

# **中美联泰大都会人寿保险有限公司**

**Sino-US United MetLife Insurance Company Limited**

## **2023 年 4 季度偿付能力季度报告摘要 (审计后)**

**2024 年 4 月**

# 目 录

- 一、 公司信息
- 二、 董事会和管理层声明
- 三、 基本情况
- 四、 主要指标
- 五、 风险管理能力
- 六、 风险综合评级（分类监管）
- 七、 重大事项
- 八、 管理层分析与讨论
- 九、 外部机构意见
- 十、 实际资本
- 十一、 最低资本

## 一、公司信息

公司名称（中文）：	中美联泰大都会人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	Sino-US United MetLife Insurance Company Limited
法定代表人：	叶峻
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
注册资本：	27.2 亿元人民币
保险机构法人许可证号：	00020478（机构编码 000083）
开业时间：	2005 年 8 月 10 日
公司业务范围和经营区域：	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）：（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
报告联系人姓名：	娄浩川
办公室电话：	021-23103652
移动电话：	18930748331
电子信箱：	Haochuan.lou@metlife.com

## 二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会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。

### 三、基本情况

#### （一）股权结构和股东及报告期内的变动情况

##### 1. 股权结构及其变动

股东名称	期初 股权份额	报告期间股权结 构变动	期末 股权份额	股东类别
上海联和投资有限公司	50%	-	50%	国有股
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY (“MLIC”)	50%	-	50%	外资股

##### 2. 实际控制人（有 ☐ 无 ☒）

##### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

###### （1）持股情况

股东名称	股份类别	股份数量 （万股）	持股 比例	股份 状态
上海联和投资有限公司	国有股	136,000	50%	正常
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY (“MLIC”)	外资股	136,000	50%	正常

###### （2）股东关联方关系

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（股份数、所占股权比例、特殊表决权）（有 ☐ 无 ☒）

##### 5. 报告期内股权转让情况（转让时间、转让双方名称、转让股份数量或出资额、转让价格）（有 ☐ 无 ☒）

## （二）董事、监事和总公司高级管理人员

### 1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

#### （1）公司董事基本情况

姓名	出生年份	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
叶峻	1972 年	工商管理硕士	2020.9.21	董事长（2020.9.21 至报告日） （2005.8.10-2020. 9.20 任公司董事）	银保监复〔2020〕 605 号	1.上海联和投资有限公司董事、总经理 2.上海宣泰医药科技股份有限公司董事长 3.上海兆芯集成电路股份有限公司法定代表人、 董事长 4.上海紫竹高新区（集团）有限公司副董事长 5.上海众新信息科技有限公司董事长 6.上海矽睿科技股份有限公司董事长 7.上海银行股份有限公司非执行董事 8.華虹半導體有限公司非执行董事 9.上海华虹宏力半导体制造有限公司董事 10.格兰菲智能科技有限公司董事 11.申联国际投资有限公司董事长 12.上海商业银行有限公司董事 13.上海新京南金属制品有限公司董事	1996 年加入上海联和投资有限公司，自 2018 年起先后担任总经理、 董事、党委副书记等职务。

姓名	出生年份	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	1978 年	经济学硕士	2015.1.1	董事 (2011.9.20-2014.12.31 任公司监事)	保监许可〔2014〕1164 号	1.上海联和投资有限公司战略投资管理部总经理 2.上海宣泰医药科技股份有限公司监事长 3.上海联和金融服务信息服务有限公司董事长 4.上海联晶企业管理咨询有限公司法定代表人、执行董事 5.上海正赛联创业投资有限公司董事 6.上海正赛联创业投资管理有限公司董事 7.上海东方梦想投资管理有限公司董事 8.上海联升投资管理有限公司董事	2003 年加入上海联和投资有限公司，自 2018 年起先后担任投资三部总经理、战略投资管理部总经理等职务。
应晓明	1968 年	本科	2021.3.2	董事 (2015.1.1-2021.3.1 任公司监事)	沪银保监复〔2021〕142 号	1.上海联和投资有限公司首席财务官兼资产财务部经理、职工监事 2.上海兆芯集成电路股份有限公司董事、党总支书记、财务总监 3.上海宣泰医药科技股份有限公司董事 4.上海和兰透平动力技术有限公司董事 5.上海联和资产管理有限公司法定代表人、执行董事 6.上海市信息投资股份有限公司董事 7.上海众新信息科技有限公司董事、财务负责人 8.上海银行股份有限公司非执行董事 9.上海和辉光电股份有限公司监事 10.上海中科深江电动车辆有限公司监事 11.上海联和日环能源科技有限公司监事 12.上海联和东海信息技术有限公司监事 13.北京兆芯电子科技有限公司执行董事 14.西安兆芯集成电路有限公司执行董事	1998 年加入上海联和投资有限公司，自 2018 年起先后担任副总经济师兼资产财务部经理、职工监事、首席财务官等职务。

