

**中美联泰大都会人寿保险有限公司**  
**Sino-US United MetLife Insurance Company Limited**

**2023 年 3 季度偿付能力季度报告摘要**

**2023 年 10 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
传真号码：	021-23103652
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。

### 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	报告期内股权结 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	年龄	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	50	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法定代表人、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	2009-2018 上海联和投资有限公司 副总经理 2018-2019 上海联和投资有限公司 总经理、董事 2019 至报告日 上海联和投资有限公司 总经理、董事、党委副书记

姓名	年龄	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	45	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 3.上海联和金融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 9.上海东方梦工厂影视技术有限公司监事	2014-2018 上海联和投资有限公司 金融服务投资部副经理(主持 工作) 2018-2019 上海联和投资有限公司 投资三部总经理 2019至报告日 上海联和投资有限公司 战略投资管理部总经理
应晓明	55	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.上海中科深江电动汽车有限公司监事 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	2018-2021 上海联和投资有限公司 副总经济师兼资产财务部经 理、职工监事 2021至报告日 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

姓名	年龄	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
						14.西安兆芯集成电路有限公司执行董事 15.辽宁兆芯电子科技有限公司董事长 16.山东兆芯集成电路有限公司执行董事	
SUN SIYI (孙思毅)	53	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可(2017) 155号	无	2017至报告日 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	47	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	2018至报告日 MetLife Asia Limited, Hong Kong 高级副总裁兼首席财务官
Lyndon Emanuel Oliver	58	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	2016-2018 MetLife Inc. 亚洲区首席财务官 2018-2019 AXA Group 亚洲市场首席战略发展官 2019-2022 MetLife Inc. 执行副总裁兼财务主管 2022至报告日 MetLife Inc. 亚洲区总裁

## (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	年龄	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	41	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.上海联和信息传播有限公司监事 6.上海奥令科电子科技有限公司监事 7.上海东方申信科技发展有限公司监事 8.上海新微科技集团有限公司监事	2016-2018 上海联和投资有限公司 党政办公室法律事务部主任 2018 至报告日 上海联和投资有限公 司 法律事务部副经理
符蓓	49	工商管理硕士	2020.5.27	监事	沪银保监复 (2020) 250 号	无	2018-2020 大都会投资亚洲有限公 司 亚太区信用研究和交易主管 2020 至报告日 大都会投资亚洲有限 公司 亚洲区公共固定收益负责人

(3) 总公司高级管理人员基本情况

姓名	年龄	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)	53	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可(2017) 155 号	无	2017 至报告日 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		
姚兵	53	硕士	2017.4.10	董事会秘书、副 总经理	保监许可(2017) 309 号	无	2015.5 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首 席市场官 2017.4 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 董 事会秘书、副总经理 2018.8-2018.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 江苏分公司总经理 2019.6-2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 首席投资官及资产管理中心负责人 2019.1 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 健康保险事业部负责人 2023.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 首席投资官
张戈	55	硕士	2017.10.1	总经理助理	保监许可(2017) 1090 号	无	2011.6 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首 席风险官 2017.10 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总 经理助理

姓名	年龄	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	53	学士	2019.7.24	副总经理	沪银保监复(2019) 543 号	无	<p>2018.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席顾问行销官</p> <p>2019.6-2019.9 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任天津分公司临时负责人</p> <p>2019.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理</p> <p>2019.8-2021.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介渠道业务管理责任人</p> <p>2019.9-2019.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司临时负责人</p> <p>2019.12-2020.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司总经理</p> <p>2022.3 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介渠道业务管理责任人</p> <p>2022.10-2023.2 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任四川分公司总经理</p>
周伽一	47	双学士	2021.8.1	审计责任人	保监国际〔2010〕 1210 号	无	<p>2010.10-2021.5 汇丰人寿保险有限公司 审计责任人</p> <p>2021.6 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席审计官</p> <p>2021.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 审计责任人</p>

