

保险公司偿付能力 报告摘要

中意人寿保险有限公司

Generali China Life Insurance Company Limited

二〇二三年第三季度

公司信息

公司名称：	中意人寿保险有限公司
公司英文名称：	Generali China Life Insurance Company Limited
法定代表人：	赵雪松
注册地址：	北京市朝阳区光华路 5 号院 1 号楼 12 层 1501 和 13 层 1601
注册资本：	37 亿元人民币
保险机构法人许可证号：	000035
开业时间：	2002 年 1 月 31 日
经营范围：	在北京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）：（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；（三）仅限代理中意财产保险有限公司的险种。
经营区域：	公司经营区域覆盖 16 个省、市，具体包括北京、上海、广东、江苏、深圳、辽宁、四川、陕西、山东、黑龙江、湖北、河南、浙江、福建、重庆、河北。
报告联系人姓名：	周辉义
办公室电话：	010-58763988 转 1922
移动电话：	18911185622
电子信箱：	Steven.zhou@generalichina.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	8
四、风险管理能力	11
五、风险综合评级（分类监管）	12
六、重大事项	21
七、管理层分析与讨论	25
八、外部机构意见	27
九、实际资本	28
十、最低资本	32

一、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

依照监管要求，将于第二、四季度报送。

二、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	
	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	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	185,000	50%	0	0	0	0	185,000	50%
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	185,000	50%	0	0	0	0	185,000	50%
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	370,000	100%	0	0	0	0	370,000	100%

填表说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

报告期末是否有发生股权变动？

（是 ☐ 否 ☒）

2. 实际控制人

股东名称	股东性质	股权关系	性质	年度内持股数量 或出资额变化
中国石油集团资本有限责任公司	国有	投资关系	法人	0
忠利保险有限公司	外资	投资关系	法人	0

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	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
中国石油集团资本有限责任公司	国有	0	185,000	50%	0
忠利保险有限公司	外资	0	185,000	50%	0
合计	——	0	370,000	100%	0

股东关联方关系的说明 前十大股东无关联方关系

填表说明：（1）股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。（2）按照股东年末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元

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 6 位董事。

赵雪松：1967 年 7 月出生，中意人寿保险有限公司董事长。任职批准文号为《北京银保监局关于赵雪松任职资格的批复》（京银保监复〔2021〕1001 号）。中共党员，硕士学位，正高级会计师，1990 年 7 月大学毕业并参加工作。赵雪松先生曾先后供职于中国石油化学公司、中国石油天然气集团公司、中国石油集团资本股份有限公司，担任中国石油化学公司副总经理、中国石油天然气集团公司财务资产部资金处处长、财务资产部副总会计师、资金部副总会计师等职位，2017 年 4 月任中国石油集团资本股份有限公司党委委员、副总经理。2021 年 11 月 5 日起，担任中意人寿党总支部书记，同年 12 月 7 日起，担任中意人寿保险有限公司董事长。

Jaime Anchustegui Melgarejo: 1961 年 8 月出生，中意人寿保险有限公司副董事长。任职批准文号为《北京银保监局关于 Jaime Anchustegui Melgarejo 任职资格的批复》（京银保监复〔2021〕751 号）。研究生学历，硕士学位。1994 年 1 月加入忠利集团秘鲁担任行政与财务经理，2000 年 8 月调至忠利墨西哥，先后担任忠利墨西哥总经理及拉丁美洲地区经理，2006 年 1 月在维塔利西奥保险公司担任总经理，2008 年 11 月加入忠利集团，在忠利西班牙担任首席执行官，2014 年 4 月调至忠利巴西担任拉丁美洲区域负责人。Jaime 先生于 2015 年 4 月起担任忠利集团欧洲、中东及非洲区域负责人，2018 年 1 月起担任忠利集团首席营运官和保险官，2018 年 9 月至今，担任忠利集团国际业务首席执行官。2021 年 9 月起，担任中意人寿保险有限公司副董事长。

郝广民：1972 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京银保监局关于郝广民任职资格的批复》（京银保监复〔2023〕123 号）。中共党员，本科学历，工商管理硕士学位，正高级会计师。1995 年郝广民先生加入中国石油天然气总公司信息研究所计划财务处从事财务工作；1999 年加入中国石油天然气集团公司，先后任财务资产部资金处、财务资产部资金预算处干部、高级主管；2004 年起至 2012 年先后任中国石油天然气集团公司财务资产部资金预算处副处长、资产处处长，期间 2004 年至 2007 年挂任西藏那曲地区双湖特别区常务副区长；2012 年起先后任中国石油天然气集团公司财务资产部、财务部副总会计师；2016 年任中国华油集团公司总会计师、党委委员；2021 年起任中国石油集团资本有限责任公司副总经理。2023 年 3 月 6 日起，担任中意人寿保险有限公司董事。

Roberto Leonardi: 1964 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《关于 LEONARDI ROBERTO 任职资格的批复》（保监许可〔2017〕1306 号）。本科学历，Roberto 先生曾先后供职于珀莱布兰德 C&L 公司、南方医疗(SHC)、联合健康（葡萄牙）、联合健康（亚洲区），担任重要管理职位。2008 年正式加入保险行业，先后在慕尼黑再保险（亚太区）、安盛亚洲担任市场总监、健康与保障首席执行官和健康与员工福利首席执行官等职务。2017 年 1 月，加入忠利集团（亚洲区），担任区域负责人职务至今。2017 年 11 月起，担任中意人寿保险有限公司董事。

游一冰：1966 年 2 月出生，中意人寿保险有限公司董事。本科学历，文学学士，英国特许保险学会高级会员(FCII)，英国特许保险师。游一冰先生曾先后在中国人民保险公司总公司、中国保险（欧洲）控股有限公司、忠利保险有限公司香港分公司、忠利保险有限公司担任重要职务。2007 年 4 月至 2017 年 1 月任中意财产保险有限公司总经理。2007 年 4 月至今担任中意财产保险有限公司董事。2013 年 5 月至今，担任中意资产管理有限公司董事；2017 年 1 月至今担任忠利集团大中华区股东代表。2002 年 1 月起，担任中意人寿保险有限公司董事。

郑笑慰：1980 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京银保监局关于郑笑慰任职资格的批复》（京银保监复〔2023〕122 号）。中共预备党员，研究生学历，工学硕士，高级经济师。郑笑慰先生曾供职于华泰保险总部，先后担任管理培训生、理赔中心核赔人、风险部业务经理等职务。2007 年加入中意财险石油业务事业部，担任核赔经理、核保经理。2013 年参与中石油专属保险筹备，先后担任承保运作部副总经理、理赔客服部副总经理/总经理、承保

