

中邮人寿保险股份有限公司
CHINA POST LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

2022 年 1 季度偿付能力报告摘要

二〇二二年四月

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：	中邮人寿保险股份有限公司
公司英文名称：	China Post Life Insurance Company Limited
法定代表人：	李学军 ¹
注册地址：	北京市西城区金融大街甲3号B座6层、7层、8层
注册资本：	2866284.4954万元人民币
经营保险业务许可证号：	000141
开业时间：	二〇〇九年八月
经营范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；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；经中国银保监会批准的其他业务
经营区域：	江西省、四川省、陕西省、北京市、天津市、辽宁省、江苏省、浙江省、安徽省、宁夏回族自治区、河南省、黑龙江省、湖南省、广东省、山东省、重庆市、湖北省、上海市、河北省、吉林省、广西壮族自治区、福建省行政辖区内
报告联系人姓名：	范裕哲
办公室电话：	010-68856140
电子信箱：	fanyuzhe@chinapost.com.cn

二、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。

三、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

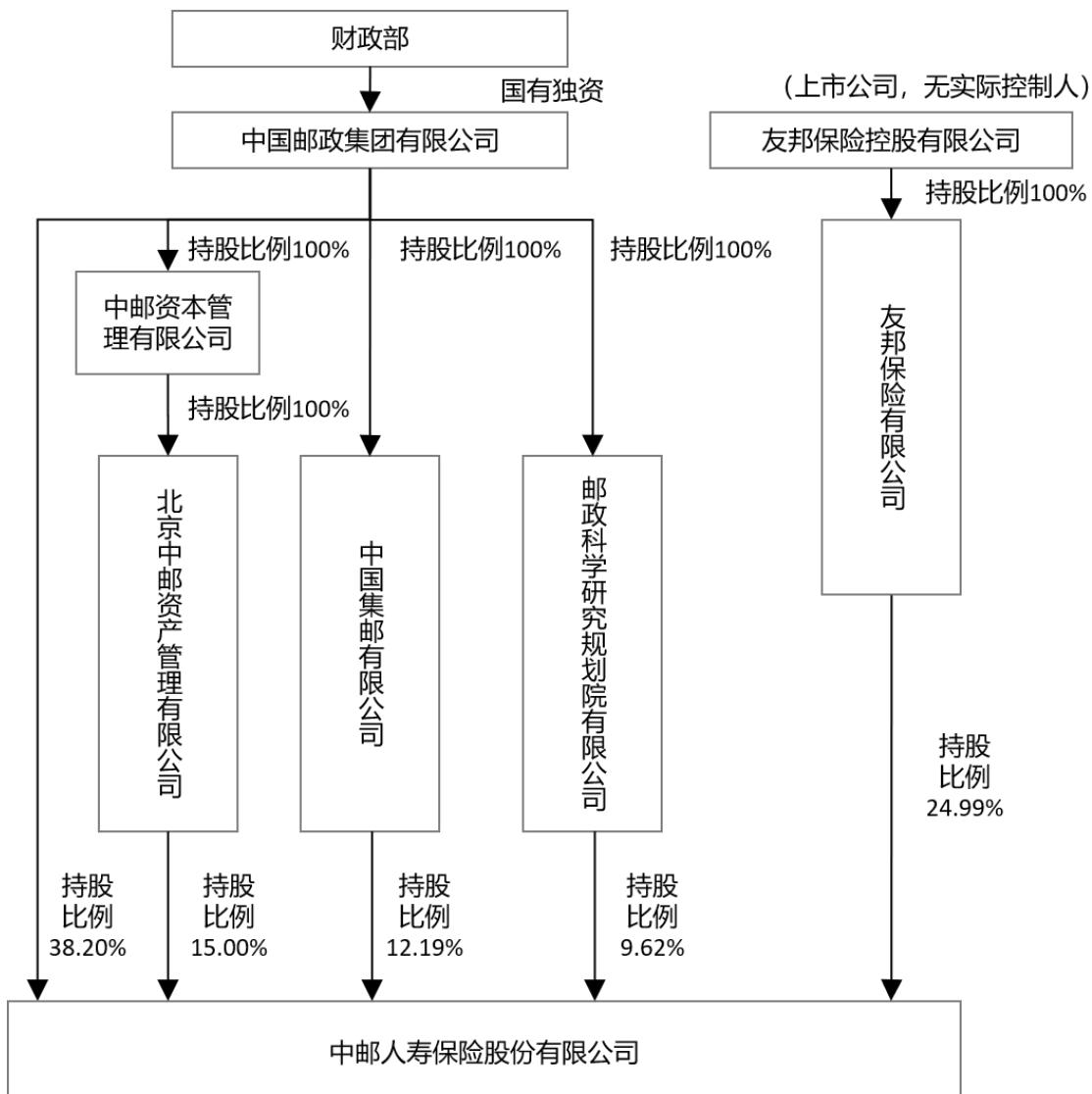
1. 股权结构及其变动

¹ 2022年3月党秀草女士因个人原因已辞去公司董事长职务，根据公司章程，由李学军董事代为履行公司法定代表人职责。

股东类别	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	2,150,000	100	-	-	-	-	2,150,000	75.01
社团法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
外资股	-	-	716284.4954	-	-	716284.4954	716284.4954	24.99
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,150,000	100	-	-	-	-	2,866,284.4954	100

