

# 偿付能力季度报告摘要

光大永明人寿保险有限公司

Sun Life Everbright Life Insurance Co.Ltd.

2022 年第 1 季度

## 一、公司信息

公司名称：	光大永明人寿保险有限公司
公司英文名称：	Sun Life Everbright Life Insurance Co.Ltd.
法定代表人：	孙强
注册地址：	天津市和平区赤峰道 136 号天津国际金融中心大厦第 3 层（建筑层第 2 层）304-305（部分）、第 16 层（建筑层第 12 层）1607、第 68 层（建筑层第 50 层））
注册资本：	五十四亿元人民币
经营保险业务许可证号：	L20191VTJ
开业时间：	2002 年 4 月 22 日
经营范围：	"一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险业务； 二、上述业务的再保险业务 "
经营区域：	在天津行政辖区及设立分公司的省、自治区、直辖市内经营
报告联系人姓名：	张晨松
办公室电话：	010-59128045
电子信箱：	chensong.zhang@sleb.cn

## 二、董事会和管理层声明

### （一）董事会和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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

### （二）董事会对季度报告的审议情况

本季度不涉及。

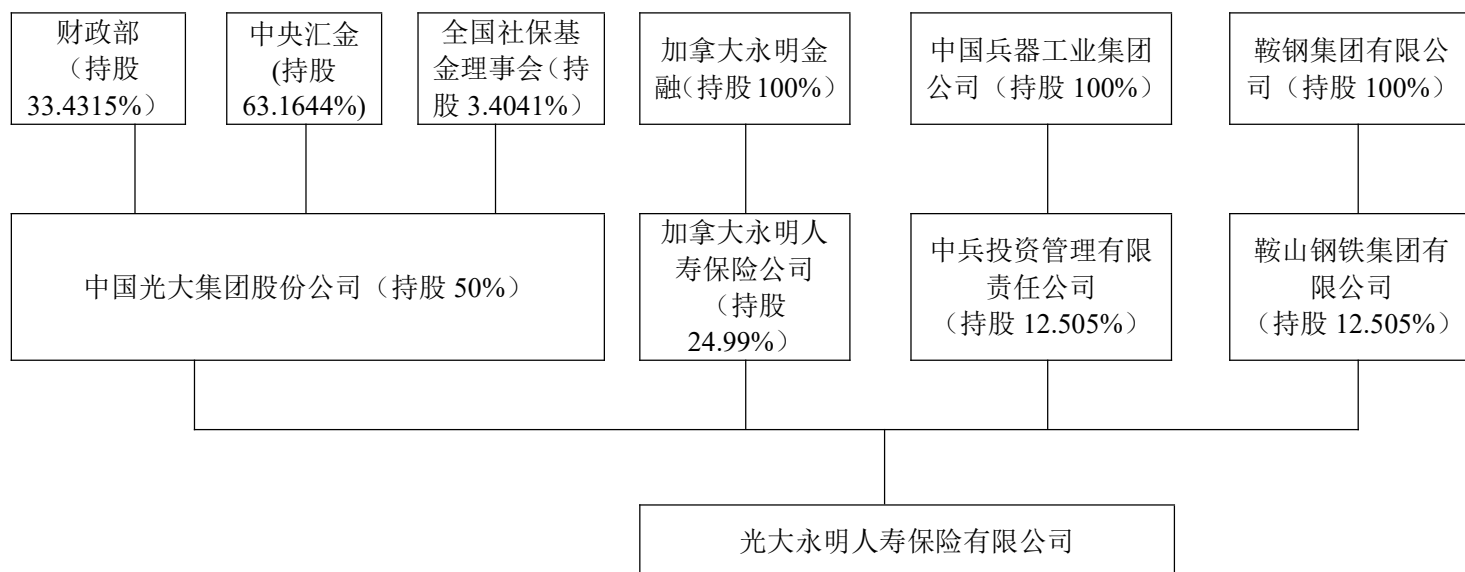
## 三、基本情况

### （一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

#### 1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末（单位：股或元）	
	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	4,050,540,000.00	75.01%	0	0	0	0	4,050,540,000.00	75.01%
外资股	1,349,460,000.00	24.99%	0	0	0	0	1,349,460,000.00	24.99%
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	5,400,000,000.00	100.00%	0	0	0	0	5,400,000,000.00	100.00%

