

# 保险公司偿付能力 报告摘要

中意人寿保险有限公司

General China Life Insurance Company Limited

二〇二四年第一季度

## 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  
保险机构法人许可证号： 000035  
开业时间： 2002 年 1 月 31 日  
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： 公司经营区域覆盖 16 个省、市，具体包括北京、上海、广东、江苏、深圳、辽宁、四川、陕西、山东、黑龙江、湖北、河南、浙江、福建、重庆、河北。  
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） .....	12
六、重大事项 .....	16
七、管理层分析与讨论 .....	19
八、外部机构意见 .....	21
九、实际资本 .....	22
十、最低资本 .....	25

# **一、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。

## **(二) 董事会对季度报告的审议情况**

依照监管要求，将于第二、四季度报送。

## 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
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
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，中意人寿保险有限公司董事长。任职批准文号为《北京银保监局关于赵雪松任职资格的批复》（京银保监复〔2021〕1001 号）。中共党员，硕士学位，正高级会计师，1990 年 7 月大学毕业并参加工作。赵雪松先生曾先后供职于中国石油化学公司、中国石油天然气集团公司、中国石油集团资本股份有限公司，担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位，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。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，担任中意人寿保险有限公司董事长。

**Jaime Anchustegui Melgarejo:** 1961 年 8 月出生，中意人寿保险有限公司副董事长。任职批准文号为《北京银保监局关于 Jaime Anchustegui Melgarejo 任职资格的批复》（京银保监复〔2021〕751 号）。研究生学历，硕士学位。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。2021 年 9 月起，担任中意人寿保险有限公司副董事长。

**郝广民：**1972 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京银保监局关于郝广民任职资格的批复》（京银保监复〔2023〕123 号）。中共党员，本科学历，工商管理硕士学位，正高级会计师。1995 年郝广民先生加入中国石油天然气总公司信息研究所计划财务处从事财务工作。1999 年加入中国石油天然气集团公司，先后任财务资产部资金处、财务资产部资金预算处干部、高级主管。2004 年起至 2012 年先后任中国石油天然气集团公司财务资产部资金预算处副处长、资产处处长，期间 2004 年至 2007 年挂任西藏那曲地区双湖特别区常务副区长。2012 年起先后任中国石油天然气集团公司财务资产部、财务部副总会计师。2016 年任中国华油集团公司总会计师、党委委员。2021 年起任中国石油集团资本有限责任公司副总经理。2023 年 3 月 6 日起，担任中意人寿保险有限公司董事。

**Roberto Leonardi：**1964 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《关于 LEONARDI ROBERTO 任职资格的批复》（保监许可〔2017〕1306 号）。本科学历，Roberto 先生曾先后供职于珀莱布兰德 C&L 公司、南方医疗(SHC)、联合健康（葡萄牙）、联合健康（亚洲区），担任重要管理职位。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。2017 年 11 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，中意人寿保险有限公司董事。本科学历，文学学士，英国特许保险学会高级会员(FCII)，英国特许保险师。游一冰先生曾先后在中国人民保险公司总公司、中国保险（欧洲）控股有限公司、忠利保险有限公司香港分公司、忠利保险有限公司担任重要职务。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。2002 年 1 月起，担任中意人寿保险有限公司董事。

**郑笑慰：**1980 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京银保监局关于郑笑慰任职资格的批复》（京银保监复〔2023〕122 号）。中共党员，研究生学历，工学硕士，高级经济师。郑笑慰先生曾供职于华泰保险总部，先后担任理赔中心核赔人、大型商业风险部业务经理等职务。2007 年加入中意财险石油业务事业部，担任核赔经理、核保经理。2013 年起先后担任中石油专属财产保险公司理赔客服部副经理/总经理、承保运作部副经理/总经理、国际

业务部总经理等重要管理职务，现任中石油专属保险公司副总经理，主要负责公司境内外保险业务承保及核保管理等工作。2023年3月6日起，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

LOW PENG FATT（刘炳发）：1966年5月出生，中意人寿保险有限公司总经理。任职批准文号为《北京银保监局关于LOW PENG FATT任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕183号）。大学本科学历，经济学学士，北美精算师协会会员FSA资格。刘炳发先生曾供职于新加坡保险、宏利人寿、马来西亚丰隆保险、忠利集团等保险公司，担任重要管理职位，并于2001年7月至2018年10月期间先后在中意人寿担任首席精算师、总精算师等职务。2022年4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，分管培训部、人力资源部、法律合规部。

