

# 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**

**二〇二二年第一季度**

## 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
经营保险业务许可证号：	00001218
开业时间：	2002 年 1 月
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：	北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市
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） .....	13
六、重大事项 .....	23
七、管理层分析与讨论 .....	26
八、外部机构意见 .....	28
九、实际资本 .....	29
十、最低资本 .....	33

# 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。

董 事 长：\_\_\_\_\_  
（赵雪松）

总 经 理：\_\_\_\_\_  
（张剑锋）

财务负责人：\_\_\_\_\_  
（何焰）

精算负责人：\_\_\_\_\_  
（管培）

投资负责人：\_\_\_\_\_  
（张剑锋）

首席风险官：\_\_\_\_\_  
（周辉义）

合规负责人：\_\_\_\_\_  
（伦羽）

中意人寿保险有限公司（盖章）

2022 年 4 月 25 日

## 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
意大利忠利保险有限公司	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
意大利忠利保险有限公司	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，中共党员，硕士学位，教授级高级会计师，1990 年 7 月大学毕业并参加工作。曾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，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。赵雪松先生于 2021 年 11 月 5 日起，担任中意人寿党总支书记，同年 12 月 7 日起，担任中意人寿董事长。

Jaime Anchustegui Melgarejo: 1961 年 8 月出生, 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。Jaime 先生于 2021 年 9 月起担任中意人寿副董事长。

潘国潮: 1961 年 7 月出生, 中共党员, 中国人民大学金融学硕士。1996 至 2002 年, 担任中油财务有限责任公司国际业务部部门经理; 2002 年 1 月至 2008 年 8 月, 担任中意人寿副总经理。2008 年 8 月至 2013 年 9 月, 担任中意财险董事长; 2013 年 9 月至 2015 年 4 月, 担任中石油专属财产保险股份有限公司党委书记、纪委书记、工会主席兼中意财产保险有限公司董事长。2015 年 4 月至 2017 年 5 月, 担任中石油专属财产保险股份有限公司党委书记、纪委书记、工会主席、副总经理兼中意财产保险有限公司董事长。2017 年 5 月担任中石油专属财产保险股份有限公司董事、总经理、党委副书记。潘国潮先生于 2009 年 1 月起担任中意人寿保险有限公司董事。

Roberto Leonardi: 1964 年 4 月出生, 1986 年本科毕业于南非金山大学贸易专业, 1990 年在职本科毕业于南非大学会计专业; 先后就职于珀莱布兰德 C&L 公司、南方医疗(SHC)、联合健康(葡萄牙)、联合健康(亚洲区)。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。Roberto 先生于 2017 年 11 月起担任中意人寿保险有限公司董事。

郭旭扬: 1972 年 3 月出生, 中共党员, 毕业于复旦大学财务学专业, 中国科技大学、美国德克萨斯大学阿灵顿分校工商管理硕士。历任南方石油勘探开发公司财务部成本会计、财务部成本预算主管、苏丹大尼 罗公司财务部资金主管、中油国际(尼罗)有限责任公司 3/7 区高级主管、财务资产部经理、总经济师、中国石油国际勘探开发公司财务与资本运营部会计管理中心会计核算分部经理、财务与资本运营部副主任、中石油国际投资(澳大利亚)公司总会计师、中石油尼罗河地区(尼罗河公司)党工委常委、总会计师、中国石油集团资本股份有限公司财务总监、董事会秘书。郭旭扬先生于 2021 年 7 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, 北京外国语大学获文学学士, 英国特许保险学会高级会员(FCII), 英国特许保险师。历任中国人民保险公司总公司营业部助理经理、中国保险(欧洲)控股有限公司总裁助理、中国人民保险公司总公司、忠利保险有限公司香港分公司、忠利保险有限公司中国地区总经理等职务。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。游一冰先生于2002年1月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