姓名	出生年份	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
						15.辽宁兆芯电子科技有限公司董事长	
SUN SIYI (孙思毅)	1970 年	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可〔2017〕 155 号	无	2017 年 11 月起担任中美联泰大都会人寿保险有限公司总经理。
			2017.11.21	总经理	保监许可〔2017〕 1340 号		
Ashish Bhat	1976 年	硕士	2021.5.20	董事	沪银保监复 (2021) 353 号	1.PNB MetLife India Insurance Co. Ltd. Board Director 2.MetLife Asia Limited, SVP and Chief Financial Officer 3.MetLife Group, Inc. Vice President	2015 年 7 月加入美国大都会人寿保险公司，自 2018 年起先后担任亚洲区财务计划与分析负责人、指定市场首席财务官及亚洲区高级副总裁兼首席财务官等职务。
Lyndon Emanuel Oliver	1965 年	硕士	2022.8.3	董事及副董事长	沪银保监复 (2022) 301 号	1.MetLife Insurance K.K. Director 2.PNB MetLife India Insurance Company Limited Chairman 3.MetLife Asia Limited Director 4.MetLife Group, Inc. Regional President 5.Metropolitan Life Insurance Company Regional President 6.American Life Insurance Company Asia Regional President 7.MetLife Worldwide Holdings, LLC Executive Vice President 8.MetLife International Holdings, LLC Executive Vice President	2010 年 10 月加入美国大都会集团，自 2018 年起先后担任亚洲区首席财务官、亚洲市场首席战略发展官和亚洲区总裁等职务。

(2) 监事基本情况

公司未设监事会，但设有监事履行监事职责：

姓名	出生年份	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
谢瑜	1982 年	硕士	2021.3.2	监事	沪银保监复〔2021〕143 号	1.上海联和投资有限公司法律事务部副经理 2.上海联和力世纪新能源汽车有限公司监事 3.上海联和金融信息服务有限公司监事 4.上海睿碳能源有限公司董事 5.上海奥令科电子科技有限公司监事 6.上海东方申信科技发展有限公司监事 7.上海新微科技集团有限公司监事	2006 年加入上海联和投资有限公司，自 2018 年起先后担任党政办公室法律事务部主任、法律事务部副经理等职务。
符蓓	1973 年	工商管理硕士	2020.5.27	监事	沪银保监复〔2020〕250 号	无	2015 年 1 月加入美国大都会人寿保险公司，自 2018 年起先后担任大都会投资亚洲有限公司亚太区信用研究和交易主管、亚洲区公共固定收益负责人等职务。



(3) 总公司高级管理人员基本情况

姓名	出生年份	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
SUN SIYI (孙思毅)	1970 年	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可〔2017〕 155 号	无	2017 年 11 月起担任中美联泰大都会人寿保险有限公司总经理，负责公司事务的全面管理。
			2017.11.21	总经理	保监许可〔2017〕 1340 号		
姚兵	1970 年	硕士	2017.4.10	董事会秘书、副 总经理	保监许可〔2017〕 309 号	无	2015 年 5 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，2017 年 4 月起担任董事会秘书、副总经理，并同时担任首席市场官和健康保险事业部负责人，负责公司董事会相关事务、市场及健康保险事业部等的管理工作，2023 年 8 月起兼任首席投资官。
张戈	1967 年	硕士	2017.10.1	总经理助理	保监许可〔2017〕 1090 号	无	2011 年 6 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，担任首席风险官，2017 年 10 月起担任总经理助理，负责公司的全面风险管理工作。

姓名	出生年份	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	1970 年	学士	2019.7.24	副总经理	沪银保监复〔2019〕 543 号	无	2018 年 7 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，担任首席顾问营销官，2019 年 7 月起担任副总经理，并兼任中介渠道业务管理责任人，负责公司顾问营销渠道和中介渠道业务的管理工作。
周伽一	1976 年	双学士	2021.8.1	审计责任人	保监国际〔2010〕 1210 号	无	2021 年 5 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，担任首席审计官，2021 年 8 月起担任审计责任人，负责公司内部审计的领导和管理。其在 2010 年 10 月至 2021 年 5 月间担任汇丰人寿保险有限公司审计责任人。
罗天	1973 年	硕士	2021.11.12	总经理助理	沪银保监复〔2021〕 811 号	无	2004 年 5 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，2011 年 10 月至 2021 年 5 月间担任审计责任人，2021 年 11 月起担任总经理助理，2022 年 8 月起担任合规负责人，负责公司合规事务的管理工作。
			2022.8.5	合规负责人	沪银保监复〔2022〕 302 号		

