掌握外

部分监管工作重复进行。

偿付能力监管的目的是，确定外国保险公司在华分支机构是否拥有足够的资本和资产保障保单持有人的利益，因此，本规定借鉴银行业对外国银行在华分支机构实施并表监管的做法，

并根据合并评估的偿付能力状况采取监管措施。实施并表监管之后，能够准确的评价和分析外国保险公司在华整体经营情况和偿付能力变化趋势，能够将外国保险公司在华分支机构分散的

对外国保险公司的准入管理和风险评估，提高监管效率。从实践情况看，近几年在我会偿付能力分析中，事实上已经对外国保险公司分支机构的偿付能力采用了合并评估方法，没有出现监

（五）保险集团的偿付能力监管要求

保险集团具有风险传递、内部组织结构不透明、内部关联交易、管理控制权分散、部门间利益冲突等特点，因此，保险集团的偿付能力监管是近些年国际金融监管的重点领域，国际发

盟2002/87号指令对金融控股集团（financial conglomerates）的监管要求进行了详细规定，德、法也采取了欧盟指令相同的监管要求，对保险集团的偿付能力进行监管。日本的保险业法

管要求。

近几年我国保险集团发展迅猛，金融综合经营和保险企业的集团化趋势日趋明显，且在保险市场中占据举足轻重的地位。但是，我国保险集团方面的监管基本上还是空白，这不仅不利

和国际金融市场的竞争。国务院（2006）23号文要求我会“研究并逐步实施对保险控股（集团）公司并表监管。”国内其他金融监管机构也在研究金融控股公司的监管问题。因此，本规定

十一条。对于保险集团的偿付能力监管，由于其主要原则和方法与单个保险公司的偿付能力监管没有重大差异，因此第二条将保险集团纳入本规定的适用范围。关于保险集团的并表监管，

实施并表监管，并可根据监管需要对保险集团的控股股东追溯财务状况、重大投资、股权变动等重要信息（即全面并表）。考虑到保险集团偿付能力也存在特殊性，而且我会正在制定保险

条规定：保险集团的偿付能力监管适用本规定；法律、行政法规或中国保监会另有规定的，适用其规定。