单位：万股或万元

2. 实际控制人



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股份类别	股份数量 (万股)	股份状态
中国邮政集团有限公司	国有股	1,094,780	正常
友邦保险有限公司	外资股	716,284.4954	正常
北京中邮资产管理有限公司	国有股	430,000	正常
中国集邮有限公司	国有股	349,375	正常
邮政科学研究院有限公司	国有股	275,845	正常
合计	—	2,866,284.4954	—

股东关联方关系的说明 除友邦保险有限公司外，中国集邮有限公司等其余股东与本公司，均受中国邮政集团有限公司控制。

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

公司董事会共有 5 位董事，具体情况如下：

李学军：1970 年 11 月出生，现任本公司党委副书记、董事、总经理。毕业于中央财政金融学院国际保险专业，取得经济学学士学位。2009 年 2 月起先后任中国人寿保险股份有限公司教育培训部副总经理、总经理，战略规划部总经理，战略与市场部总经理，湖南省分公司总经理、党委书记；2018 年 4 月任阳光保险集团股份有限公司业务总监；2018 年 11 月起先后任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、董事会秘书、执行董事；2021 年 9 月任本公司党委副书记；2021 年 11 月任本公司党委副书记、董事、临时负责人，董事任职资格批准文号为：京银保监复〔2020〕982 号；2021 年 12 月至今任现职，总经理任职批准文号为：银保监复〔2021〕999 号。兼职：中国保险行业协会人身保险专业委员会委员、亚洲金融智库首席经济学家合作委员会成员。

陈海东：1973 年 9 月出生，毕业于武汉大学企业管理专业，取得经济学硕士学位。2021 年 1 月起担任本公司董事（任职批准文号：京银保监复〔2020〕977 号）。2013 年 12 月担任中国建设银行烟台分行行长、党委书记；2018 年 1 月担任中国建设银行山东省分行营业部副总经理、党委委员；2018 年 5 月担任中国建设银行济南分行副行长、党委委员；2019 年 10 月担任中国邮政集团有限公司金融业务部副总经理；2021 年 4 月至今担任中国邮政集团有限公司金融业务部副总经理（主持工作）。

苏璇：1965 年 7 月出生，毕业于西安交通大学电气技术专业，取得工学博士学位。2014 年 11 月起担任本公司独立董事（任职批准文号：保监许可〔2014〕833 号）。2005

年至今担任清华大学教授、博士生导师。兼职：清华大学智库中心主任、清华大学中国科技政策研究中心副主任。

陈新立：1968年6月出生，毕业于中国社会科学院国民经济学专业，取得经济学博士学位。2021年1月起担任本公司独立董事（任职批准文号：京银保监复〔2020〕994号）。2008年9月担任百年人寿保险股份有限公司副总裁、财务负责人；2017年5月至今担任涵崧资产管理（珠海）有限责任公司董事长兼CEO，深圳市恒泰永成投资管理有限公司董事长兼CEO。兼职：中国社科院技术创新与战略管理研究中心常务理事、深圳大学经济学院金融学硕士（MF）校外导师、深圳联合产权交易所外聘专家。

朱南军：1972年5月出生，毕业于中国人民大学会计学专业，取得管理学博士学位。2021年1月起担任本公司独立董事（任职批准文号：京银保监复〔2020〕994号）。2006年8月至今担任北京大学经济学院副教授、副主任、博士生导师。兼职：中国银保监会偿付能力监管（C-ROSS）专家咨询委员会专家，北京大学中国保险与社会保障研究中心副秘书长、研究员，北京大学保险大数据研究中心副主任，航天时代电子技术股份有限公司独立董事，江苏通达动力科技股份有限公司独立董事。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有3位监事。具体情况如下：

张宗梁：1973年12月出生，毕业于中国人民大学金融学专业，取得经济学硕士学位。2021年1月起担任公司监事长（任职批准文号：京银保监复〔2020〕992号）。2015年4月担任中国邮政集团公司山西省分公司总经理、党组书记；2018年9月担任中国邮政集团公司山西省分公司总经理、党组书记，中国邮政集团公司山西省寄递事业部总经理；2018年12月担任中国邮政集团公司山西省分公司总经理、党组书记，中国邮政集团公司山西省寄递事业部总经理、党委书记；2019年1月担任中国邮政集团有限公司山西省分公司总经理、党组书记，中国邮政集团有限公司山西省寄递事业部总经理、党委书记，中国邮政速递物流股份有限公司山西省分公司总经理；2020年5月至今担任中国邮政集团有限公司审计部总经理。兼职：中国内部审计协会理事、常务理事。

马小群：1970年12月出生，毕业于南京邮电学院邮电管理工程专业，取得工学学士学位。2021年1月起担任公司监事（任职批准文号：京银保监复〔2020〕992号）。2015年9月担任中国邮政集团公司战略规划部（法律事务部）副总经理（交流任职），中国邮政集团公司江苏省分公司副总经理、党组成员；2018年9月担任中国邮政集团公司江苏省分公司（2019年12月更名为中国邮政集团有限公司江苏省分公司）副总经理、党组成员；2020年10月担任中国邮政集团有限公司战略规划部（法律事务部）总经理；2021年2月担任中国邮政集团有限公司战略规划部（法律事务部）总经理，中国邮政集团有限公司寄递事业部总经理、党委书记，中国邮政速递物流股份有限公司总经理，