姓名	出生年份	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
叶锦伟	1968 年	学士	2021.11.24	副总经理	沪银保监复〔2021〕 829 号	无	2021 年 8 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，担任首席运营官，2021 年 11 月起担任副总经理，负责公司运营、消费投诉处理、消费者权益保护等管理工作。其在 2015 年至 2019 年间担任简柏特信息技术服务有限公司营运副总裁。
许海平	1970 年	硕士	2022.4.12	副总经理	沪银保监复〔2022〕 191 号	无	2008 年 4 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司。其中，2017 年 1 月起在中美联泰大都会人寿保险有限公司上海分公司任职，2020 年 3 月起担任上海分公司总经理；2022 年 1 月起同时担任中美联泰大都会人寿保险有限公司首席多元行销官，2022 年 4 月起担任副总经理，负责公司多元行销渠道的管理工作并分管互联网保险业务以及负责上海分公司的管理工作。
杨亚松	1979 年	硕士	2022.4.12	总精算师	沪银保监复〔2022〕 192 号	无	2016 年 9 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，2019 年 2 月起担任精算部负责人，2022 年 4 月起担任总精算师，负责公司精算事务的管理工作。

姓名	出生年份	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
庄越	1977 年	学士	2023.7.1	总经理助理	沪银保监复〔2023〕 377 号	无	2019 年 4 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司人力资源部，2022 年 1 月起担任人力资源部负责人，2023 年 7 月起担任总经理助理，负责管理公司人力资源相关工作。其在加入中美联泰大都会人寿保险有限公司前，任职于星展银行（中国）有限公司，担任人力资源副总裁。
吕思敬	1980 年	硕士	2023.11.20	财务负责人	沪金复〔2023〕254 号	无	2015 年加入美国大都会集团，2016 年 12 月起先后担任香港大都会人寿有限公司首席财务官、大都会人寿亚洲有限公司（香港）亚洲财务规划与分析副总裁、亚洲战略与规划副总裁。2023 年 6 月加入中美联泰大都会人寿保险有限公司，担任财务副总裁，2023 年 11 月起担任财务负责人、首席财务官，负责财务体系各职能的管理工作。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况（有■ 无□）

自 2023 年 11 月 12 日起，杨亚松先生不再担任公司临时财务负责人。

自 2023 年 11 月 20 日起，吕思敬先生担任公司财务负责人。

2023 年 10 月 18 日至 2023 年 12 月 31 日，于健先生兼任大连分公司临时负责人。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

（1）各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上			
500 万元-1000 万元	1		
100 万元-500 万元			11
50 万元-100 万元			
50 万元以下			2
合计	1		13

填表说明：薪酬分为货币化薪酬和非货币化薪酬，货币化薪酬包括工资、津贴、奖金等以货币资金方式支付的薪酬；非货币化薪酬包括股票期权、房产等以货币资金以外的方式支付的薪酬。非货币化薪酬按市场价值或公允价值估值，并与货币薪酬合并，作为薪酬区间划分依据。

表格注释：

- 1) 公司有 1 人兼任董事和高管，作为公司高管获得薪酬；董事、监事本年度未从公司获取薪酬。
- 2) 薪酬数据包含高管人员本年度在任期内从公司获得的薪酬。
- 3) 含新任高管及离任高管。

（2）报告期的最高年度薪酬为：500 万元-1000 万元。

（3）股票期权计划的基本情况：没有以股票期权的形式支付薪酬的情况。

（4）与盈利挂钩的奖励计划的情况：公司薪酬包括了基本薪酬和绩效薪酬，绩效薪酬根据公司实际经营情况和员工考核情况发放，本年度支付高级管理人员（其中一人兼任董事）绩效薪酬总额为 1,502 万元，董事、监事未从公司获得绩效薪酬。

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是□ 否■）

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是  
☐ 否 ☒）

2. 报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是☐ 否 ☒）

3. 报告期内保险公司及其董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员是否发生移交司法机关的违法行为？（是☐ 否 ☒）