## 2. 实际控制人



## 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东类别	年度内持股数量或出资额变化	年末持股数量或出资额	年末持股比例	质押或冻结的股份
中国光大集团股份公司	国有	0	2,700,000,000.00	50.00%	0
加拿大永明人寿保险公司	外资	0	1,349,460,000.00	24.99%	0
中兵投资管理有限责任公司	国有	0	675,270,000.00	12.51%	0
鞍山钢铁集团有限公司	国有	0	675,270,000.00	12.51%	0
合计	——	0	5,400,000,000.00	100.00%	0
股东关联方关系的说明	前十大股东无关联方关系				

## 4. 董事、监事和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■）

## 5. 报告期内股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？（是□否■）

## （二）董事、监事和总公司高级管理人员

### 1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

#### （1）董事基本情况

本公司董事会共有 12 位董事。

**孙强**，1968 年 11 月出生，本科学历，硕士学位。2020 年 9 月出任公司董事长、执行董事，任职批准文号为银保监复〔2020〕573 号。此前曾任中国光大银行副行长、行长助理、公司业务部总经理、同业机构部总经理、监察室总经理助理、汕头支行行长、珠海支行副行长等。

**齐晔**，1970 年 4 月出生，本科学历，学士学位。2021 年 3 月出任公司董事，任职核准文号为津银保监复〔2021〕89 号。现任中国光大银行党委委员、副行长，历任中国光大银行私人业务部（后更名为零售业务部）副总经理，零售业务部风险总监（总行部门副总经理级），风险管理部派驻零售风险总监（总行部门副总经理级）、小微金融风险总监（总行部门总经理级），零售业务部副总经理（总行部门总经理级）、总经理，首席业务总监等。

**刘凤全**，1965 年 8 月出生，研究生学历，硕士学位。执行董事、总经理，2020 年 1 月出任公司董事，任职批准文号为津银保监复〔2019〕569 号。此前曾任中国人寿保险股份有限公司战略规划部副总经理、团险销售部总经理、团体业务部总经理、贵州省分公司总经理、北京市分公司总经理、湖南省分公司总经理、中国人寿电子商务有限公司副总裁等职。

**梁慧敏**，1965 年 4 月出生，研究生学历，硕士学位。2021 年 9 月出任公司董事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕376 号。此前任中国光大集团股份公司风险管理与内控合规部/法律部副总经理、资深专家，历任中国光大银行大连分行资产管理部副总经理、大连分行信用管理部总经理、北部信贷审批中心副主任、信贷审批部处长、大连分行风险总监、风险管理部副总经理、中国光大集团股份公司风险管理与内控部副总经理等。

**杨超**，1963 年 4 月出生，研究生学历，博士学位。2021 年 6 月出任公司董事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕259 号。此前任中国光大集团股份公司协同发展部高级专家，历任光大证券股份有限公司研究所高级经理、经纪业务总部咨询服务部副总经理、董事会办公室主任助理，中国光大集团股份公司战略规划部资深高级副经理兼协调处处长、综合金融部资深高级业务副经理、协同发展部资深高级业务副经理等。

**Donald Stewart（司徒德纳）**，1946 年 11 月出生，研究生学历，博士学位。2002 年出任公司董事。苏格兰格拉斯哥大学自然哲学专业一等荣誉学位，获英国精算师资格。曾担任永明金融集团首席执行官、永明信托公司负责人，永明金融总裁兼首席运营官。1969 年在英国加入加拿大永明保险公司伦敦分公司，后到多伦多从事员工福利咨询工作，曾负责加拿大团体退休服务业务、信息技术工作。加拿大养老基金（CPPIB）联邦提名委员会主席。

**Kevin Strain（苏凯帆）**，1966年8月出生，本科学历，学士学位。2012年9月担任公司董事，任职批准文号为保监寿险〔2012〕1107号。现任永明金融总公司总裁兼首席执行官。历任永明金融首席财务官及执行副总裁，永明金融亚洲区总裁，主管永明金融加拿大公司个人保险及投资业务的高级副总裁，以及主管投资者关系部副总裁。

