

保险公司偿付能力报告摘要

2022 年第三季度

太平养老保险股份有限公司

TaiPing Pension Company Limited

目 录

一、公司信息	2
二、董事长和管理层声明	3
三、基本情况	4
四、主要指标	15
五、风险管理能力	18
六、风险综合评级（分类监管）	21
七、重大事项	26
八、管理层分析与讨论	29
九、外部机构意见	32
十、实际资本	33
十一、最低资本	37

一、公司信息

公司名称（中文）： 太平养老保险股份有限公司
公司名称（英文）： TaiPing Pension Company Limited
法定代表人： 肖星
注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 488 号
25 -26 层
注册资本： 30 亿元人民币
经营保险业务许可号： 000082 (机构编码)
开业时间： 二零零四年十二月
经营范围： 团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；团体长期健康保险业务；个人长期健康保险业务；意外伤害保险业务；团体人寿保险业务；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；养老保险资产管理产品业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金；与资产管理业务相关的咨询业务；经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。
经营区域： 北京、天津、河北、山西、辽宁、大连、吉林、黑龙江、上海、江苏、浙江、宁波、安徽、福建、厦门、江西、山东、青岛、河南、湖北、湖南、广东、深圳、广西、重庆、四川、云南、陕西、新疆、内蒙古、甘肃、青海、宁夏、贵州、海南。

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

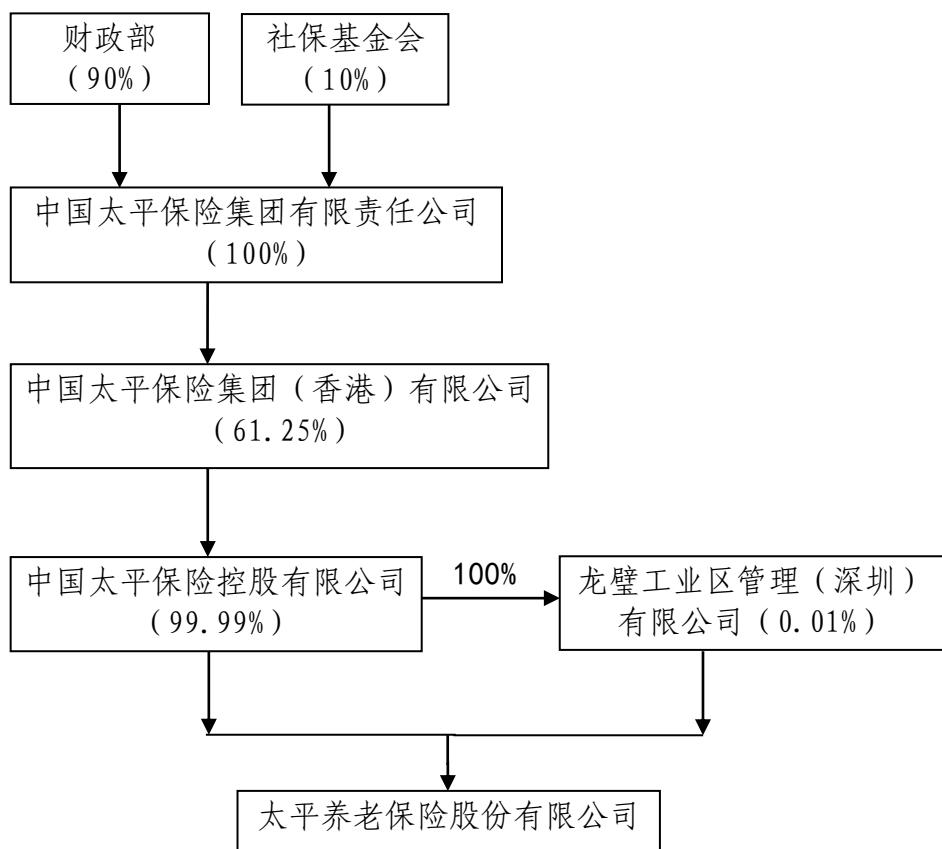
三、基本情况

(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构及其变动 (单位: 万元)

股权类别	本期股份或股权的增减					期末		
	期初 股份或出资额	占比 (%)	股东 增资	公积金转增及 利	股权转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
国有法人股	300,000	100.0%	0	0	0	0	300,000	100.0%
社会法人股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
外资股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
其他	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
合计	300,000	100.0%	0	0	0	0	300,000	100.0%

2. 实际控制人



备注：中国太平保险集团有限责任公司（中国太平保险集团（香港）有限公司）对中国太平保险控股有限公司的自有持

股比例为 52.58%，并透过全资子公司持有 8.67%，共计持有 61.25%。

3. 所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	年度内持股数量或出资额变化(单位: 万)	年末持股数量或出资额(单位: 万)	年末持股比例	质押或冻结的股份
中国太平保险控股有限公司	国有	0.00	299,970.00	99.99%	0.00
龙壁工业区管理（深圳）有限公司	国有	0.00	30.00	0.01%	0.00
合计	—	0.00	300,000.00	100.00%	0.00
股东关联方关系的说明	前十大股东存在关联方关系				

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是□ 否■)

本报告期末我司无董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况。

5. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？ (是□ 否■)