4. 报告期内保险公司是否被国家金融监督管理总局采取监管措施？（是☐ 否  
☒）

#### 四、主要指标

##### （一）偿付能力指标充足率指标（单位：万元，%）

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末数
认可资产	10,149,119.17	9,786,472.15	10,507,634.39
认可负债	8,070,220.22	7,757,503.56	8,453,528.90
实际资本	2,078,898.95	2,028,968.59	2,054,105.49
其中：核心一级资本	1,222,407.16	1,166,648.77	1,194,776.47
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	827,880.34	833,293.24	830,247.95
附属二级资本	28,611.46	29,026.58	29,081.07
最低资本	461,186.42	454,149.08	484,536.84
其中：量化风险最低资本	460,518.67	453,763.38	483,835.28
控制风险最低资本	667.75	385.70	701.56
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	761,220.74	712,499.69	710,239.63
核心偿付能力充足率	265.06%	256.89%	246.58%
综合偿付能力溢额	1,617,712.53	1,574,819.51	1,569,568.65
综合偿付能力充足率	450.77%	446.76%	423.93%

##### （二）流动性风险监管指标和监测指标（单位：万元，%）

指标名称	本季度数	上季度数
基本情境下，未来 3 个月 LCR1	115.96%	127.03%
基本情境下，未来 12 个月 LCR1	105.03%	107.30%
必测压力情境下，未来 3 个月 LCR2	946.51%	933.39%
必测压力情境下，未来 12 个月 LCR2	299.84%	295.43%
必测压力情境下，未来 3 个月 LCR3	92.82%	101.31%
必测压力情境下，未来 12 个月 LCR3	81.90%	81.36%
自测压力情境下，未来 3 个月 LCR2	1763.26%	1838.10%
自测压力情境下，未来 12 个月 LCR2	608.70%	601.32%
自测压力情境下，未来 3 个月 LCR3	197.69%	213.18%

指标名称	本季度数	上季度数
自测压力情境下，未来 12 个月 LCR3	190.11%	187.49%
经营活动净现金流回溯偏差率	8.63%	40.13%
净现金流（本年累计数）	12,040.24	57,137.57
经营活动净现金流（本年累计数）	980,176.46	800,108.64
综合退保率	0.63%	0.59%
分红账户业务净现金流（本年累计数）	416,952.00	304,149.56
万能账户业务净现金流（本年累计数）	(4,439.81)	(842.79)
规模保费同比增速	15.34%	20.76%
现金及流动性管理工具占比	1.06%	1.45%
季均融资杠杆比例	0.53%	0.43%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	-	-
持股比例大于 5%的上市股票投资占比	-	-
应收款项占比	0.84%	0.74%
持有关联方资产占比	0.26%	0.17%

### （三）近三年平均投资收益率和平均综合投资收益率

指标名称	本季度数
近三年平均投资收益率	4.02%
近三年平均综合投资收益率	4.85%

### （四）主要经营指标（单位：万元，%）

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入	405,725.29	1,874,129.71
净利润	(11,656.21)	39,155.90
总资产	10,183,278.79	10,183,278.79
净资产	767,603.91	767,603.91
保险合同负债	8,559,736.61	8,559,736.61
基本每股收益	N/A	N/A
净资产收益率	(1.55%)	5.39%
总资产收益率	(0.12%)	0.41%



指标名称	本季度数	本年累计数
投资收益率	0.85%	3.61%
综合投资收益率	1.86%	6.33%

## 五、风险管理能力

### （一）公司分类标准

公司类型	I 类保险公司
成立日期	2005 年 8 月 10 日
最近会计年度的签单保费（规模保费）（元）	2023 年 1 月至 2023 年 12 月： 18,823,008,285.83
最近会计年度的总资产（元）	2023 年 4 季度末：101,832,787,850.87
省级分支机构数量（家）	12 家（上海、北京、天津、广东（含深圳）、重庆、四川、辽宁、大连、浙江（含宁波）、江苏、湖北、福建）

### （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

根据《关于大都会人寿 SARMRA 现场评估意见书》（沪银保监发〔2023〕34 号）的评估意见，公司 2022 年度 SARMRA 得分为 81.41 分，具体得分如下：

评估项目	权重	最终得分
基础与环境	20%	16.43
目标与工具	10%	8.06
保险风险管理能力	10%	8.10
市场风险管理能力	10%	8.02
信用风险管理能力	10%	8.19
操作风险管理能力	10%	8.18
战略风险管理能力	10%	8.14
声誉风险管理能力	10%	7.94
流动性风险管理能力	10%	8.35
分值合计		<b>81.41</b>

### （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

公司风险管理部每季度牵头并协调各相关部门，对公司风险偏好执行情况、关键风险指标执行情况、损失事件发生情况等监测和检视，如有必要，公司将制定相关缓释措施并定期跟进。经过评估，本季度公司各项风险均可控。