姓名	年龄	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
罗天	50	硕士	2021.11.12	总经理助理	沪银保监复(2021) 811 号	无	2011.10-2021.5 中美联泰大都会人寿保险有限公司 审计 责任人  2021.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总 经理助理  2021.11-2022.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介 渠道业务管理责任人  2021.12-2022.8 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时 合规负责人  2022.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 合 规负责人
			2022.8.5	合规负责人	沪银保监复(2022) 302 号		
叶锦伟	55	学士	2021.11.24	副总经理	沪银保监复(2021) 829 号	无	2015.9-2019.8 简柏特信息技术服务有限公司 营运副总裁  2021.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首 席运营官  2021.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副 总经理
许海平	53	硕士	2022.4.12	副总经理	沪银保监复(2022) 191 号	无	2017.1-2019.10 中美联泰大都会人寿保险有限公司上海分 公司 银保渠道负责人  2019.10-2020.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司上海分 公司 副总经理  2020.3 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司上海 分公司 总经理  2022.4 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副 总经理

姓名	年龄	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
杨亚松	43	硕士	2022.4.12	总精算师	沪银保监复(2022) 192 号	无	2016.9-2019.1 中美联泰大都会人寿保险有限公司 评估与 财务精算负责人 2019.2 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 精 算部负责人 2022.4 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总 精算师 2023.5 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临 时财务负责人
庄越	46	学士	2023.7.1	总经理助理	沪银保监复(2023) 377 号	无	2011.10-2019.4 星展银行(中国)有限公司 人力资源经理、 人力资源助理副总裁、人力资源副总裁 2019.4-2021.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司 人 力资源总监 2021.3-2021.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 人 力资源部负责人(代理) 2022.1 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 人 力资源部负责人 2023.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总 经理助理

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 7 月 1 日起，庄越女士担任公司总经理助理。

自 2023 年 8 月 19 日起，ZHOU WENTONG（周文桐）先生离任公司总经理助理、首席投资官及资产管理中心负责人。

自 2023 年 8 月 19 日起，董事会秘书及副总经理姚兵先生兼任公司首席投资官。

### （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	9,786,472.15	9,530,649.72	10,006,187.43
认可负债	7,757,503.56	7,515,060.10	8,023,324.55
实际资本	2,028,968.59	2,015,589.61	1,982,862.89
其中: 核心一级资本	1,166,648.77	1,172,248.17	1,127,326.26
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	833,293.24	813,839.47	826,663.49
附属二级资本	29,026.58	29,501.97	28,873.14
最低资本	454,149.08	447,421.40	456,901.96
其中: 量化风险最低资本	453,763.38	447,041.42	456,513.92
控制风险最低资本	385.70	379.99	388.04
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	712,499.69	724,826.76	670,424.30
核心偿付能力充足率	256.89%	262.00%	246.73%
综合偿付能力溢额	1,574,819.51	1,568,168.21	1,525,960.93
综合偿付能力充足率	446.76%	450.49%	433.98%

### (二) 流动性风险监管指标 (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	127.03%	153.99%
基本情境下, 未来 12 个月 LCR1	107.30%	112.98%
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	933.39%	861.23%
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR2	295.43%	295.74%
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR3	101.31%	95.99%
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR3	81.36%	83.80%
自测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	1838.10%	1553.05%
自测压力情境下, 未来 12 个月 LCR2	601.32%	590.40%
自测压力情境下, 未来 3 个月 LCR3	213.18%	184.40%

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	187.49%	186.72%
经营活动净现金流回溯偏差率	40.13%	80.29%
净现金流（本年累计数）	57,137.57	166,448.69

### （三）流动性风险监测指标（单位：万元，%）

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（本年累计数）	800,108.64	596,616.35
综合退保率	0.59%	0.53%
分红账户业务净现金流（本年累计数）	304,149.56	255,671.88
万能账户业务净现金流（本年累计数）	(842.79)	(1,105.25)
规模保费同比增速	20.76%	23.95%
现金及流动性管理工具占比	1.45%	2.64%
季均融资杠杆比例	0.43%	0.34%
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	0.74%	0.73%
持有关联方资产占比	0.17%	0.16%

### （四）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%

### （五）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	453,153.25	1,468,404.42
净利润	(7,601.76)	50,812.11
总资产	9,819,056.82	9,819,056.82
净资产	732,573.93	732,573.93
保险合同负债	8,259,022.37	8,259,022.37
基本每股收益	N/A	N/A

指标名称	本季度数	本年累计数
净资产收益率	(0.99%)	7.17%
总资产收益率	(0.08%)	0.55%
投资收益率	0.93%	2.77%
综合投资收益率	1.16%	4.45%

