

中美联泰大都会人寿保险有限公司

Sino-US United MetLife Insurance Company Ltd.

2018 年 1 季度偿付能力季度报告摘要

2018 年 4 月 26 日

目录

- 一、 基本信息；
- 二、 主要指标；
- 三、 实际资本；
- 四、 最低资本；
- 五、 风险综合评级；
- 六、 风险管理状况；
- 七、 流动性风险；
- 八、 监管机构对公司采取的监管措施

一、 基本信息

（一）注册地址：上海市黄浦区黄陂北路 227 号中区广场 11 楼 01-06 单元和 15 楼 01-12 单元

（二）法定代表人：戴兰芳

（三）经营范围和经营区域：

上海市行政辖区内及已设立分公司的上海市、北京市、重庆市、广东省、辽宁省、江苏省、浙江省、四川省、湖北省、福建省（不含厦门）、天津市内经营下列业务（法定保险业务除外）：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务。

（四）股权结构及股东：

持股比例 排序	股东名称	股权份额	股东类别
1	上海联和投资有限公司	50%	国有股
2	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY ("MLIC")	50%	外资股

（五）控股股东或实际控制人：无

（六）子公司、合营企业和联营企业：无

(七) 董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 本公司董事会共有 6 位董事。

姓名	年龄	学历 (或学位)	任期 开始日期	职务	任职资格 批准文号	关联单位任职/兼职情况	最近 5 年主要工作经历
戴兰芳	63	工商管理硕士	2015.1.1	董事长 (2008.12.24-2014.12.31 任本公司董事)	保监许可 [2014]1164 号	上海联和投资有限公司	上海联和投资有限公司党总支书记、副总经理、总会计师
叶峻	46	工商管理硕士	2005.8.10	董事	保监国际 [2005]652 号	1.上海联和金融信息服务有限公司董事长 2.上海联创创业投资有限公司董事长 3.上海宣泰医药科技有限公司董事长 4.上海兆芯集成电路有限公司董事长、总经理 5.上海紫竹高新区(集团)有限公司副董事长 6.上海联和资产管理有限公司执行董事兼总经理 7.上海联彤网络通讯技术有限公司董事长 8.上海众新信息科技有限公司董事长	上海联和投资有限公司副总经理
王燕清	40	经济学硕士	2015.1.1	董事 (2011.9.20-2014.12.31 任本公司监事)	保监许可 [2014]1164 号	上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理 (主持工作)	2007.7-2014.10 上海联和投资有限公司金融服务投资部分析员、项目副经理、项目经理； 2014.11 至今上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理(主持工作)
孙思毅	47	统计学硕士	2017.2.27	董事兼总经理	保监许可 [2017]155 号、	无	2010.11-2013.06 大都会人寿亚洲区及欧洲中东和非洲地区

					保监许可 [2017]1340 号		资产负债管理负责人 2012.8-2013.6 大都会人寿保险 指定精算师 2013.7-2017.4 大都会亚洲地区 （香港）有限公司 亚洲区总精 算师 2017.4-2017.11 中美联泰大都 会人寿保险有限公司临时负责 人 2017.11 至今 中美联泰大都会 人寿保险有限公司总经理
Charles Sheridan Scully	59	硕士研究生	2017.3.21	董事	保监国际 [2012]606 号	美国大都会集团亚洲区首席投资官； 大都会人寿（亚洲）董事 大都会人寿（韩国）董事	2011 至今 美国大都会集团亚洲 区首席投资官
Bharat Raj Kannan	43	硕士研究生	2017.7.21	董事	保监许可 [2017]777 号	美国大都会集团亚洲区首席渠道官	2008-2014 Aon,Japan Ltd. 首席 战略官 2014 -2015 Aon Malaysia 首 席执行官 2015 至今 美国大都会集团亚 洲区员工福利负责人、首席渠道 官