中国邮政航空有限责任公司董事长，中邮物流有限责任公司董事长；2021年8月至今担任中国邮政集团有限公司寄递事业部总经理、党委书记，中国邮政速递物流股份有限公司总经理，中国邮政航空有限责任公司董事长，中邮物流有限责任公司董事长。

王君：1969年12月出生，毕业于中国青年政治学院青年思想教育专业，取得工商管理硕士学位。2021年6月起担任本公司职工监事（任职批准文号：银保监复〔2021〕434号）、综合办公室总经理。2015年12月担任本公司营业部总经理；2020年6月担任本公司综合办公室总经理；2021年6月至今担任现职。

（3）总公司高级管理人员基本情况

本公司总公司共有8位高级管理人员。具体情况如下：

李学军：见董事部分。

刘文骏：1970年1月出生，现任本公司党委委员、副总经理。毕业于北京邮电学院邮政通信管理专业，取得东南大学工商管理硕士学位。2011年3月起先后任本公司江苏分公司副总经理（主持工作）、总经理、党委书记，任职批准文号为：保监寿险〔2011〕218号；2016年9月任本公司党委委员；2016年10月至今任现职，任职批准文号为：保监许可〔2016〕1044号[其间：2020年12月至2021年3月任本公司临时负责人，2021年5月至2021年11月任本公司副总经理（主持工作），任职批准文号为：银保监复〔2021〕338号]。兼职：中国保险行业协会保险营销专业委员会委员、中国保险行业协会银行保险专业委员会常务委员、中国保险行业协会健康保险专业委员会常务委员。

潘自力：1969年7月出生，现任本公司资深经理、技术总监。毕业于北京邮电学院计算机及应用专业，取得北京大学工商管理硕士学位。2013年8月任本公司技术总监；2014年3月至今任现职（其间：2015年2月至2017年5月先后兼任河南分公司临时负责人、总经理、党委书记，任职批准文号为：豫保监许可〔2015〕238号）。兼职：中国金融标准化委员会保险分委员会委员、中国保险行业协会第三届标准专业委员会委员、中国保险行业协会保险科技专业委员会委员。

谢祝锋：1977年9月出生，现任本公司财务负责人。毕业于湖南财经学院财政专业，取得北京大学工商管理硕士学位。2015年3月任本公司临时财务负责人；2015年6月至今任现职，任职批准文号为：保监许可〔2015〕483号。兼职：中国加拿大自然资源合作基金咨询委员会委员、中国互联网投资基金管理有限公司董事。

丁昶：1973年11月出生，现任本公司总精算师。毕业于南开大学货币银行学专业，取得经济学硕士学位。2013年10月任正德人寿保险股份有限公司首席运营官；2014年10月起先后任华泰人寿保险股份有限公司总精算师、副总经理、首席财务官、财务负责人、首席风险官、合规负责人；2019年3月任本公司精算临时负责人，2019年4月至今任现职，任职批准文号为：京银保监复〔2019〕220号。兼职：中国精算师协会

理事、中国保险行业协会人身保险业责任准备金评估利率专家咨询委员会委员、中国保险行业协会乡村振兴专业委员会委员。

阴秀生：1965年6月出生，现任本公司首席投资官、董事会秘书。毕业于北京经济学院财会系会计学专业，取得经济学硕士学位、中欧国际工商学院工商管理硕士学位。2005年5月任北京北辰实业股份有限公司副总经理兼总会计师；2006年10月起先后任安信证券公司党委委员、副总裁、北京分公司总经理、安信乾宏投资有限公司董事长；2011年6月进入国泰君安证券公司工作，先后任副总裁、党委委员、北京代表处首席代表、主任、国泰君安创新投资有限公司董事长、国泰君安期货公司董事长、国泰君安证券战略投资及直投业务委员会总裁；2018年12月任中再资产管理股份有限公司党委委员、副总经理；2020年3月任本公司首席投资官；2020年12月至今任现职，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕1019号。兼职：中国保险资产管理业协会资产证券化专业委员会副主任委员、光大控股中国-以色列基金基金投资委员会观察员、北京股权投资发展管理中心人民币二期基金顾问委员会委员、建信领航战略性新兴产业基金理事会代表、摩根士丹利人民币二期基金顾问委员会委员、中国保险行业协会资金运用专委会委员。

郭家瑞：1972年4月出生，现任本公司审计责任人。毕业于陕西财经学院货币银行学专业，取得经济学硕士学位。2012年5月起先后任本公司计划财务部总经理、财务部总经理（其间：2021年1月至2021年6月任本公司职工监事，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕992号）；2021年11月任本公司临时审计责任人；2021年12月至今任现职，任职批准文号为：银保监复〔2021〕946号。兼职：中国保险行业协会公司治理与内审专业委员会内部审计工作组成员、中国保险行业协会统计研究专委会第三届委员。