**Bennet Li（李柏林）**，1978年9月出生，研究生学历，硕士学位。2017年12月出任公司董事，任职核准文号为保监许可〔2017〕1437号。多伦多大学经济学硕士学位，加拿大精算师协会及精算学会成员。2002年加入永明金融集团，目前任永明金融集团亚洲战略财务负责人，负责永明金融在亚洲所有并购活动和战略项目的估值及财务分析。曾任永明金融集团中级、高级精算分析员，规划与分析部、团险评估部主任，亚洲业务部助理副总裁，业务发展部助理副总裁。

**苗莉**，1974年4月出生，研究生学历，博士学位。2016年12月出任公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2016〕1264号。东北财经大学工商管理学院教授，企业管理专业博士，现任企业管理系主任，创新创业管理系主任。兼任中国劳动经济学会理事、中国劳动大数据专业委员会理事、辽宁省创新创业指导专家成员。全国优秀教师，首批国家级创新创业导师，辽宁省高等学校优秀人才，辽宁省教育系统最美教师。英国萨里大学、澳大利亚昆士兰科技大学、韩国忠南大学访问学者。

**丁建臣**，1962年9月出生，研究生学历，博士学位。2021年2月出任公司独立董事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕81号。现任对外经济贸易大学金融学院教授，经济学博士，博士研究生导师，从事金融教学、研究等相关领域工作30余年，围绕金融监管理论与政策在国内外重要期刊发表专业论文多篇，出版专著多部，多项研究成果获奖。

**金菁**，1968年11月出生，研究生学历，博士学位。2021年11月出任公司独立董事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕456号。现任中央财经大学中国经济与管理研究院教授、博士生导师、副院长，此前曾任美国摩根大通银行亚洲证券有限公司（香港）执行董事、机构融资主管；美国雷曼兄弟公司（香港）全球融资部高级副总裁；瑞士银行（香港）亚洲首席执行官办公室中国战略顾问、债务资本市场及风险管理董事等。

**范庆泉**，1985年10月出生，研究生学历，博士学位。2021年11月出任公司独立董事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕457号。清华大学应用经济学博士，现任首都经济贸易大学财政税务学院副教授、博士生导师、后备学科带头人，兼任“13个精算师”微信公众号副主编，2019年入选中宣部宣传思想文化青年英才，2017年入选北京市优秀青年骨干人才。

## （2）监事基本情况

本公司监事会共有3位监事。

**陈丽**，1962年6月出生，研究生学历，博士学位。2014年6月出任公司监事会主席，任职批准文号为保监许可〔2014〕525号，武汉大学金融学在职博士研究生学历，经济师，历任中国人民银行人事教育司、保险司主任科员，中国保险监督管理委员会人教部副处长、

处长，中介监管部副主任。

**Pan Rainbow Jihong（潘纪虹）**，1965年8月出生，研究生学历，硕士学位。2021年4月出任公司监事，任职批准文号为津银保监复〔2021〕174号。现任永明金融香港公司财富及退休金业务总经理，历任泰禾人寿首席多元渠道营销官，保柏环球大中华区总经理，友邦中国高净值业务副总裁，安睿理财策划（香港）有限公司总经理，澳大利亚汇丰银行高级财务策划师等。

**李云华**，1971年7月出生，本科学历，学士学位。2014年6月出任公司职工监事，任职批准文号为保监许可〔2014〕525号，现任光大永明人寿保险有限公司续期管理部副总经理（总经理级）。曾任太平洋人寿保险公司内江中心支公司总经理助理、副总经理，资阳中心支公司总经理，四川分公司总经理助理、副总经理；光大永明人寿保险有限公司四川分公司党委书记、总经理。

### （3）总公司高级管理人员基本情况

**刘凤全**，1965年8月出生，研究生学历，硕士学位。现任公司党委副书记、总经理。2019年2月加入公司，任公司党委副书记，4月任公司总经理，批准文号为银保监复〔2019〕416号。曾任中国人寿保险公司战略规划部副总经理、团险销售部总经理，团体业务部总经理，贵州省分公司、北京市分公司、湖南省分公司党委书记、总经理，中国人寿电子商务有限公司党委委员、副总裁等职务。

