

中美联泰大都会人寿保险有限公司

Sino-US United MetLife Insurance Company Limited

2020 年 1 季度偿付能力季度报告摘要

2020 年 4 月

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：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号 31、32 层整层

（二）法定代表人：戴兰芳

（三）经营范围和经营区域：

在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：

- 1、人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务；
- 2、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
戴兰芳	65	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	无	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	47	工商管理硕士	2005.8.10	董事	保监国际 [2005]652 号	1.上海联和投资有限公司总经理 2 上海联和金融信息服务有限公司董事长 3.上海联创创业投资有限公司董事长 4.上海宣泰医药科技有限公司董事长 5.上海兆芯集成电路有限公司董事长、总经理 6.上海紫竹高新区(集团)有限公司副董事长 7.上海联和资产管理有限公司执行董事兼总经理 8.上海联彤网络通讯技术有限公司董事长 9 上海众新信息科技有限公司董事长	2009.12-2018.5 上海联和投资有限公司副总经理 2018.5 至今上海联和投资有限公司总裁

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
王燕清	42	经济学 硕士	2015.1.1	董事 (2011.9.2 0-2014.12. 31 任本公 司监事)	保监许可 [2014]1164 号	上海联和投资有限公司战略投资管理 部总经理	2014.11-2018.3 上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理（主持工作） 2018.4-2019.3 上海联和投资有限公司投资三部总经理 2019.3-至今 上海联和投资有限公司战略投资管理部总经理
孙思毅 SUN SIYI	49	统计学 硕士	2017.2.27	总经理兼 董事	保监许可 [2017]155 号、 保监许可 [2017]1340 号	MetLife Group, Inc. (NY)副总裁及精算师 Metropolitan Life Insurance Company (NY) 副总裁及精算师	2010.11 至今 Metropolitan Life Insurance Company (NY) 副总裁及精算师 2011.1 至今 MetLife Group, Inc. (NY)副总裁及精算师 2017.11 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司董事、首席执行官
Charles Sheridan Scully	61	硕士	2017.3.21	董事	保监许可 [2018]334 号	MetLife Asset Management Corp. (Japan)董事 MetLife Saengmyoung Insurance Company, Ltd. (South Korea)董事 Metropolitan Life Insurance Company (NY)总裁	2010.12 至今 Metropolitan Life Insurance Company (NY)总裁 2011.2 至今 MetLife Asset Management Corp. (Japan)董事 2016.8 至今 MetLife Saengmyoung Insurance Company, Ltd. (South Korea)董事 2018.3 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司董事

Kishore Ponnaolu	55	博士	2019.2.20	董事	银保监复 [2019]182 号	<p>MetLife Asia Limited (Hong Kong) 董事</p> <p>MetLife Insurance K.K.董事</p> <p>PNB MetLife India Insurance Company Limited (India)董事长</p> <p>MetLife Group, Inc. (NY) 执行副总裁</p> <p>MetLife International Holdings, LLC (DE) 执行副总裁</p> <p>MetLife Worldwide Holdings, LLC (DE)执行副总裁</p> <p>Metropolitan Life Insurance Company (NY) 执行副总裁</p> <p>MetLife, Inc. (DE)亚洲总裁</p> <p>Metropolitan Life Insurance Company (NY)亚洲总裁</p> <p>American Life Insurance Company (DE)亚洲区总裁</p>	<p>2014.8 至今 MetLife Group, Inc. (NY) 执行副总裁</p> <p>2014.9 至今 Metropolitan Life Insurance Company (NY) 执行副总裁</p> <p>2018.9 至今 MetLife, Inc. (DE)亚洲总裁</p> <p>2018.9 至今 Metropolitan Life Insurance Company (NY)亚洲总裁</p> <p>2018.9 至今 American Life Insurance Company (DE)亚洲区总裁</p> <p>2018.9 至今 PNB MetLife India Insurance Company Limited (India) 董事长</p> <p>2018.11 至今 MetLife International Holdings, LLC (DE) 执行副总裁</p> <p>2018.11 至今 MetLife Worldwide Holdings, LLC (DE)执行副总裁</p> <p>2018.12 至今 MetLife Insurance K.K. 董事</p> <p>2019.2 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司董事</p> <p>2019.9 至今 MetLife Asia Limited (Hong Kong)董事</p>
------------------	----	----	-----------	----	---------------------	--	---

