

保险公司

偿二代偿付能力报告摘要

平安养老保险股份有限公司

Ping An Annuity Insurance Company of China Ltd

2017 年三季度

目录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、基本信息..... | 1 |
| 二、主要指标..... | 10 |
| 三、实际资本..... | 11 |
| 四、最低资本..... | 12 |
| 五、风险综合评级 | 13 |
| 六、风险管理状况 | 14 |
| 七、流动性风险..... | 16 |
| 八、监管机构对公司采取的监管措施..... | 17 |

一、基本信息

(1) 注册地址

我司注册地址为中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1333 号 20 楼、21 楼。

(2) 法定代表人

我司法定代表人为杜永茂。

(3) 经营范围和经营区域

我司经营范围：团体养老保险及年金业务；团体人寿保险及年金业务；团体长期健康保险业务；个人养老保险及年金业务；个人长期健康保险业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；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；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；与资产管理业务相关的咨询业务；经中国保监会批准的其他业务。

我司经营区域：北京市、上海市、天津市、重庆市、安徽省、福建省、甘肃省、广东省、广西壮族自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、内蒙古自治区、宁夏回族自治区、青海省、山东省、山西省、陕西省、四川省、新疆维吾尔自治区、云南省、浙江省。

(4) 股权结构及股东

我司股权结构如下：

| 股权类别 | 期初 | | 本期股份或股权的增减 | | | 期末 | | |
|-------|------------|-------|------------|--------------|------|----|---------|-------|
| | 股份或出资额(万元) | 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(%) |
| 社团法人股 | 486,000 | 100% | | - | - | | 486,000 | 100% |
| 合计 | 486,000 | 100% | | - | - | | 486,000 | 100% |

我司股东如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) |
|-----|------------------|---------------|-------------|
| 1 | 中国平安保险（集团）股份有限公司 | 4,185,000,000 | 86.11 |
| 2 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 669,000,000 | 13.77 |
| 3 | 中国平安财产保险股份有限公司 | 3,000,000 | 0.06 |
| 4 | 平安信托有限责任公司 | 1,500,000 | 0.03 |
| 5 | 深圳市平安创新资本投资有限公司 | 1,500,000 | 0.03 |
| 合 计 | | 4,860,000,000 | 100.00 |

（5）实际控制人

我司实际控制人为中国平安保险（集团）股份有限公司。

（6）子公司、合营企业和联营企业

本报告期末，我司不存在子公司、合营企业和联营企业。

（7）董事、监事和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 10 位董事，其中执行董事 1 位。

执行董事：

杜永茂，男，1951 年 2 月生，批准文号“保监寿险〔2006〕798 号”，高级经济师，EMBA 硕士。拥有 20 年央行金融监管工作经历。杜先生于 1995 年加盟平安后历任平安集团、寿险、财产险、信用卡、证券公司多岗位高管。现任平安养老保险股份有限公司董事长兼首席执行官，中国保险行业协会养老保险专委会主任委员。获评为首届“沪上十大金融家”、“2015 中国保险年度人物”，受聘担任上海国家会计学院兼职教授、复旦大学金融学院外兼职导师。

非执行董事：

孙建一，男，1953 年 2 月生，批准文号“保监发改〔2004〕1617 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司副董事长、执行董事、常务副总经理。孙先生亦为中国保险保障基金有限责任公司非执行董事及海昌控股有限公司独立

非执行董事。孙先生于 1990 年 7 月加入平安，先后任平安保险公司管理本部总经理、副总经理、常务副总经理、副首席执行官等职务。在加入平安之前，曾任中国人民银行武汉分行办事处主任、中国人民保险公司武汉分公司副总经理、武汉证券公司总经理。孙先生是中南财经政法大学（原中南财经大学）金融学大专毕业。

任汇川，男，1969 年 10 月生，批准文号“保监寿险〔2010〕390 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事、总经理、平安信托董事长。任先生于 1992 年加入平安，曾任中国平安保险股份有限公司产险协理、中国平安财产保险股份有限公司副总经理、平安集团总经理助理兼财务总监、发展改革中心主任助理、副总经理兼首席保险业务执行官、中国平安财产保险股份有限公司董事长兼 CEO 等职务。任先生于 1989 年至 1992 年在西安市人民保险公司工作。任先生获北京大学工商管理硕士学位。