**张德海**，1964年9月出生，大专学历。现任公司党委委员、纪委书记。2019年8月加入公司，任公司党委委员、纪委书记。曾任中国中国人民银行银行监管一司中国农业银行监管处副处长、处长，中国银行业监督管理委员会银行监管一部中国农业银行监管处处长、现场检查处处长，中国银行业监督管理委员会青海、河北监管局副局长、党委委员，中国光大银行法律合规部、监察保卫部总经理、纪委办公室/问责委员会办公室/机关纪委主任，纪委委员、纪委副书记。

**张晨松**，1974年1月出生，研究生学历，硕士学位，中国、北美、英国精算师。现任公司党委委员、副总经理、总精算师、财务负责人。2013年8月任公司总精算师，批准文号为保监许可〔2013〕104号，自2014年8月任公司总经理助理，批准文号为保监许可〔2014〕661号，2018年12月任公司临时财务负责人，2019年5月任副总经理、财务负责人（财务负责人核准文号：京银保监复〔2019〕249号）。曾任泰康人寿精算部精算师、风险管理部总经理、华诚人寿（筹）首席精算师等职。

**苏扬**，1981年2月出生，研究生学历，博士学位。现任公司党委委员、副总经理、董事会秘书。2013年5月任公司董事会秘书，批准文号为保监发改〔2013〕496号，2018年1月任公司总经理助理，批准文号为保监许可〔2018〕18号，2019年9月任公司副总经理。现任公司党委委员、副总经理、董事会秘书，曾任中国光大银行稽核部业务主办、办公室业务主办、业务主管、业务副经理、文秘处副处长、投行业务部金融方案组副组长、高级经理

等职。

**李林**，1970年8月出生，研究生学历，硕士学位。现任公司党委委员、副总经理。2019年7月加入我司，2019年10月任公司副总经理，批准文号为津银保监复〔2019〕471号。曾任广州体育学院教师，中国人寿深圳宝安支公司经理，深圳分公司个人业务部经理，佛山分公司副总经理、纪委书记、党委委员，广州分公司副总经理、党委委员，东莞分公司负责人、党委书记，中国人寿个险销售部副总经理，中国人寿北京分公司党委委员、总经理助理、副总经理，中国人寿个险销售部总经理、教育培训部总经理、综合金融部总经理等职。

**田鹏飞**，1962年12月出生，研究生学历。田鹏飞于2010年8月加入公司，自2013年6月担任稽核审计部总经理，2019年9月任审计责任人，批准文号为津银保监复〔2019〕340号，历任机构发展部副总经理、稽核审计部副总经理（主持工作）等职务。曾任抚顺市政建设公司员工，共青团抚顺市委组织部副部长、研究室副主任、少年部及权益部副部长、学少部部长，中国人保抚顺市公司调研开发处处长、营业部经理，中国人寿抚顺分公司总经理助理、副总经理，中国人寿葫芦岛分公司副总经理，生命人寿保险股份有限公司辽宁分公司副总经理、吉林分公司副总经理（主持工作）、品宣部副总经理（主持工作）、品宣部副总经理（总经理级）等职。

**王首阳**，1970年3月出生，本科学历，学士学位。现任公司合规负责人。2011年6月加入公司，自2019年7月担任法律合规部总经理，2019年11月任合规负责人，批准文号为津银保监复〔2019〕472号，历任法务合规部助理总经理、法律合规部副总经理、法律责任人等职务。曾任安徽同心律师事务所副主任，安徽省固镇县人民法院民事一庭、民事二庭审判长、副庭长，安邦财产保险股份有限公司理赔追偿事业部大区域法务经理等职。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是□否■）