2. 监事基本情况

本公司未设监事会，但设有监事履行监事职责：

姓名	年龄	学历 (或学位)	任期 开始日期	职务	任职资格 批准文号	关联单位任职/兼职情况	最近 5 年主要工作经历
----	----	-------------	------------	----	--------------	-------------	--------------

应晓明	49	本科	2015.1.1	监事	保监许可 [2014]1141 号	上海联和投资有限公司副总经济师 上海仪电智能电子有限公司副董事长	2007.7-2014.10 上海联和投资有限公司审计部 经理 2014.10 至今上海联和投资有限公司副总经济师兼财务部经理
童伯宁	54	博士	2015.3.13	监事	保监许可 [2015]243 号	MetLife Inc 公司风险管理副总裁	2011.1-2016.5 美国大都会集团亚洲区 首席风险官（日本除外） 2016.6 至今 MetLife Inc 公司风险管理副总裁

3. 总公司高级管理人员基本情况

姓名	年龄	学历 (或学位)	任期 开始日期	职务	任职资格 批准文号	关联单位任职/兼职情况	最近 5 年主要工作经历
李佳	45	本科	2011.7.28	副总经理	保监国际【2011】 1225 号	无	2008.4-2011.4 中美大都会人寿保险有限公司 首席市场行销运营官； 2011.4 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司首席直效行销及数字营销运营官
林端鸿	44	硕士	2011.5.11	总精算师	保监寿险【2011】 655 号	无	2008-2011.4 中美大都会人寿保险有限公司总精算师； 2011.5 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司总精算师
罗天	45	研究生、硕士	2011.10.25	审计责任人	保监国际【2011】 1602 号	无	2004.5-2011.4 分别担任中美大都会人寿保险有限公司审计经理、高级审计经理、审计总监；

2011.4 至今 中美联泰大都会人寿
保险有限公司审计部负责人

姚兵	47	研究生、硕士	2017.4.10	董事会秘书、副总经理	保监许可【2017】 309 号	无	2017.4 至今 中美联泰大都会人寿 保险有限公司董事会秘书、副总经理
张戈	50	硕士	2017.10.1	总经理助理	保监许可【2017】 1090 号	无	2011.6 至今 中美联泰大都会人寿 保险有限公司首席风险官 2017.10 至今 中美联泰大都会人 寿保险有限公司总经理助理

(八) 偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人姓名：周智圣

办公室电话：021-23103531

移动电话：15821862532

传真号码：021-33302178

电子信箱：zzhou10@metlife.com

二、 主要指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数 审计后
核心偿付能力充足率（%）	310%	304%
核心偿付能力溢额（万元）	973,042.46	882,622.51
综合偿付能力充足率（%）	327%	323%
综合偿付能力溢额（万元）	1,053,042.46	962,622.51
最近一期的风险综合评级	A	A
保险业务收入（万元）	283,934.75	279,327.24
净利润（万元）	41,436.13	55,617.06
净资产（万元）	337,007.33	261,753.23

三、 实际资本部分

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数 审计后
认可资产（万元）	4,209,930.84	3,992,622.15
认可负债（万元）	2,692,906.25	2,598,129.01
实际资本（万元）	1,517,024.59	1,394,493.14
核心一级资本（万元）	1,437,024.59	1,314,493.14
核心二级资本（万元）	-	-
附属一级资本（万元）	80,000.00	80,000.00
附属二级资本（万元）	-	-

四、 最低资本

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数 审计后
最低资本（万元）	463,982.13	431,870.63
保险风险最低资本（万元）	319,891.83	297,175.15
市场风险最低资本（万元）	271,404.95	252,588.19
信用风险最低资本（万元）	59,644.33	58,064.64
量化风险分散效应（万元）	124,778.58	117,804.17
特定类别保险合同损失吸收效应（万元）	62,110.79	58,088.39
量化风险最低资本（万元）	464,051.74	431,935.42
控制风险最低资本（万元）	-69.61	-64.79
附加资本（万元）	0.00	0.00