本季度公司主要采取的风险管理改进措施如下：

1. 偿付能力风险管理方面，公司根据市场情况、监管规定，并结合公司业务发展计划和内部管理需要，更新了《董事会风险偏好声明》《偿付能力风险管理制度》《管理层风险管理委员会议事规则》《风险容忍度和风险限额设定方案及超限处置流程》以及《关键指标库》等多项制度，完善了公司偿付能力风险管理体系。

2. 市场风险和信用风险管理方面，风险管理部根据最新风险偏好声明及公司业务发展需求，对《市场风险限额管理制度》及《信用风险限额管理制度》进行了更新，细化超限审批处理流程并更新相关指标阈值。同时，资产管理中心在资产负债管理执行委员会会议上就外汇衍生工具对冲相关风险进行可行性分析报告。

3. 保险风险管理方面，风险管理部牵头相关部门修订了《保险风险管理办法》和《保险风险限额管理制度》，进一步强化公司保险风险管理，规范了公司在保险风险方面的管理措施。同时，精算部和计划财务部共同修订了《保险合同准备金计量工作流程和内控制度》，进一步规范公司保险合同准备金管理，加强准备金计量的内部控制。精算部修订了《再保险管理制度》，增加专门章节明确再保险管理的审批权限，并且明确了巨灾累积风险的管理评估机制。

4. 操作风险管理方面，2023 年风险管理部和合规部继续开展非财务风险评估项目，涉及运营部、多元行销渠道电销部部分重要流程。四季度风险管理部和合规部如期完成运营部以及多元行销渠道电销部选定流程的评估工作，并完成了相关报告。

制度建设方面，风险管理部修订了《操作风险管理办法》《内部控制管理办法》《操作风险限额管理制度》以及《操作风险管理细则》，进一步明确公司操作风险管理的各项要求。同时，运营部为配合公司业务发展，修订了包括《顾问行销渠道核保规则》《多

元营销渠道电销部核保规则》《多元营销渠道电销部网销核保规则》以及《个险新契约作业授权管理规定》在内的核保制度。

5. 声誉风险管理方面，企业传播与公民事务部修订了《声誉风险管理办法》，进一步完善了声誉风险管理各相关职责及声誉事件分级的描述。

6. 战略风险管理方面，总经理办公室修订了《战略发展规划管理制度》，明确了日常跟踪报告和定期向董事会汇报战略风险评估管理情况的周期等要求。

**（四）风险管理自评**

公司风险管理部协调各相关部门对偿付能力风险管理能力评估情况进行回顾和必要更新，2023 年度偿付能力风险管理能力自评工作于四季度完成，同时，内审部主导开展了年度偿付能力风险管理体系审计项目，并继续与外部审计机构合作，利用其专业经验和人力更好地开展对偿付能力风险管理体系运行情况和运行效果的检查、评估、审计等相关工作。截至 12 月底，2023 年度偿付能力风险管理体系审计项目已完成，公司相关部门已就在售产品保险风险相关指标的年度分析达成了改进计划。此外，在 2022 年度自评及监管现场评估反馈中，公司各相关部门制定的改进计划基本按既定方案予以落实。制度健全性方面，公司持续完善公司章程、重要系统及重要业务流程相应标准以及与七大类风险相关的各项管理制度。遵循有效性方面，公司将在风险管理信息系统与业务、财务等相关系统对接、对各类风险限额执行情况进行跟踪和监测、结合市场环境及监管要求的变化完善市场风险集中度管理以及信用风险限额管理、强化对重要业务事项和高风险领域的管控流程和风险监测等方面进行持续建设和完善。

**六、风险综合评级（分类监管）**

**（一）风险综合评级信息**

**1. 最近两次风险综合评级结果如下：**

季度	风险综合评级结果
2023 年 2 季度	AAA
2023 年 3 季度	AA

## 2. 公司已经采取或者拟采取的改进措施

(1) 为强化风险综合评级相关指标数据收集和控制流程，确保数据质量，公司制定了《风险综合评级数据报送质量管控流程》，该流程明确了数据报送过程中的职责分工、流程、关键检核内容等。

(2) 公司持续加强数据校验与指标监控工作，通过历史数据进行相关指标的合理性校验和变动分析，并持续强化对各报送部门的培训及风险提示工作，并开展风险综合评级数据年度自查工作。

(3) 公司将根据宏观经济环境变化、监管规则调整、公司业务发展需求、风险管理方法及工具的革新，不断提升公司风险管理流程和运行机制，持续推动公司偿付能力风险管理能力的提高。

## 3. 可资本化风险评估

在可资本化风险管理方面，公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率连续 8 个季度均达标，达标满分标准为核心偿付能力充足率在 50% 以上且综合偿付能力充足率在 100% 以上，具体情况如下：