刘晋成：1980年2月出生，现任本公司合规负责人、首席风险官。毕业于新加坡国立大学工商管理专业，取得工商管理硕士学位。2015年12月任中保投资有限责任公司办公室/信息技术部负责人；2020年3月任中保投资有限责任公司办公室主任；2020年11月任中国保险保障基金有限责任公司风险处置部副总监；2021年11月任本公司临时合规负责人；2022年1月至今任现职，任职批准文号为：银保监复〔2022〕21号。兼职：中国保险行业协会声誉风险管理专业委员会常务委员、中国保险行业协会反保险欺诈专业委员会常务委员、光大控股中国-以色列基金咨询委员会委员。

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变更？（是■ 否□）

2022年1月刘晋成任合规负责人（不再担任临时合规负责人）、首席风险官；

2022年3月党秀茸不再担任董事长、董事。根据相关监管规定、公司章程和公司董事会决议，李学军董事代为履行董事长职责。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况
本季度不涉及该事项。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

企业名称	期初		本期股份增减变化情况			期末	
	持股数量(股)	持股比例(%)	增减数量(股)	增减比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)	
EMC Financial Limited	180	18.00	-	-	180	18.00	
MEC Advisory Limited	180	18.00	-	-	180	18.00	
中国互联网投资基金管理公司	5,345,200	19.09	-	-	5,345,200	19.09	
中国互联网投资基金	4,800,000,000	19.93	-	-	4,800,000,000	19.93	
中加自然资源投资基金	125,427,510	25.69	-	-	125,427,510	25.69	
建信领航战略性新兴产业基金	1,250,000,000	10.27	-	-	1,250,000,000	10.27	

(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

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)

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)

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

报告期内保险公司董事、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是否发生移交司法机关的违法行为？

(是 否)

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内保险公司是否被银保监会采取监管措施？

(是 否)

四、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度数	上季度可比数	下季度预测数
认可资产(万元)	41,860,773	40,101,745	43,377,910
认可负债(万元)	36,303,096	35,601,762	37,511,953
实际资本(万元)	5,557,677	4,499,983	5,865,957
其中：核心一级资本(万元)	3,530,188	2,891,189	3,669,446
核心二级资本(万元)	53,641	-	75,391
附属一级资本(万元)	1,973,051	1,608,794	2,119,997
附属二级资本(万元)	798	-	1,122
最低资本(万元)	3,175,504	2,875,039	3,430,487
其中：量化风险最低资本(万元)	3,084,810	2,815,354	3,332,511
控制风险最低资本(万元)	90,693	59,686	97,976
附加资本(万元)	-	-	-
核心偿付能力溢额(万元)	408,325	16,150	314,351
核心偿付能力充足率(%)	113%	101%	109%
综合偿付能力溢额(万元)	2,382,174	1,624,943	2,435,470
综合偿付能力充足率(%)	175%	156%	171%

注：上季度可比数为一期规则下2021年4季度数据

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度可比数
流动性覆盖率	--	--
未来3个月LCR1(基本情景下公司整体流动性覆盖率)	103.1%	103.5%
未来12个月LCR1(基本情景下公司整体流动性覆盖率)	101.2%	102.5%
未来3个月LCR2(必测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	562.3%	512.7%
未来12个月LCR2(必测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	254.4%	298.3%
未来3个月LCR3(自测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	103.3%	107.4%
未来12个月LCR3(自测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	101.3%	102.6%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	21.9%	997.8%
净现金流(万元)	--	--
本年度累计净现金流	58,012	-477,784.4

(三) 流动性风险监测指标

监测指标	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流(万元)	2,691,721	5,384,012
综合退保率	0.6%	3.9%
分红账户业务净现金流	120.4%	298.1%
万能账户业务净现金流	0	0
规模保费同比增速	5.1%	4.7%

现金及流动性管理工具占比	3. 8%	1%
季均融资杠杆比例	6. 2%	5. 8%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0. 4%	1. 5%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	0	0
应收款项占比	0. 4%	0. 1%
持有关联方资产占比	0. 3%	0. 3%

（四）人身保险公司主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
(一) 保险业务收入（万元）	4, 249, 471	4, 249, 471
(二) 净利润（万元）	-64, 108	-64, 108
(三) 总资产（万元）	41, 859, 832	41, 859, 832
(四) 净资产（万元）	3, 220, 852	3, 220, 852
(五) 保险合同负债（万元）	32, 626, 858	32, 626, 858
(六) 基本每股收益	<不适用>	<不适用>
(七) 净资产收益率	-2. 13%	-2. 13%
(八) 总资产收益率	-0. 16%	-0. 16%
(九) 投资收益率	0. 93%	0. 93%
(十) 综合投资收益率	-1. 23%	-1. 23%

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司为 I 类保险公司，2009 年 8 月 4 日由中国保险监督管理委员会批准成立，2021 年度签单保费 858 亿元，总资产 4010 亿元，截至本期末已开业省级分支机构 22 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