闫烨：1978年8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《国家金融监督管理总局北京监管局关于闫烨任职资格的批复》（京金复〔2023〕302号）。大学本科学历，经济学学士，中级经济师。闫烨先生曾供职于中油财务有限责任公司担任重要管理岗位。2023年11月起担任中意人寿保险有限公司常务副总经理，协助总经理负责公司日常经营管理，协助分管培训部、人力资源部、法律合规部。

吴立群：1973年5月出生，中意人寿保险有限公司财务总监及临时财务负责人。研究生学历，管理学硕士学位，高级会计师。吴立群女士曾供职于中国石油天然气集团有限公司、中国石油天然气股份有限公司及其化工与销售分公司和河南销售分公司，在财务管理、资金管理和股权管理等领域担任重要管理职位。2023年11月起任中意人寿保险有限公司财务总监及临时财务负责人，分管信息科技部、总经理办公室和财务部。

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、精算部和市场部。

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、经代业务部。

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，分管银行保险业务部、团险事业部、健康保险事业部、产融业务部和运作部（消费者权益保护部）。

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、高级工程师、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4月起任中意人寿保险有限公司董事会秘书，2022年2月起兼任资产管理中心总经理。分管董事会办公室，联系审计监督部。

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。

唐俊杰：1983年11月出生，中意人寿保险有限公司合规负责人。任职批准文号为《中国银保监会关于恒安标准养老保险有限责任公司唐俊杰任职资格的批复》（银保监复〔2021〕273号）。本科学历，经济学硕士，具备中国法律职业资格。唐俊杰先生曾供职于普华永道中天会计师事务所、新华人寿保险股份有限公司、安邦保险集团股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司、恒安标准养老保险有限责任公司等重要管理岗位。2023年7月起任中意人寿保险有限公司法律合规部副总经理(主持工作)兼法律责任人，2023年9月起同时任中意人寿保险有限公司合规负责人。

## 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■)

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

依照监管要求，将于本年度第四季度报送。

### (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	400,000,000	400,000,000	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

2024年3月25日，国家金融监督管理总局清远监管分局下发《行政处罚决定书》（清金罚决字〔2024〕2号），中意人寿广东省分公司清远中心支公司存在未及时注销个人保险代理人执业登记的行为。根据《保险代理人监管规定》第九十四条，清远监管分局责令中意人寿清远中支改正，给予警告并罚款0.5万元。

##### 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

本季度无上述情况。

##### 3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

本季度无上述情况。

### 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	151,663,013,923.91	139,691,980,633.68	154,591,079,117.26
认可负债	132,616,829,863.66	121,612,819,311.81	135,850,788,974.48
实际资本	19,046,184,060.25	18,079,161,321.87	18,740,290,142.78
核心一级资本	13,197,330,595.45	12,767,792,536.45	13,187,521,767.63
核心二级资本	978,230,676.08	746,641,194.77	1,007,320,331.74
附属一级资本	4,870,622,788.72	4,564,727,590.65	4,545,448,043.40
附属二级资本	0.00	0.00	0.00
可资本化风险最低资本	8,286,700,667.18	8,481,670,892.32	8,222,520,895.95
控制风险最低资本	-28,894,223.52	-29,574,049.36	-28,670,440.28
附加资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	8,257,806,443.66	8,452,096,842.96	8,193,850,455.67
核心偿付能力溢额	5,917,754,827.87	5,062,336,888.26	6,000,991,643.71
核心偿付能力充足率	171.66%	159.89%	173.24%
综合偿付能力溢额	10,788,377,616.59	9,627,064,478.91	10,546,439,687.11
综合偿付能力充足率	230.64%	213.90%	228.71%

#### (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	123.69%	109.86%
		未来12个月	109.49%	106.76%
	必测压力情景 (LCR2)	未来3个月	1259.10%	775.22%
		未来12个月	345.79%	318.51%
	自测压力情景 (LCR2)	未来3个月	1163.19%	757.40%
		未来12个月	382.19%	339.92%
	必测压力情景 (LCR3)	未来3个月	89.97%	77.91%
		未来12个月	76.42%	77.19%
	自测压力情景 (LCR3)	未来3个月	123.90%	109.16%
		未来12个月	107.84%	105.48%