	核心偿付能力充足率	综合偿付能力充足率
2022 年一季度	249.73%	468.03%
2022 年二季度	265.27%	493.00%
2022 年三季度	236.14%	439.68%
2022 年四季度	247.40%	449.12%
2023 年一季度	254.95%	453.92%
2023 年二季度	262.00%	450.49%
2023 年三季度	256.89%	446.76%
2023 年四季度	265.06%	450.77%

### (二) 操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况

根据“偿二代”二期《保险公司偿付能力监管规则》的要求，公司相关部门每季度通过对报告期内的工作回顾、指标监测与追踪等，对操作风险、战略风险、声誉风险和

流动性风险开展自评估工作。2023 年四季度自评估结果如下：

## 1. 操作风险

操作风险指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括合规风险（含洗钱风险）、法律风险、信息技术风险等，但不包括战略风险和声誉风险。

公司计划财务部、精算部、资产管理中心、各销售渠道、运营部、风险管理部、合规部以及内审部等各职能部门，均分别建立了各自的风险管理相关制度，对其日常工作流程和管理流程进行了规范。各职能部门在日常业务操作中严格遵循，同时，通过一道防线职能部门的自查、二道防线合规部与风险管理部的检查及三道防线内审部的审计，对风险管控执行的有效性进行持续监控，有效防范了重大操作风险的发生。

公司风险管理部定期修订《操作风险管理办法》，依据该办法中规定的操作风险事件分类与上报标准，总公司相关部门和各分支机构定期上报操作风险事件；对于性质较严重或影响金额较大且满足立即上报标准的风险事件，则采用立即上报流程。2023 年全年，公司操作风险管理整体状况良好，操作风险事件仍主要为通融退保形成的风险事件。对此，除了运用法律手段积极打击恶意通融退保与恶意投诉外，公司销售渠道和运营部等部门通力合作，持续加强销售人员品质管理，改善和提升保单销售质量与质检质量，推进客户服务等各方面工作的深化，不断提升消费者权益保护水平。

## 2. 战略风险

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 and 公司能力不匹配的风险。

公司已建立了健全的战略规划体系，确立了战略制定、执行、检视、调整等相关工作的制式流程，长期坚持价值经营，以期缴、长期、保障型业务为主，符合回归保险本源、高质量发展的行业发展方向。公司整体经营稳健，管理有序，人才储备充分，能够满足业务经营和发展需求。

公司将继续按照内部相关制度和流程机制，定期回顾、检视和滚动更新发展战略规划，充分考虑市场和环境变化，在必要时及时适当作出调整，有效防范战略风险。

### **3. 声誉风险**

声誉风险是指由公司行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司声誉风险主要来自监管罚单或行政通报所引发的媒体转载、跟写，或消费者借助自媒体平台、社交网络等进行投诉所引发的潜在舆情。2023年第四季度，公司未发生重大声誉风险事件。

企业传播与公民事务部在日常工作中密切监测舆情动态，通过社交网络平台关注客诉信息，与客诉团队及各职能部门密切沟通，尽早干预、合并处理潜在声誉风险；持续对外发布公司正面信息，维持积极有序的媒体声量，建立公司良好的品牌形象；积极开展媒体沟通与交流，参与媒体奖项评选，为品牌声誉构建有力的防火墙。

### **4. 流动性风险**

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。

公司针对流动性风险管理要求制定了《流动性风险管理办法》《流动性风险管理办法细则》《流动性风险应急计划管理办法》等。公司始终保持充足的优质流动资产以及现金及现金管理工具，满足日常现金流需求，未发生流动性风险事件。

## **七、重大事项**

### **（一）省级分支机构的批筹和开业**

本季度无省级分支机构的批筹和开业。

### **（二）重大再保险合同**

本季度分出重大再保险合同情况如下：

再保险分入人	险种类型	分出保费 (万元)	保险责任	摊回赔款 (万元)	合同类型	合同期间	关联方关系
中国人寿再保险 有限责任公司	健康险	2,596	医疗费用	1,828	成数分保	长期合同	非关联方关系

### (三) 本季度退保金额和综合退保率居前三位产品

退保金额前三位：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期 退保率	报告期退保 规模(万元)	年度累计 退保率	年度累计退保 规模(万元)
倍如意两全保险	寿险	银行邮政代理, 其他兼业代理, 公司直销, 保险专业代理	1.30%	4,732	4.30%	15,882
财富传家终身寿险(万能型)	寿险	银行邮政代理, 公司直销	7.85%	3,998	11.98%	6,212
都来保两全保险	寿险	银行邮政代理, 其他兼业代理, 公司直销, 保险经纪业务, 保险专业代理	3.38%	3,269	10.99%	11,400