张剑锋：1960年4月出生，中意人寿保险有限公司总经理。任职批准文号为《关于张剑锋、门小海任职资格的批复》（保监许可〔2016〕53号）。张剑锋先生毕业于香港大学统计学专业学士，拥有北美精算师协会会员（FSA）和美国精算师学会会员（MAAA）资格。张剑锋先生，曾供职于安盛、中宏、友邦、荷兰国际集团、中荷等国际国内保险公司，在香港、台湾、中国大陆等地担任管理职位。2016年2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，分管人力资源部及各省分公司管理工作。

肖文建：1967年3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《关于肖文建任职资格的批复》（保监许可〔2014〕672号）。大学本科学历，工学硕士学位，高级会计师。肖文建先生曾供职于中国石油天然气集团有限公司，担任财务资产部会计处副处长、处长、财务稽查处处长、昆仑金融租赁有限责任公司总会计师等重要管理职位。2014年8月起任中意人寿保险有限公司常务副总经理，2017年9月至2020年5月兼任董事会秘书，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、市场部。

门小海：1972年10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《关于张剑锋、门小海任职资格的批复》（保监许可〔2016〕53号）。大学本科学历。门小海先生曾供职于中国人寿，加入中意人寿后先后在总公司培训部、广东省分公司、陕西省分公司、湖北省分公司、总公司个人营销业务部担任重要管理职位。2016年2月起任中意人寿保险有限公司总经理助理，分管网电业务部、运作部和公司弱体机构改造相关工作，并经授权分管河南省分公司和石家庄中心支公司。

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、银行保险业务部、培训部，并经授权分管四川省分公司和福建省分公司。

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，分管团险事业部、健康保险事业部、关联业务部、经代业务部，并经授权分管黑龙江省分公司、湖北省分公司和浙江省分公司。

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、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 5 月起任中意人寿保险有限公司董事会秘书，分管董事会办公室和资产管理中心，联系审计监察部。

伦羽：1965 年 11 月出生，中意人寿保险有限公司合规负责人、法律责任人。任职批准文号为《关于伦羽合规负责人任职资格的批复》（保监法规〔2008〕1020 号）和《关于伦羽担任法律责任人的批复》（保监寿险〔2006〕262 号）。研究生学历，工商管理硕士学位，具有中国律师资格。伦羽先生曾供职于华侨城集团、北大方正集团等律所及公司，先后担任律师事务所合伙人、法律总监等重要管理职位。2008 年 8 月起任中意人寿保险有限公司合规负责人，分管法律合规部。

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。

## 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 ☐）

2022年2月17日起，周辉义先生担任中意人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官。

### （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	160,000,000	160,000,000	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

无上述情况。

#### 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

无上述情况。

#### 3. 被银保监会采取的监管措施

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	112,165,872,654.37	106,205,183,678.87	113,165,148,413.10
认可负债	96,121,314,209.26	89,561,751,819.34	97,022,741,171.82
实际资本	16,044,558,445.11	16,643,431,859.53	16,142,407,241.28
核心一级资本	10,983,592,709.27	16,643,431,859.53	11,094,580,300.43
核心二级资本	743,524,892.58	0.00	730,163,445.70
附属一级资本	4,317,440,843.26	0.00	4,317,663,495.14
附属二级资本	0	0.00	-
可资本化风险最低资本	8,880,673,250.00	7,889,819,166.02	9,118,981,754.24
控制风险最低资本	222,904,898.58	132,548,961.99	228,886,442.03
附加资本	0	0	-
最低资本	9,103,578,148.58	8,022,368,128.01	9,347,868,196.27
核心偿付能力溢额	2,623,539,453.27	8,621,063,731.52	2,476,875,549.86
核心偿付能力充足率	128.82%	207.46%	126.50%
综合偿付能力溢额	6,940,980,296.53	8,621,063,731.52	6,794,539,045.01
综合偿付能力充足率	176.24%	207.46%	172.69%