五、 风险综合评级

最近两次风险综合评级结果如下

季度	风险综合评级结果
2017 年 3 季度	A
2017 年 4 季度	A

六、 风险管理状况

（一）保监会最近一次对公司偿付能力风险管理能力的评估得分

评估项目	权重	最终得分
基础与环境	20%	16.02
目标与工具	10%	6.98
保险风险管理能力	10%	8.70
市场风险管理能力	10%	8.81

信用风险管理能力	10%	7.91
操作风险管理能力	10%	8.05
战略风险管理能力	10%	7.47
声誉风险管理能力	10%	7.86
流动性风险管理能力	10%	8.24
分值合计		80.03

（二）公司制定的偿付能力风险管理改进措施及报告期最新进展

1. 风险管理制度的建设与完善

- ✓ 财务体系：修订了《资本管理制度》，将风险偏好声明中的综合偿付能力充足率启动行动临界值由 120% 提高至 130%。
- ✓ 风险管理部：修订了《风险偏好声明》，将综合偿付能力充足率启动行动临界值由 120% 提高至 130%。
- ✓ 风险管理部：修订了《突发事件总体应急预案》，更新了总公司层面突发事件应急管理委员会成员、应急管理委员会成员通讯录等。为了提高管理效率，应急管理委员会成员通讯录的修订，今后无需提交董事会进行审批。
- ✓ 财务部：根据保监发【2017】52 号文“中国保监会关于进一步加强保险公司关联交易管理有关事项的通知”的要求，修订并下发了《中美联泰大都会人寿保险有限公司关联交易管理制度》，并明确了具体的管理职责及审查程序。

2. 管理流程的梳理与优化

- ✓ 审计部/风险管理部：重要的风险管理报告，如：偿二代风险评估报告、年度全面风险管理报告等，都要经过董事会风险管理委员会和审计委员会的审议后，再提交董事会进行审批。
- ✓ 为优化管理流程，加强管控体系建设，贯彻客户至上理念，持续提高销售品质，公司决定在机构管理部下设销售品质管理部门（QA），统筹管理全公司所有渠道的销售质量。销售品质管理部门负责人将直接向机构管理部负责人汇报工作。
- ✓ 公司新的再保系统已进入试运行，有效提高了保险风险识别的准确性。

3. 制度执行有效性的改进

- ✓ 企业传播部
1 月 23 日，针对彭博社记者发表关于“美国大都会集团寻求出售香港保险业务”报道，企业传播部提前准备了针对员工、客户、代理人、媒体及中方股东的沟通应对材料。在彭博社报道发布后，第一时间将材料与管理层分享，确保统一的口径，引导积极的舆论。同时，加强对大陆媒体的舆情监测，及时回应了包括《国际金融报》、《每日经济新闻》在内多家媒体的问询，传递了“公司在亚洲及中国大陆的业务丝毫不受影响”的主旨信息。

1月24日，原保监会挂网公示了包含我公司在内的5份监管函后，企业传播部立刻加强舆情监测与汇总工作，并及时协调公司相关部门准备对内对外的沟通材料，主动引导舆论，维护公司声誉。

根据原保监会关于印发《2018年“3.15”保险消费者权益保护系列活动方案》的通知，企业传播部在2018年3月5日，向各分公司及运营部发布3.15工作计划，指导相关部门做好对声誉风险的积极预防、及时发现、妥善处置等工作。3月5日至3月20日期间，积极开展以下工作：①通过增加监测频次，加强对媒体舆情特别是社交媒体舆情的监测，发现微博平台敏感舆情1条，经与客诉协同处理后，博主删除微博。②保持与客户投诉部门的紧密沟通与及时反馈，协同关注及干预具有潜在声誉风险的客诉共5件。③发布《响应“一带一路”倡议 推动保险科技进步 大都会人寿发起全球创新挑战赛》新闻稿1篇，塑造公司推动行业发展的正面形象，截至目前获得137篇媒体报道。④通过官方微信微博平台，紧扣“品质时代 诚信保险”主题，围绕《你一定要知道的六大保险权益》、《儿童保险那些事儿》、《教你读懂保险合同等》等大众关心的话题发布共8篇推文，获得近20,000次阅读，向广大消费者宣传保险对品质生活所能提供的保障，并普及权益保护知识。⑤此外，各地分支机构多频次地组织及参与了多渠道、多样式的宣传及教育工作，普及保险规划、保险消费者权益保护等知识。经统计，共组织宣传活动15场次。