## 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）	2022年1月至2022年12月： 16,319,510,100.68
最近会计年度的总资产（元）	2022年4季度末：88,045,741,474.33
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进行监测和检视，如有必要，公司将制定相关缓解措施并定期跟进。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. 市场风险管理方面，资产管理中心修订并发布了《间接股权投资业务操作细则》，该细则完善了基金退出机制，并新增了间接股权投资的风险处置方案。
2. 保险风险管理方面，产品部修订了《产品开发管理流程》，进一步强化公司产品开发的管理，规范了公司在产品相关的保险风险方面的管理措施。
3. 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、多元营销渠道电销部部分重要流程。三季度风险管理部和合规部继续开展运营部选定流程的评估工作以及执行多元营销渠道电销部相关流程的评估工作。同时，根据国家金融监督管理总局《银行保险机构操作风险管理办法（征求意见稿）》，公司着手修订《操作风险管理办法》及其相关制度。应急管理方面，公司持续按照年度计划，完成了业务连续性计划的更新，进行职场常规安全检查，职场突发事件应急演练，退保应急演练以及偿付能力恶化应急预案演练等相关应急演练，夯实了公司未来面对突发事件时的应对能力。
4. 流动性风险管理方面，公司已完成2023年度抵质押资产融资能力评估报告，对公司抵质押融资能力进行了年度评估，以强化公司融资管理能力。另外，为提升公司针对流动性风险的预防和准备能力，公司于9月份开展了2023年度流动性风险应急预案演练，取得了较好的效果。

### **(四) 风险管理自评估**

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估工作已于7月初正式启动，内审部于9月下旬对2023年度偿付能力风险管理体系建设审计项目开始各项工作，后续将对公司

偿付能力风险管理体系建设情况和运行效果开展相关检查、评估和审计等相关工作。同时，结合 2022 年度自评估及监管现场评估反馈，公司也就不足之处与相关部门制定改进计划。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、结合市场环境与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 1 季度	AA
2023 年 2 季度	AAA

#### 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、关键核检内容等。

（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。

（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
2021 年四季度	373.56%	373.56%
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%

## （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 年三季度自评估结果如下：

### 1. 操作风险

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。

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《运营风险管理办法》，依据该办法中规定的运营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运营风险事件；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年三季度的运营风险事件仍旧主要是通融退保形成的风险事件。对此，销售渠道、法务部、运营部共同打击恶意通融退保与恶意投诉，并与律师事务所合作，就保险黑产事件收集了相关证据材料，或至当地派出所进行报案，或发律师函给到第三方机构等方式持续打击恶意通退和投诉。由风险管理部推动，电销渠道牵头，运营、财务、法务、合规、风险管理、企业传播等相关部门及北京分公司共同组成“电销通退治理项目组”，就公司整体通融退保的系统性问题进行深入探讨，提出进一步举措，尤其重视大客户维护，进行客户拜访等。另外，销售渠道和运营部持续改善和提升保单销售质量和质检质量，渠道进一步修订品质管理制度等，以期不断提升对销售人员的品质管理。

## **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和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，在必要时及时适当做出调整，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第三季度，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）本季度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

本季度未分入（分出）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	1.28%	4,550	3.10%	11,150
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	3.19%	2,979	8.31%	8,131
都会关爱定期两全保险(2009版)	寿险	银行邮政代理，其他兼业代理，公司直销，保险专业代理	0.78%	2,921	1.98%	7,441

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)
都会臻鑫年金保险	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%	626	19.35%	2,190
附加安享健康两全保险	寿险	个人代理，银行邮政代理，其他兼业代理，公司直销，保险专业代理	7.50%	260	14.30%	698
财富精选投资连结保险(B款)	寿险	银行邮政代理，公司直销	6.55%	1,982	17.51%	5,911

#### (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 447%，核心偿付能力充足率为 257%，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理总体是比较全面的，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，公司需要加强回顾的频率和力度。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，统筹分析各类资产对各类风险最低资本及实际资本变动，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。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 年第一季度和第二季度风险综合评级（分类监管）评价结果分别为 AA 类、AAA 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行动计划，并进行改善。