本报告期内我司无股权转让情况。

(二) 董事、监事和高级管理人员的基本情况、薪酬情况和变更情况

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

(1) 董事基本情况

本公司董事会共有 7 位董事，根据《关于中国保险（控股）有限公司子公司设立独立董事问题的批复》（保监发改〔2007〕1169 号），公司未设立独立董事。

尹兆君，56 岁，自 2021 年 10 月出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2021〕781 号。尹先生毕业于中国政法大学公共管理专业，公共管理硕士，会计师。尹先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副董事长、总经理，兼任太平财产保险有限公司董事长。尹先生曾任中国人寿保险（集团）公司副总裁，兼任广发银行副董事长、行长，国寿投资控股有限公司董事长。曾任交通银行山西省分行行长、河北省分行行长，交通银行北京市分行行长兼北京管理部（集团客户部）副总裁等职务。

肖星，50 岁，自 2018 年 10 月起出任本公司董事。任职批准文号为：银保监许可〔2018〕1075 号。肖先生毕业于上海大学，法学博士。肖先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司执行董事、副总经理，兼任太平金融运营服务（上海）有限公司董事长、太平金融服务有限公司董事长、太平养老保险股份有限公司总经理。肖先生曾任太平金融科技服务（上海）有限公司董事长、太平财产保险有限公司董事长，太平资产管

理有限公司总经理，中国人寿保险股份有限公司上海市分公司总经理，中国人寿保险（海外）股份有限公司监事长，中国人寿信托有限公司董事长等职务。

李可东，54岁，董事长，自2020年10月起出任本公司董事长。任职批准文号为：银保监复〔2020〕738号。李先生毕业于北京航空航天大学，飞行器结构力学专业硕士研究生学历，工学硕士，工程师。李先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副总经理，兼任太平产业投资管理有限公司董事长。李先生曾任中国出口信用保险公司业务总监，客户管理和市场开发部总经理，产品管理部总经理，项目风险管理部/国家项目事业部总经理，人力资源部总经理，上海分公司总经理，广东分公司总经理，民航总局办公厅局长办公室主任等职务。

张若晗，46岁，自2017年7月出任本公司董事。任职批准文号为：保监许可〔2017〕720号。张先生毕业于Giordano Dell'Amore Foundation、中央财政金融学院，银行与金融学硕士。张先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司董事会秘书，中国太平保险控股有限公司财务总监、公司秘书，兼任太平再保险有限公司行政总裁、太平再保险（中国）有限公司董事长。张先生曾任中国太

平保险集团董事会办公室总经理、财务会计部总经理，财政部金融司副司长级干部等职务。

张作学，50岁，自2022年7月起出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2022〕496号。张先生毕业于香港大学，获工商管理硕士学位。张先生现任中国太平保险集团有限责任公司投资管理部总经理。张先生曾任太平人寿保险有限公司投资总监、中南控股集团高级副总裁、工商银行大连市分行副行长、工商银行金山支行行长等职务。

备注：拟任董事朱捷先生、于晓东先生待中国银行保险监督管理委员会任职资格批复后履职。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有3位监事。具体情况如下：

陈兰芳，55岁，自2022年8月起出任本公司监事会主席。任职批准文号为：银保监复〔2022〕553号。陈女士毕业于北京联合大学文法学院法学专业，获法学学士学位。现任太平保险集团有限责任公司(中国太平保险集团<香港>有限公司)风险管理部总经理。曾任太平产业投资管理有限公司副总经理兼合规负责人、首席风险管理执行官、太平投资控股有限公司副总经理兼合规负责人、首席风险管理执行官，中国太平保险集团有限责任公司(中国太平保险集团<香港>有限公司)信用评级中心主任、风险管理及合规部副总经理、法律合规部总经理、法律服

务中心副主任，中国农业发展银行法律与内控合规部副总经理、法律合规部副总经理等职。

李宏，52岁，自2012年7月至今出任本公司监事。任职批准文号为：保监寿险〔2012〕814号。李先生毕业于中央广播电视台大学，金融学学士。李先生现任太平资产管理有限公司副总经理，曾任上海证券有限公司证券投资总部总经理等职务。

许昕，51岁，职工监事，自2017年4月至今出任公司监事。任职批准文号为：保监许可〔2017〕346号。许先生毕业于武汉大学，经济学学士。现任太平养老保险股份有限公司人力资源部总经理。曾任中国建设银行贵州省分行国际业务部信贷部副经理、城北支行信贷部经理、省分行营业部信贷管理处处长、信贷经营处处长，湘财证券有限责任公司客户资产管理总部产品经理、华宝信托有限公司企业年金中心高级经理。2007年9月加盟太平养老保险股份有限公司，先后担任总公司受托管理部业务总监、助理总经理，养老金管理中心副总经理、总经理，企划部总经理，战略发展部总经理等职务。

（3）总公司高级管理人员基本情况

肖星，50岁，2022年5月起兼任本公司总经理，2021年12月至2022年5月期间，以公司临时负责人身份代行总经理职权，任职批准文号为：银保监复〔2022〕299号。肖先生毕业于上海大学社会学专业，研究生学历，法学博士，现任中国太平

保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司执行董事、副总经理，兼任太平金融运营服务（上海）有限公司董事长、太平金融服务有限公司董事长、太平养老保险股份有限公司董事，曾任太平金融科技服务（上海）有限公司董事长、太平财产保险有限公司董事长、太平资产管理有限公司总经理、中国人寿保险股份有限公司上海市分公司总经理、中国人寿保险（海外）股份有限公司监事长、中国人寿信托有限公司董事长等职务。

徐锋，57岁，2018年8月起出任本公司副总经理。任职批准文号为：银保监许可〔2018〕678号。徐先生毕业于哈尔滨工业大学，研究生学历，管理学硕士，曾任中国太平保险集团有限责任公司人力资源部（党委组织部）总经理（部长）、副总经理（副部长），中共中央组织部干部五局三处调研员、副处长、干部五局二处调研员、副处长，国家经贸委人事司机关干部处副处长，共青团中央直属机关党委书记科员等职务。