#### （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	130.58%	113.49%
		未来 12 个月	111.33%	107.30%
	必测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	1131.87%	685.37%
		未来 12 个月	337.67%	216.02%
	必测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	120.06%	65.75%
		未来 12 个月	96.15%	55.05%
	自测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	999.56%	821.19%
		未来 12 个月	314.72%	283.45%
	自测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	131.80%	100.86%
		未来 12 个月	110.63%	92.80%

经营活动净 现金流回溯 不利偏差率			86.80%	57.21%
净现金流			704,935,392.58	22,429,421.74

### （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		4,552,498,048.87	9,171,213,943.00
二、综合退保率		0.81%	1.17%
三、分红/万能账户业务净现金流	分红账户	2,033,729,826.76	2,707,405,582.85
	万能账户	380,578,015.32	558,476,003.33
四、规模保费同比增速		26.46%	25.83%
五、现金及流动性管理工具占比		1.64%	0.82%
六、季均融资杠杆比例		9.57%	8.75%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比		0.05%	0.05%
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		0.71%	0.50%
十、持有关联方资产占比		1.78%	1.89%

（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：中意人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入	8,449,724,279.08	8,449,724,279.08
（二）净利润	104,556,796.20	104,556,796.20
（三）总资产	111,563,115,339.40	111,563,115,339.40
（四）净资产	8,444,555,200.20	8,444,555,200.20
（五）保险合同负债	79,539,303,471.03	79,539,303,471.03
（六）基本每股收益	〈不适用〉	〈不适用〉
（七）净资产收益率	1.15%	1.15%
（八）总资产收益率	0.10%	0.10%
（九）投资收益率	0.86%	0.86%
（十）综合投资收益率	-1.87%	-1.87%

## 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
2021 年度的签单保费	12,474,428,570 元
2021 年末总资产	97,665,049,954.41 元
截至 2021 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

2018年，原陕西保监局对公司开展了偿二代偿付能力风险管理能力（SARMRA）评估，公司2018年SARMRA监管评估得分76.64分，其中，风险管理基础与环境16.64分，风险管理目标与工具6.5分，保险风险管理8.48分，市场风险管理7.95分，信用风险管理6.34分，操作风险管理7.49分，战略风险管理7.78分，声誉风险管理7.55分，流动性风险管理7.91分。2019年至今，公司尚未接受最新的SARMRA监管评估。

### （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

2021 年底，银保监会正式发布《保险公司偿付能力监管规则（II）》，为落实监管要求，推进公司偿二代二期体系建设，切实补齐制度短板，公司于 2022 年 1 季度，在偿二代实施领导小组的统一领导下，由风险管理部牵头，各部门联合开展偿二代二期制度系统回顾建设，根据二期规则和内部管理要求，在制度层面开展完整性、适用性和可执行性评估，根据评估情况合理建立、优化相关制度。经过系统全面的梳理，公司计划共新增或修订约 40 项制度，其中，根据制度审批层级要求，偿付能力风险管理办法、大类风险管理制度、全面预算管理制度、信息披露制度等偿二代重要制度已提交董事会审议、审批。须管理层审批的制度也将在近期陆续完善并发布。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司将按照监管规则以及相关要求，认真开展2022年偿付能力风险管理自评估工作，由风险管理部牵头严格落实自评估，对照偿二代二期规则和2022年SARMRA评估新

动态和要求更新评估要求，对不符合监管要求的实施台账式管理，销项管控，立查立改，实时收集评估支持性材料，动态评估，定期报告，切实加强偿二代二期体系化建设，提高风险管理能力。

## 五、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

偿二代二期监管要求下的风险综合评级，即分类监管，主要为根据相关信息，以风险为导向，综合分析、评价公司的固有风险和控制风险，根据公司偿付能力风险大小，评定为不同的监管类别，并采取相应监管政策或监管措施。根据银保监会下发的《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52号），银保监会按现行《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）》对保险公司进行分类监管评价。