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不涉及。

### （三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■否□）

报告期末公司持有光大永明资产管理股份有限公司股份为49,500万，持股占比99%。报告期内持股数量和比例未发生变化。

报告期末公司持有华电融资租赁股份有限公司股份为79,960万，持股占比19.99%。报



告期间内持股数量和比例未发生变化。

报告期末公司持有中国光大养老健康产业有限公司股份为 171,428,571 股，持股占比 16.57%。报告期间内持股数量和比例未发生变化。

报告期末公司持有北京光和大健康科技股份有限公司股份为 350 万，持股占比 35%。报告期间内持股数量和比例未发生变化。

#### **（四）报告期内违规及受处罚情况**

##### **1. 金融监管部门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**

金融监管部门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■）

##### **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发生的移交司法机关的违法行为的情况**

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发生的移交司法机关的违法行为的情况。

（是□否■）

##### **3. 被银保监会采取的监管措施**

被保监会采取的监管措施。

（是□否■）

## 四、主要指标表

### (一) 偿付能力充足率指标

偿付能力状况表

2022 年 3 月 31 日

行次	项目	本季度	上季度
<b>1</b>	<b>认可资产</b>	<b>75,094,707,488.59</b>	<b>72,976,930,900.00</b>
<b>2</b>	<b>认可负债</b>	<b>62,178,744,579.22</b>	<b>59,978,310,754.32</b>
<b>3</b>	<b>实际资本</b>	<b>12,915,962,909.37</b>	<b>12,998,620,145.68</b>
3.1	核心一级资本	6,121,664,533.05	9,996,296,938.17
3.2	核心二级资本	2,172,653,461.31	-
3.3	附属一级资本	4,542,417,401.66	3,002,323,207.51
3.4	附属二级资本	79,227,513.35	-
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>7,215,356,401.71</b>	<b>6,464,272,057.27</b>
4.1	量化风险最低资本	7,096,839,187.28	6,411,696,148.85
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	2,220,627,072.26	2,003,239,263.05
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	135,824,666.09	173,558,193.50
4.1.3	市场风险最低资本	5,112,789,923.43	4,680,368,154.64
4.1.4	信用风险最低资本	2,552,949,000.76	1,926,598,204.01
4.1.5	量化风险分散效应	2,566,556,787.89	2,033,721,696.11
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	358,794,687.37	338,345,970.24
4.2	控制风险最低资本	118,517,214.43	52,575,908.42
4.3	附加资本	-	-
<b>5</b>	<b>核心偿付能力溢额</b>	<b>1,078,961,592.65</b>	<b>3,532,024,880.90</b>
<b>6</b>	<b>核心偿付能力充足率</b>	<b>114.95%</b>	<b>154.64%</b>
<b>7</b>	<b>综合偿付能力溢额</b>	<b>5,700,606,507.66</b>	<b>6,534,348,088.41</b>
<b>8</b>	<b>综合偿付能力充足率</b>	<b>179.01%</b>	<b>201.08%</b>

最优估计假设下，预测公司下季度认可资产约 766 亿，认可负债约 633 亿，实际资本约 132 亿，其中核心一级资本 63 亿，核心二级资本 22 亿，附属一级资本 47 亿，附属二级资本不足 1 亿。最低资本约 77 亿，其中可资本化风险最低资本 75 亿，控制风险最低资本 1 亿，附加资本为 0。预测公司下季度核心偿付能力溢额约为 8 亿，核心偿付能力充足率约为 111%；综合偿付能力溢额约为 56 亿，综合偿付能力充足率约为 173%。

## （二）流动性风险监管指标

### 1、流动性覆盖率

项目	基本情景		必测压力情景	
	未来 3 个月	未来 12 个月	未来 3 个月	未来 12 个月
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	258.13%	160.29%	-	-
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	-	-	669.99%	192.86%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	-	-	166.87%	104.13%

### 2、经营活动现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	88.07%	55.66%

### 3、公司净现金流

项目	金额（元）
本年度累计净现金流	-355,599,618.39
上一会计年度净现金流	-176,393,319.09
上一会计年度之前的会计年度净现金流	1,067,769,854.75

## （三）流动性风险监测指标

项目（元、%）	本季度	上季度
一、经营活动净现金流	1,771,975,739.10	5,189,250,700.98
二、综合退保率	1.62%	4.62%
三、分红账户业务净现金流	-483,755,620.90	-837,472,643.31
万能账户业务净现金流	180,471,328.23	250,685,924.42
四、规模保费同比增速	29.05%	6.37%
五、现金及流动性管理工具占比	4.03%	3.71%
六、季均融资杠杆比例	10.05%	11.61%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	1.03%	1.07%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	1.98%	1.33%
十、持有关联方资产占比	3.82%	3.86%