林喆，52岁，2020年6月起出任本公司副总经理。任职批准文号为：银保监复〔2020〕311号。林先生毕业于上海轻工业高等专科学校，大学学历，获中欧国际工商学院工商管理硕士学位。曾任太平科技保险股份有限公司总经理，太平养老保险股份有限公司副总经理、助理总经理，太平保险集团共享服务

中心副总经理，太平人寿保险有限公司上海分公司总经理、副总经理等职务。

单友明，55岁，2021年10月起出任本公司副总经理，现兼任总公司北京管理总部总经理。任职批准文号为：保监许可〔2016〕832号。单先生毕业于中共江苏省委党校，省委党校研究生学历，助理会计师。曾任太平养老市场总监、北方中心兼北京分公司总经理、华东中心兼江苏分公司总经理，太平人寿江苏分公司副总经理、平安保险无锡中心支公司副总经理、南通支公司总经理助理等职务。

齐美祝，50岁，2015年6月起出任本公司总精算师，2017年1月起兼任财务负责人，2021年5月起兼任董事会秘书，2021年12月起任副总经理。任职批准文号为：保监许可〔2015〕529号，保监许可〔2016〕1347号，银保监复〔2021〕325号，银保监复〔2021〕928号。齐先生毕业于上海交通大学，研究生学历，工商管理硕士，具有北美精算师、中国精算师资格。曾任陆家嘴国泰人寿总精算师、企划部总经理，中国太平洋人寿保险公司产品开发部产品管理处处长、团体业务部市场开发处处长等职务。

何静，52岁，2010年7月起出任本公司合规负责人，2015年4月起兼任首席风险官。任职批准文号为：保监法规〔2010〕776号。何女士毕业于西南财经大学保险专业，大学学历，获上

海财经大学工商管理硕士学位。曾任太平养老险管理中心总经理、团体运营部总经理，太平人寿保险有限公司团体运营部总经理、副总经理、助理总经理，平安人寿深圳分公司首席核保人等职务。

王鹏，48岁，2022年1月起出任本公司投资总监。任职批准文号为：银保监复〔2022〕18号。王先生毕业于上海社会科学院世界经济专业，研究生学历，经济学博士。曾任太平养老保险股份有限公司投资业务中心总经理、投资管理中心总经理，太平资产管理有限公司投资管理中心总经理、组合管理部总经理，泰信基金管理有限公司投资管理部总经理、投资总监，海通证券股份有限公司并购及资本市场部、投资银行管理部项目经理等职务。

王胜江，54岁，2020年5月起兼任本公司审计责任人，现任太平金融运营服务（上海）有限公司总经理。任职批准文号为：银保监复〔2020〕301号。王先生毕业于四川大学工商管理专业，大学学历。曾任太平金融稽核服务（深圳）有限公司总经理，太平人寿保险有限公司副总经理、合规负责人、市场总监，北京分公司总经理、福建分公司总经理、副总经理（主持工作），个人业务部副总经理、助理总经理等职务。

备注：秦明益先生拟任太平养老保险股份有限公司董事会秘书，尹良海先生拟任太平养老保险股份有限公司总经理助理，待中国银行保险监督管理委员会任职资格批复后履职。

2. 董事、监事及高级管理人员薪酬情况（仅第四季度需要上报）

3. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况（是 否 ）

职务	前任人员姓名	现任人员姓名	备注
董事	洪波		离任
董事		张作学	新任
监事		陈兰芳	新任

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是 否 ）

公司名称	持股数量或成本（万元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动额
联营企业：						
太平置业(杭州)有限公司	10,500	10,500	-	6.00	6.00	-
太平置业(广州)有限公司	11,664	11,664	-	5.40	5.40	-
太平金融科技服务(上海)有限公司	1,000	1,000	-	4.64	4.64	-
太平置业(济南)有限公司	9,100	9,100	-	14.00	14.00	-
太平置业(成都)有限公司	15,000	15,000	-	10.00	10.00	-

（四）报告期内受到的处罚及违规信息：

1. 金融监管部门（即银保监会和证监会及其派出机构、人民银行及其分支机构）和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况。（是■否□）

银保监罚决字〔2022〕39号：经查，太平养老存在将实际不承担保险责任的保险经办业务基金记入保费收入的情况，银保监会于2022年9月13日印发行政处罚决定书，对太平养老罚款25万元，对太平养老江苏分公司罚款35万元，对时任总公司团险管理部总经理马某警告并罚款3万元、时任总公司团体业务部副总经理钟某警告并罚款3万元、时任太平养老江苏分公司保险业务部副总经理王某警告并罚款7万元。

2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员被移交司法机关的违法行为的情况。（是□否■）

本报告期无董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员被移交司法机关的违法行为情况。

3. 被银保监会采取的监管措施（是□否■）

本报告期无被银保监会采取的监管措施。

四、主要指标

偿付能力充足率指标、流动性风险监管指标与监测指标和主要经营指标。

(一) 偿付能力充足率指标

项目(万元)	本季度(末)数	上季度(末)数	下季度预测
认可资产	2,183,910.02	2,200,456.77	2,201,820.49
认可负债	1,705,345.70	1,707,624.95	1,725,081.58
实际资本	478,564.32	492,831.82	476,738.91
其中:核心一级资本	343,832.57	361,524.40	336,838.72
核心二级资本	2,001.71	2,005.44	2,059.62
附属一级资本	132,394.79	128,978.11	137,756.12
附属二级资本	335.25	323.86	84.45
最低资本	197,962.38	189,173.70	202,728.27
量化风险最低资本	198,141.94	189,345.29	202,912.15
控制风险最低资本	-179.56	-171.59	-183.88
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	147,871.90	174,356.14	136,170.07
核心偿付能力充足率	174.70%	192.17%	167.17%
综合偿付能力溢额	280,601.94	303,658.12	274,010.64
综合偿付能力充足率	241.75%	260.52%	235.16%