经营活动净现金流回溯不利偏差率			564.87%	367.58%
净现金流			742,151,829.52	-1,151,087,205.00

### (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		8,163,873,352.18	8,937,236,873.26
二、综合退保率		0.66%	2.50%
三、分红/万能账户业务净现金流	分红账户	2,685,299,895.38	-2,656,123,970.78
	万能账户	1,129,346,033.44	2,136,581,717.20
四、规模保费同比增速		59.21%	37.93%
五、现金及流动性管理工具占比		0.95%	0.50%
六、季均融资杠杆比例		9.60%	11.31%
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比		0.00%	0.00%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比		0.00%	0.00%
九、应收款项占比		0.73%	0.45%
十、持有关联方资产占比		0.07%	0.08%

### (四) 近三年(综合)投资收益率

近三年平均投资收益率	4.96%
近三年平均综合投资收益率	4.71%

## (五) 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 2024-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
(一) 保险业务收入	14,435,577,958.94	14,435,577,958.94
(二) 净利润	288,546,817.60	288,546,817.60
(三) 总资产	149,793,458,571.68	149,793,458,571.68
(四) 净资产	8,749,385,570.69	8,749,385,570.69
(五) 保险合同负债	105,478,981,512.58	105,478,981,512.58
(六) 基本每股收益	--	--
(七) 净资产收益率	3.12%	3.12%
(八) 总资产收益率	0.20%	0.20%
(九) 投资收益率	1.34%	1.34%
(十) 综合投资收益率	3.64%	3.64%

注：（二）-（四）指标为根据《企业会计准则第 25 号—保险合同》（财会〔2020〕20 号），《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）等中国企业会计准则编制；（七）-（十）依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定公式计算。

## 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
2023年度的签单保费	27,375,005,739.71
2023年末总资产	139,042,755,751.16
截至2023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

根据《中国银行保险监督管理委员会（北京监管局）SARMRA现场评估意见书》（2023年第006号），公司2022年SARMRA监管评估得分82.42分，其中，风险管理基础与环境16.97分，风险管理目标与工具8.13分，保险风险管理8.56分，市场风险管理8.34分，信用风险管理7.82分，操作风险管理8.15分，战略风险管理7.92分，声誉风险管理8.26分，流动性风险管理8.27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

2024年一季度，公司持续开展全面风险管理体系建设，提升风险管理能力，主要从以下几方面加强风险管理：一是对偿付能力风险管理体系的有效性进一步开展评估，形成改进方案。二是持续加强信用风险等重点风险的管理能力建设，修订完善制度，提升精细化管理能力。三是沟通制定风险管理信息系统优化建设方案，基本明确需要改进的板块和内容，为后续系统建设开展打好基础。四是加强开展各项风险排查，对发现的问题制定改进计划，推进改善。五是开展年度风险管理情况评估和报告，对目前面临的重要风险制定措施，开展持续追踪和管理。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2024年偿付能力风险管理能力自评估预计于下半年开展。

## 五、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

根据国家金融监督管理总局偿付能力监管信息系统发布的最终评级结果，公司 2023 年第三季度和 2023 年第四季度评估结果均为 AAA 级。

### （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规则新要求，不断加强可资本化风险和难以资本化风险管理。在可资本化风险方面，公司定期检测偿付能力充足率，分析其变动影响和趋势，加强资产端和负债端的主动管理，从而提升公司偿付能力充足率。在难以资本化方面，将强化对短板指标的深入分析，加强关注和管控；强化相关风险的防控和监测；并且不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力，不断提升难以资本化风险的管理水平。

### （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

公司持续对操作风险管理体系建设进行完善，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》等管理细则，细化了操作风险管理流程，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。公司按季度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，并且通过定期数据分析，从各个维度和切面，全面观察公司潜在的操作风险隐患。另外，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理，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

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。

### （1）评估方法

公司全力落实发展规划各项工作，按照相关制度对发展规划达成情况进行评估。公司目前采用定性和定量相结合的评估方法对战略风险进行评估。对于外部环境，及时了解宏观经济发展趋势、深入分析寿险行业政策变化和要求，紧密追踪寿险市场竞争环境，以此对战略风险进行定性的监测评估，以确保公司战略与市场环境和公司能力相匹配。对于内部经营，公司定期追踪考核经营指标达成情况，监测战略风险相关指标，以此对战略风险进行定量的监测评估，结合内外部的战略风险评估，得出评估结果。