运作部总经理、国际业务部总经理等职务，现任中石油专属保险公司副总经理，主要负责公司国内国外保险业务承保、核保及再保管理等工作。2023年3月6日起，担任中意人寿保险有限公司董事。

（2）总公司高级管理人员基本情况

LOW PENG FATT（刘炳发）：1966年5月出生，中意人寿保险有限公司总经理。任职批准文号为《北京银保监局关于LOW PENG FATT任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕183号）。大学本科学历，经济学学士，北美精算师协会会员FSA资格。刘炳发先生曾供职于新加坡保险、宏利人寿、马来西亚丰隆保险、忠利集团等保险公司，担任重要管理职位，并于2001年7月至2018年10月期间先后在中意人寿担任首席精算师、总精算师等职务。2022年4月起任中意人寿保险有限公司总经理，全面负责公司日常经营管理，分管人力资源部、法律合规部及各省分公司管理工作。

陈灿：1969年5月出生，中意人寿保险有限公司常务副总经理。任职批准文号为《北京银保监局关于陈灿任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕729号）。大学本科学历，管理工程硕士，高级经济师。陈灿女士曾供职于中国石油天然气集团公司和股份公司，历任副处长、处长。2003年5月至2013年9月期间先后在中意人寿担任北京分公司副总经理、上海分公司总经理、总公司副总经理等职务。2013年9月起先后在中石油专属财险保险、昆仑保险经纪、竞胜保险公估等公司担任高管职务。2022年11月起任中意人寿保险有限公司常务副总经理，协助总经理负责公司日常经营管理、人力资源部及各省分公司管理工作。

何焰：1968年10月出生，中意人寿保险有限公司财务总监。任职批准文号为《关于何焰财务负责人任职资格的批复》（保监许可〔2013〕500号）。大学本科学历，工商管理硕士学位，高级会计师。何焰女士曾供职于中国石油天然气集团公司华北石油管理局、中国石油天然气集团集团公司，在财务管理领域从事资金、会计、预算和税收价格等重要管理职位，历任中国石油天然气集团公司原财务资产部副处长、处长。2013年12月起任中意人寿保险有限公司财务总监，分管财务部、信息科技部、总经理办公室和公司招标及职场管理相关工作。

管培：1979年2月出生，中意人寿保险有限公司总精算师。任职批准文号为《关于管培任职资格的批复》（保监许可〔2018〕1039号）。研究生学历，经济学硕士学位，具备中国精算师和英国精算师资格。管培女士先后在中美大都会人寿保险有限公司、瑞泰人寿保险有限公司、阳光保险集团等保险公司担任重要管理职位。2018年10月起任中意人寿保险有限公司总精算师，分管企业发展部、精算部和市场部。

陈刚：1971年4月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理。任职批准文号为《关于陈刚任职资格的批复》（保监许可〔2018〕269号）。大学本科学历，经济学学士。陈刚先生曾供职于中国人寿，加入中意人寿后，长期在广东省分公司担任重要管理职位。2018年3月起任中意人寿保险有限公司总经理助理，分管个人营销业务部、经代业务部和培训部。

王昊：1973 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理。任职批准文号为《关于王昊任职资格的批复》保监许可〔2018〕151 号）。研究生学历，经济学硕士学位。王昊先生曾先后供职于泰康人寿、安联大众人寿等公司。加入中意人寿后，先后在总公司兼业代理营销部、团险事业部、江苏省分公司担任重要管理职位。2018 年 3 月起任中意人寿保险有限公司总经理助理，分管银行保险业务部、团险事业部、健康保险事业部、产融业务部和运作部（消费者权益保护部）。

牟汉秦：1980 年 1 月出生，中意人寿保险有限公司董事会秘书。任职批准文号为《关于牟汉秦任职资格的批复》（京银保监复〔2020〕211 号）。研究生学历，工商管理硕士学位。牟汉秦曾供职于中国航天三院三十三所、中国航天科工集团公司、中国石油天然气集团有限公司，先后担任工程师、高级工程师、办公厅秘书等重要管理职位。2019 年 1 月起拟任中意人寿保险有限公司董事会秘书，2020 年 4 月起任中意人寿保险有限公司董事会秘书，2022 年 2 月起兼任资产管理中心总经理。分管董事会办公室，联系审计监督部。

周辉义：1978 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官。任职批准文号为《关于周辉义的任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕68 号）。研究生学历，经济学硕士学位。周辉义先生曾供职于汇丰人寿，加入中意人寿后先后总公司担任精算评估、资产管理、风险管理等重要管理职位。2022 年 2 月起任中意人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官，分管风险管理部。

唐俊杰：1983 年 11 月出生，中意人寿保险有限公司合规负责人。任职批准文号为《中国银保监会关于恒安标准养老保险有限责任公司唐俊杰任职资格的批复》（银保监复〔2021〕273 号）。本科学历，经济学硕士，具备中国法律职业资格。唐俊杰先生曾供职于普华永道中天会计师事务所、新华人寿保险股份有限公司、安邦保险集团股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司、恒安标准养老保险有限责任公司等重要管理岗位。2023 年 7 月起任中意人寿保险有限公司法律合规部副总经理（主持工作）兼法律责任人，2023 年 9 月起同时任中意人寿保险有限公司合规负责人。

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 ☐）

自 2023 年 9 月 22 日起，唐俊杰先生担任中意人寿保险有限公司合规负责人。

自 2023 年 9 月 22 日起，周辉义先生不再兼任中意人寿保险有限公司临时合规负责人。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

依照监管要求，将于本年度第四季度报送。

（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 ☐）

公司名称	持股数量（股）或出资额（元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
中意资产管理有 限责任公司	400,000,000	400,000,000	0	80%	80%	0

（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

2023 年 8 月 14 日，国家金融监督管理总局辽宁监管局下发《行政处罚决定书》（辽金罚决〔2023〕6 号），中意人寿保险有限公司辽宁省分公司存在保险兼业代理渠道财务数据记载不真实的行为。根据《保险法》第一百七十条，辽宁监管局责令中意人寿保险有限公司辽宁省分公司改正，处罚款 28 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发生的移交司法机关的违法行为的情况