#### （四）人身保险公司主要经营指标

##### 人身保险公司主要经营指标

公司名称：光大永明人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
<b>四、主要经营指标</b>	--	--
（一）保险业务收入	4,858,840,956.15	4,858,840,956.15
（二）净利润	-76,583,629.88	-76,583,629.88
（三）总资产	74,707,271,494.36	74,707,271,494.36
（四）净资产	3,831,545,793.24	3,831,545,793.24
（五）保险合同负债	48,893,004,527.62	48,893,004,527.62
（六）基本每股收益		
（七）净资产收益率	-1.75%	-1.75%
（八）总资产收益率	-0.10%	-0.10%
（九）投资收益率	1.35%	1.35%
（十）综合投资收益率	-0.55%	-0.55%

## 五、风险管理能力

根据我司的成立日期、最近会计年度的签单保费、总资产、省级分支机构数量，我司属于 I 类公司。

原保监会于 2017 年三季度对我司进行了偿付能力风险管理能力现场评估。经评估，我司 2017 年“偿付能力风险管理能力评估”得分为 78.36 分。

按照偿二代二期规则，需对公司最近一次的偿付能力风险管理能力评估得分按照监管统一给定的相对分进行调整，调整后得分为 76.66 分。

公司持续完善风险治理体系，推进风险精细化管理，2022 年一季度，公司不断夯实制度基础建设，维持公司偿付能力的稳定，为业务发展提供保障。公司围绕偿二代二期开展政策研究、测试、分析，同时提出管理建议，保障公司在规则调整过程中偿付能力的稳定。对公司风险管理相关系统进行梳理并持续推进偿二代二期下的公司风险信息系统优化。

## 六、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

2021 年三季度风险综合评级结果为 A

2021 年四季度风险综合评级结果为 A

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司不断优化完善各项制度及规范，推动风险管理信息系统建设，升级管理工具，整合数据资源，加强风险管理能力。2022 年一季度，公司按照监管要求组织开展“风险综合评级”新规下的测试工作，对照偿二代二期监管新规，持续对政策进行学习和解读，并提出管理建议，开展各层级的培训与宣导，保障公司在规则调整过程中风险综合评级的稳定。公司定期对各项风险指标进行监测、识别与分析，持续进行优化，推进风险管理职责向一道防线的传导，不断加强风险主体职责意识，以形成从上到下，有效、畅通的风险管理工作机制，促进公司稳健、有效经营。

## 七、重大事项

### （一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的新获批筹和开业的省级分支机构。

### （二）报告期内重大再保险合同

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大再保险合同。

### （三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

综合退保率居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
光大永明附加爱多多（尊享版）两全保险	寿险	个险	209,080.68	125.05%	209,080.68	125.05%
光大永明光明财富3号E款养老年金保险（投资连结型）	寿险	个险	76,620.24	106.42%	76,620.24	106.42%
光大永明光明财富年金保险A款（分红型）	寿险	个险	82,096.77	46.29%	82,096.77	46.29%

退保金额居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
光大永明理财三号年金保险	寿险	个险	374,790,869.57	28.05%	374,790,869.57	28.05%
光大永明附加增利金账户年金保险（万能型）	寿险	个险	97,814,375.36	7.47%	97,814,375.36	7.47%
光大永明光明财富3号A款两全保险（投资连结型）	寿险	个险	63,436,206.96	44.32%	63,436,206.96	44.32%

### （四）报告期内重大投资行为

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资行为。

### （五）报告期内重大投资损失

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资损失。

### （六）报告期内各项重大融资事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大融资事项。

### （七）报告期内各项重大关联交易

#### 1. 与日常经营相关的重大关联交易情况

公司于2022年1季度与光大永明资产管理股份有限公司（下称“光大永明资产”）签署保险资金委托投资管理协议，将保险资金委托光大永明资产进行管理。双方根据行业中同类委托投资管理保险资金的费率计算方式和定价策略确定管理费率和超额收益分成（或有），定价公平、公允，不存在不当利益输送。委托管理费以每一会计月度为一计费区间，于每一