### （2）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。

### （3）评估结果

#### 1) 战略执行评估结果

一季度，公司继续围绕建成“国内一流保险公司”的总体目标，坚持以人民为中心、坚持高质量发展，坚持价值经营、优化业务结构，不断强化渠道营销能力，全渠道推动分红产品的销售，提高业务价值、降低负债成本；在经代、个险渠道逐步实施“报行合一”，推动经代、个险业务的健康可持续发展；持续落实客户“终身伙伴”理念，进一步为客户提供优质的产品和具有中意特色的健康、养老等的服务，提高客户的满意度。

2024年一季度，公司战略规划顺利实施，业务达成进度规划目标，在战略执行方面风险较小。

#### 2) 外部影响因素评估结果

一季度，我国生产需求稳中有升，就业物价总体稳定，发展质量不断改善，经济运行延续回升向好态势，起步平稳，但仍面临国内有效需求不足、经济持续回升向好基础还需巩固等问题。良好的经济发展有助于居民改善预期、释放需求，增加保险资产配置。

由于利率下行减少固收收益和增提准备金、股市波动使权益类资产收益不确定性加强、信用

风险持续加大等因素的叠加，加大公司资产配置管理、投资管理、资产负债管理等的难度，同时对偿付能力充足率提出了更高的要求。

外部因素导致的战略风险较小。

总体而言，2024年一季度，公司整体战略风险较小。

### 3. 声誉风险自评估有关情况

声誉风险方面，公司遵循前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性原则，重视风险排查，通过定期风险排查、不定期专项风险排查、舆情监测等加强声誉风险源头防控，通过开展应急演练及全员培训提升应对声誉风险的能力。一季度，总分公司有序组织舆情监测、风险排查及风险提示，提高全员声誉风险防范意识。日常通过7\*24小时舆情监测，主动收集公司相关新闻报道，从排查结果、公司舆情信息、公司正负面新闻、行业舆情等角度监测分析公司声誉风险情况。根据2024年一季度的声誉风险评估结果，公司未发生重大声誉事件，声誉风险整体可控。

### 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	$\geq 105\%$	$100\% < x < 105\%$	$< 100\%$
	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 123.69%、109.49%，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 1259.10%、345.79%，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 1163.19%、382.19%，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 89.97%、76.42%，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 123.90%、107.84%，流动性覆盖率均大于 55%；2023 年四季度、2024 年一季度经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为 367.58%、564.87%，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 年度净现金流大于 0，2023 年度净现金流小于 0，2024 年累计净现金流为 7.42 亿元，未出现过去两个会计年度及本年累计的净现金流连续小于 0 的情况。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。

2024 年一季度，公司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 81.64 亿元、26.85 亿元、11.29 亿元，综合退保率 0.66%，规模保费同比增速 59.21%。综合退保率较低，对流动性影响较小。资产端指标监测结果如下：现金及流动性管理工具占比 0.95%，季均融资杠杆比例 9.60%，AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比 0.00%，持股比例大于 5% 的上市股票投资占比 0.00%，应收款项占比 0.73%，持有关联方资产占比 0.07%，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，本季度集中支付的满期金和红利未对流动性产生影响，风险可控，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，未发生因声誉风险引发流动性风险的情况；国民经济加快恢复，有利于保险业务的发展；利率下行导致的固收收益减少、增提准备金对公司净利润带来很大压力，寿险市场类储蓄产品热销对公司业务转型造成阻力，对公司战略实施有一定的影响；公司主要经营指标达成规划目标，整体战略风险较小；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；2024 年一季度末保户质押贷款占资产总额的 1.37%，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 2024 年一季度末，公司已开业的省级分公司数量为 15 家。2024 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. 本报告期内是否有重大再保险合同的分入？

(是□ 否■)

2. 本报告期内是否有重大再保险合同的分出？

(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
中意附加智富锁两全保险(万能型)	万能	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	30,530.98	7.88%	30,530.98	7.88%
中意永续我爱终身寿险(尊享版)	普通	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	14,841.82	0.97%	14,841.82	0.97%
中意创贤团体年金保险(万能型)	万能	产融团体、团险业务	6,313.19	5.10%	6,313.19	5.10%