姚波，男，1971 年 1 月生，批准文号“保监寿险〔2006〕893 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事、常务副总经理、首席财务官及总精算师。姚先生担任平安银行、平安寿险、平安产险、平安资产管理等本公司多家控股子公司的董事职务。姚先生于 2001 年 5 月加入平安，先后任平安集团产品中心副总经理、副总精算师、精算师及财务负责人等职务。此前，姚先生任职德勤会计师事务所咨询精算师、高级经理。姚先生为北美精算师协会会员 (FSA)，姚先生获得美国纽约大学工商管理硕士学位。

李源祥，男，1965 年 10 月生，批准文号“保监寿险〔2012〕815 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事、常务副总经理兼首席保险业务执行官，亦为平安产险、平安寿险、平安养老保险及平安健康险的董事。李先生于 2004 年 2 月加入平安，先后任平安人寿董事长特别助理、总经理、董事长兼总经理兼 CEO 等职务。此前，李先生曾任英国保诚台湾分公司资深副总裁、信诚人寿保险总经理等职务。李先生是英国剑桥大学财政金融专业硕士毕业。

陈心颖，女，1977 年 3 月生，批准文号“保监许可〔2013〕18 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司常务副总经理、首席信息执行官、首席运营官、平安科技（深圳）有限公司董事长兼 CEO。陈女士自 2013 年 1 月加入平安。在加入平安前，曾是麦肯锡公司合伙人。陈女士毕业于麻省理工学院，拥有麻

省理工学院 3 个学位，分别是电气工程与计算机科学硕士、电气工程学士和经济学学士。

姚军，男，1966 年 1 月生，批准文号“保监许可〔2014〕436 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司首席律师兼法律事务部总经理。姚先生于 2003 年 9 月加入平安，先后任中国平安保险（集团）股份有限公司联席秘书、董事会秘书等职务。加入平安前，曾任通商律师事务所合伙人。姚先生是特许秘书及行政人员公会资深会员(FCIS)、香港特许秘书公会资深会员(FCS)和中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，并获得北京大学法学硕士学位、华中科技大学社会学博士学位。

蔡方方，女，1974 年 1 月生，批准文号“保监许可〔2014〕436 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司首席人力资源执行官兼平安金融培训学院常务副院长，亦为平安银行、平安寿险、平安产险、平安资管等本公司多家控股子公司的董事。蔡女士于 2007 年 7 月加入平安，先后任中国平安保险（集团）股份有限公司人力资源中心投资系列 HR 负责人、人力资源中心薪酬规划管理部总经理、副首席财务执行官兼企划部总经理、副首席人力资源执行官等职务。在加入平安之前，蔡女士曾出任华信惠悦咨询（上海）有限公司咨询总监和英国标准管理体系公司金融业审核总监等职务。蔡女士获得澳大利亚新南威尔士大学会计学商业硕士学位。

高佐，男，1965 年 3 月生，批准文号“保监许可〔2014〕436 号”，现任平安普惠房产服务有限公司首席执行官（CEO）。高先生于 1995 年加入平安，曾任中国平安人寿保险股份有限公司核保核赔部总经理助理、平安数据科技（深圳）有限公司个险核保作业部总经理助理、副总经理、科技流程管理部总经理、运营规划管理部总经理、平安数据科技（深圳）有限公司总经理助理、副总经理、常务副总经理、深圳平安金融服务有限公司总经理等。高先生获青岛医学院临床医学学士学位。

庄严，女，1974 年 2 月生，批准文号“保监许可〔2014〕436 号”，现任中国平安保险（集团）股份有限公司人才绩效管理部总经理兼集团党委组织部部长。庄女士于 1995 年 7 月加入平安，先后在平安寿险、平安产险、平安集团工作，曾担任平安产险西区企划财务部副总经理、总公司意健险部副总经理、总