注：上季度数字为经第三方机构审阅后的结果

(二) 流动性风险监管指标和监测指标

1. 流动性监管指标(%, 万元)

指标名称	本季度数	上季度数
流动性覆盖率(LCR1 未来 3 个月)	207.97%	220.34%
流动性覆盖率(LCR1 未来 12 个月)	151.28%	159.11%
流动性覆盖率(LCR2 未来 3 个月)	478.63%	564.42%
流动性覆盖率(LCR2 未来 12 个月)	214.93%	225.23%
流动性覆盖率(LCR3 未来 3 个月)	150.90%	167.63%

流动性覆盖率 (LCR3 未来 12 个月)	110.57%	118.45%
回溯不利偏差率	-148.07%	2,901.53%
公司净现金流 (本年累计)	34,005.88	55,642.56
上一会计年度净现金流	142,362.62	
上一会计年度之前的会计年度净现金流	22,770.51	

注：根据监管规定，保险公司最近两个季度的经营回溯不利偏差率不得连续低于-30%。

2. 流动性监测指标（万元，%）

指标名称	本季度/本年累计数	上季度数
经营活动净现金流	171,569.69	173,633.20
综合退保率	1.09%	0.90%
分红账户业务净现金流	-1,829.39	-1,582.19
万能账户业务净现金流	17,778.29	13,156.35
规模保费同比增速	17.00%	16.52%
现金及流动性管理工具占比	14.54%	19.44%
季均融资杠杆比例	-4.30%	-4.21%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.22%	0.23%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
应收款项占比	3.25%	2.91%
持有关联方资产占比	2.31%	2.26%

(三) 主要经营指标

单位：万元

指标名称	本季度(末)	本年度累计(末)
(一) 保险业务收入	176,923.77	596,070.62
(二) 净利润	-3,805.15	21,365.02
(三) 总资产	2,210,221.00	2,210,221.00
(四) 净资产	332,921.31	332,921.31
(五) 保险合同负债	1,047,232.63	1,047,232.63
(六) 基本每股收益	-	-
(七) 净资产收益率	-1.12%	6.34%
(八) 总资产收益率	-0.17%	1.02%

(九) 投资收益率	0.89%	4.13%
(十) 综合投资收益率	-0.22%	1.37%

五、风险管理能力

(一) 所属公司类型

根据《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，我司属于 I 类公司。公司于 2004 年 12 月成立，现已开设省级分支机构 24 家，城市级分支机构 4 家。2021 年度，我司保费收入 67.11 亿元，期末总资产 197.14 亿元。

(二) 监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

2018 年 11 月 12 日，公司收到《关于 2018 年 SARMRA 评估结果的通报》（银保监财〔2018〕120 号），我司 2018 年 SARMRA 监管评估得分 81.96 分，其中风险管理基础与环境 16.76 分、风险管理目标与工具 7.76 分、保险风险管理 8.28 分、市场风险管理 8.00 分、信用风险管理 8.14 分、操作风险管理 8.18 分、战略风险管理 8.48 分、声誉风险管理 8.36 分、流动性风险管理 8.00 分。

(三) 报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

2022 年三季度，公司按照偿二代二期工程监管新规则的要求，稳步推进落实工作：一是组织召开一次风险管理与消费者

权益保护委员会会议，审议通过了公司全面风险管理办法及七大类风险管理办法制度，听取了二季度风险偏好执行情况、面临的主要风险分析、典型风险事项关注、重点工作开展情况及计划；二是于 9 月 23 日举办 2022 年风控合规条线风险合规工作专题培训，涵盖“迎检实操”“处罚案例”“内审案例”“合同审核”“反洗钱实务”“基层经验”等多个方面，通过系统化的教学设计帮助学员强化专业水平、拓展工作思路，总公司风控合规中心全体人员、分公司风险管理及合规部全体人员、总分公司各部门风险管理及合规联系人共计 276 人通过现场与视频方式参加培训；三是根据偿二代二期新规及上半年度风险偏好体系运行情况基础上，完成印发《太平养老保险股份有限公司 2022 年风险偏好陈述书》半年度修订（太平养老发〔2022〕248 号）《太平养老保险股份有限公司风险管理及合规绩效考核办法（修订版）》（太平养老发〔2022〕187 号）《太平养老保险股份有限公司风险偏好体系管理实施细则（2022 年修订版）》（太平养老发〔2022〕192 号）《太平养老保险股份有限公司关键风险指标管理实施细则（2022 年版）》（太平养老发〔2022〕222 号）及《太平养老保险股份有限公司操作风险与控制自评估管理实施细则》（太平养老发〔2022〕220 号）等制度文件；四是制定印发《关于持续完善常态化风险排查工作机制的通知》（太平养老发〔2022〕223 号），建立以风险偏好体系、监管预警指标体系、专项风险排查、问题库管理“四

