
偿付能力报告

民生人寿保险股份有限公司

Minsheng Life Insurance Co., Ltd

2016 年 4 季度

截至 2016 年 12 月 31 日，我公司最近季度综合偿付能力充足率为 368%，偿付能力充足率已达到监管要求；我公司最近一期风险综合评级结果为 A 类。

目 录

一、基本信息.....	1
二、主要指标.....	9
三、实际资本.....	9
四、最低资本.....	10
五、风险综合评级.....	10
六、风险管理状况.....	10
七、流动性风险.....	11
八、监管机构对采取的监管措施	12

一、基本信息

1、公司基本信息

注册地址：北京市朝阳区东三环北路 38 号院 2 号楼

法定代表人：鲁伟鼎

经营范围：个人意外伤害保险、个人定期死亡保险、个人两全寿险、个人终身寿险、个人年金保险、个人短期健康保险、个人长期健康保险、团体意外伤害保险、团体定期寿险、团体终身保险、团体年金保险、团体短期健康保险、团体长期健康保险、经中国保监会批准的其他人身保险业务、上述保险业务的再保险业务、经中国保监会批准的资金运用业务。

经营区域：北京、天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、黑龙江、上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、广西、重庆、四川、陕西

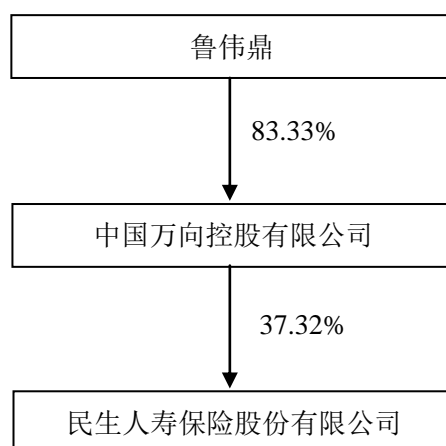
2、股权结构及其变动

股东类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额	占比(%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份或出资额	占比(%)
国有股	370,200,000	6.17%					370,200,000	6.17%
社团法人股	5,586,250,000	93.10%					5,586,250,000	93.10%
外资股	43,550,000	0.73%					43,550,000	0.73%
自然人股								
合计	6,000,000,000	100%					6,000,000,000	100%

3、报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	所持股份类别	持股数量	持股比例	所持股份状态
中国万向控股有限公司	社团法人股	2,239,258,548	37.32%	正常
通联资本管理有限公司	社团法人股	1,055,203,353	17.59%	部分股权被质押 25,590,900
海鑫钢铁集团有限公司	社团法人股	788,816,578	13.15%	正常
江西汇仁集团医药科研营销有限公司	社团法人股	419,470,000	6.99%	正常
上海冠鼎泽有限公司	社团法人股	391,460,288	6.52%	正常
中国有色金属建设股份有限公司	国有股	370,200,000	6.17%	正常
上海东沪投资有限公司	社团法人股	254,410,000	4.24%	全部股权被质押 254,410,000
新希望六和股份有限公司	社团法人股	203,520,000	3.39%	正常
亚洲联合控股有限公司 (Asia General Holdings Limited)	外资股	43,550,000	0.73%	正常
深圳市旗扬投资有限公司	社团法人股	43,270,925	0.72%	正常
山东华乐实业集团有限公司	社团法人股	34,420,000	0.57%	全部股权被冻结 34,420,000
西子电梯集团有限公司	社团法人股	33,920,000	0.57%	正常
西化仪（北京）科技有限公司	社团法人股	23,663,250	0.39%	正常
广西喷施宝集团有限责任公司	社团法人股	23,078,888	0.38%	正常
山东华乐投资控股有限公司	社团法人股	18,500,000	0.31%	全部股权被质押 18,500,000
江西鑫丰投资股份有限公司	社团法人股	15,810,000	0.26%	正常
联想控股股份有限公司	社团法人股	10,998,170	0.18%	正常
泰山体育产业集团有限公司	社团法人股	10,000,000	0.17%	全部股权被质押 10,000,000
湖南前进投资有限公司	社团法人股	7,050,000	0.12%	正常
广州市三益实业有限公司	社团法人股	7,000,000	0.12%	正常
浙江鸿基控股有限公司	社团法人股	6,400,000	0.11%	正常
合计	——	6,000,000,000	100%	——
股东关联方关系说明	中国万向、上海冠鼎泽存在关联关系；江西汇仁、江西鑫丰存在关联关系；华乐实业、华乐投资存在关联关系。			