2017 年公司 SARMRA 整体得分为 75. 76 分，其中风险管理基础与环境 15. 13 分，风险管理目标与工具 6. 9 分，保险风险管理 7. 96 分，市场风险管理 7. 48 分，信用风险管理 7. 42 分，操作风险管理 7. 76 分，战略风险管理 7. 93 分，声誉风险管理 7. 88 分，流动性风险管理 7. 3 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

一是对风险偏好体系进行评估和更新。对 2021 年风险偏好体系进行评估，结合公司业务发展战略和风险现状，制定风险偏好，采用定性、定量相结合的方式，确定各类风险的风险容忍度和风险限额。

二是组织开展市场乱象治理“回头看”工作。深入贯彻落实《中国银保监会关于银行业保险业巩固治乱象深化强监管的指导意见》要求，立足巩固乱象整治成果，对人身保险市场存在的典型问题和重点风险开展“回头看”和再整治工作，持续规范人身

保险市场秩序，推动公司实现高质量发展。

三是加强资金运用风险管理。回溯 2021 年公司资金运用风险管理情况，制定 2022 年资金运用风险管理策略。编制更新公司交易对手管理相关制度，按需扩展有效交易对手，保证公司交易对手库充足可靠，优化投资风控管理流程，提升投资风控管理效能。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

一是开展偿付能力风险管理相关制度自评估工作。根据《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》（银保监发〔2021〕52 号）有关要求，对照最新评估点逐项进行梳理，针对制度健全情况查漏补缺，确定制度的“立、废、改”计划，形成偿付能力风险管理相关制度清单，确保新旧规则平稳过渡。

二是开展操作风险的管理状况和效果自评估工作。对 2021 年操作风险管理情况开展固有风险及控制措施自评估，识别操作风险管理中存在的问题，并针对剩余风险评估结果处于危险（红色）区域的风险点持续改进，更新内部控制矩阵，切实加强操作风险的管理与防范。

六、风险综合评级（分类监管）

(一) 最近两次风险综合评级结果

公司 2021 年 4 季度和 2021 年 3 季度风险综合评级结果为 A 类。

(二) 公司已经采取或者拟采取的改进措施

一是对风险偏好体系进行评估和更新。对 2021 年风险偏好体系进行评估，结合公司业务发展战略和风险现状，制定风险偏好，采用定性、定量相结合的方式，确定各类风险的风险容忍度和风险限额。

二是组织开展市场乱象治理“回头看”工作。深入贯彻落实《中国银保监会关于银行业保险业巩固治乱象深化强监管的指导意见》要求，立足巩固乱象整治成果，对人身保险市场存在的典型问题和重点风险开展“回头看”和再整治工作，持续规范人身保险市场秩序，推动公司实现高质量发展。

三是加强资金运用风险管理。回溯 2021 年公司资金运用风险管理情况，制定 2022 年资金运用风险管理策略。编制更新公司交易对手管理相关制度，按需扩展有效交易对手，保证公司交易对手库充足可靠，优化投资风控管理流程，提升投资风控管理效能。

(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

公司对操作风险管理情况自评估的主要方法是对固有风险进行评价，并对管控有效

性进行分析。在风险监测方面，公司根据指标监测频率，监测操作风险关键风险指标结果，针对指标超限情况根据阈值突破机制实施管控措施，操作风险相关指标处于合理范围内。在损失事件方面，公司按月收集损失事件相关情况，监测可能造成损失的各项风险，并采取相应控制措施，未发生重大损失事件。

2. 战略风险自评估

公司对战略风险管理情况自评估的主要方法是对固有风险进行评价，并对管控有效性进行分析。规划编制方面，编制中邮保险“十四五”发展规划 2021 年实施情况评估报告，从发展目标和业务发展、渠道建设等方面客观评估上一年度规划执行情况。业务转型方面，聚焦高价值产品新单保费达成率、新单保费收入完成率偏离度，银保新单保费净资本消耗等战略风险指标开展监测，业务结构进一步优化，销售计划稳步执行，支撑公司价值成长和全年营销任务达成。

3. 声誉风险自评估

公司对声誉风险管理情况自评估的主要方法是对固有风险进行评价，并对管控有效性进行分析。风险监测方面，重点围绕旺季营销、引战成功、3.15 消费者权益保护日、客户服务事宜做好舆情监测。针对上述重要事项，提前制定相关预案及应对口径，严格执行统一管理的信息披露和新闻发布机制。一季度，未出现影响公司声誉的重大负面报道和危机公关事件，声誉风险处于可控范围内。

4. 流动性风险自评估

公司对流动性风险管理情况自评估的主要方法是对固有风险进行评价，并对管控有效性进行分析。风险监测方面，未来净现金流、流动性覆盖率等指标结果良好；风险应对方面，公司加强对资金收支预测的跟踪和分析，进一步提高预测的准确性和及时性，合理调配流动性资产。

七、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本季度公司未发生新获批筹建和开业的省级分支机构事项。

(二) 报告期内重大再保险合同

本报告期内，公司未发生重大再保险合同。

(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. 退保金额居前三位的产品

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(万元)	报告期退保率(%)	年度累计退保规模(万元)	年度累计退保率(%)
1	中邮富富余财富嘉C款两全保险(分红型)	分红型	银邮渠道	76,674.01	0.54%	76,674.01	0.54%
2	中邮年年好财寿嘉年华老年金保险	传统型	银邮渠道	25,650.69	13.33%	25,650.69	13.33%
3	中邮年年好多保C款年金保险	传统型	银邮渠道	14,180.53	1.35%	14,180.53	1.35%