维一体”全面风险排查体系，织密风险防控防护网，并根据监管及集团工作通知，完成有关中央金融企业声誉风险、银行业务、涉疫相关业务工作领域风险排查，摸清风险底数，加强风险暴露应对；五是完成季度风险指标数据、风险监测报告、风险损失事件、风险预警指标、数据防泄露报告、关联交易报告等，并向相关监管机构及集团按时完成报送。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2022 年三季度，公司继续根据《中国保监会关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》（银保监发〔2021〕51 号）以及集团要求，在拓展偿二代一期实施与建设成果的基础上，做好与二期体系的有效衔接。报告期内，公司作为项目组成员，积极参与由集团牵头开展的太平集团及子公司偿二代二期风险管理咨询项目，结合自身管理需要，一方面累计完成 30 余项偿付能力风险管理相关制度办法的修订印发工作；另一方面，拟定完成本年度 SARMRA 自评估九大模块的差距问题定位及提升计划。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次的风险综合评级结果

监管机构对我司最近两次的分类监管评价结果分别为，2022年二季度 BBB类（通过C-ROSS偿二代监管信息系统查阅）、2022年一季度 BBB类（通过C-ROSS偿二代监管信息系统查阅）。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施。

公司获悉评定结果后，综合本次监管通报意见及一季度已开展的风险综合评级结果检视工作，组织相关部门逐项制定整改工作举措和整改计划。同时，根据监管及集团关于提高数据质量的要求，针对计算公式、报送口径、系统数据来源等进行进一步梳理，努力做好偿二代二期新规下的数据报送工作。

（三）公司风险状况

1. 评估方法与流程

公司针对操作风险、战略风险、声誉风险以及流动性风险中的剩余风险采用定性评价与定量指标相结合的方法，以公司风险偏好陈述书为指引，以风险指标为基础，同时结合各类内外部检查与自查情况开展评估工作。

公司于 2022 年初制定了风险监测与风险限额指标，针对操作风险、战略风险、声誉风险以及流动性风险，明确指标定义与责任部门并实施周期性监测。每季度结束后 10 个工作日内，各责任部门统计指标数值、识别风险大小与风险演变趋势，并向公司风险管理部报送风险指标监测情况。在上述四类风险的风险大小发生不利于公司的方向演变时，启动风险处置方案，积极应对风险扩大和迁移。

2. 操作风险

公司以操作风险监测指标为基础，结合风险排查自查等专项活动，识别业务开展与经营过程中存在的风险点。本报告期内，从操作风险指标监测情况来看，除总公司及江苏分公司各发生一起操作风险损失事件外，系统及流程风险、法律合规风险、人力资源风险、保险金欺诈风险、内控风险、委托投资风险等相关指标均保持在正常区间。在快速发展的同时，公司始终牢固树立风险意识和规范经营意识，不断健全操作风险管理体系，不断加强运用信息技术对操作风险高发环节的管控，综合运用操作风险管理方法和工具，持续识别、评估、监测和控制操作风险，支持公司业务的稳定运行。

三季度，总公司及江苏分公司因此前存在“将实际不承担保险责任的保险经办业务基金记入保费收入的违法行为”受到银保监会行政处罚。总分公司高度重视，全面开展原因分析、

深化整改及报告工作。公司将持续健全内部控制机制，运用操作风险工具实施操作风险总体监测与管控。报告期内公司当前面临的操作风险总体可控。

3. 战略风险

公司在战略风险影响评估分析方面，一是银保监会人身险部向各银保监局、保险公司下发《关于促进保险公司参与个人养老金制度有关事项的通知（征求意见稿）》，个人养老金业务试点启动在即，对专业养老保险机构来说是重大历史机遇，公司应积极把握政策机遇，努力争取入围资质，全力参与养老保险第三支柱建设。二是人力资源社会保障部《关于企业年金基金管理机构资格延续的通告》（人社部函〔2021〕139号，简称“人社部139号文”）对公司年金业务，尤其对年金投管业务的影响仍然持续释放。三是当前内外部各种复杂因素交织，经济形势面临严峻的挑战，种种不确定性增加，对年金基金投资收益表现、产品赔付风险、舆情风险、坏账风险等带来一定挑战。

在应对举措方面，一是跟进个人养老金业务试点的政策进展，努力争取入围资质，研发合格产品以及满足多层次养老保险需求的第三支柱养老保险产品，持续推动专属商业养老保险试点，加快推进商业养老金业务试点准备工作。二是按照人社部年金业务整改的有关要求，扎实推动年金基金投资管理、受

托管理、账户管理业务全面整改，确保整改质效和服务水平，主动向人社部、银保监会等监管机构报送整改进展，争取监管支持。三是持续加强战略风险管理，加强形势研判，提升风险防控意识和解决问题的能力，定期做好业务经营情况与发展规划的偏差分析，及时监测预警。

4. 声誉风险

公司严格按照《太平养老保险股份有限公司危机事件报告制度与应急预案（2022 年修订版）》《太平养老保险股份有限公司声誉风险管理办法（2022 年修订版）》加强危机事件处理和声誉风险管理，通过声誉风险事前评估机制、统一采访接待和信息披露工作机制、与投诉处理联动的声誉风险防范工作机制、舆情监测及事件分级分类管理机制，提出声誉风险管理考核和责任追究建议，指导、协调、监督其他职能部门和分支机构落实公司声誉风险管理的制度和决策，同时，结合偿付能力风险管理能力自评估情况，持续完善健全声誉风险管理体系，有效识别、监测、分析和控制声誉风险，提升声誉风险管理能力。

公司季度组织实施声誉风险事前自查评估机制，全面了解和掌握可能影响声誉风险的不利因素。2022 年公司三季度未发生群体性区域性事件。公司舆情监测工作有序开展，声誉风险较小，整体处于可控范围。