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	51	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	2014.10 至今上海联和投资有限公司 副总经济师/财务部经理

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
罗天	47	硕士	2011.10.25	审计责任人	保监国际 [2011]1602 号	无	2011.10 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 审计责任人
姚兵	49	硕士	2017.4.10	董事会秘书、 副总经理	保监许可 [2017]309 号	无	2015.1 - 2015.5 中国人寿再保险有限责任公司 拟任 副总经理、副总经理 2015.5 - 2017.4 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席市场运营官、临时董事会秘书 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 2018.8 - 2018.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任江苏分公司总经理 2019.6 - 2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公 司 兼任首席投资官及资产管理中心负责人
张戈	52	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

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
周智圣 ZHOU ZHISHENG	48	硕士	2018.5.17	财务负责人	银保监许可 [2018]269 号	无	2014.9-2017.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 精算部负责人 2017.7.1-2018.5.16 中美联泰大都会人寿保险有限 公司 临时财务负责人 2018.5.17 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 财务负责人 2018.8.25-2019.1.20 中美联泰大都会人寿保险有限 公司 兼任精算临时负责人 2019.1.21 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总精算师 2019.8.12 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理 2019.10.24 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任湖北分公司总经理
			2019.1.21	总精算师	银保监复 [2019]52 号		
			2019.8.12	副总经理	沪银保监复 [2019]606 号		
			2019.10.24	分公司总经理			
黄轶丽	46	硕士	2018.10.12	合规负责人	银保监许可 [2018]973 号	无	2009.5-2015.3 平安集团信用保证保险事业部 合规 内控部总经理 2015.3-2016.8 上海陆家嘴国际金融资产交易市场 股份有限公司 稽核内控部总经理 2016.8-2018.7 平安壹钱包电子商务有限公司 法律 合规部总经理 2018.7-2018.10 中美联泰大都会人寿保险有限公司 助理副总裁, 合规部负责人 2018.10.12 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公 司 合规负责人 2019.7.24 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经理助理
			2019.7.24	总经理助理	沪银保监复 [2019]546 号		

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
于健	50	学士	2019.7.24	副总经理	沪银保监复 [2019]543 号	无	2013.8-2017.11 工银安盛人寿保险有限公司 个险业务部 部门总经理 2017.11-2018.6 俊豪保险销售有限公司 总经理室 总经理 2018.7 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 顾问行销渠道 副总裁暨顾问行销渠道负责人 2019.7 至今 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理 2019.9.20-2019.12.19 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司临时负责人 2019.12.20-2020.3.16 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司总经理
ZHOU WENTONG	54	博士	2019.11.13	总经理助理	沪银保监复 [2019]918 号	无	2012.8-2015.8 海富通资产管理有限公司(香港) 高级基金经理 2015.8-2019.5 友邦保险有限公司上海分公司 中国区资产管理中心资深总监 2019.7-2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 资产管理中心 副总裁 2019.11 至今中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经理助理兼首席投资官及资产管理中心负责人

（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
核心偿付能力充足率（%）	338%	309%
核心偿付能力溢额（万元）	1,445,574.09	1,228,566.43
综合偿付能力充足率（%）	338%	309%
综合偿付能力溢额（万元）	1,445,574.09	1,228,566.43
最近一期的风险综合评级	A	A
保险业务收入（万元）	339,471.96	400,424.96
净利润（万元）	37,444.48	49,090.42
净资产（万元）	665,562.27	575,748.04

三、实际资本部分

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产（万元）	5,894,312.16	5,562,708.30
认可负债（万元）	3,841,013.96	3,747,295.82
实际资本（万元）	2,053,298.20	1,815,412.48
核心一级资本（万元）	2,053,298.20	1,815,412.48
核心二级资本（万元）	-	-
附属一级资本（万元）	-	-
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
最低资本（万元）	607,724.11	586,846.05
保险风险最低资本（万元）	385,190.52	397,152.88
市场风险最低资本（万元）	399,598.01	355,566.26
信用风险最低资本（万元）	71,780.75	66,092.48
量化风险分散效应（万元）	162,094.71	154,338.74
特定类别保险合同损失吸收效应（万元）	81,169.39	72,237.49
量化风险最低资本（万元）	613,305.18	592,235.39
控制风险最低资本（万元）	-5,581.08	-5,389.34
附加资本（万元）	-	-