综合退保率前三位：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期 退保率	报告期退保 规模(万元)	年度累计 退保率	年度累计退保 规模(万元)
附加都会随行两全保险	寿险	银行邮政代理, 其他兼业代理, 公司直销, 保险专业代理	9.73%	225	13.81%	709
财富精选投资连结保险(B款)	寿险	银行邮政代理, 公司直销	9.69%	2,601	25.22%	8,512
财富传家终身寿险(万能型)	寿险	银行邮政代理, 公司直销	7.85%	3,998	11.98%	6,212

### (四) 重大投资行为

本季度未发生重大投资行为。

### (五) 重大投资损失

本季度未发生重大投资损失。

### (六) 重大融资事项

本季度未发生重大融资事项。

### (七) 重大关联交易

本季度未发生重大关联交易。

#### **（八）重大担保事项**

本季度未发生重大担保事项。

#### **（九）其他重大事项**

本季度未发生其他重大事项。

### **八、管理层分析与讨论**

公司本季度的综合偿付能力充足率为 451%，核心偿付能力充足率为 265%，公司的现阶段偿付能力较强。公司致力于销售保障型产品和中长期储蓄型产品，产品利润良好，并持续维持和优化了公司的偿付能力。公司目前的流动性指标充足，随着公司满期保单逐步增多，需支付的满期金规模逐步上升，公司将加强现金流的预测和现金管理。公司的市场风险执行总体有效，但是在下阶段还需要对于相关工作流程的合理性和适应性进行重新审视，并在此基础上检验其执行的有效性，以提高公司的市场风险的管理能力。现阶段公司的信用风险管控总体较为全面，但近期国内市场信用事件频出，对所持资产发行人和担保人的内部评级以及资产认可程度，公司需要提升回顾的频率和力度。考虑二期规则新增的穿透及集中度管理的相关要求，公司还需在穿透计量和集中度管控流程方面不断优化，统筹分析资产的变动对各类风险最低资本及实际资本的影响，在制定和实施资产配置规划时兼顾对公司整体偿付能力的影响。在偿二代二期规则下，寿险业务保险风险成为公司最大的一类子风险，尤其是新引入的疾病趋势风险，会对保障型产品带来更多的资本占用。公司将加强产品结构管理，持续监控各类子风险的分布，同时也将加强经验分析管理，关注经验变化对保险风险的影响。公司 2022 年度偿付能力风险管理能力评估得分情况较好并高于行业均值。公司 2023 年第二季度和第三季度风险综合评级（分类监管）评价结果分别为 AAA 类、AA 类。公司将继续结合监管年度风险管理能力评估结果、季度最新风险综合评级结果及内部自评的情况，对公司存在的风险点和薄弱环节不断更新针对性的行动计划，并推进落实改善。



### （一）报告期内偿付能力充足率变动原因分析

本季度末公司的综合偿付能力充足率为 451%，较上季度上升 4%，核心偿付能力充足率为 265%，较上季度上升 8%。本季度末实际资本为 207.89 亿元，与上季度末相比增加了 4.99 亿元；本季度末的最低资本为 46.12 亿元，与上季度末相比上升了 0.70 亿元，上述变动主要由公司的持续经营、市场环境以及折现率等假设变动因素引起。本季度末公司整体偿付能力水平仍继续保持充足，且高于监管标准。

### （二）报告期流动性风险监管指标变动原因分析

#### 流动性覆盖率

流动性覆盖率指标（LCR）旨在评估公司各情景下未来的流动性水平。公司基本情景下未来 3 个月公司整体流动性覆盖率为 116%，未来 12 个月公司整体流动性覆盖率为 105%，高于监管 100%的要求。由于公司持有大量的优质流动资产，所以在考虑优质流动资产变现的情况下，压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率非常充足，结果在 290%至 1800%的区间范围，高于监管 100%的要求。即使不考虑优质流动资产变现，压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率结果也在 80%-200%之间，高于监管 50%的要求。

#### 经营活动净现金流回溯偏差率

公司本季度经营活动净现金流回溯偏差率约为 9%，表明本季度实际结果优于上季度预测结果，符合监管经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%的要求。

#### 净现金流

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。本年累计净现金流实际净流入 1.20 亿元。2022 年和 2021 年全年累计净现金流亦是净流入，金额分别为 0.87 亿元和 3.29 亿元，满足监管三年不得连续小于零的要求。公司始终保持充足的优质流动资产以及现金及现金管理工具，满足日常现金流需求，从未发生流动性风险事件。