本季度无上述情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

本季度无上述情况。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

指标名称(元)	本季度	上季度	下季度预测
认可资产	137,115,688,669.98	132,366,353,535.76	137,748,315,272.03
认可负债	119,006,735,295.56	114,526,498,684.47	119,948,800,129.00
实际资本	18,108,953,374.42	17,839,854,851.29	17,799,515,143.04
核心一级资本	12,758,294,848.83	12,378,751,507.18	12,499,705,861.96
核心二级资本	733,859,159.45	732,293,324.00	677,490,248.02
附属一级资本	4,616,799,366.14	4,728,810,020.11	4,622,319,033.05
附属二级资本	0.00	0.00	0.00
可资本化风险最低资本	8,217,793,548.81	9,869,223,518.50	8,264,969,935.89
控制风险最低资本	-33,722,426.23	-40,499,211.87	-33,916,018.62
附加资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	8,184,071,122.58	9,828,724,306.63	8,231,053,917.27
核心偿付能力溢额	5,308,082,885.70	3,282,320,524.55	4,946,142,192.71
核心偿付能力充足率	164.86%	133.40%	160.09%
综合偿付能力溢额	9,924,882,251.84	8,011,130,544.66	9,568,461,225.76
综合偿付能力充足率	221.27%	181.51%	216.25%

（二）流动性风险监管指标

指标名称	情景	指标期间	本季度（元）	上季度可比数（元）
流动性覆盖率	基本情景 (LCR1)	未来 3 个月	118.36%	114.18%
		未来 12 个月	106.73%	106.01%
	必测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	975.37%	738.04%
		未来 12 个月	293.02%	266.44%
	自测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	1464.03%	985.19%
		未来 12 个月	333.09%	313.88%
	必测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	58.09%	57.09%
		未来 12 个月	68.79%	64.32%
	自测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	110.50%	96.82%
		未来 12 个月	104.29%	100.41%

经营活动净 现金流回溯 不利偏差率			107.67%	606.66%
净现金流			1,033,137,283.16	-886,052,518.64

（三）流动性风险监测指标

指标名称	项目	本季度（元）	上季度可比数 （元）
一、经营活动净现金流		7,561,850,337.05	7,455,403,659.70
二、综合退保率		2.00%	1.48%
三、分红/万能账户业务净现金流	分红账户	-1,935,445,387.58	-235,582,142.68
	万能账户	1,818,127,128.82	1,196,929,679.14
四、规模保费同比增速		21.18%	31.79%
五、现金及流动性管理工具占比		0.67%	0.80%
六、季均融资杠杆比例		12.00%	7.59%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比		0.04%	0.04%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比		0	0
九、应收款项占比		0.62%	0.71%
十、持有关联方资产占比		0.08%	0.08%

（四）近三年（综合）投资收益率

四、近三年平均投资收益率	5.46%
五、近三年平均综合投资收益率	5.68%

（五）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：中意人寿保险有限公司 2023-09-30

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入	4,104,838,463.03	19,717,805,065.06
（二）净利润	13,820,925.31	698,473,378.89
（三）总资产	136,440,807,553.61	136,440,807,553.61
（四）净资产	9,788,507,516.37	9,788,507,516.37
（五）保险合同负债	95,613,947,229.25	95,613,947,229.25
（六）基本每股收益	<□□□>	<□□□>
（七）净资产收益率	0.14%	7.67%
（八）总资产收益率	0.01%	0.55%
（九）投资收益率	0.94%	3.33%
（十）综合投资收益率	1.46%	4.84%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

根据监管规则，公司属于I类保险公司，具体信息如下。

项目	内容
公司成立日期	2002 年 1 月
2022 年度的签单保费	22,657,209,074.36
2022 年末总资产	116,284,744,321.56
截至 2022 年末已开业省级分支机构数量	15 家

（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

2022年10月，北京银保监局对公司开展了偿付能力风险管理能力（SARMRA）评估。根据《中国银行保险监督管理委员会（北京监管局）SARMRA现场评估意见书》，公司2022年SARMRA监管评估得分82.42分，其中，风险管理基础与环境16.97分，风险管理目标与工具8.13分，保险风险管理8.56分，市场风险管理8.34分，信用风险管理7.82分，操作风险管理8.15分，战略风险管理7.92分，声誉风险管理8.26分，流动性风险管理8.27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

2023 年三季度，公司持续完善全面风险管理体系建设，提升风险管理能力，主要从以下几方面加强风险管理工作：一是积极推动和开展偿付能力风险管理体系建设，结合 SARMRA 监管评估结果和 2022 年自评估情况，完善并细化制定改进计划，推进各项不足改进。二是加强重点领域风险闭环管控机制的讨论，优化、深化重要风险事前与事中管控，完善关键领域、条线风险管理工具和报告，为风险管理决策提供支持。三是加强多情景偿付能力压力测试，优化偿付能力分析。四是探索完善应急预案体系，加强应急方案的制定。五是加强外部环境的跟踪与分析，对信用风险等重点风险加强排查、评估，确保风险可控。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2023 年三季度，公司根据偿二代监管要求正式开展 2023 年 SARMRA 自评估工作。在偿二代实施领导小组领导下，公司发布 2023 年 SARMRA 自评估工作方案，明确自评估工作机制、内容、要求和时间安排，各部门共同开展评估。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据原中国银行保险监督管理委员会偿二代监管信息系统发布的最终评级结果，公司2023年第一季度和2023年第二季度评估结果分别为BBB级和AAA级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司将根据偿二代二期监管规则新要求，不断加强可资本化风险和难以资本化风险管控。在可资本化风险方面，公司定期检测偿付能力充足率，分析其变动影响和趋势，加强资产端和负债端的主动管理，从而提升公司偿付能力充足率。在难以资本化方面，将强化对短板指标的深入分析，加强关注和管控；强化相关风险的防控和监测；并且不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力，不断提升难以资本化风险的管理水平。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

1. 操作风险自评估有关情况

（1）评估概述

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。

依据偿二代的要求，结合国际先进风险管理理论，公司对操作风险管理体系持续进行完善。公司以《公司操作风险管理办法》为基础分别制定了《操作风险识别与评估管理办法》、《风险排查工作管理办法》和《操作风险损失数据管理办法》，细化了操作风险管理工作流程，规范了操作风险的职责与分工、识别与评估、操作风险应对、监控与报告等相关内容。

公司根据重要风险点制定了操作风险指标，依据内部制度对各风险指标进行重点监督、防控。指标内容主要包括：违规指数、新单回访总成功率、员工主动离司率、客户投诉率、重大与特大操作风险事件数、系统导致核心业务中断时间等。