4、实际控制人见图示



5、子公司、合营企业和联营企业情况

子公司/合营企业/ 联营企业	期初		期末		报告期内子 公司增减变 化情况
	持股数量	持股 比例	持股数量	持股 比例	
民生通惠资产管理有 限公司	100,000,000	100%	100,000,000	100%	4 季度新增 增加三家
通惠康养游股份公司	970,000,000	97%	970,000,000	97%	
普星聚能股份公司	1,500,000,000	42.86%	1,500,000,000	42.86%	
通惠期货有限公司	50,000,000	40%	50,000,000	40%	
浙商银行股份有限公 司	—	—	803,226,036	4.47%	
通联支付网络服务股 份有限公司	—	—	600,000,000	41.095 8%	
浙江宝利德股份有限 公司	—	—	94,857,500	25%	

6、董事、监事和总公司高管人员情况

(1) 董事基本情况

报告期末，公司共有 11 名董事成员：鲁伟鼎、肖风、唐林林、蔡中虎、吴仲春、冯立民、周晓冬、陈年代、魏均勇、吴志军、黄敏，其中董事长 1 人，副董事长 1 人，独立董事 3 人。

鲁伟鼎：董事长。45 岁，研究生，高级经济师。任期始于 2013 年 12 月，

任职核准文号为保监寿险[2010]711号。鲁先生于1992年7月-1992年12月，任万向集团公司总经理助理；1992年12月-1994年7月，任万向集团公司副总经理(主持工作)，兼任万向进出口公司总经理；1994年7月至今，任万向集团公司党委副书记、董事局执行董事/CEO，期间曾任万向集团公司总裁、民生人寿保险股份有限公司副董事长、万向财务有限公司董事长；2001年7月至今，任中国万向控股有限公司董事长；2007年7月至2015年1月，任浙商银行股份有限公司监事长，期间2008年3月至2011年11月，任浙江工商信托股份有限公司董事长。

肖风：副董事长。55岁，博士学位。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监寿险[2013]66号。肖先生于1989-1992年，任深圳康佳电子集团股份有限公司董事会秘书兼股证委员会主任；1992年-1993年，任中国人民银行深圳经济特区分行证券管理处科长、副处长；1993年至1998年，任深圳市证券管理办公室副处长、处长、副主任；1998年至2011年，任博时基金管理有限公司副董事长兼总裁；2012年1月至今，任中国万向控股有限公司副董事长；2012年底，任民生通惠资产管理有限公司董事长。

唐林林：独立董事。46岁，大学学历，注册会计师。任期始于2013年12月，任职资格核准文号为保监寿险[2010]1146号。唐女士于1991-1996年，任沈阳商业银行科长；1996-2001年，任中评资产评估公司、中评会计师事务所合伙人；2001-2014年，任北京中和应泰财务顾问有限公司总经理；2012年至今，任中科创达软件股份有限公司独立董事；2014年至今，任中泓晟泰企业重整顾问（北京）有限公司总经理。

蔡中虎：独立董事。68岁，研究生学历，工商管理（财务）硕士学位。任期始于2015年7月，任职资格核准文号为保监许可[2015]711号。蔡先生于1982年1月至1999年12月，任汇丰保险集团财务总监、副总裁、执行董事；2000年1月至2007年12月，任汇丰保险亚太集团总裁暨香港汇丰银行保险业务主管，期间兼任汇丰保险亚洲集团董事长、汇丰银行集团亚太区资产负债管理委员会委员、汇丰亚太保险集团资产负债管理委员会及风险管理委员会主席；2008年11月至2013年11月，任中银集团人寿保险公司执行总裁及董事，期间兼任公司风险管理及投资委员会当然委员；2013年11月至2014年11月，任中银香港保险

业务顾问；2013 年 11 月至今，任 AIG United Guaranty Insurance (Asia) Limited 独立董事。自 2002 年至今，蔡先生为香港财务策划师学会理事会成员及执行委员会成员；自 2014 年 8 月至今，蔡先生任中华联合保险集团外部专家顾问。