公司人力资源部总经理等职务。庄女士获得湖南大学金融硕士学位。

②监事基本情况

本公司监事会共有 5 位监事。具体情况如下：

门雪松，男，1975 年 5 月生，批准文号“保监许可〔2017〕546 号”，门先生于 2015 年 5 月加入平安，现任平安集团内控管理中心稽核监察部副总经理。门先生具有超过 18 年的公司治理、内部控制、风险管理、稽核审计、信息安全、及信息系统规划运营等经验，熟悉掌握金融、互联网、电信等行业相关的业务运营和风险管理较佳实践，及相关监管要求与规章指引，具有较强的团队领导能力、组织管理能力和沟通协调能力。曾先后就职于国家某部委信息中心，任网络组组长；中国信息安全产品测评中心系统工程实验室，任室副主任；毕马威企业咨询（中国）有限公司，任高级经理；中国移动通信集团公司内审部，任总监。门先生拥有注册内部审计师（CIA）、注册信息安全管理师（CISM） 、注册信息系统安全专业人员（CISSP） 、注册信息系统审计师（CISA） 、思科认证互联网络专家（CCIE） 、ISO/IEC27001 主任审核员认证课程（ISO 27001 LA） 、注册信息安全专业人员（CISP）等多个职业资格认证。门先生先后毕业于中国人民公安大学和北京大学，获得通信工程学士和工商管理硕士（MBA）。

郑亦惟，男，1984 年 9 月出生，批准文号“保监许可〔2017〕899 号”，自 2017 年 7 月起任深圳平安综合金融服务有限公司稽核咨询服务上海分部副总经理，并于 2017 年 8 月起出任本公司监事。郑先生 2010 年 5 月起加入平安集团，曾先后在深圳平安综合金融服务有限公司担任现场审计组经理、平台及创新业务审计组经理、上海投资审计负责人等职务。加入平安集团前，郑先生曾就职于德勤华永会计师事务所有限公司。郑先生 2006 年本科毕业于复旦大学数学与应用数学专业。

徐兆感，男，1975 年 1 月出生，现任中国平安保险（集团）股份有限公司集团资金部总经理。徐先生于 2007 年加入平安，曾任集团财务部副总经理、集团企划部副经理、原平安银行非执行董事、平安海外控股董事长。徐先生目前兼任平安金融科技、平安资管香港、平安不动产等平安系列 10 多家主要子公司的董事，以及平安寿险、平安产险、养老险的监事。徐先生曾获选 2015 年度平安十大杰出经理人。徐先生自 1997 年 7 月至 2005 年期间先后在美国银行（亚

州)、毕马威会计师事务所(香港)、安永会计师事务所(北京、广州)等机构工作。2005年徐先生就职于深圳发展银行总行财务总监兼计划财务部总经理、深圳发展银行总行财务总监兼财务信息与资产负债管理部总经理。徐先生1997年获得香港科技大学工商管理金融学学士学位，其后取得美国注册会计师和香港注册会计师资格。徐先生于2014年至2017年间，分别取得香港浸会大学公司治理与董事学硕士学位、美国史坦福大学两年期高级管理人员公司治理深造证书。

于洋，男，1978年2月出生，经济学学士，批准文号“保监许可〔2017〕899号”，现任平安养老保险股份有限公司人力资源部总经理。于先生于2005年8月加入平安，曾先后在集团人力资源部上海分部、养老险总公司人事行政部、养老险总公司渠道管理部、养老险厦门分公司、养老险山西分公司任职，加入平安前在中国建设银行江苏省分行人事处任职。

王超，男，1978年9月出生，保险学学士，批准文号“保监许可〔2017〕899号”，现任平安养老保险股份有限公司董事长办公室主任。王先生于2001年加入平安，曾先后在财产险上海分公司、财产险总公司企划部、养老险总公司企划部、养老险总公司人力资源部任职。

③总公司高级管理人员基本情况

本公司共有高级管理人员10名，其中1人为董事，不重复披露。其余高级管理人员具体情况如下：

甘为民，男，1967年6月生，高级政工师职称，批准文号“保监许可〔2017〕1187号”，2017年6月加入平安，现任平安养老保险股份有限公司总经理，统管年金、资管版块。甘先生于1989年参加工作，先后任职中国四川国际经济技术合作公司任团支部书记、香港嘉陵集团财务公司任融资部主任、中信实业银行重庆分行公司业务部总经理、中信实业银行重庆分行解放碑支行行长、中国民生银行重庆分行任行长、重庆银行股份有限公司行长、重庆银行股份有限公司董事、重庆银行股份有限公司董事长等职务。甘先生获得西南财经大学工商管理学硕士学位。