根据偿二代监管要求并结合内部需求，公司对操作风险产生的损失事件进行收集，建立了操作风险损失数据库和分析模板。该数据库主要内容包括：风险分类、风险事件、风险损失金额、控制措施、追责措施等，同时，公司通过定期数据分析，从各个维度和切面，全面观察公司潜在的操作风险隐患。

根据管理实际和监管要求，公司制定了操作风险评估和管理内容，明确报告机制，定期进行

识别和评估，形成报告并及时进行汇报。

（2）风险评估内容及结果

公司定期对各项操作风险指标进行评估，各类指标分值均分布于较低风险区间；公司本季度对发生损失的诉讼及仲裁案件进行汇总与评估，由于风险损失金额较低，未对流动性产生实质性影响，该风险影响程度处于较低水平；公司已完成操作风险数据库的搭建，并对已收集的操作风险数据进行了分类与评估，经过评估，公司操作风险事件影响程度均处于较低水平；公司组织开展内部控制评估和风险排查等相关工作，公司内部控制体系运转基本正常，关键风险点可控。

此外，结合各项评估和排查，总体来说，公司识别的操作风险，其固有风险处于中等水平，控制措施自我评估良好，剩余风险较小。公司的操作风险处于良好控制过程，风险属于较低级别。

（3）风险应对策略

操作风险分散在公司的各个层面，是风险点最多最细化的一类风险，虽然公司多方面进行风险管控，但风险处于动态变化过程中，需要持续有效地监控。在日后的工作中，公司会进一步健全操作风险管理的制度体系，完善、细化制度内容，不断更新完善操作风险管理办法及实践，通过完善操作风险数据库、开展风险排查及内控测试等，优化梳理流程、识别、分析并控制操作风险。公司会继续提高操作风险管理制度的执行度，包括管理工具的自动化和使用率等，为公司的正常运营提供有效的保障。

2. 战略风险自评估有关情况

（1）评估内容

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。因此，战略风险评估主要包括战略制定风险评估、战略执行风险评估、外部影响因素评估。

1）战略制定风险评估

a. 战略制定组织架构

中意人寿已形成由公司董事会、管理层、财务部、精算部、企业发展部、人力资源部、风险管理部、资产管理中心、各业务渠道、各分公司、资产管理公司等共同组成的、矩阵式战略制定组织架构，在信息收集、研讨分析、策略制定等环节实现了及时、高效的沟通协调，可使公司战略与市场环境和公司能力充分匹配。

b. 战略制定流程

公司战略规划包括五年发展规划和三年滚动规划。中意人寿在制定战略规划时，均充分考虑市场环境、风险偏好、资本状况等因素。主要流程如下：

一是按照股东要求，启动战略规划制定工作。二是精算部、财务部、人力资源部、企业发展部等部门结合各业务渠道和各分公司的业务规划，共同研讨公司未来的业务规划、财务规划、偿付能力等后，向管理层提出业务发展目标、费用预算和经营举措等。三是管理层与精算部、财务

部、人力资源部、企业发展部等部门和业务渠道负责人进行研讨，初步确定业务发展目标、策略和资源投入方案。四是各渠道、各分公司对比上述业务发展目标、策略和资源投入方案与实际发展存在的偏差，结合内外部环境和自身情况，修正业务策略，并与总公司进行研讨、沟通后，最终形成公司整体规划和预算，风险管理部出具评估意见。五是向董事会和战略管理委员会提交战略规划报告，经审议形成董事会决议，报股东方同意后正式实施。

2) 战略执行风险评估

一是战略规划需经公司董事会及股东方批准后才能正式实施，保证了战略执行的权威性、严谨性和可控性。二是各渠道和各分公司参与战略规划制定过程，并经过研讨共同确定，确保了战略执行的合理性和可操作性。三是在战略制定过程中，确定了相应的发展策略和考核标准，能够确保战略执行的有效落实。四是战略规划采用滚动方式制定，保证了战略执行具有连续性、动态性。五是公司会定期进行回顾和评估，及时根据宏观经济、社会、政策、市场环境等因素变化，结合公司实际发展情况进行主动调整，纠正偏差，及时规避或缓释风险，确保战略目标的顺利实现，保证了战略执行的适宜性。

3) 外部影响因素评估

导致公司产生战略风险的外部因素，包括监管政策、市场环境、合作伙伴、不可抗力、科技进步等。其中，对中意人寿战略风险影响较大的外部因素包括监管政策、寿险市场环境、金融市场环境、合作伙伴等因素。

a. 监管政策。一是确定保险行业发展的目标。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出了多项促进保险行业发展的措施，为保险行业可持续发展引领方向。二是明确了保险业工作方向。国家金融监督管理总局党委书记李云泽指出，要全面落实服务实体经济、管控金融风险、深化金融改革三大任务，依法将各类金融活动全部纳入监管，努力消除监管空白和盲区，大力推进央地监管协同，牢牢守住不发生系统性金融风险底线。三是偿二代二期的深入实施。2021 年，原中国银保监会发布《关于印发保险公司偿付能力监管规则（II）的通知》标志着偿二代二期的落地，要求保险公司继续强化风险管理体系建设，提高风险防控能力。9 月，为促进保险公司回归本源和稳健运行，国家金融监督管理总局优化了保险公司偿付能力监管标准。

b. 寿险市场环境。一是国民经济加快恢复。生产供给稳中有升，市场需求逐步改善，就业物价总体稳定，高质量发展取得新进展。二是寿险市场恢复增长，但发展基础不牢固。为了匹配客户需求，各公司聚焦于类储蓄产品的发展，减缓了保障型业务的增长。三是代理人渠道现有发展模式难度加剧。随着政策红利的消失，增员难留存难问题叠加，代理人渠道亟需改变发展模式。四是银行保险渠道的竞争更加激烈。个险业务发展压力加大，使很多公司加快银保业务发展，加剧了银保渠道的竞争。

c. 金融市场环境。一是随着利率下行、监管力度的加强，金融产品的收益能力变弱，金融市场的发展速度将维持在较低水平。二是由于信托、银行理财产品等收益下降，金融市场内部的竞

争更为激烈。三是利率持续下行，导致保险公司增提准备金和增加资产减值，净利润深度承压。四是权益市场的不确定性加大，对寿险公司的收益性、偿付能力等均带来较大的影响。

d. 合作伙伴。中意人寿主要合作伙伴为银行。因个险渠道业务发展压力加大，导致很多公司加大银行保险业务的推动力度，对我司银保渠道的发展产生较大影响。在未来一段时间内，公司在银行合作渠道的选择和经营模式上将面临更为严峻地挑战，银保渠道的持续发展面临更多不确定性。