### （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 447%，较上季度下降 4%，核心偿付能力充足率为 257%，较上季度下降 5%。本季度末实际资本为 202.90 亿元，与上季度末相比增加了 1.34 亿元；本季度末的最低资本为 45.41 亿元，与上季度末相比上升了 0.67 亿元，上述变动主要由公司的持续经营、折现率等假设变动、股东分红以及监管优化偿二代相关标准等因素引起。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 127%，未来 12 个月公司整体流动性覆盖率为 107%，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 1900% 的区间范围。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%-220% 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 40%，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 5.71 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 年第一季度和第二季度风险综合评级（分类监管）评价结果分别为 AA 类、AAA 类，继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>	<b>11,666,487,708.55</b>	<b>11,722,481,662.17</b>
1.1	净资产	7,325,739,305.14	8,013,883,948.85
1.2	对净资产的调整额	4,340,748,403.41	3,708,597,713.32
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	(223,942,477.83)	(251,241,011.63)
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	5,779,035,260.87	5,679,480,571.21
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	(1,214,344,379.63)	(1,719,641,846.26)
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>8,332,932,366.54</b>	<b>8,138,394,713.46</b>
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>290,265,813.92</b>	<b>295,019,743.47</b>
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>20,289,685,889.01</b>	<b>20,155,896,119.10</b>

(二) 认可资产表 (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	1,404,016,924.07	-	1,404,016,924.07	2,497,128,165.08	-	2,497,128,165.08
2	投资资产	91,464,980,194.99	-	91,464,980,194.99	88,066,033,839.83	-	88,066,033,839.83
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	416,634,119.21	101,904,202.18	314,729,917.03	448,747,260.59	143,029,856.81	305,717,403.78
5	应收及预付款项	3,578,146,899.79	-	3,578,146,899.79	3,279,432,341.31	-	3,279,432,341.31
6	固定资产	73,859,258.93	-	73,859,258.93	76,741,945.25	-	76,741,945.25
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	731,440,737.61	-	731,440,737.61	798,332,202.26	-	798,332,202.26
9	其他认可资产	521,490,039.52	223,942,477.83	297,547,561.69	534,352,264.17	251,241,011.63	283,111,252.54
10	合计	98,190,568,174.12	325,846,680.01	97,864,721,494.11	95,700,768,018.49	394,270,868.44	95,306,497,150.05

(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	64,408,375,942.14	61,545,397,023.67
2	金融负债	1,466,069,307.72	1,267,403,154.34
3	应付及预收款项	5,335,212,881.12	5,444,679,253.09
4	预计负债	34,821,259.67	33,407,217.00
5	独立账户负债	731,440,737.61	798,332,202.26
6	资本性负债	2,743,697,811.08	3,281,922,886.51
7	其他认可负债	2,855,417,665.76	2,779,459,294.08
8	认可负债合计	77,575,035,605.10	75,150,601,030.95

## 十一、最低资本（单位：元）

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	4,537,633,799.47	4,470,414,163.83
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	4,776,456,631.02	4,470,414,163.83
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	4,130,783,114.01	3,964,754,128.11
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	3,120,757,173.63	3,016,660,809.78
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,047,048,496.86	1,905,353,654.27
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	608,283,071.54	606,777,883.61
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,645,305,628.02	1,564,038,219.55
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	38,811,192.42	42,320,325.75
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	38,811,192.42	42,320,325.75
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	2,768,248,759.91	2,595,160,114.16
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,767,020,556.05	2,596,519,688.51
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	781,824,839.70	720,020,177.64
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	91,870,023.52	56,773,223.78
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	5,608,540.03	2,627,103.87
1.3.7	市场风险-风险分散效应	878,075,199.39	780,780,079.64
1.4	信用风险-最低资本合计	1,479,956,693.50	1,385,386,893.12
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,153,061,483.21	1,131,015,651.41
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	683,237,565.15	565,803,813.61
1.4.3	信用风险-风险分散效应	356,342,354.86	311,432,571.90
1.5	量化风险分散效应	2,206,655,802.51	2,087,277,758.98
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,434,687,326.31	1,429,929,538.33
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,434,687,326.31	1,429,929,538.33
1.6.2	损失吸收效应调整上限	9,213,632,656.38	9,349,372,791.07

行次	项目	期末数	期初数
2	控制风险最低资本	3,856,988.73	3,799,852.04
3	附加资本	-	
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		-
4	最低资本	4,541,490,788.20	4,474,214,015.87

中美联泰大都会人寿保险有限公司