鞠维萍，男，1963年1月出生，批准文号“保监寿险〔2013〕364号”，现任平安养老保险股份有限公司党委副书记、副总经理，分管年金资管事业部。

鞠先生于 2006 年 12 月加入平安，曾任平安养老保险青岛分公司总经理、山东分公司总经理、北京分公司总经理、北区事业部总经理、养老险总经理助理等职务。加入平安前，曾任上海浦东发展银行济南副行长、上海浦东发展银行青岛副行长等职务。鞠先生获得天津财经学院工商管理硕士研究生学位，经济师职称。

何方，男，1964 年 6 月出生，批准文号“保监寿险〔2013〕364 号”，现任平安养老保险股份有限公司副总经理，分管保险中前台、科技信息中心。何先生于 1995 年 2 月加入平安，曾任平安人寿浙江分公司团险客户服务中心经理、培训部经理、湖州中心支公司经理、萧山营业区经理、团险后援部经理、浙江分公司总经理助理、江苏分公司总经理助理、总公司团险事业部督导、总公司团险市场营销部总经理，平安集团总部集团发展改革中心项目成员，平安人寿浙江分公司养老金负责人，平安养老保险浙江分公司副总经理、总经理、平安养老险东南区事业部总经理、养老险总经理助理等职务。何先生获得浙江大学经济学硕士研究生学位。

洪娟，女，1970 年 8 月生，批准文号“保监寿险〔2008〕1182 号”，高级经济师，管理学与工程博士，现任平安养老保险股份有限公司副总经理，分管大运营、内控法律及稽核工作。洪女士于 1992 年加入平安，曾任平安保险武汉分公司部门副总经理、平安人寿总公司团险业务管理部总经理等职务。

杨峻松，男，1971 年 3 月生，批准文号“保监许可〔2014〕514 号”，现任平安养老保险股份有限公司副总经理。杨先生于 1993 年加入平安，曾任平安产险云南分公司营业部经理、人事行政部经理、市场部经理、总经理助理、副总经理，平安寿险云南分公司副总经理，平安养老保险云南分公司副总经理（主持工作）、总经理、养老险总经理助理等职务。杨先生获得西南财经大学经济学学士学位。

罗永涛，男，1974 年 11 月生，批准文号“保监许可〔2014〕514 号”，现任平安养老保险股份有限公司总经理助理、财务负责人、总精算师和董事会秘书，分管企划精算、财务、行政品宣及公司治理等工作。罗先生于 2004 年 12 月加入平安养老险，历任公司精算部副总经理、总经理、副总精算师兼企划部总经理等职务，加入平安前在加拿大永明人寿保险公司任职。罗先生获得北京大学

概率统计学士学位和加拿大 Manitoba 大学精算硕士学位。

王承炜，男，1974 年 11 月出生，批准文号“保监许可（2016）1046 号”，现任平安养老险总经理助理，兼任投资总监，分管投管中心。王先生于 2005 年 4 月加入平安，曾任养老保险年金投资管理部总经理、养老保险年金投资资产配置委员会主任等职务。王先生获得上海交通大学管理科学与工程（金融工程方向）博士学位。

梁文胜，男，1968 年 10 月出生，经济学学士，经济师职称，批准文号“保监许可（2017）1006 号”，现任平安养老保险股份有限公司总经理助理，分管东区事业部。梁先生于 1996 年 9 月加入平安，曾任财产险大连分公司总经理助理、财产险深圳分公司总经理助理、财产险天津分公司总经理助理、财产险总公司培训部负责人、养老保险总公司培训部负责人、养老保险湖南分公司总经理、养老保险山东分公司总经理、养老保险北区事业部总经理、养老保险东区事业部总经理等职务；加入平安前曾在天津财经学院、卡夫食品公司、华苑泰达建设公司任职。

孙波，男，1975 年 3 月出生，国民经济管理学士，批准文号“保监许可（2016）1007 号”，现任平安养老保险股份有限公司总经理助理，分管南区事业部。孙先生于 1994 年 6 月加入平安，曾任寿险深圳分公司市场营销部经理、寿险深圳分公司总经理室总经理助理、养老保险深圳分公司副总经理、养老保险深圳分公司总经理、养老保险总公司销售总监、养老保险南区事业部总经理等职务。