5. 流动性风险

公司按照集团 2022 年度风险防控工作方案，结合流动性指标监测及管理实际情况，有针对性地反馈风险防控举措；对照偿二代II期监管规则具体要求，修订下发了《太平养老保险股份有限公司流动性风险管理委员会成员及议事规则》和《太平养老保险股份有限公司流动性应急管理实施细则（2022 年版）》。2022 年三季度，公司未发生重大流动性风险事件，流动性相关指标符合监管要求，流动性风险总体可控。

七、重大事项

1. 分支机构批筹和开业情况（有□无■）

本报告期我公司无新增分支机构开业或批筹

2. 重大再保险合同（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大再保险合同

3. 本报告期退保金额居前三位的产品信息如下：（有■无□）

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金额(万元)	本季度退保率	本年累计退保金额(万元)	本年累计退保率
太平盛世团体终身重大疾病保险（C款）	健康险	团体	684.09	0.59%	1,374.92	1.19%
太平盛世祥和补充养老团体年金保险（分红型）	健康险	团体	199.95	0.32%	1,437.28	2.24%
太平盛世吉祥康健团体终身重大疾病保险	健康险	团体	171.14	0.16%	647.67	0.68%

本报告期退保率居前三位的产品信息如下：（有■无□）

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金额(万元)	本季度退保率	本年累计退保金额(万元)	本年累计退保率
太平盛世团体终身重大疾病保险C（2021款）	健康险	团体	17.79	2.47%	17.86	2.66%
太平共享盛世老年金保险B款	年金险	团体	37.51	1.13%	135.15	4.96%
太平盛世颐享人生年金保险（万能型）	年金险	团体	5.82	1.10%	13.43	2.55%

4. 重大投资行为（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大投资行为

5. 重大投资损失（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大投资损失

6. 重大融资事项（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大融资事项

7. 重大关联方交易（有■无□）

关联方名称	交易内容	定价原则	交易金额 (万元)	期末未结算金额(万元)
太平人寿保险有限公司	代理手续费支出(寿销售)	市场公允价	9,966.99	7,594.35
太平人寿保险有限公司	员工福利保险-承保	市场公允价	1,526.31	0.00
太平保险经纪有限公司	保险代理业务(太平经纪)	市场公允价	96.31	72.88
华泰保险经纪有限公司	保险代理业务(华泰经纪)	市场公允价	0.15	14.09
太平人寿保险有限公司	共同投资太平(上海)金融科技园项目	市场公允价	0.00	0.00
太平人寿保险有限公司	共同投资成都招商大魔方10号写字楼项目	市场公允价	0.00	0.00
太平人寿保险有限公司	寿销养专员驻场费	市场公允价	0.00	0.00

太平人寿保险有限公司	深圳分公司职场租赁费	市场公允价	139.91	75.22
太平人寿保险有限公司	福建分公司职场及车位 租赁收入	市场公允价	222.44	9.85
太平资产管理有限公司	资产委托管理费（保险 资金）	市场公允价	367.93	390.01
太平置业（上海）有限 公司	职场租赁费	市场公允价	648.17	0.00
北京太平广安置业有限 公司	北京分公司职场租赁费	市场公允价	348.88	581.46
北京太平广安置业有限 公司	北京分公司物业费	市场公允价	38.09	0.00
太平产业投资管理有限 公司	借款本金及利息	市场公允价	0.00	0.00
太平金融运营服务（上 海）有限公司	运营服务费	市场公允价	1,826.48	1,992.98
太平金融技术服务（上 海）有限公司	信息化服务费	市场公允价	8,753.77	9,279.00

8. 重大担保事项（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重
大担保事项

9. 其他重大事项（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的其
他重大事项

八、管理层分析与讨论

(一) 偿付能力充足率变动分析

本季度综合偿付能力充足率为 241.75%，较上季度下降了 19 个百分点。本季度核心偿付能力充足率为 174.70%，较上季度下降了 17 个百分点。本季度实际资本 47.86 亿元，较上季度减少 2.90%，减少额为 1.43 亿元。本季度最低资本 19.80 亿元，较上季度增加 0.88 亿元。

1. 实际资本变动

本季度实际资本减少 1.43 亿元，其中本季度会计综合收益为 -1.53 亿元，非认可资产增加 302 万元，偿二代下准备金低于会计准备金数额本季度较上季度增加 0.13 亿元。

2. 最低资本变动

本季度最低资本 19.80 亿元，较上季度增加 0.88 亿元。保险风险方面，由于业务变化等原因，保险风险最低资本增加 0.46 亿元；市场风险方面，由于市场环境、投资资产持仓变化等因素影响，市场风险最低资本较上季度增加 0.72 亿元；信用风险方面，信用风险最低资本较上季度增加约 0.19 亿元；损失吸收及风险分散效应较上季度增加 0.49 亿元；由于银保监会最近一期对我司的 SARMRA 评分为 81.96 分，转换为二期规则下的最终评分为 80.18 分。我司控制风险最低资本为 -0.02 亿元。

(二) 流动性风险监管指标变动分析

流动性覆盖率方面，未来 3 个月、未来 12 个月我司基本情景下的流动性覆盖率 LCR1 分别为 208%，151%，必测压力情景下考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR2 分别为 479%，215%，必测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 分别为 151%，111%。各情景下流动性覆盖率均满足监管 LCR1、LCR2 不低于 100%，LCR3 不低于 50% 的监管要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差方面，本季度经营活动净现金流回溯不利偏差为 -148%，上季度为 2,902%，满足监管“最近两个季度经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于 -30%”的监管要求。本季度经营活动净现金流回溯不利偏差为负，主要是由于本季度业务收入下降，业务支出增加导致本季度实际经营活动净现金流出所致。