2. 综合退保率居前三位的产品

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(万元)	报告期退保率(%)	年度累计退保规模(万元)	年度累计退保率(%)
1	中邮年年好财寿嘉年华老年金保险	传统型	银邮渠道	25,650.69	13.33%	25,650.69	13.33%
2	中邮年年好多保C款年金保险	传统型	银邮渠道	710.85	4.43%	710.85	4.43%
3	中邮年年好百倍保(惠农版)两全保险	传统型	银邮渠道	0.38	3.50%	0.38	3.50%

(四) 报告期内重大投资行为

本报告期内，公司未发生重大投资行为。

(五) 报告期内重大投资损失

本报告期内，公司未发生重大投资损失。

(六) 报告期内各项重大融资事项

具体形式：股权融资（引进战略投资者）；

融资目的：引资金、引智慧、引制度、引人才、引技术；落实国企改革三年行动方案、实现高质量发展的要求，落实银保监会关于中邮保险股权多元化、完善资本补充渠道的要求，推动中邮保险健全市场化经营机制，补足能力短板，释放增长动力，构建长效资本补充机制，完善公司治理，实现高质量发展，增强中邮保险的竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力；

融资金额：120.3亿元；

融资对象：友邦保险有限公司；

融资期限：无；

融资成本：无

（七）报告期内各项重大关联交易

在报告期间是否有日常经营相关的重大关联交易？（是 否 ）

（1）

关联方：中国邮政集团有限公司

交易内容：《中国邮政集团有限公司重大疾病保险和意外伤害保险协议》为明确中邮保险与中国邮政双方在职工重大疾病保险和意外伤害保险业务中各自权利和义务的合作协议，中邮保险向中国邮政总部及16家邮政分公司（北京、河北、辽宁、江苏、浙江、安徽、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、重庆、四川、陕西、宁夏）提供保险服务。本《协议》于2021年12月17日签订生效，并于2022年1月6日对外披露关联交易情况。

定价原则：本次交易定价遵循市场价格的原则，以中国邮政集团有限公司15省对外公开招标市场化费率（中标价格）确定交易对价，未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形，不存在对任何一方及其股东或相关方利益输送的情形。

交易价格：按照《中国邮政集团有限公司重大疾病保险和意外伤害保险协议》，单份价格350元/人/年。

交易金额：预估关联交易金额约5亿元。

占同类交易金额的比例：62%（第三轮两项保险业务涉及的所有关联方的累计预估金额为8.1亿元）

结算方式：每个保单按年度结算保费，向投保人出具保险合同，保险合同内明确保单起止时间和合同有效期限。

（2）

关联方：中国邮政储蓄银行股份有限公司

交易内容：《中国邮政储蓄银行股份有限公司重大疾病保险和意外伤害保险协议》为明确中邮保险与邮储银行双方在职工重大疾病保险和意外伤害保险业务中各自权利和义务的合作协议，中邮保险向中国邮政储蓄银行股份有限公司总行（包括总行本部、各审计分局、直属单位及其分中心、其他总行异地机构等）及其16省/自治区/直辖市分行（江苏、浙江、山东、广东、河南、四川、湖北、湖南、陕西、江西、安徽、辽宁、重庆、北京、河北、宁夏）和4个计划单列市分行（深圳、宁波、大连、青岛）提供保险服务。本《协议》于2021年12月27日签订生效，并于2022年1月17日对

外披露关联交易情况。

定价原则：本次交易定价遵循市场价格的原则，以中国邮政集团有限公司 15 省对外公开招标市场化费率（中标价格）确定交易对价，未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形，不存在对任何一方及其股东或相关方利益输送的情形。

交易价格：按照《中国邮政储蓄银行股份有限公司重大疾病保险和意外伤害保险协议》，单份价格 350 元/人/年。

交易金额：预估关联交易金额约 2.5 亿元。

占同类交易金额的比例：31%（第三轮两项保险业务涉及的所有关联方的累计预估金额为 8.1 亿元）

结算方式：每个保单按年度结算保费，向投保人出具保险合同，保险合同内明确保单起止时间和合同有效期限。

在报告期间是否有资产转让、股权转让的重大关联交易？（是□ 否■）

在报告期间是否有债权、债务、担保事项的重大关联交易？（是□ 否■）

在报告期间是否有其他重大关联交易？（是□ 否■）

（八）报告期内重大担保事项

本报告期内，公司未发生重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本报告期内，公司未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

八、管理层分析与讨论

(一) 报告期内偿付能力充足率变化及其原因的讨论与分析

公司综合偿付能力充足率 175.0%，环比上季度上升 6.2 个百分点，核心偿付能力充足率 112.9%，环比上季度上升 7.0 个百分点。

实际资本 555.8 亿元，较上季度 475 亿元上升 80.8 亿元，增幅 17%。调增因素：引战资金 120.3 亿元计入股本；保单未来盈余 72.5 亿元，较上季度增加 39.8 亿元；调减因素：受资本市场波动影响，其他综合收益较上季度降低 72.9 亿元；当季度净利润-6.4 亿元。