范军，男，1976 年 5 月出生，批准文号“保监许可（2014）912 号”，现任平安养老保险股份有限公司合规负责人兼内控法律部副总经理（主持工作）。范先生于 1999 年加入平安，曾任平安集团内控管理中心稽核监察部上海分部产险室副经理、平安数据科技稽核监察上海分部养老保险组经理、平安养老保险审计责任人等职务。范先生获得上海财经大学经济学专业硕士学位

冯丹，女，1972 年 3 月出生，批准文号“保监许可（2014）924 号”，现任平安养老保险股份有限公司审计责任人兼稽核部负责人。冯丹女士于 1996 年加入平安，曾任平安人寿上海分公司财务部经理助理、平安养老保险有限公司财务部负责人、平安养老保险有限公司年金运营管理部负责人、平安养老保险有限公司年金受托管理部副总经理、平安养老保险有限公司保险资产管理部负责人等职务。冯女士获得上海财经大学会计学专业硕士学位。

(8) 偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

| | |
|---------|--------------------------|
| 报告联系人姓名 | 秦莹 |
| 办公室电话 | 021-38645414 |
| 电子信箱 | qinying635@pingan.com.cn |

二、主要指标

| 行次 | 项目 | 本季度(末)数 | 上季度(末)数 |
|----|-------------|------------------|------------------|
| 1 | 核心偿付能力溢额(元) | 5,429,579,582.31 | 4,837,393,875.27 |
| 2 | 核心偿付能力充足率 | 290.80% | 264.79% |
| 3 | 综合偿付能力溢额(元) | 5,429,579,582.31 | 4,837,393,875.27 |
| 4 | 综合偿付能力充足率 | 290.80% | 264.79% |
| 5 | 最近一期的风险综合评级 | A类 | B类 |
| 6 | 保险业务收入(元) | 4,153,385,038.94 | 4,837,694,458.46 |
| 7 | 净利润(元) | 497,893,252.49 | 692,155,147.60 |
| 8 | 净资产(元) | 8,265,131,822.60 | 7,773,691,767.99 |

三、实际资本

| 行次 | 项目 | 本季度(末)数(元) | 上季度(末)数(元) |
|----------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 | 认可资产 | 39,636,014,312.48 | 38,423,673,282.60 |
| 2 | 认可负债 | 31,360,734,455.56 | 30,650,809,979.62 |
| 3 | 实际资本 | 8,275,279,856.92 | 7,772,863,302.98 |
| 3.1 | 核心一级资本 | 8,275,279,856.92 | 7,772,863,302.98 |
| 3.2 | 核心二级资本 | - | - |
| 3.3 | 附属一级资本 | - | - |
| 3.4 | 附属二级资本 | - | - |

四、最低资本

| 行次 | 项目 | 本季度(末)数(元) | 上季度(末)数(元) |
|----------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 | 量化风险最低资本 | 2,844,846,820.56 | 2,934,589,050.99 |
| 1.1 | 寿险业务保险风险最低资本 | 88,973,172.55 | 83,140,082.33 |
| 1.2 | 非寿险业务保险风险最低资本 | 1,731,871,502.92 | 1,728,364,134.25 |
| 1.3 | 市场风险最低资本 | 1,025,336,946.03 | 996,947,143.69 |
| 1.4 | 信用风险最低资本 | 1,349,951,601.81 | 1,525,144,758.84 |
| 1.5 | 量化风险分散效应 | 1,195,295,983.63 | 1,239,001,866.60 |
| 1.6 | 特定类别保险合同损失吸收效应 | 155,990,419.12 | 160,005,201.52 |
| 2 | 控制风险最低资本 | 853,454.05 | 880,376.72 |
| 3 | 附加资本 | - | - |
| 4 | 最低资本 | 2,845,700,274.61 | 2,935,469,427.71 |

五、风险综合评级

2017年一季度，我公司的风险综合评级为B类。2017年二季度，我公司的风险综合评级为A类。

以上是我公司最近两次的风险综合评级结果。

六、风险管理状况

（1）保监会最近一次评估情况

2016年11月江西保监局对公司进行了偿付能力风险管理能力评分，最终得分79.94分。其中，风险管理基础与环境15.06分，风险管理目标与工具7.83分，保险风险管理7.98分，市场风险管理8.21分，信用风险管理8.22分，操作风险管理8.36分，战略风险管理8.36分，声誉风险管理7.75分，流动性风险管理8.17分。