实际现金流方面，公司本年累计净现金流、过去两个会计年度的净现金流分别为 3.4 亿元、14.24 亿元和 2.28 亿元，满足监管“去两个会计年度及当年累计净现金流不得连续小于零”的监管要求。

2022 年三季度，公司未发生重大流动性风险事件，各项监管指标均在正常阈值区间内，流动性水平良好。同时，公司持有的现金及现金等价物、流动性资产储备较为充裕，未出现流动性紧张的情况。公司流动性风险较小。

(三) 风险综合评级结果变化分析

截至 2022 年三季度末，我司已收到银保监会发布关于太平养老 2022 年二季度、一季度、2017 年至 2021 年各季度、2016 年四季度、三季度、二季度的风险综合评级（分类监管）评价结果，太平养老在 2022 年二季度、一季度评级结果获评 BBB 类评定，2021 年四季度、三季度及二季度评级结果获评 B 类评定，其余已发布的二十期评级结果中获评 A 类评定。

九、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

本季度不适用

(二) 有关事项审核意见

报告期内无其他有关事项审核意见

(三) 信用评级有关信息

本报告期内无信用评级有关信息

(四) 报告期内外部机构的更换情况

报告期内无外部机构更换情况

十、实际资本

(一) 实际资本明细 (单位: 万元)

指标名称	本季度	上季度
核心一级资本	343,832.57	361,524.40
核心二级资本	2,001.71	2,005.44
附属一级资本	132,394.79	128,978.11
附属二级资本	335.25	323.86
实际资本	478,564.32	492,831.82

(二) 核心资本与附属资本调整表 (单位: 万元)

项目	本季度	上季度
净资产	332,921.31	348,175.79
对净资产的调整额	10,911.26	13,348.61
各项非认可资产的账面价值	-22,359.02	-22,556.99
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
投资性房地产 (包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产) 的公允价值增值 (扣除减值、折旧及所得税影响)	-	-
递延所得税资产 (由经营性亏损引起的递延所得税资产除外)	-51,624.34	-49,028.67
计入核心一级资本的保单未来盈余	88,846.57	88,386.72
符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	-	-
银监会规定的其他调整项目	-3,951.96	-3,452.45
核心一级资本	343,832.57	361,524.40
优先股	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	2,001.71	2,005.44
其他核心二级资本	-	-
减: 超限额应扣除的部分	-	-
核心二级资本	2,001.71	2,005.44
次级定期债务	-	-

资本补充债券	-	-
可转换次级债	-	-
递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	51,624.34	496,028.67
计入附属一级资本的保单未来盈余	80,770.45	79,949.45
其他附属一级资本	-	-
减：超限额应扣除的部分	-	-
附属一级资本	132,394.79	128,978.11
应急资本等其他附属二级资本	-	-
计入附属二级资本的保单未来盈余	335.25	323.86
减：超限额应扣除的部分	-	-
附属二级资本	335.25	323.86
实际资本	478,564.32	492,831.82

(三) 认可资产明细(单位:万元)

项目	本季度			上季度		
	账面价值	调整事项	认可资产	账面价值	调整事项	认可资产
活期存款	281,979.29	-	281,979.29	319,899.15	-	319,899.15
流动性管理工具	31,428.19	-	31,428.19	100,649.33	-	100,649.33
定期存款	60,000.00	-	60,000.00	60,000.00	-	60,000.00
协议存款	97,000.00	-	97,000.00	97,000.00	-	97,000.00
政府债券	663,897.53	-	663,897.53	601,421.41	-	601,421.41
金融债券	23,192.46	-	23,192.46	23,175.14	-	23,175.14
企业债券	19,364.41	-	19,364.41	23,345.46	-	23,345.46
公司债券	67,301.43	-	67,301.43	66,516.97	-	66,516.97
权益投资	198,547.43	-	198,547.43	168,695.28	-	168,695.28
保险资产管理产品	18,661.88	-	18,661.88	19,863.78	-	19,863.78
信托计划	206,569.95	-	206,569.95	212,063.26	-	212,063.26
基础设施投资	72,485.11	-	72,485.11	80,865.11	-	80,865.11
投资性房地产	69,110.68	3,951.96	65,158.72	69,110.68	3,452.45	65,658.23
其他投资资产	58,999.12	-	58,999.12	48,593.46	-	48,593.46
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	908.22	-	908.22	-	-	-
应收分保准备金	43,430.32	-	43,430.32	41,978.65	-	41,978.65
应收分保账款	58,064.53	-	58,064.53	49,940.48	-	49,940.48
应收保费	13,711.08	-	13,711.08	15,033.48	-	15,033.48
应收利息	14,997.23	-	14,997.23	12,765.85	-	12,765.85
应收股利	7.95	-	7.95	1,044.63	-	1,044.63
预付赔款	252.98	-	252.98	622.74	-	622.74
存出保证金	1,188.36	-	1,188.36	330.80	-	330.80
保单质押贷款	24.72	-	24.72	22.84	-	22.84
其他应收和暂付款	105,385.86	-	105,385.86	110,311.87	-	110,311.87
自用房屋	9,031.07	-	9,031.07	9,103.38	-	9,103.38
机器设备	2,268.47	-	2,268.47	2,443.39	-	2,443.39
交通运输设备	400.31	-	400.31	517.67	-	517.67
办公家具	251.76	-	251.76	247.93	-	247.93
递延所得税资产	51,624.34	-	51,624.34	49,028.67	-	49,028.67
其他	40,136.32	22,359.02	17,777.30	41,874.81	22,556.99	19,317.82
资产合计	2,210,221.00	26,310.98	2,183,910.02	2,226,466.22	26,009.44	2,200,456.77