计费期间完结之后支付。根据往年委受托业务的管理费推算，2022 年度累计委托投资管理费预计在 0.8 亿元至 2.15 亿元之间。

## 2. 资产转让、股权转让等重大关联交易情况

本季度未发生资产转让、股权转让类重大关联交易。

## 3. 债权、债务、担保事项的重大关联交易情况

本季度未发生债权、债务、担保事项的重大关联交易

## 4. 其他重大关联交易

公司于 2022 年 1 季度起与中国光大银行股份有限公司开展同业拆借业务 7 笔，拆借金额累计 16 亿元。同业拆借资金价格随行就市，定价遵循诚实信用、公平合理的原则，以不优于对非关联方同业交易的条件进行。交易以货币结算，到期还本付息。截至 2022 年 1 季度末，双方未结算金额 5 亿元。

# （八）报告期内重大担保事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大担保事项。

# （九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的其他重大事项。

# 八、管理层分析与讨论

## 1. 偿付能力充足率变化的讨论与分析

2022 年一季度偿付能力采用偿二代二期规则过渡期方案进行评估，期初数为 2021 年四季度审计后数据，采用偿二代一期规则进行评估，因此两者之间存在较大差异。

本季度末公司的综合偿付能力充足率为 179.01%，较四季度一期规则结果下降 22.08%，核心偿付能力充足率为 114.95%，较四季度一期规则结果下降 39.69%。

其中，核心一级资本减少 3,874,632,405.12 元，具体包括：净资产减少 1,099,280,840.05 元；对净资产的调整额减少 2,775,351,565.07 元，该变动主要是受二期规则资本分级的影响。此外，核心二级资本增加 2,172,653,461.31 元，附属一级资本增加 1,540,094,194.15 元，附属二级资本增加 79,227,513.35 元，以上变动均是受二期规则资本分级的影响。

本季度末最低资本为 7,215,356,401.71 元，其中寿险业务保险风险为 2,220,627,072.26 元，较四季度一期规则结果增加 217,387,809.21 元，主要是因为二期规则下增加了疾病趋势风险。市场风险最低资本为 5,112,789,923.43 元，较四季度一期规则结果增加 432,421,768.79

元。其中利率风险最低资本减少 64,917,420.18 元，主要是因为二期规则规定将存款、信托、债权计划等资产纳入利率风险计算范围，加大了资产端利率风险的对冲效用；权益风险最低资本增加 920,557,221.02 元，主要是因为二期规则下股权资产风险因子提升所致。信用风险最低资本为 2,552,949,000.76 元，较四季度一期规则结果增加 626,350,796.75 元，利差风险最低资本增加 228,499,613.30 元，违约风险最低资本增加 538,647,233.09 元，以上变动均同二期规则风险因子调整有关。

## 2. 流动性风险监管指标变化讨论与分析

### （1）流动性风险相关指标讨论与分析

根据本季度末的现金流预测结果，公司在基本情景下未来一年各季度均保持净现金流入状态，不存在现金流缺口，整体流动性良好。

从本季度末流动性风险监管指标来看，各层级和各情景下未来 3 个月、未来 12 个月流动性覆盖率指标均满足监管达标要求，压力情景下未来 3 个月、12 个月的流动性覆盖率均满足内部风险偏好要求，公司整体流动性良好；经营活动净现金流回溯不利偏差率为 88.07%，因此公司本季度实际结果与上季度预测结果不存在不利偏差；从公司本年累计净现金流来看，经营活动、投资活动、筹资活动净现金流合计流出 3.56 亿，现金流出主要是由于投资活动较多所致，经营活动现金流实际呈净现金流入状态，本年累计净流入 17.72 亿。

### （2）未来流动性管理重点

公司将继续严格按照监管要求和内部管理需要，定期进行现金流压力测试、监测流动性风险指标，持续密切关注公司流动性水平；不断强化流动性的前瞻性、及时性管理，防范流动性风险；每年开展流动性风险应急演练，提高各部门协同应对流动性风险的能力。公司管理层非常重视销售新业务对补充公司流动性的重要作用，未来公司将逐步加大长期限产品的销售规模，为公司带来更多现金流入。