（2）评估方法

公司目前采用定性评估方法对战略风险进行评估。

（3）评估流程

企业发展部与风险管理部适时对公司战略风险点进行评估，并对可能出现的问题，提出相应改进策略。

（4）评估依据或标准

公司根据战略与市场环境和公司能力不匹配的程度将战略风险划分为小、较小、较大或严重。

（5）评估结果

1）战略制定评估结果

综合来看，中意人寿在战略制定过程中，组织架构健全、流程科学完善、考虑因素较全面、决策过程科学、规划制定可控，因此，公司在战略制定方面风险较小。

2）战略执行评估结果

公司在战略执行方面的评估包括业务评估和重大项目评估。根据业务规划达成率进行业务评估，根据公司战略规划确定的重大项目，公司持续跟踪和督导，确保公司业务目标和主要经营措施的顺利执行，因此，中意人寿在战略执行方面风险较小。

2023 年前三季度，公司战略规划大部分得以顺利实施，银行保险、经代渠道业务发展超过规划目标，但是代理人渠道发展与规划差距较大。

3）外部影响因素评估结果

利率下行导致的增提准备金、增加资产减值对净利润带来很大压力，寿险市场类储蓄产品热销对公司业务转型造成阻力，对公司战略实施有一定的影响。

（6）改进措施

1）落实监管政策的管理举措。公司按照偿二代二期要求，完善公司内部治理结构，提升风险防范能力，完善公司内控制度和流程，打造全员防风险的机制。加强营销员业务品质管理，防范销售误导和群访群诉事件发生。加强对银行、经纪代理公司销售人员的培训和管理，消除违规经营和销售误导，减少客户投诉，避免监管处罚对公司声誉的影响。提高消费者保护能力，切实保护好消费者各项合法权益。

2）防范寿险市场风险的管理举措。坚持高质量发展，践行“成为客户的终身伙伴”。一是提升业务渠道的价值创造能力。个人营销渠道加大优质营销员的招募力度，进一步强化客户经营，

提高保障型产品的销售能力。银行保险渠道聚焦产品结构优化，不断提升中高价值产品占比。加强与银行的合作，加快高客市场的开拓。二是持续深化客户经营。提升全员客户服务意识，倾心聆听客户声音，解决客户关切，提高客户满意度。响应国家战略，关注养老市场需求，针对老年客群的消费习惯和保障缺口，定制专属老年产品及专属护理服务。开发适合年轻客群创新型产品。持续完善“意管家+悦养老”健康养老生态体系，提供一揽子健康、养老解决方案。

3) 防范资本市场风险管理举措。一是根据资产负债匹配的原则，分账户改善资产负债久期错配情况，对于久期缺口大的将持续增加长期利率债的配置。二是在非标资产越发稀缺的情况下，加大摊余成本法产品、公募 REITs、资产证券化品种等类固收资产的配置力度。三是调整权益类资产配置结构，提高业绩稳定、低估值的高分红股票配置。

4) 防范合作伙伴风险管理举措。稳定与大型国有银行的合作关系，同时积极深化如昆仑、兴业、民生等银行的合作，推动公司与其他全国性中资银行和外资银行的战略合作、分公司与地方性银行的合作，确保银行保险渠道业务的稳定增长。

为应对监管政策、寿险行业、金融市场、合作伙伴等变化，公司将对上述产生的风险进行全面的分析和评估。公司不断建立健全风险管理机制，根据风险确定合理目标值，与业务充分结合制定具体措施，优化业务流程和管理流程，强化风险防控能力。

3. 声誉风险自评估有关情况

(1) 评估概述

声誉风险是指，由公司经营管理、从业人员行为或外部事件等导致利益相关方、社会公众、媒体等对本公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。公司就声誉风险的管理下发了相关管理制度，规范了声誉风险的管理职责与分工，等级识别与评估，监控、应对与报告等相关内容。

(2) 评估方法与流程

与其他风险相比，保险公司的声誉风险具有特殊性，主要体现在：

1) 诱发因素复杂。既可能是仅声誉方面的因素引起，也可能是其他类风险，即信用风险、市场风险、操作风险等积聚到一定程度触发；既可能是保险公司内部原因造成，也可能受外部因素影响。

2) 传播速度快。在当今媒体渠道多元化，传播速度高速化的条件下，负面事件会被迅速曝光、传播，并成为社会各界关注的焦点。

3) 危害范围广。声誉风险可能会引发其他类风险，一旦控制不住，将升级为声誉危机，危害到保险公司的健康发展，给公司带来负面影响，甚至会连锁触及行业声誉，最终给社会造成经济损失。

针对上述特性，公司高度重视声誉风险的管理，将声誉风险置于全面风险管理体系的重要位置。公司在季度风险管理委员会会议上，向所有委员呈交当季度的声誉风险指标情况，并对各项

事件进行深度披露和分析。同时，充分考虑到保险公司的外部环境、行业、经济、技术、市场竞争、监管等方面的变化可能会给公司声誉方面带来的影响，并结合公司的企业文化、价值观、社会责任、业务方向设定合理的声誉风险容忍度。

公司还结合自身业务特点和行业等属性，将声誉事件按照所涉及的事件严重程度、可控性、媒体范围和影响力、紧急程度和持续时间等因素，分为特别重大声誉事件（I 级）、重大声誉事件（II 级）、一般声誉事件(III 级)、局地声誉事件（IV 级）、其他类声誉事件（V 级）五个级别，并针对不同风险等级设置相应的处置程序。

（3）评估内容

1）行业环境

从监管要求看，国内保险行业整体仍处于声誉建设期，各保险公司普遍具有低声誉的特征。2021 年 2 月，银保监会正式发布《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》，自印发之日起执行，《保险公司声誉风险管理指引》（银监发〔2009〕82 号）同时废止。相比较原 2009 年 82 号文，本次《办法》在制度级别、适用范围、相关定义、组织架构、管理流程、机制要求、行业协作、监管管理等方面均有较大调整，在管理原则、内部审计、管理流程、监管管理等方面有新增或细化要求。

首先，公司将深入践行“成为客户终身伙伴”理念，竭诚为客户提供全方位、专业化、高品质的服务，努力为客户、股东、合作伙伴、营销员和员工创造价值，以赢得社会各界的认可；其次，通过积极的新闻宣传和品牌传播，提高公司的声誉；第三，积极履行企业社会责任，通过参与救灾、扶贫、助学、环保等公益事业，传播正能量，提高公司声誉的同时助力行业声誉建设。