### **（三）报告期内风险综合评级结果变动原因分析**

公司持续根据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》的要求，开展风险综合评级各项指标的统计和报送工作。根据“偿二代”监管信息系统中披露的评级结果，公司 2023 年一至三季度风险综合评级（分类监管）评价结果分别为 AA 类、AAA 类、AA 类，持续保持偿付能力充足率达标且操作风险、战略风险、声誉风险及流动性风险可控。

## **九、外部机构意见**

### **（一）季度报告的审计意见**

本季度内无相关情况。

### **（二）信用评级结果**

本季度内无相关情况。

### **（三）其他外部机构意见**

本季度内无相关情况。

### **（四）本季度外部机构更换情况**

本季度内无相关情况。

## 十、实际资本

### (一) 实际资本表 (单位: 元)

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	12,224,071,569.11	11,666,487,708.55
1.1	净资产	7,676,039,065.83	7,325,739,305.14
1.2	对净资产的调整额	4,548,032,503.28	4,340,748,403.41
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	(227,972,245.66)	(223,942,477.83)
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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)	-	-
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)	-	-
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	5,669,934,199.98	5,779,035,260.87
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	原银保监会规定的其他调整项目	(893,929,451.04)	(1,214,344,379.63)
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	-	-
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	8,278,803,386.30	8,332,932,366.54
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	286,114,581.59	290,265,813.92
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	20,788,989,537.00	20,289,685,889.01

(二) 认可资产表 (单位: 元)

行次	项目	期末数		期初数	
		账面价值	认可价值	账面价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	1,068,179,215.45	1,068,179,215.45	1,404,016,924.07	1,404,016,924.07
2	投资资产	95,527,877,377.38	95,527,877,377.38	91,464,980,194.99	91,464,980,194.99
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益				
4	再保险资产	440,557,878.92	326,934,000.22	416,634,119.21	314,729,917.03
5	应收及预付款项	3,566,888,603.84	3,566,888,603.84	3,578,146,899.79	3,578,146,899.79
6	固定资产	62,905,446.63	62,905,446.63	73,859,258.93	73,859,258.93
7	土地使用权	-	-	-	-
8	独立账户资产	666,234,891.76	666,234,891.76	731,440,737.61	731,440,737.61
9	其他认可资产	500,144,436.89	272,172,191.23	521,490,039.52	297,547,561.69
10	合计	101,832,787,850.87	101,491,191,726.51	98,190,568,174.12	97,864,721,494.11

(三) 认可负债表 (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	67,655,851,355.69	64,408,375,942.14
2	金融负债	1,568,409,044.88	1,466,069,307.72
3	应付及预收款项	5,429,918,075.16	5,335,212,881.12
4	预计负债	32,755,392.67	34,821,259.67
5	独立账户负债	666,234,891.76	731,440,737.61
6	资本性负债	2,346,526,694.49	2,743,697,811.08
7	其他认可负债	3,002,506,734.85	2,855,417,665.76
8	认可负债合计	80,702,202,189.50	77,575,035,605.10

# 十一、最低资本（单位：元）

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	4,605,186,678.45	4,537,633,799.47
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	4,847,564,924.68	4,776,456,631.02
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	4,165,601,120.87	4,130,783,114.01
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	3,171,603,885.88	3,120,757,173.63
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,029,451,412.10	2,047,048,496.86
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	612,881,088.94	608,283,071.54
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,648,335,266.05	1,645,305,628.02
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	37,425,855.60	38,811,192.42
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	37,425,855.60	38,811,192.42
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	-	-
1.3	市场风险-最低资本合计	2,848,452,438.15	2,768,248,759.91
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,816,113,697.45	2,767,020,556.05
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	961,734,763.62	781,824,839.70
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
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	91,908,824.95	91,870,023.52
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	5,825,678.63	5,608,540.03
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,027,130,526.50	878,075,199.39
1.4	信用风险-最低资本合计	1,539,938,814.20	1,479,956,693.50
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,217,035,019.02	1,153,061,483.21
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	687,109,342.28	683,237,565.15
1.4.3	信用风险-风险分散效应	364,205,547.10	356,342,354.86
1.5	量化风险分散效应	2,263,054,652.34	2,206,655,802.51
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,480,798,651.80	1,434,687,326.31
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,480,798,651.80	1,434,687,326.31
1.6.2	损失吸收效应调整上限	9,219,354,338.72	9,213,632,656.38

行次	项目	期末数	期初数
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	6,677,520.68	3,856,988.73
<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>	4,611,864,199.13	4,541,490,788.20

中美联泰大都会人寿保险有限公司