吴仲春：独立董事。41 岁，研究生，工商管理硕士学位，金融工程师。任期始于 2016 年 8 月，任职资格核准文号为保监许可[2016]763 号。吴先生于 1999 至 2006 年，先后任浦东新区洋泾街道经济科科长、团工委副书记、团工委书记、文教科负责人、文教科科长等职务；2006 至 2007 年，任浦东新区潍坊社区（街道）党工委委员、社区管理委员会委员、城市建设管理部部长等职务；2007 年至 2014 年，先后任陆家嘴金融贸易区管理委员会经济发展处副处长、陆家嘴功能区域经济发展促进中心（四）主任、金融航运服务处副处长(主持工作)、办公室主任兼计划财务处处长等职务；现任上海市浙江商会秘书长、上海市浙江青年人才联合会执行副主席、上海市浙江青年企业家协会常务副会长。

冯立民：董事。55 岁，大学学历。任期始于 2013 年 12 月，任职核准文号为保监寿险[2010]1022 号。冯先生于 1983-1990 年，先后在中国银行总行从事信贷、资金、资本市场等工作，任经理职务；1990-1993 年，在荷兰银行从事公司银行业务，任副首席代表职务；1993-2000 年，在英国铁行从事投资、航运、管理等工作，任首席代表；2001-2004 年，在万向通信有限公司担任副总裁兼财务总监；2005 年至今，任中国万向控股有限公司副总裁。

周晓冬：董事。45 岁，研究生学历，国际商务师。任期始于 2013 年 12 月，任职核准文号为保监寿险[2010]1022 号。周先生于 1994-2002 年，任中国南光进出口总公司广东分公司总经理；2003 年至今，任海鑫钢铁集团有限公司董事长助理；2004-2005 年，任上海海博鑫惠国际贸易有限公司董事、常务副总；2005 年至今，任上海海博鑫惠国际贸易有限公司执行董事、北京惠宇投资有限公司总经理。

陈年代：董事。54 岁，MBA，高级经济师。任期始于 2013 年 12 月，任职核准文号为保监寿险[2008]533 号。陈先生于 1992 年 9 月主持创建中外合资汇仁制药有限公司，任董事长兼总经理；1997 年着手组建汇仁集团有限公司，并任董事长兼总裁。陈先生为第十、十一届全国人大代表，全国五一劳动奖章获得者，

全国工商联执委、江西省工商联副主席，江西省医药行业协会副会长。

魏均勇：董事。48岁，硕士学位，经济师。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监寿险[2009]1083号。魏先生曾任平安保险大连西岗支公司经理，平安保险大连车险业务部经理，平安集团发展改革中心内控组组长，平安人寿厦门分公司总经理助理，福州分公司总经理助理，广东分公司总经理助理、副总经理，陕西分公司总经理，平安养老总经理助理等职。

吴志军：董事。41岁，博士研究生学历，经济师。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监许可[2013]361号。吴先生于1994-1997年，任建行湖北省分行营业部主任科员；2000-2004年，任中国再保险公司法定业务部副处长、处长；2004年-2005年，任中国大地保险公司武汉分公司党委副书记、副总经理；2005年12月-2008年4月任中国大地保险公司深圳分公司党委书记、总经理；2008年4月-2011年4月任中国农业银行公司业务部兼投资银行部副总经理；2011年4月-2013年9月任农银人寿保险公司副总经理。

黄敏：董事。54岁，博士，高级经济师。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监寿险[2010]711号。黄先生自1993年7月加入保险行业，先后就职于中国平安保险公司云南分公司、总公司寿险管理本部、集团发展改革中心、集团组织人事部、陕西分公司、湖南分公司，幸福人寿保险股份有限公司。

（2）监事基本情况

报告期末，公司监事成员共4人：李兆会、蒙长君、高燕冰、陶东胜，其中监事长1人、股东监事1人、职工监事2人。具体情况如下：

李兆会：监事长。35岁，大学学历。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监寿险[2012]146号。李先生现任海鑫钢铁集团有限公司董事长及山西海鑫实业股份有限公司董事长；李先生为全国政协委员、全国工商联常委、中国光彩事业促进会常务理事、山西工商联副会长、山西省青联副主席、山西省运城市常委、运城市工商联副会长、运城市光彩事业促进会副会长、运城市民营企业协会会长、运城市乡镇企业协会会长。