2）内部环境

包括公司声誉风险的历史数据，当前舆论报道和诱发风险因素。

首先，公司设置“亿元标保负面新闻事件数”指标来实行风险限额管理，对于“亿元标保负面新闻事件数”，即评估期过去 12 个月内被市级或省级以上媒体曝光的事件数 / 亿元标保（不包括转载,同一新闻事件只算 1 件），原则上不能超过 0.5。

下表显示 2022 年四季度至 2023 年三季度省级或市级以上媒体对公司亿元标保负面新闻事件数的统计，从整体看公司 2022 年四季度至 2023 年三季度声誉风险控制总体良好。

时间	2022Q4	2023Q1-Q2	2023Q3
亿元标保负面新闻事件数	0	0	0

其次，加强制度建设，提高制度执行力。采取各项纠正措施和适当的惩戒措施，持续修订相关制度。公司将于 2023 年内重新修订《中意人寿保险有限公司声誉风险管理办法》，完善《中意人寿保险有限公司声誉风险管理应急预案》；各分公司按照总公司的要求，将更新分支机构声誉风险管理细则与应急预案，不断提高声誉风险制度管理水平。

第三、完善声誉风险评估。2023 年三季度，总经办按照偿二代风险评估相关要求，开展风险监测机制，充分考虑与保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、流动性风险及其他风险的关联性，开展风险关联季度评估；进一步细化季度声誉风险评估细项，与总分公司各部门密切沟通，认真梳理、仔细排查公司经营各环节的声誉风险隐患并制定应对措施。

第四、建立联动快处置机制。与运作部、业务部门和分支机构建立系统化、流程化的协同处置机制，快速处理客户投诉。三季度，继续加强客户网络投诉的快处置行动，协同各部门评估和化解风险，及时解决客户投诉，避免投诉引发声誉风险。同时，加强其他类别声誉隐患的化解和处置，积极落实预防为主的管理理念。

第五、公司还关注自身及其分支机构所产生的风险和损失对公司的声誉可能造成的负面影响，制定应急预案，采取有效措施管理声誉风险。

3) 外部因素

包括因合作伙伴、利益相关方、信用评级、不可抗力等外部因素导致的公司声誉风险。企业传播中心建立有舆情监测与分析机制，与专业第三方机构合作，监测每日舆情动向；客观披露相关信息，充分利用如网站、报纸等对公司信息进行主动披露，进行利益相关者的沟通；总经办同时积极与媒体记者沟通，向社会大众持续传递公司的正面信息，分散、减弱和消除负面信息带来的不良影响。运作部及时处理客户投诉，以客户利益为重，为客户解决问题，尽量减少消费者将有关投诉诉诸司法途径或曝光媒体的负面影响。

(4) 评估标准和结果：

根据 2023 年三季度的声誉风险评估结果，公司整体风险管理体系健全，声誉风险管理自我评估较好，处于可控制范围中，处于较低级别。

4. 流动性风险自评估有关情况

公司本季度对公司面临的流动性风险状况进行了评估分析，具体评估方法和结果如下。

1. 评估方法

公司主要通过经营活动净现金流回溯不利偏差率、流动性覆盖率、净现金流等各类流动性监管指标和经营活动净现金流、综合退保率、现金及流动性管理工具占比、季均融资杠杆等各类流动性监测指标，以及其他影响流动性的信息对流动性水平进行评估。

2. 评估流程

公司首先根据流动性风险策略及偏好制定流动性指标体系，对指标水平进行分级，当流动性指标处于绿色级别时，流动性水平在公司期望之内；处于黄色级别时，流动性水平紧张，公司相关部门应当严密关注，并采取适当缓解措施，防范流动性危机；处于红色级别时，即突破公司流动性风险容忍度或限额，公司应当视为发生重大流动性风险，应立即启动流动性风险应急计划。流动性指标的风险水平分级如下：

风险类型	指标名称	指标值范围
------	------	-------

		绿色安全区域	黄色预警	红色警戒
	未来3个月和未来12个月基本情景和压力情景流动性覆盖率	$\geq 105\%$	$100\% \leq x < 105\%$	$< 100\%$
	未来3个月和未来12个月压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率	$\geq 55\%$	$50\% \leq x < 55\%$	$< 50\%$

公司计算各类流动性指标，根据计算结果分析流动性所处水平，采取相应的应对和管理措施。

公司根据可能引发流动性风险的重大事件，及时分析事件对流动性水平的影响，可能引发流动性风险的重大事件包括：非正常的集中退保；大规模满期或生存金给付；重大理赔事件；投资大幅亏损；重要交易对手出现违约风险或外部信用评级下调至BB+及以下；公司信用评级发生重大不利变化；出现重大负面报道；失去关键销售渠道；巨灾风险事件；其他重大事件等。

（3）评估结果

公司基本情景下未来3个月和未来12个月流动性覆盖率（LCR1）分别为118.36%、106.73%，必测压力情景下未来3个月和未来12个月流动性覆盖率（LCR2）分别为975.37%、293.02%，自测压力情景下未来3个月和未来12个月流动性覆盖率（LCR2）分别为1464.03%、333.09%，流动性覆盖率均大于105%；必测压力情景下（不考虑资产变现）未来3个月和未来12个月流动性覆盖率（LCR3）分别为58.09%、68.79%，自测压力情景下（不考虑资产变现）未来3个月和未来12个月流动性覆盖率（LCR3）分别为110.50%、104.29%，流动性覆盖率均大于55%；2023年二季度、2023年三季度经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为606.66%、107.67%，最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率均高于-30%；2021、2022年度净现金流均大于0，2023年累计净现金流为-10.33亿元，未出现过去两个会计年度及本年累计的净现金流连续小于0的情况。公司所有指标水平均处于绿色安全区域，现金流充足，风险较小。对处于安全区域边缘的指标，公司也将密切关注。

2023年三季度，公司负债端指标监测结果如下：整体/分红账户/万能账户经营活动净现金流分别为75.62亿元、-19.35亿元、18.18亿元，综合退保率2.00%，规模保费同比增速21.18%。受分红险满期给付影响，分红账户经营活动净现金流小于0，需要持续关注；综合退保率较低，对流动性影响较小。资产端指标监测结果如下：现金及流动性管理工具占比0.67%，季均融资杠杆比例12.00%，AA级（含）以下境内固定收益类资产占比0.04%，持股比例大于5%的上市股票投资占比0，应收款项占比0.62%，持有关联方资产占比0.08%，资产端风险可控，对流动性风险的影响较小。