截止目前，根据 C-ROSS 中国保监会偿二代监管信息系统发布的最终评级结果，公司在 2021 年第 3 季度和 2021 年第 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中，均被评定为 A 类。

### （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要求，加强监测各类风险，不断完善风险管理体系，保持良好偿付能力充足率，争取继续被评定为 A 类保险公司。

### （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、外部环境及公司状况，启动战略规划制定工作。二是企业发展部、精算部、财务部、人力资源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。三是管理层与企业发展部、精算部、财务部、人力资源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、制度和考核标准，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、兼容性。

## 3) 外部影响因素评估

导致公司产生战略风险的外部因素，包括市场环境、科技进步、监管政策、合作伙伴、不可抗力等。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。一是提出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“严监管”。“十九大报告”、全国金融工作会议、中央经济工作会议确定了强监管的主基调，提出了“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三大金融工作主题，明确提出高质量发展，未来几年监管机构将注重防控金融风险，深化金融改革，提升金融企业的治理能力、管理能力、风险防控能力和盈利能力，有利于追求价值成长的金融企业长期稳健的发展。三是偿二代。2016 年，原保监会偿二代标准正式实施，新的偿付能力体系更加注重风险导向，强调在公司治理、投资、产品、流动性、战略、声誉及第三方评价等各个方面的风险管理要求，公司风险管理的强弱将直接影响公司的偿付能力和监管评价，并最终约束公司经营行为。《中国银保监会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，继续强化保险公司的风险防控能力。四是加强

行业风险管控。原保监会出台了多项政策，确保保险业规范有序发展。银保监会一直将合规经营、风险管控作为重要抓手，强化行业、公司抵御风险的能力。

b. 寿险市场环境。当前，寿险市场的竞争格局进一步激化。一是银行保险渠道的竞争格局出现变化。部分大型公司如新华人寿、泰康人寿增加银行趸交保险业务，有银行背景的寿险公司凭借股东优势发展速度较快，积极抢占市场份额，部分激进型公司仍会尽量保持在银行渠道的业务规模，而中小寿险公司的银行保险渠道存在边缘化的危险。二是产品政策下将加剧保障型产品的竞争。行业和公司转型高质量发展后，各公司将更聚焦在保障型产品上发展，并且产品同质化加剧了保障型产品的竞争。三是代理人渠道面临新的变化。当前随着政策红利的消失，增员难问题再次出现。从业人员清查工作虽然会促进各公司对代理人的管理，降低经营风险，但是增员难的问题将更突出。四是竞争主体增加。寿险市场已经开业的寿险公司已达 92 家，市场竞争更加激烈。随着对外开放，外资寿险公司将加快进入中国市场，加剧市场竞争。五是互联网企业对保险行业的冲击加大。不仅多家大型互联网企业入主保险公司，而且很多互联网企业在销售端与保险公司抢夺市场份额和人才。六是 2021 年“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力在 2022 年的寿险行业中仍然存在，客户需求收缩导致寿险业务增速放缓。

c. 金融市场环境。一是随着低利率的常态化，以及金融监管的加强，金融市场的发展速度将呈现下降的趋势，竞争将更为激烈。预计未来几年，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。二是各种金融产品之间的界限逐渐模糊，交叉性金融产品越来越多。而寿险产品金融属性较强，与资本市场联系紧密，部分寿险产品和其他金融理财产品相互区别不大，具有较强的同质性和替代性，但由于需要提供保障功能，在收益率方面并不具有优势。三是低利率同样使信托、银行理财产品等失去高收益的竞争优势，未来金融市场内部的竞争预计将更为激烈。四是权益市场的不确定性大，对寿险公司的收益性、业务开展、偿付能力均带来较大的影响。

d. 合作伙伴。中意人寿主要合作伙伴为银行。因合作银行须先完成本银行寿险公司产品的销售任务，同时需要考虑大型保险公司或资源投入型公司的产品和策略，对我司银保产品、电销产品的销售产生较大影响。在未来一段时间内，公司在银行合作渠道的选择和模式上将面临更为严峻挑战，银行保险渠道、电销渠道业务规模的持续发展面临更多不确定风险。

e. 不可抗力。一是新冠疫情仍持续存在输入性风险，全社会的防疫工作仍会对工作和生活节奏带来影响，公司业务拓展工作仍会受限，新单业务增长压力较大。二是中美贸易摩擦对世界经济格局带来了较大影响，势必将传导到国内保险市场，对保险市场发展带来不确定性的影响因素。三是国际环境不确定因素增多，对全球经济的影响越来越大，有可能对我国经济带来压力。