3月23日，于上海举行的新员工培训上，企业传播部进行了声誉风险管理的培训，及时帮助新员工了解相关政策制度，并树立防范意识。

- ✓ 风险管理部：牵头相关部门，如：运营部、信息技术部、总务部、财务体系等，讨论与规划公司2018年应急演练安排。
- ✓ 风险管理部：公司根据偿二代相关要求，建立了风险管理信息系统。目前，一支柱偿付能力自动计算工具，及二支柱风险管理系统已经开始运行。风险管理系统优化工程前期准备工作，正在按计划进行中，预计将在2018年进行。
- ✓ 针对偿付能力风险管理能力自评估中存在的不足，各相关部门依据整改计划，逐步进行整改。

七、流动性风险

（一）流动性风险监管指标

指标名称	本季度末数
净现金流（万元）-实际本季度	-27,359.73
净现金流（万元）-预测下季度-基本情景	8,032.87
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 1	5,644.23
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 2	8,008.30
综合流动比率（%）	-117%
流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	3700%

流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	3409%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	78%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	181%

（二）流动性风险分析及应对措施

本季度净现金流实际净流出 27,360 万元，同上季度的净流入 5,397 万元相比，差异为 32,757 万元，原因为主动管理调低现金及活期存款余额至合理水平。

各类情景下，预测下季度净现金流同上期预测本季度基本持平。

综合流动比率由于考虑续期保费收入，准备金项下的预测为现金流入，导致 3 个月内、1 年内、1-3 年、3-5 年的测算结果仍然为负值。5 年以上计算结果小于 1，一个原因是长期保险产品大量支出集中在后期而保费收入集中在前期，但同时现金流的计量按规则并未考虑潜在时间因素。另一个原因是：准备金对应净现金流出虽然包含有效保单的续期保费收入，而投资资产现金流入按照现有规则仅包含现有资产的到期及利息流入，而没有考虑未来续期保费收入带来的投资利息收入，因此计算公式中分子分母间口径未完全保持一致。计算公式分子分母的口径不匹配造成计算结果小于 1，并非流动性有问题。

流动性覆盖率的测算中由于我公司配置的投资资产多为国债、AAA 级金融债、AAA 级企业债等优质资产，因此测算结果为接近 20 到 40 倍的覆盖率，与上季度预测结果无重大变化。

关于投资连结产品独立账户的流动性覆盖率，规则要求的计算表中优质资产不含开放式基金。本公司投资连结产品独立账户全部资产均为开放式基金和银行活期存款，银行活期存款有最高的流动性，开放式基金至今为止也仍然未有发生过流动性问题。

八、 监管机构对公司采取的监管措施

（一）保监会对公司采取的监管措施

2016 年 8 月至 9 月，中国保监会授权上海保监局对公司开展现场检查，发现存在电话销售行为及网络销售行为不符合规定等问题。2018 年 1 月，中

国保监会对公司发出监管函（监管函〔2018〕6号），要求公司强化依法合规经营意识，严格进行责任追究，积极采取有效措施，切实整改违规问题。

（二）公司的整改措施以及执行情况

按照监管要求，针对监管函中提示的问题，公司于2018年2月9日将整改方案上报保监会，并于2018年3月30日向中国保监会报送了整改方案落实情况。公司已采取全面推广保单电子发票、加强犹豫期回访管理等措施，目前仍有部分行动计划在落实过程中。