蒙长君：股东监事。41岁，大专学历。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监许可[2014]493号。蒙先生于2010-2011年任东方希望部长助理兼法务处处长；2011-2012年任东方希望审计法务部副部长，2012年-至今任东方希

望投资法务部部长。

高燕冰：职工监事。48岁，本科学历。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监许可[2014]493号。高女士于2005年3月-2009年3月任平安人寿保险股份有限公司陕西分公司副总经理；2009年3月-2012年1月任平安人寿保险股份有限公司四川分公司副总经理；2012年2月至今任民生保险工会女职工委员会主任、民生人寿保险股份有限公司用户体验中心用户权益服务部总经理。

陶东胜：职工监事。52岁，硕士学位，经济师。任期始于2013年12月，任职核准文号为保监寿险[2010]1023号。陶先生曾任平安集团总公司人事部薪酬管理室主任、人力资源项目经理、平安保险海南分公司寿险总经理、平安人寿安徽分公司总经理、平安集团运营中心（成都）总经理，合众人寿江苏分公司总经理，中德安联人寿江苏分公司总经理，现任民生人寿保险股份有限公司江苏分公司总经理。

（3）高级管理人员基本情况

鲁伟鼎先生简历、职责及其履职情况请见“董事”部分。

魏均勇先生简历、职责及其履职情况请见“董事”部分。

吴志军：执行委员、首席风险官（任期始于2016年12月）、首席财务官（任期始于2016年7月），任职核准文号为保监许可[2016]451号。其他情况见“董事”部分。

黄敏：执行委员、首席运营官（任期始于2016年1月）、法律责任人。其他情况见“董事”部分。

葛旋：执行委员。45岁，硕士学位，经济师职称。任期始于2013年12月。曾任国信证券成都营业部经理、投资部经理，国信证券总裁助理，博时基金交易投资部经理、公司总裁助理，鹏华基金总裁助理、投资决策委员会主任委员，金元证券副总裁，华西证券公司副总裁、董事等职。

余勇文：执行委员。45岁，硕士学位，经济师。任期始于2015年11月。曾任万向集团总部总裁办主任，万向集团北京代表处副主任，万向财务有限公司总经理助理、副总裁，中集集团总部资金管理部副总经理，中集集团财务有限公司副总经理，海亮集团财务有限责任公司总裁。

印文建：执行委员、总精算师。45岁，硕士学位，英国精算师协会会员精

算师、中国精算师协会会员精算师。执行委员职务任期始于 2015 年 11 月；总精算师职务任期始于 2013 年 12 月，任职核准文号为保监寿险[2011]977 号。曾任新华人寿精算助理，英国标准人寿（Standard Life）报告精算师、国际精算师，韬睿（Towers Perrin）伦敦事务所精算咨询顾问，君龙人寿副总经理、总精算师等职。

冯立民：审计责任人。任期始于 2014 年 9 月，任职核准文号为保监许可[2014]782 号。其他情况见“董事”部分。

张湧，董事会秘书。41 岁，经济学博士，副研究员。任期始于 2016 年 12 月，任职核准文号为保监许可[2016]1028 号。曾任浙江省台州市发改委主任助理、副主任；浙江省政府研究室经济处副处长；上海市浦东新区区委研究室副主任；上海市浦东新区金融服务局副局长；上海陆家嘴金融贸易区管理委员会副主任、陆家嘴金融贸易区综合党委书记；中国（上海）自贸试验区管委会政策研究局局长、党组书记，上海市浦东新区区委办公室副主任、浦东新区区委研究室主任等职。复旦大学金融专业硕士兼职导师、南京大学工程管理学院兼职教授、上海财经大学国际商务专业硕士兼职导师、上海立信会计金融学院客座教授、耶鲁大学福克斯国际学者（2001-2002 年）、上海证券交易所和上海期货交易所博士后工作站合作指导教师。上海市公共政策研究会理事、上海浦东国际金融学会顾问。