公司最低资本 317.6 亿元，较上季度增加 36.2 亿元，增幅 13%。市场风险最低资本 271.5 亿元，较上季度增加 29.6 亿元，增幅 12%。信用风险基本稳定，最低资本 65.9 亿元，同上季度保持不变，信用风险最低资本占最低资本总量的 21%，占比较上季度下降 2 个百分点。保险风险增幅较大。保险风险最低资本 36.4 亿元，较上季度增加 9.8 亿元，增幅 38%。风险分布基本稳定，风险分散效应 60 亿元，较上季度增加 6.9 亿元，增幅 13%。分散效应在最低资本中占比 19%，同上季度持平。

(二) 报告期内流动性风险监管指标变化及其原因的讨论与分析

流动性覆盖率。本季度未来 3 个月和未来 12 个月 LCR1 分别为 103.1% 和 101.2%，未来 3 个月和未来 12 个月 LCR2 分别为 562.3% 和 254.4%，未来 3 个月和未来 12 个月 LCR3 分别为 103.3% 和 101.3%，满足监管要求，流动性资产储备较为充足。

经营活动净现金流回溯不利偏差率。本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率 21.9%，偏差在监管要求范围内。

净现金流。本年度累计净现金流 58,012 万元。预测未来四个季度净现金流为-13 亿元，主要是一季度末现金 37 亿元，公司在未来四个季度将加强投资资金运用，减少资金沉淀，提高资金使用效率，预计未来第四个季度后资金余额 24 亿元，满足日常业务资金需要，无流动性风险。

公司严格按照监管规定和公司制度要求开展流动性风险管理，根据监管要求并结合自身特点，定期开展现金流压力测试，对未来一段时间内的流动性风险进行预测分析，识别潜在的流动性风险。从 2022 年一季度流动性压力测试结果看，公司整体流动性状况良好，流动性风险可控。

(三) 报告期内风险综合评级结果变化及其原因的讨论与分析

公司 2021 年 4 季度风险综合评级结果为 A 类，此前公司连续两个季度风险综合评级结果为 A。

九、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

本季度无有关事项审计意见。

(二) 有关事项审核意见

本季度无有关事项审核意见。

(三) 信用评级有关信息

根据公司 2021 年四季度财务报告、四季度偿付能力报告及相关资料，中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《中诚信国际关于“20 中邮人寿”、“20 中邮人寿 02”、“21 中邮人寿 01”跟踪评级信息公告》，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持发行的“20 中邮人寿”、“20 中邮人寿 02”、“21 中邮人寿 01”的信用等级为 AAA。联合资信评估股份有限公司出具的《信用等级公告》，确定维持中邮人寿保险股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，中邮人寿保险股份有限公司 2020 年资本补充债券（60 亿元）、中邮人寿保险股份有限公司 2020 年资本补充债券（第二期）（60 亿元）和中邮人寿保险股份有限公司 2021 年资本补充债券（第一期）（40 亿元）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

(四) 报告期内外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所？(是□ 否■)

本季度未更换会计师事务所。

2. 报告期是否更换了审核压力测试报告的外部机构？ (是□ 否■)

本季度未更换审核压力测试报告的外部机构。

3. 报告期是否更换了信用评级的外部机构？ (是□ 否■)

本季度未更换信用评级的外部机构。

4. 报告期是否更换了出具其他独立意见的外部机构？ (是□ 否■)

本季度未更换出具其他独立意见的外部机构。

十、实际资本

(一) 实际资本			
行次	项目 (万元)	本季度末	上季度末
1	核心一级资本	3,530,188	2,930,004
1.1	净资产	3,220,852	2,811,597
1.2	对净资产的调整额	309,336	118,407
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-4,590	-4,196
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	308,394	116,274
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	银保监会规定的其他调整项目	5,531	6,329
2	核心二级资本	53,641	49,650
3	附属一级资本	1,973,051	1,769,068
4	附属二级资本	798	868
5	实际资本合计	5,557,677	4,749,590

(二) 认可资产							
行次	项目(万元)	本季度末			上季度末		
		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	1,047,823	0	1,047,823	1,612,366	0	1,612,366
1.1	库存现金	0	0	0	0	0	0
1.2	活期存款	366,700	0	366,700	1,448,766	0	1,448,766
1.3	流动性管理工具	681,123	0	681,123	163,600	0	163,600
2	投资资产	38,520,638	0	38,520,638	36,773,909	0	36,773,909
2.1	定期存款	3,060,000	0	3,060,000	3,060,000	0	3,060,000
2.2	协议存款	4,010,000	0	4,010,000	3,980,000	0	3,980,000
2.3	政府债券	6,055,602	0	6,055,602	5,799,551	0	5,799,551
2.4	金融债券	4,330,430	0	4,330,430	4,640,806	0	4,640,806
2.5	企业债券	289,161	0	289,161	332,485	0	332,485
2.6	公司债券	2,269,004	0	2,269,004	2,139,277	0	2,139,277
2.7	权益投资	9,095,689	0	9,095,689	8,223,313	0	8,223,313
2.8	资产证券化产品	0	0	0	0	0	0
2.9	保险资产管理产品	8,773,325	0	8,773,325	7,961,289	0	7,961,289
2.10	商业银行理财产品	0	0	0	0	0	0
2.11	信托计划	40,000	0	40,000	40,000	0	40,000
2.12	基础设施投资	597,427	0	597,427	597,189	0	597,189
2.13	投资性房地产	0	0	0	0	0	0
2.14	衍生金融资产	0	0	0	0	0	0