（2）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

公司高度重视偿二代体系下的风险管理工作，以《保险公司偿付能力监管规则第11号：偿付能力风险管理要求与评估》的要求为基础，在现有风险管理体系上积极开展优化改进工作，不断完善偿付能力风险管理制度体系、梳理与优化偿付能力风险管理流程，努力提升风险管理方式方法与公司业务发展的贴合度，切实提高公司偿付能力风险管理水平。

1. 风险管理制度体系

2017年三季度，公司根据保监偿二代偿付能力风险管理能力现场评估反馈，继续检视风险管理制度体系及运行有效性。在风险管理部统筹组织、跟踪下，公司陆续将修订完善的制度正式发文。公司整理出《偿二代风险管理制度体系》，该制度体系分为四级，共计103个制度及操作指引。随着公司风险管理制度体系的日趋完善，为风险管理工作的有效开展打下坚实基础。

公司根据监管的征求意见稿，对内部控制指引4-6号文、资本负债管理等文件进行认真研究，并积极向监管反馈意见和建议。

风险管理制度体系的建设是一项长期性的工作，公司持续完善各类制度，并确保相关制度得到有效执行。内部审计定期开展检视工作，实现风险管理制度体系的闭环管理，确保落实到位。

2. 风险管理流程

公司已初步建立了完善的风险管理组织体系和管理流程。公司建立了由董事会负最终责任、审计与风险管理委员会监督决策，风险管理与合规执行委员会直接负责，风险管理部统筹协调，各风险管理执行部门履行日常具体的风险管理职责，其

他各部门密切配合，稽核监察部对风险管理履行情况进行监督，覆盖所有职能部门和分支机构的偿付能力风险管理组织体系。

公司各职能部门、各分支机构严格执行公司制度流程，并根据实际情况及时修订与完善各流程与操作规则。公司按照相关监管部门批准的业务范围，开展企业年金业务、团体保险、资产管理等业务。各职能部门及分支机构在开展业务时，制定并采取风险缓释措施，实行对风险的日常管理和过程管理。

七、流动性风险

(1) 净现金流

公司 17 年 3 季度净现金流为 -264,783,598.21 元，较上季度增加 723,936,179.83 元，预计下个季度净现金流 398,667,390.41 元。

(2) 综合流动比率

| | 3个月内 | 1年内 | 1-3年内 | 3-5年内 | 5年以上 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 本季度综合流动比率 | 104.44% | 84.35% | 173.51% | 552.01% | 59.12% |
| 上季度综合流动比率 | 137.98% | 100.19% | 183.30% | 314.32% | 63.71% |

(3) 流动性覆盖率

| 指标 | 本季度 | | 上季度 | |
|------------|----------|----------|----------|----------|
| | 必测压力情景 1 | 必测压力情景 2 | 必测压力情景 1 | 必测压力情景 2 |
| 流动性覆盖率 | 465.33% | 417.00% | 578.51% | 563.94% |
| 投连账户流动性覆盖率 | - | - | - | - |

备注：我司上季度、本季度不存在投连业务。

(4) 流动性风险及应对措施

综合净现金流指标、综合流动比率和流动性覆盖率三项指标考虑，公司整体流动性风险较低。

①净现金流指标分析。基本情境下未来 3 年的净现金流分别为 411,151,689.90 元、12,442,630.44 元、6,454,980.91 元全部大于零，不会出现现金流缺口。

②综合流动比率分析。17 年 3 季度计算的未来 3 个月内综合流动比率为 104.44%，1 年内综合流动比率为 84.35%，说明公司未来 3 个月内现有资产的预期现金流入能够覆盖现有负债的预期现金流出，一年内综合流动比率低于 1，相较于本年 2 季度有所降低，后续将持续重点关注。

③流动性覆盖率分析。17 年 3 季度在必测压力情景 1、必测压力情景 2 下流动性覆盖率分别为 465.33%、417.00%，说明公司持有较充足的优质流动性资产。

八、监管机构对公司采取的监管措施

(1) 保监会监管措施

保监会未对我司采取监管措施。

(2) 公司整改措施以及执行情况

本报告期内我司不存在监管措施，无整改措施。