陈加新：合规负责人。53 岁，博士研究生学历，高级经济师。任期始于 2016 年 7 月，经保监许可〔2016〕412 号任职。曾任郑州轻金属研究院助理工程师，中国有色金属建设股份有限公司综合部、实业开发部工程师、副经理，中色建设集团有限公司策划部经理，中国有色金属建设股份有限公司办公室主任，蒙古锌矿基建指挥部常务副总指挥、中蒙鑫都矿业有限公司副总经理，中国光大国际经济技术合作有限公司总经理助理、云南办事处主任、副总经理等职。

7、本报告联络人及联系方式

报告联系人姓名：刘威
办公室电话：010-59206969
移动电话：13910795870
传真号码：010-59151885
电子信箱：liuw5@minshenglife.com

二、主要指标

单位：万元

序号	主要经营指标	2016 年累计	2016 年上季度累计
1	保险业务收入	1,252,080.17	1,050,814.76
2	净利润	64,424.76	69,442.43
3	净资产	1,023,150.27	1,130,659.21
4	核心偿付能力溢额	1,177,235.35	1,376,967.52
5	核心偿付能力充足率	314%	384%
6	综合偿付能力溢额	1,474,832.02	1,674,564.19
7	综合偿付能力充足率	368%	446%

三、实际资本

实际资本主要指标

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	7,311,821.23	6,847,957.29
2	认可负债	5,285,675.40	4,688,721.96
3	实际资本	2,026,145.83	2,159,235.32
3.1	核心一级资本	1,728,549.16	1,861,638.66
3.2	核心二级资本	-	-
3.3	附属一级资本	297,596.67	297,596.67

四、最低资本

最低资本主要指标

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	最低资本	551,313.81	484,671.13
1.1	量化风险最低资本	524,760.91	484,671.13
1.1.1	寿险业务保险风险最低资本	210,675.00	185,402.08
1.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	2,475.82	2,516.76
1.1.3	市场风险最低资本	458,396.52	425,261.70
1.1.4	信用风险最低资本	163,541.07	173,334.38
1.1.5	量化风险分散效应	181,754.71	176,802.96
1.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	128,572.78	125,040.83
1.2	控制风险最低资本	26,552.90	0.00
1.3	附加资本	0.00	0.00

五、风险综合评级

最近两次风险综合评级结果

2016 年第三季度：A 类

2016 年第二季度：A 类

六、风险管理状况

民生保险 2016 年偿付能力风险管理（SARMRA）评估得分为 69.88。

评估项	满分	公司得分
基础与环境	20	13.73
目标与工具	10	4.76
保险风险	10	8
市场风险	10	5.68
信用风险	10	6.98
操作风险	10	7.28
战略风险	10	6.67

声誉风险	10	8.92
流动性风险	10	7.87
合计	100	69.88

公司目前还是依托偿二代全面风险管理能力建设项目，夯实风险管理基础，健全风险管理机制，提高风险管理能力。

七、流动性风险

1、流动性风险监管指标

单位：万元

指标名称	本季度数		上季度可比数	
净现金流（万元）	515,860.51		142,356.01	
综合流动比率				
3 个月内	9.16		11.04	
1 年内	9.24		12.73	
1-3 年内	-10.71		-4.89	
3-5 年内	3.27		5.28	
5 年以上	0.25		0.27	
流动性覆盖率	压力情景 1	压力情景 2	压力情景 1	压力情景 2
	1.68	1.69	1.51	1.52

2、流动性风险指标分析

公司在基本情景和两项必测压力情景及两项自测压力情景下，不新增投资，未来四个季度现金流均为正数。公司的流动性覆盖率本季度数比上季度数下降，主要由于优质流动资产降低，现金流支出增加。综合流动比率本季度末及上季度同期数三个月和一年内数值较大，说明目前资产负债配置在 1 年内偿债能力良好；1-3 年内指标均为负数，3-5 年大于 3，说明目前资产配置在 5 年内满足公司的正常经营发展；5 年以上指标小于 0.5，说明公司在 5 年以上需要采取措施来改善现金流。整体情况为公司目前资产负债匹配情况在 5 年内良好，现金流充裕；但是 5 年以上存在不利情景，主要系准备金和持有资产久期特征等影响，公司需要改善产品特性或采取其他改善现金流的行为，提高 5 年以上流动比率。

八、监管机构对采取的监管措施

报告期内未发生保监会对公司采取重大监管措施的情况。