## （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

企业发展部牵头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。

2022 年一季度整体环境变化未超出预期，大部分公司战略规划顺利实施，但是在代理人招募方面与预期差距较大。

#### 3）外部影响因素评估结果

总体来看，包括监管政策、寿险市场环境、金融市场环境、合作伙伴、不可抗力等外部因素对公司战略实施的影响较大。

### （6）改进措施

1）监管政策风险管理举措。全公司上下将强化风险防范意识，完善公司内部治理结构，完善公司内控制度，增强风险管理的培训力度，打造全员防风险的意识。加强营销员业务品质管理，保证犹豫期回访率不低于 90%，防范销售误导和群访群诉事件发生。加强对银行、经代公司、电话的销售人员的培训和管理，消除违规经营和销售误导，降低客户投诉率，避免监管处罚对公司声誉的影响。强化产品合规管理，切实保护消费者合法权益。

2）寿险市场风险管理举措。坚持高价值发展，通过调整产品结构，推动多渠道销售，实现公司业务价值和规模的共同发展。更重视发展长期高价值业务，聚焦、强化比较竞争优势，积极培育代表长期发展趋势的业务。提升公司经营能力，精细化费用管理，提高投产比，降低公司对利差益的依赖。全面深刻把握客户需求、产品概念、销售模式等市场发展的趋势，及时推出相应的保障型产品；持续完善客户导向产品开发，推出针对目标客户群的产品并结合销售渠道经营节奏提供相应的产品，依据公司策略，阶段性推动特殊产品，助力渠道发展。实现各渠道业务的协同拓展，对客户资源进行充分开发。加强与中意财险、中意资管以及其他金融企业的融融协同，给个人客户提供保险、理财等服务，给企业客户提供风险管理、员工福利管理及财务融资等服务，实现对客户的一站式金融服务。

3) 金融市场风险管理举措。加大对中国股市波动的追踪和研究力度,及时采取应对举措,化解相关风险。合理利用资本市场出现的投资机会推出阶段性产品,加大资产负债的管理能力,实现资产负债匹配,提升产品盈利能力。

4) 合作伙伴风险管理举措。稳定与大型国有银行的合作关系,同时积极开拓如昆仑、兴业、民生等银行渠道,实现总部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。

为应对面临的政策风险、寿险行业风险、金融市场风险、合作伙伴风险,公司将对上述风险进行全面的分析和评估,做出风险分析报告,建立健全风险管理机制,并根据风险定性确定合理目标值,制定具体目标和措施,与业务充分结合,以加强风险防控和管理。此外,公司还将以风险防控为目标,不断优化业务流程和管理流程。

### 3. 声誉风险自评估有关情况

#### (1) 评估概述

声誉风险是指,由保险机构行为、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,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,危害到保险公司的生存发展,给客户、员工、股东和社会带来负面影响,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,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属性,根据《保险公司声誉风险评价标准》相关要求,

声誉事件按事件性质、风险类型等因素，分为安全类风险、重大事项风险、外部风险、市场行为风险四大风险类别。根据负面评价给公司带来的不同损害程度，将声誉风险分为以下五级，并针对不同风险等级设置相应的处置程序：

- a. I 级（特别重大声誉事件）
- b. II 级（重大声誉事件）
- c. III 级（一般声誉事件）
- d. IV 级（局地声誉事件）
- e. V 级（其他类声誉事件）