公司风险管理部、企业发展部、总经办和财务部实时关注保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险等各类风险对流动性风险的影响。本季度没有发生对流动性产生影响的非正常集中退保、重大理赔事件，本季度集中支付的满期金和红利未对流动性产生影响，风险可控，未发生影响流动性的保险风险和操作风险事件；未发生影响流动性的信用风险事件；

未发生影响流动性的重大市场风险，资产端流动性状况较好。日常舆情监测未发现关于公司的重大负面报道，未发生因声誉风险引发流动性风险的情况；国民经济加快恢复，有利于保险业务的发展，公司业务发展符合预期，没有失去关键销售渠道，未发生影响流动性的战略风险事件；2023年三季度末保户质押贷款占资产总额的 1.37%，对公司流动性未造成实质影响。同时，公司通过再保险安排，对业务现金流进行有效管理，控制了流动性风险。

综上，从总体来看，公司在未来 1 个季度流动性风险非常小。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

截至 2023 年三季度末，公司已开业的省级分公司数量为 15 家。2023 年三季度开业的数量为 0 家，批筹的数量为 0。

（二）报告期内重大再保险合同

1. 本报告期内是否有重大再保险合同的分入？

（是 ☐ 否 ☒）

2. 本报告期内是否有重大再保险合同的分出？

（是 ☒ 否 ☐）

分入人	险种类型	分出保费	保险责任	已摊回赔款	再保险合同类型	合同期间	与分出方的关联方关系	其他说明
中国人寿再保险有限责任公司	传统型	22,378,031	身故全残责任	10,247,761	比例再保险合同	2006-4-18起	非关联方	无
中国人寿再保险有限责任公司	传统型	11,260,964	重疾	16,924,050	比例再保险合同	2006-4-18起	非关联方	无
中国人寿再保险有限责任公司	传统型	159,271,041	医疗责任	159,165,448	比例再保险合同	2006-4-18起	非关联方	无
中国人寿再保险有限责任公司	传统型	21,125,736	意外责任	4,595,554	比例再保险合同	2006-4-18起	非关联方	无

（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）

1. 报告期内退保金额居前三位产品

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模-当期(万元)	退保率-当期	退保规模-年度累计(万元)	退保率-年度累计
中意附加智富锁两全保险（万能型）	万能	银行保险、产融个险、团险业务、代理公司、个人营销、续期业务	25,999.96	7.32%	88,253.32	21.39%
中意永续我爱终身寿险（尊享版）	普通	银行保险、产融个险、团体业务、代理公司、个人营销、续期业务	9,618.05	0.69%	31,355.36	2.17%
中意创贤团体年金保险（万能型）	万能	产融团体、团体业务	2,914.48	2.35%	14,350.49	11.51%

2. 报告期内退保率居前三位产品

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模-当期(万元)	退保率-当期	退保规模-年度累计(万元)	退保率-年度累计
中意附加意外住院津贴医疗保险	健康	电话销售	0.78	19.98%	2.14	16.95%
中意乐意行两全保险	普通	电话销售	108.03	9.16%	275.76	19.55%
中意优享稳赢年金保险	普通	银行保险	271.09	8.37%	11,008.13	70.12%

（四）报告期内重大投资行为

本报告期内是否有重大投资行为？

（是□ 否■）

（五）报告期内重大投资损失

本报告期内是否发生重大投资损失？

（是□ 否■）

（六）报告期内各项重大融资事项

本报告期内是否有重大融资事项？

（是□ 否■）

（七）报告期内各项重大关联交易

本报告期内是否发生重大关联交易？

（是■ 否□）

本季度公司发生重大关联交易 5 笔。

第 1 笔重大关联交易，交易时间为 2023 年 7 月 10 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 2023 年 6 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 74 元/人到 89,226 元/人不等，交易金额共计 15,949.12 万元，占本季度同类交易的 23.84%，结算方式为银行转账。

第 2 笔重大关联交易，交易时间为 2023 年 7 月 30 日，交易对手为中国石油天然气股份有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为股份公司团体保障业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 395 元/人到 3,940 元/人不等，交易金额共计 9,833.23 万元，占本季度同类交易的 14.70%，结算方式为银行转账。

第 3 笔重大关联交易，交易时间为 2023 年 8 月 10 日，交易对手为中国石油天然气集团

有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 7 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 80 元/人到 84,239 元/人不等，交易金额共计 14,800.70 万元，占本季度同类交易的 22.12%，结算方式为银行转账。

第 4 笔重大关联交易，交易合同时间为 2023 年 8 月 28 日，交易对手为中石油专属财产保险股份有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容就公司承保 2023 年度中国石油天然气集团有限公司及中国石油天然气股份有限公司重病保障项目进行比例再保险分出，分出比例 80%，交易金额共计 10198.48 万元。占本季度同类交易的 15.24%，结算方式为银行转账。

第 5 笔重大关联交易，交易时间为 2023 年 9 月 7 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 8 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 95 元/人到 96,598 元/人不等，交易金额共计 14,395.32 万元，占本季度同类交易的 21.52%，结算方式为银行转账。

（八）报告期内重大担保事项

1.本报告期内是否存在已经履行的重大担保合同？

（是□ 否■）

2.偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同？

（是□ 否■）

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

是否还有其他需要说明的重大事项？

（是□ 否■）

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1. 偿付能力充足率

2023 年三季度，公司综合偿付能力充足率从期初的 181.85%提升到期末的 221.27%，提升了 39.76 个百分点。评估期间公司偿付能力充足率大幅提升的主要因素是 2023 年 9 月监管发布《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规〔2023〕5）。基于该新规和公司资产和负债端业务实际，公司利率风险对冲资产大幅增加和权益风险暴露和因子均有所降低使得市场风险最低资本比期初减少约 18.7 亿元，虽然信用风险由于风险暴露增加导致最低资本比期初增加约 6.9 亿元，综合来看，最低资本比期初减少约 16.4 亿元，使得综合偿付能力充足率提高了约 36 个百分点。实际资本方面，主要是可供出售金融资产增值使得综合偿付能力充足率提高约 3 个百分点。