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
2019 年 3 季度	A
2019 年 4 季度	A

六、风险管理状况

（一）银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%	16.78
目标与工具	10%	7.81
保险风险管理能力	10%	8.42
市场风险管理能力	10%	8.11
信用风险管理能力	10%	8.04
操作风险管理能力	10%	8.44
战略风险管理能力	10%	8.18
声誉风险管理能力	10%	7.98
流动性风险管理能力	10%	8.06
分值合计		81.82

（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

资产管理中心：修订了《资产配置管理制度》，1）细化公司重大投资决策时分析资产负债匹配状况影响的分析内容；2）明确公司定期监测资产配置的频率、方法、内容等；3）将提及“董事会风险管理委员会”的统一改为“董事会风险管理及关联交易控制委员会”。

风险管理部：修订了《资产负债管理办法》，1）明确各部门在资产负债错配风险管理方面的职责分工；2）资产负债重大事项决策中，由“风险管理委员会出具独立风险评估意见”修改为“风险管理部评估其对资产负债匹配风险的影响”；3）调整财务部具体职责的表述，其他制度中提到的资金划拨具体职责不再一一赘述；4）将提及“董事会风险管理委员会”的统一改为“董事会风险管理及关联交易控制委员会”。

风险管理部：修订了《市场风险限额管理制度》，更新了风险限额层级指标的阈值等。

2、管理流程的梳理与优化

运营部：通融退保系统在3月下旬完成改造并开始试运营。运营部会根据试运行期间收集的场景，完善《通融给付业务管理制度》，使得该制度更完整和具可操作性。

风险管理部：偿二代风险管理系统的优化已于3月底完成，目前在对相关功能模块，如：风险偏好、关键风险指标、损失事件等进行上线前的测试，预计于4月底完成测试。

3、制度执行有效性的改进

企业传播部：1季度主动发布关于公司为抗击疫情进行的捐赠行动以及公司对员工和客户在疫情期间提供的保障举措的稿件，持续向媒体和公众传递公司的责任担当和温暖关怀，积极进行声誉维护和建设。

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	本季度数	上季度数
净现金流（万元）-实际本季度	-67,240	6,298
净现金流（万元）-预测下季度-基本情景	8,216	7,137
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 1	903	3,059
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 2	6,806	4,020
净现金流（万元）-预测下季度-自测情景	3,950	1,313
三个月内综合流动比率（%）	-199%	-360%
一年内综合流动比率（%）	-66%	-87%
公司整体流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	4411%	4469%
公司整体流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	4054%	4022%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率(%) -必测压力情景 1	185%	189%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率(%) -必测压力情景 2	391%	406%

（二）流动性风险分析及应对措施

1、净现金流 —本季度实际：公司根据监管有关规定和要求，制定流动性风险管理机制并有效实施，防范可能引发流动性风险的重大事件，确保持续稳健经营。本季度净现金流实际净流出 6.7 亿元。由于风险综合评级流动性风险评价指标要求评估时点当季度实际净现金流为正数，因此公司之前多个季度净现金流一直控制为净流入，即现金和银行活期存款余额逐期增加。本季度考虑到资金运用效率并同时评估风险综合评级流动性风险的得分情况，在确保流动性水平充足的前提下，公司将部分现金和银行活期存款转入到投资资产中。公司综合偿付能力充足率长期保持在 300% 以上，高于监管要求的水平；

2、净现金流 —预测：各类情景下，预测下季度净现金流皆为正数，达到了风险综合评级相关流动性指标的评价要求；

3、综合流动比率：截至 2020 年 1 季度末，公司经营状况良好，现金流充足，综合流动比率指标正常。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、一年内的测算结果为负值，表明公司不需要变卖现有资产，公司通过业务现金流入即可满足各项现金流出的需要；

4、公司整体的流动性覆盖率：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，因此测算结果为大于 40 倍的覆盖率；

5、投资连结产品独立账户的流动性覆盖率：监管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依照产品设立合同，全部资产均为银行活期存款和开放式基金，银行活期存款有最高的流动性，公司对开放式基金进行大量调研和跟踪，严格筛选，所持开放式基金至今为止并未发生过任何流动性问题。

八、监管机构对公司采取的监管措施

（一）银保监会对公司采取的监管措施

无。

（二）公司的整改措施以及执行情况

无。