### （3）评估内容

#### 1）行业环境

从现状来看，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。

公司将“客户即资产”提升至公司战略层面，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 2020 年 2 季度至 2022 年 1 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 2020 年 2 季度至 2022 年 1 季度声誉风险控制总体良好。

时间	2020Q2	2020Q3	2020Q4	2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1
亿元标保负面新闻事件数	0	0	0	0	0	0	0	0

其次，加强合规建设。采取各项纠正措施和适当的惩戒措施，持续修订相关制度，已于 2019 年重新修订并下发《中意人寿保险有限公司声誉风险管理办法》，提高合规管理水平，

避免声誉风险。

第三、持续开展销售误导治理。在公司内部开展防止销售误导培训，并举办相应的考试。对宣传用品、展业资料等进行严格管理，避免因误导销售带来的声誉风险。

第四、业务渠道加强销售人员的管理，持续进行保险知识、职业道德培训，提高销售人员职业素质，避免因销售人员的不道德甚至违法行为给公司带来的声誉风险。

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：

因此，根据 2022 年 1 季度的声誉风险评估结果来看，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130.58%、111.33%，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1131.87%、337.67%，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999.56%、314.72%，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120.06%、96.15%，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131.80%、110.63%，流动性覆盖率均大于55%；2022年一季度和2021年四季度经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为86.80%、57.21%，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%；2022年累计净现金流为7.05亿元，过去两个会计年度中仅2020年的净现金流小于0。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。

公司2022年一季度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45.52亿元、20.34亿元、3.81亿元，综合退保率0.81%，规模保费同比增速26.46%，经营活动净现金流均大于0，退保率较低，对流动性影响较小。一季度资产端指标监测结果如下：现金及流动性管理工具占比1.64%，季均融资杠杆比例9.57%，AA级（含）以下境内固定收益类资产占比0.05%，持股比例大于5%的上市股票投资占比0，应收款项占比0.71%，持有关联方资产占比1.78%，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，没有发生大规模满期或者生存金给付，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，无声誉风险；公司在战略制定时，坚持高质量发展，坚持稳健经营，产品上以长期保障型业务为主，定量的趸交业务和短年期业务为辅，确保业务价值的增长，公司目前也没

有失去关键销售渠道，未发生影响流动性的战略风险事件；2022 年一季度末保户质押贷款占资产总额的 1%，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 2022 年一季度末，公司已开业的省级分公司数量为 15 家。2022 年一季度开业的数量为 0 家，批筹的数量为 0。

### （二）报告期内重大再保险合同

1. 本报告期内是否签订重大再保险分入合同？

（是□ 否■）

2. 本报告期内是否签订重大再保险分出合同？

（是□ 否■）

### （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
中意优福两全保险（分红型）	分红	银行保险、代理公司	228,654.40	0.14%	228,654.40	0.14%
中意永续我爱终身寿险（尊享版）	普通	银行保险、关联个险、代理公司、个人营销	81,837.85	1.19%	81,837.85	1.19%
中意附加智富锁两全保险（万能型）	万能	银行保险、关联个险、团险业务、代理公司、个人营销、续期业务	46,178.78	10.79%	46,178.78	10.79%

2. 报告期内综合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
------	------	------	-------------	--------	---------------	----------

中意附加智富锁两全保险（万能型）	万能	银行保险、关联个险、团险业务、代理公司、个人营销、续期业务	29951.73	10.79%	29951.73	10.79%
中意附加意外住院津贴医疗保险	健康	电话销售	0.40	7.55%	0.40	7.55%
中意乐优悠养老年金保险	普通	电话销售	33.41	6.04%	33.41	6.04%

#### （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 1 笔，交易时间为 2022 年 1 月，交易对手为辽河石油勘探局有限公司，交易类型为保险业务类，交易内容为 2022 年团体补充医疗保险业务，定价政策根据参保群体相关风险及历史理赔经验数据测算，交易价格为 671 元/人，交易金额 11016.21 万元，占同类交易的 5.88%，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