(四) 认可负债明细(单位:万元)

科目	本季度			上季度		
	账面价值	调整事项	认可负债	账面价值	调整事项	认可负债
准备金负债	1,047,232.63	202,633.67	844,598.96	1,012,908.69	200,802.60	812,106.09
未到期责任准备金	913,871.32	214,818.48	699,052.83	880,317.45	212,743.64	667,573.80
寿险合同未到期责任准备金	712,859.31	222,893.20	489,966.11	682,523.04	220,848.46	461,674.58
非寿险合同未到期责任准备金	201,012.01	-8,074.71	209,086.72	197,794.41	-8,104.81	205,899.22
未决赔款责任准备金	133,361.31	-12,184.81	145,546.13	132,591.25	-11,941.04	144,532.29
其中:已发生未报案未决赔款准备金	105,974.97	-9,407.40	115,382.38	104,008.28	-8,941.38	112,949.66
金融负债	446,924.30	-	446,924.30	220,085.44		220,085.44
卖出回购证券	54,845.50	-	54,845.50	66,863.50	-	66,863.50
保户储金及投资款	392,078.80	-	392,078.80	153,221.94	-	153,221.94
应付及预收款项	383,142.76	-	383,142.76	645,296.29		645,296.29
应付保单红利	4,891.79	-	4,891.79	5,254.86	-	5,254.86
应付赔付款	19,730.86	-	19,730.86	15,338.65	-	15,338.65
预收保费	38,670.32	-	38,670.32	49,322.28	-	49,322.28
应付分保账款	64,692.18	-	64,692.18	58,994.79	-	58,994.79
应付手续费及佣金	18,739.67	-	18,739.67	14,679.69	-	14,679.69
应付职工薪酬	119,791.97	-	119,791.97	140,408.26	-	140,408.26
应交税费	4,727.48	-	4,727.48	9,688.27	-	9,688.27
其他应付及预收款项	111,898.48	-	111,898.48	351,609.48	-	351,609.48
其他认可负债	-	-30,679.68	30,679.68	-	-30,137.13	30,137.13
所得税准备	-	-30,679.68	30,679.68	-	-30,137.13	30,137.13
认可负债合计	1,877,299.69	171,953.99	1,705,345.70	1,878,290.42	170,665.47	1,707,624.95

十一、最低资本

(一) 最低资本(单位:万元)

行次	项目	本季度	上季度
1	量化风险最低资本	198,141.94	189,345.29
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	101,552.83	98,683.91
1.1.1	寿险业务保险风险损失发生风险最低资本	93,711.64	90,403.70
1.1.2	寿险业务保险风险退保风险最低资本	24,264.70	25,666.77
1.1.3	寿险业务保险风险费用风险最低资本	8,728.33	8,515.13
1.1.4	寿险业务保险风险风险分散效应	25,151.83	25,901.68
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	71,075.81	69,381.94
1.2.1	非寿险业务保险风险保费及准备金风险最低资本	71,075.81	69,381.94
1.2.2	非寿险业务保险风险巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险风险分散效应	-	-
1.3	市场风险最低资本合计	72,140.16	64,890.29
1.3.1	市场风险利率风险最低资本	26,105.65	24,217.72
1.3.2	市场风险权益价格风险最低资本	63,568.63	55,247.71
1.3.3	市场风险房地产价格风险最低资本	10,168.05	10,195.25
1.3.4	市场风险境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	-
1.3.5	市场风险境外权益类资产价格风险最低资本	9,534.01	10,967.10
1.3.6	市场风险汇率风险最低资本	0.00	-
1.3.7	市场风险风险分散效应	37,236.19	35,737.49
1.4	信用风险最低资本合计	69,909.70	67,977.84
1.4.1	信用风险利差风险最低资本	6,423.47	6,584.58
1.4.2	信用风险交易对手违约风险最低资本	68,026.63	66,032.07
1.4.3	信用风险风险分散效应	4,540.39	4,638.80
1.5	量化风险分散效应	113,634.85	108,816.75
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	2,901.71	2,771.94
1.6.1	损失吸收调整不考虑上限	2,901.71	2,771.94
1.6.2	损失吸收效应调整上限	12,275.89	11,691.15
2	控制风险最低资本	-179.56	-171.59
3	附加资本	-	-
3.1	逆周期附加资本	-	-
3.2	D-SII 附加资本	-	-
3.3	G-SII 附加资本	-	-
3.4	其他附加资本	-	-
4	最低资本	197,962.38	189,173.70

(二) 非寿险业务保险风险明细表 (单位: 万元)

类型		本季度	上季度
非寿险业务保险风险保费及准备金风险最低资本		71,075.81	69,381.94
保费风险	短期意外险	8,991.23	9,093.22
	短期健康险	49,005.26	47,085.05
	短期寿险	1,548.21	1,516.43
	合计	59,544.71	57,694.70
准备金风险	短期意外险	3,878.57	3,840.17
	短期健康险	26,145.88	26,291.50
	短期寿险	992.04	898.65
	合计	31,016.49	31,030.31
保费及准备金风险	短期意外险	11,434.98	11,504.48
	短期健康险	66,078.81	64,390.85
	短期寿险	2,217.43	2,114.21
	合计	79,731.22	78,009.53
保费及准备金风险分散效应		8,655.41	8,627.59