2. 15	其他投资资产	0	0	0	0	0	0
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	772,383	0	772,383	772,383	0	772,383
4	再保险资产	239,168	-5,531	244,698	236,994	-6,329	243,323
4. 1	应收分保准备金	238,098	-5,531	243,629	235,301	-6,329	241,630
4. 2	应收分保账款	1,069	0	1,069	1,693	0	1,693
4. 3	存出分保保证金	0	0	0	0	0	0
4. 4	其他再保险资产	0	0	0	0	0	0
5	应收及预付款项	1,246,582	1,276	1,245,306	598,609	752	597,857
5. 1	应收保费	148,917	0	148,917	20,403	0	20,403
5. 2	应收利息	494,976	0	494,976	501,100	0	501,100
5. 3	应收股利	3,260	0	3,260	0	0	0
5. 4	应付赔款	0	0	0	0	0	0
5. 5	存出保证金	155	0	155	0	0	0
5. 6	保单质押贷款	31,962	0	31,962	33,391	0	33,391
5. 7	其他应收和暂付款	567,313	1,276	566,037	43,715	752	42,963
6	固定资产	10,412	0	10,412	10,306	0	10,306
6. 1	自用房屋	0	0	0	0	0	0
6. 2	机器设备	4,837	0	4,837	5,157	0	5,157
6. 3	交通运输设备	477	0	477	496	0	496
6. 4	在建工程	5,048	0	5,048	4,553	0	4,553
6. 5	办公家具	28	0	28	30	0	30

6.6	其他固定资产	21	0	21	69	0	69
7	土地使用权	0	0	0	0	0	0
8	独立账户资产	0	0	0	0	0	0
9	其他认可资产	22,826	3,314	19,513	66,115	3,444	62,672
9.1	递延所得税资产	0	0	0	0	0	0
9.2	应急资本	0	0	0	0	0	0
9.3	其他	22,826	3,314	19,513	66,115	3,444	62,672
10	合计	41,859,832	-941	41,860,773	40,070,683	-2,133	40,072,815

(三) 认可负债			
行次	项目(万元)	本季度末	上季度末
1	准备金负债	31,901,633	29,580,065
1.1	未到期责任准备金	31,870,806	29,545,145
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	31,841,244	29,530,248
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	29,562	14,897
1.2	未决赔款责任准备金	30,827	34,920
1.2.1	其中:已发生未报案未决赔款准备金	27,013	32,402
2	金融负债	2,530,759	3,099,325
2.1	卖出回购证券	2,528,201	3,096,913
2.2	保户储金及投资款	2,558	2,412
2.3	衍生金融负债	0	0
2.4	其他金融负债	0	0
3	应付及预收款项	1,870,128	2,643,259
3.1	应付保单红利	843,120	749,150
3.2	应付赔付款	649,289	538,423
3.3	预收保费	5,120	833
3.4	应付分保账款	5,701	4,439
3.5	应付手续费及佣金	228,251	3,627
3.6	应付职工薪酬	8,381	3,506
3.7	应交税费	1,107	4,949
3.8	存入分保保证金	0	0
3.9	其他应付及预收款项	129,158	1,338,333
4	预计负债	576	576
5	独立账户负债	0	0
6	资本性负债	0	0
7	其他认可负债	0	0
7.1	递延所得税负债	0	0
7.2	现金价值保证	0	0
7.3	所得税准备	0	0
8	认可负债合计	36,303,096	35,323,225

十一、最低资本

行次	项目（万元）	本季度末	上季度末
1	量化风险最低资本	3,084,810	2,757,936
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	356,300	255,842
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	120,036	101,635
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	309,663	212,065
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	37,562	31,276
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	110,962	89,134
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	7,408	7,981
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	7,408	7,981
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0	0
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0	0
1.3	市场风险-最低资本合计	2,714,920	2,420,727
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,709,961	1,196,759
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	2,330,656	2,240,388
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0	0
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0	0
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	68,713	80,488
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	8,552	9,533
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,402,962	1,106,442
1.4	信用风险-最低资本合计	658,855	659,757
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	386,436	421,182
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	445,692	413,329
1.4.3	信用风险-风险分散效应	173,273	174,755
1.5	量化风险分散效应	600,466	532,430
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	52,207	53,940
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	52,207	53,940
1.6.2	损失吸收效应调整上限	95,561	104,954
2	控制风险最低资本	90,693	58,468
3	附加资本	0	0
3.1	逆周期附加资本	0	0
3.2	D-SII 附加资本	0	0
3.3	G-SII 附加资本	0	0
3.4	其他附加资本	0	0
4	最低资本	3,175,504	2,816,404