2022 年一季度，公司综合偿付能力充足率从期初的 207.46%降低到期末的 176.24%，降低了 31.22 个百分点。主要受到一下三方面因素影响：一是由于偿二代一、二期监管规则切换，导致公司偿付能力下行约 22 个百分点，考虑过渡期政策适当缓释作用，公司综合偿付能力充足率下行约 11 个百分点。二是由于资本市场在 2022 年一季度呈较大幅度下行行情，公司权益类资产认可价值出现较大幅度下降，可供出售资产市值不利变动对于综合偿付能力充足率的影响约为 21 个百分点。三是由于 2022 年一季度公司开门期期间新业务以策略性规模业务为主，对实际资本的贡献相对较小，同时增加最低资本要求。

偿付能力充足是公司非常重要的经营管理目标，公司将定期监测偿付能力充足率情况，分析其变动影响和趋势，并主动管理。资产端，公司将积极根据利率形势和走势分析适当增加长期利率债配置，加强资产负债匹配管理，管控利率风险最低资本，同时基于资本市场情况和走势判断管控权益类资产暴露，并通过加强主动管理提升收益，提高实际资本贡献。负债端，开门红后公司将业务重心转向价值经营，以推动十年期以上期缴业务来优化新业务结构，降低负债成本和管控负债久期，通过提升高价值业务占比来提高公司负债端业务内生资本创造能力，从而提升公司偿付能力充足率。

#### 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，公司流动性控制措施持续有效执行。

从公司 2022 年一季度现金流压力测试分析来看，基本情景下公司未来四个季度净现金流均大于 0，现金流较为充足，流动性覆盖率指标也处于公司设定的绿色安全区域，未来 1 季度公司流动性充足，公司流动性风险整体可控。公司将持续监测流动性风险情况，并关注其他可能的传导到流动性风险的风险因素，比如战略风险和声誉风险等。

#### 3. 风险综合评级结果

根据 C-ROSS 中国保监会偿二代监管信息系统发布的最终评级结果，2021 年四季

度公司持续保持 A 类评级不变。2022 年，公司将根据偿二代二期监管规则新要求，不断完善风险管理体系，以稳健低风险偏好来引领公司经营，三道防线联动，加强各类风险防控和监测，形成有效风险管理闭环，偿付能力充足率整体稳步提升，力争偿二代二期规则下公司风险综合评级保持在 A 类及以上。

## 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审计报告？

（是■ 否□）

根据监管要求,公司已聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)实施 2021 年度第 4 季度偿付能力审计,该会计事务所对我司出具了标准无保留意见,审计意见为,我司偿付能力报表在所有重大方面按照附注所述的偿付报表编制基础编制。

### （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□）

2022 年第一季度,公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司对公司信用状况进行评估,评级目的为发起设立中意-中意人寿保单贷款资产支持计划。东方金诚国际信用评估有限公司评定公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定,该评级结果自 2022 年 3 月 14 日至 2023 年 3 月 13 日有效。在评级结果有效期内,东方金诚国际信用评估有限公司将对其认为可能存在对公司主体信用等级产生重大影响的事项启动跟踪评级。

### （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□）

2021 年 9 月 24 日,经公司股东会批准,公司变更会计师事务所,由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)变更为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),中意人寿 2021 年年度财务审计服务机构毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)提供。

## 九、实际资本

### (一) 实际资本的各项指标

指标名称（元）	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
实际资本	16,044,558,445.11	16,643,431,859.53
核心一级资本	10,983,592,709.27	16,643,431,859.53
核心二级资本	743,524,892.58	0.00
附属一级资本	4,317,440,843.26	0.00
附属二级资本	0.00	0.00