## 九、外部机构意见

### （一）季度报告的审计意见

本季度不涉及。

### （二）有关事项审核意见

本季度不涉及。



### （三）信用评级有关信息

信用评级机构名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司

评级目的：“20 光大永明人寿”跟踪评级报告

评级对象：光大永明人寿保险有限公司 2020 年资本补充债券

评级结果：主体 AAA，债项 AA+

有效时间：不适用

跟踪评级情况：不适用

### （四）报告期内外部机构的更换情况

本季度不涉及。

## 十、实际资本

实际资本表

公司名称：光大永明人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>6,121,664,533.05</b>	<b>9,996,296,938.17</b>
1.1	净资产	3,831,545,793.24	4,930,826,633.29
1.2	对净资产的调整额	<b>2,290,118,739.81</b>	<b>5,065,470,304.88</b>
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-167,031,369.35	-177,112,663.64
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	557,104,340.62	522,387,405.49
1.2.3	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）	-6,816,368.62	-4,210,000.00
1.2.4	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）	-158,898,494.22	
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	2,065,760,631.38	4,724,405,563.03
1.2.7	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		
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目		
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	<b>2,172,653,461.31</b>	
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>4,542,417,401.66</b>	<b>3,002,323,207.51</b>
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>79,227,513.35</b>	
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>12,915,962,909.37</b>	<b>12,998,620,145.68</b>

## 认可资产表

公司名称：光大永明人寿保险有限公司      2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度末数			上季度末数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	2,511,509,800.38		2,511,509,800.38	2,288,948,994.28		2,288,948,994.28
2	投资资产	62,880,379,876.82		62,880,379,876.82	61,430,740,288.14		61,430,740,288.14
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	2,217,823,040.32		2,217,823,040.32	2,158,919,309.16		2,158,919,309.16
4	再保险资产	528,752,254.36		528,752,254.36	486,022,632.67		486,022,632.67
5	应收及预付款项	2,950,474,690.93		2,950,474,690.93	2,439,250,436.27		2,439,250,436.27
6	固定资产	721,814,818.57		721,814,818.57	729,120,018.14		729,120,018.14
7	土地使用权						
8	独立账户资产	2,999,743,695.52		2,999,743,695.52	3,142,977,562.61		3,142,977,562.61
9	其他认可资产	451,240,681.04	167,031,369.35	284,209,311.69	478,064,322.37	177,112,663.64	300,951,658.73
10	合计	75,261,738,857.94	167,031,369.35	75,094,707,488.59	73,154,043,563.64	177,112,663.64	72,976,930,900.00

### 认可负债表

公司名称：光大永明人寿保险有限公司

2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	准备金负债	43,194,278,122.66	41,303,254,833.03
2	金融负债	12,182,350,439.31	11,576,674,226.67
3	应付及预收款项	3,525,116,078.50	3,678,127,888.78
4	预计负债	520,300.00	540,300.00
5	独立账户负债	2,999,743,695.52	3,142,977,562.61
6	资本性负债		
7	其他认可负债	276,735,943.23	276,735,943.23
8	认可负债合计	62,178,744,579.22	59,978,310,754.32

# 十一、最低资本

最低资本表

公司名称：光大永明人寿保险有限公司

2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>7,096,839,187.28</b>	<b>6,411,696,148.85</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>2,220,627,072.26</b>	<b>2,003,239,263.05</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,281,263,273.20	1,145,885,354.39
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	1,592,260,456.93	1,396,807,778.46
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	261,963,910.47	287,863,536.04
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	914,860,568.34	827,317,405.84
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>135,824,666.09</b>	<b>173,558,193.50</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	135,824,666.09	173,558,193.50
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		
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>5,112,789,923.43</b>	<b>4,680,368,154.64</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	4,179,572,418.37	4,244,489,838.55
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	3,574,180,566.89	2,653,623,345.87
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	54,009,453.44	47,050,314.04
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本		
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	31,804,633.78	12,528,048.83
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	509,176.90	364,401.12
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,727,286,325.95	2,277,687,793.77
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>2,552,949,000.76</b>	<b>1,926,598,204.01</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,271,360,696.05	1,042,861,082.75
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,918,722,581.03	1,380,075,347.94
1.4.3	信用风险-风险分散效应	637,134,276.32	496,338,226.68
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>2,566,556,787.89</b>	<b>2,033,721,696.11</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>358,794,687.37</b>	<b>338,345,970.24</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	358,794,687.37	338,345,970.24
1.6.2	损失吸收效应调整上限	1,488,922,474.01	1,414,105,025.74
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>118,517,214.43</b>	<b>52,575,908.42</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>		

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		
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>7,215,356,401.71</b>	<b>6,464,272,057.27</b>