当前公司综合偿付能力充足率显著高于监管要求和公司 180%长期稳定充足率的目标，短期来看，偿付能力管理压力有所降低。但长期来看，公司偿付能力管理还将面临利率持续下行、资本市场大幅波动和过渡期政策到期等种种不利因素影响，公司拟通过提升内生资本创造能力将公司偿付能力充足率保持在长期稳定水平。负债端经营方面，四季度公司将继续坚持价值经营策略，加大新业务分红险转型力度，逐步降低负债端保证利率成本和优化业务结构，减轻利率下行下资产负债匹配压力和偿付能力资本占用，部署 2024 年开门红工作。资产端资产配置方面，四季度公司将继续贯彻长期化、多元化和均衡化策略，进一步提高长久期利率债配置，并适当增加优质弹性品种配置加强收益。

2. 流动性风险监管指标

公司一直以来执行稳健的资金运作政策,通过严格的流动资产比例控制和保证各类资产的流动性。公司制定回购限额制度，保证公司在出现流动性紧张时可以随时通过回购融资等方式缓解流动性紧张。公司定期进行业务现金流预测和费用支出预测，保证公司可以及时进行资金安排，及时支付到期债务。公司自成立以来从未发生流动性紧张情况，说明公司流动性控制措施一直有效执行。

从公司 2023 年三季度现金流压力测试分析，基本情景下未来四个季度的净现金流均大于 0，现金流较充足，公司流动性风险较小。流动性覆盖率指标也处于公司设定的绿色安全区域，风险较小。

3. 风险综合评级结果

根据原中国银行保险监督管理委员会偿二代监管信息系统发布的最终评级结果，2023 年二季度公司为 AAA 级。公司会继续根据偿二代二期监管规则新要求，通过定期监测偿付能力充足率，加强资产端和负债端的主动管理，提升公司偿付能力充足率；对短板风险综合评级指标深入分析，加强关注和管控；不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本报告期内是否收到上一年度第四季度的季度报告的审计意见？

（是□ 否■）

（二）有关事项审核意见

本报告期内是否收到审核报告？

（是□ 否■）

（三）信用评级有关信息

本报告期内是否收到信用评级报告？

（是□ 否■）

（四）报告期内外部机构的更换情况

本报告期内是否更换外部机构？

（是□ 否■）

九、实际资本

（一）实际资本的各项指标

指标名称（元）	2023 年 9 月 30 日	2023 年 6 月 30 日
实际资本	18,108,953,374.42	17,839,854,851.29
核心一级资本	12,758,294,848.83	12,378,751,507.18
核心二级资本	733,859,159.45	732,293,324.00
附属一级资本	4,616,799,366.14	4,728,810,020.11
附属二级资本	0.00	0.00

(二) 认可资产的各项指标

认可资产表

公司名称：中意人寿保险有限公司

2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		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	797,993,606.40	0.00	797,993,606.40	946,935,322.94	0.00	946,935,322.94
2	投资资产	128,859,485,761.44	0.00	128,859,485,761.44	123,588,984,477.27	0.00	123,588,984,477.27
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	160,000,000.00	-726,087,515.81	886,087,515.81	160,000,000.00	-684,518,069.89	844,518,069.89
4	再保险资产	863,159,628.89	0.00	863,159,628.89	928,278,131.92	0.00	928,278,131.92
5	应收及预付款项	3,902,847,834.92	0.00	3,902,847,834.92	4,235,547,291.53	0.00	4,235,547,291.53
6	固定资产	437,402,978.70	0.00	437,402,978.70	432,219,807.33	0.00	432,219,807.33
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	1,052,703,908.18	0.00	1,052,703,908.18	1,057,159,770.10	0.00	1,057,159,770.10
9	其他认可资产	367,213,835.08	51,206,399.44	316,007,435.64	383,389,733.78	50,679,069.00	332,710,664.78
10	合计	136,440,807,553.61	-674,881,116.37	137,115,688,669.98	131,732,514,534.87	-633,839,000.89	132,366,353,535.76

（三）认可负债的各项指标

认可负债表

公司名称：中意人寿保险有限公司

2023-09-30

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	86,998,271,837.37	86,002,773,847.15
2	金融负债	23,851,203,799.19	20,058,009,802.16
3	应付及预收款项	6,134,445,100.62	6,441,688,422.53
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	1,052,703,908.18	1,057,159,770.10
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	970,110,650.20	966,866,842.53
8	认可负债合计	119,006,735,295.56	114,526,498,684.47

（四）核心一级资本调整表

实际资本表

公司名称：中意人寿保险有限公司

2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	12,758,294,848.83	12,378,751,507.18
1.1	净资产	9,788,507,516.37	9,468,574,699.34
1.2	对净资产的调整额	2,969,787,332.46	2,910,176,807.84
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-51,206,399.44	-50,679,069.00
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	726,087,515.81	684,518,069.89
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）	0.00	0.00
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）	-9,159,262.03	-79,009,766.30
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	2,304,065,478.12	2,355,347,573.25
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	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00

2	核心二级资本	733,859,159.45	732,293,324.00
3	附属一级资本	4,616,799,366.14	4,728,810,020.11
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	18,108,953,374.42	17,839,854,851.29

十、最低资本

（一）最低资本各项指标、各类风险及其子风险最低资本

最低资本表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	可资本化风险最低资本	8,217,793,548.81	9,869,223,518.50
1*	可资本化风险最低资本（未考虑特征系数前）	8,650,308,998.75	9,869,223,518.50
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	3,948,614,903.17	3,866,398,396.89
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	3,142,642,131.75	3,079,914,607.37
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	1,938,020,948.24	1,886,995,027.09
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	403,535,425.12	400,396,336.50
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,535,583,601.94	1,500,907,574.07
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	359,771,777.79	370,711,458.61
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	359,771,777.79	370,711,458.61
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	6,547,805,630.14	8,416,688,285.51
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	3,049,376,617.28	5,795,040,214.86
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	4,262,713,395.53	5,242,336,786.58
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	16,925,436.24	18,762,639.61
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	101,725,668.36	83,287,448.65
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	3,002,871,542.29	2,867,751,086.23
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	459,069,584.05	426,105,353.67
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,344,876,613.61	6,016,595,244.09
1.4	信用风险-最低资本合计	3,432,651,507.28	2,744,922,906.21
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,369,265,185.63	1,751,264,290.46
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,961,214,092.21	1,720,738,550.14
1.4.3	信用风险-风险分散效应	897,827,770.56	727,079,934.39
1.5	可资本化风险分散效应	3,945,885,557.74	3,833,944,968.26
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,692,649,261.89	1,695,552,560.46

1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,692,649,261.89	1,695,552,560.46
1.6.2	损失吸收效应调整上限	7,267,199,265.31	7,243,347,894.28
2	控制风险最低资本	-33,722,426.23	-40,499,211.87
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	8,184,071,122.58	9,828,724,306.63