(二) 认可资产的各项指标

单位：元

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
现金及流动性管理工具	1,619,682,445.72	0.00	1,619,682,445.72	781,848,237.18	0.00	781,848,237.18
投资资产	103,034,446,205.19	0.00	103,034,446,205.19	98,047,374,190.14	0.00	98,047,374,190.14
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	160,000,000.00	-660,075,904.66	820,075,904.66	160,000,000.00	0.00	784,230,055.37
再保险资产	1,282,040,460.41	0.00	1,282,040,460.41	1,215,180,133.51	0.00	1,215,180,133.51
应收及预付款项	3,490,436,244.94	0.00	3,490,436,244.94	3,341,554,504.49	0.00	3,341,554,504.49
固定资产	451,583,845.06	0.00	451,583,845.06	456,565,045.75	0.00	456,565,045.75
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
独立账户资产	1,107,097,067.68	0.00	1,107,097,067.68	1,308,200,455.50	0.00	1,308,200,455.50
其他认可资产	417,829,070.40	57,318,589.69	360,510,480.71	332,935,857.07	62,704,800.14	270,231,056.93
合计	111,563,115,339.40	-602,757,314.97	112,165,872,654.37	105,643,658,423.64	62,704,800.14	106,205,183,678.87

### （三）认可负债的各项指标

单位：元

项目	认可价值期末数	认可价值期初数
准备金负债	71,637,933,237.51	66,997,728,589.89
金融负债	16,449,443,606.27	13,327,399,747.83
应付及预收款项	6,022,715,994.22	6,661,127,376.54
预计负债	0.00	
独立账户负债	1,107,097,067.68	1,308,200,455.50
资本性负债	0.00	
其他认可负债	904,124,303.58	1,267,295,649.58
认可负债合计	96,121,314,209.26	89,561,751,819.34

#### （四）核心一级资本调整表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	10,983,592,709.27	16,643,431,859.53
1.1	净资产	8,444,555,200.20	9,666,864,487.60
1.2	对净资产的调整额	2,539,037,509.07	6,976,567,371.93
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-57,318,589.69	-62,704,800.14
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	660,075,904.66	624,230,055.37
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）	-67,397,879.15	0.00
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	2,003,678,073.25	6,415,042,116.70
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	
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	743,524,892.58	0.00
3	附属一级资本	4,317,440,843.26	0.00
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	16,044,558,445.11	16,643,431,859.53

## 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

公司名称：中意人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	可资本化风险最低资本	8,880,673,250.00	7,889,819,166.02
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	3,544,096,521.55	2,579,493,344.26
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	2,935,285,056.81	1,759,791,005.85
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	1,467,648,163.22	1,433,072,875.97
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	422,503,585.19	455,955,945.77
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,281,340,283.67	1,069,326,483.33
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	396,219,809.07	436,492,469.92
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	396,219,809.07	436,492,469.92
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	7,349,495,273.54	6,942,587,068.10
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	4,522,650,421.93	5,175,739,033.09
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	5,264,321,024.07	4,845,470,602.50
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	19,423,693.28	10,429,751.55
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	56,649,495.83	95,008,929.46
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	2,081,655,616.71	1,105,481,227.27
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	288,163,110.15	151,107,349.95
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,883,368,088.43	4,440,649,825.72
1.4	信用风险-最低资本合计	2,950,649,904.52	1,928,221,645.46
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,103,651,425.73	1,619,974,883.01
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,608,933,711.97	716,496,362.26
1.4.3	信用风险-风险分散效应	761,935,233.18	408,249,599.81
1.5	可资本化风险分散效应	3,716,079,968.45	2,514,480,028.01
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,643,708,290.23	1,482,495,333.71
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,643,708,290.23	1,482,495,333.71
1.6.2	损失吸收效应调整上限	6,977,552,418.06	6,424,782,991.21
2	控制风险最低资本	222,904,898.58	132,548,961.99

3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	
3.2	D-SII 附加资本	0.00	
3.3	G-SII 附加资本	0.00	
3.4	其他附加资本	0.00	
4	最低资本	9,103,578,148.58	8,022,368,128.01