2. 报告期内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
------	------	------	-------------	--------	---------------	----------

中意附加意外住院津贴医疗保险	健康	电话销售	0.51	15.58%	0.51	15.58%
中意附加智富锁两全保险(万能型)	万能	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	30,530.98	7.88%	30,530.98	7.88%
中意优享双赢年金保险	普通	银行保险	191.90	6.78%	191.90	6.78%

#### (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 6 笔。

第 1 笔重大关联交易, 交易时间为 2024 年 1 月 8 日, 交易对手为中国石油天然气集团有限公司, 交易类型为保险业务和其他类, 交易内容为 2023 年 12 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务, 定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期, 依据保险费率测算, 交易价格从 78 元/人到 95,091.7 元/人不等, 交易金额共计 17,749.36 万元, 占本季度同类交易的 11.35%, 结算方式为银行转账。

第 2 笔重大关联交易, 交易时间为 2024 年 2 月 4 日, 交易对手为中国石油天然气集团

有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 1 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 60 元/人到 112,868.8 元/人不等，交易金额共计 17,249.94 万元，占本季度同类交易的 11.04%，结算方式为银行转账。

第 3 笔重大关联交易，交易时间为 2024 年 2 月 20 日，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和其他类，交易内容为 2024 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 905 元/人，交易金额共计 14,597.56 万元，占本季度同类交易的 9.34%，结算方式为银行转账。

第 4 笔重大关联交易，交易时间为 2024 年 3 月 7 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 2 月集团过渡年金业务和企业过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 120 元/人到 122,026.08 元/人不等，交易金额共计 14,592.65 万元，占本季度同类交易的 9.34%，结算方式为银行转账。

第 5 笔重大关联交易，交易时间为 2024 年 3 月 22 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 2024 年度集团公司重病保障项目，定价政策公司承保集团公司重病保障项目，双方遵循合法、合规、公平、公正及市场化原则，结合项目实际情况，确定保费价格 288 元/人，交易合同金额 20,116.68 万元，占本季度同类交易的 12.87%，结算方式为银行转账。

第 6 笔重大关联交易，交易时间为 2024 年 3 月 22 日，交易对手为中国石油天然气股份有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 2024 年度股份公司重病保障项目，定价政策公司承保股份公司重病保障项目，双方遵循合法、合规、公平、公正及市场化原则，结合项目实际情况，确定保费价格 288 元/人，交易合同金额 27,534.15 万元，占本季度同类交易的 17.61%，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

2024年一季度，公司综合偿付能力充足率从期初的213.90%上升到期末的230.64%，上升了16.74个百分点。实际资本期末比期初增加约9.7亿元。主要是评估期间利率出现较大幅度下行，可供出售资产实现大幅增值，对冲了未分配利润减少和影子调整影响后还实现实际资本较大幅度增长。实际资本的增加使得综合偿付能力充足率提高约11.71个百分点。最低资本比期初减少约1.9亿元。主要原因是公司一季度大幅增配了长久期利率债和适当减少了交易类资产权益配置，市场风险最低资本比期初减少约2.8亿元，叠加风险分散效应进一步改善，有效对冲了一季度业务增长导致保险风险和信用风险最低资本的增长，最低资本的减少使得综合偿付能力充足率提高了约5.03个百分点。

当前公司综合偿付能力充足率显著高于监管要求和公司长期稳定充足率目标，短期来看，公司偿付能力管理压力较小。但长期来看，利率持续下行对于公司偿付能力的不利影响将逐步显现，公司偿付能力管理还将面临寿险市场转型、资本市场大幅波动和过渡期政策到期等种种不利因素影响，公司将持续提升内生资本创造能力作为公司偿付能力管理主基调。负债端经营方面，2024年公司将持续坚持价值经营策略，加大新业务向分红险转型力度，提高分红险和保障性险种业务占比，逐步降低负债端保证利率成本，优化业务结构，提高新业务价值创造能力同时进一步管理负债久期，降低资产负债错配资本占用。资产端资产配置方面，2024年公司将持续贯彻长期化、多元化和均衡化策略，择期加大超长久期利率债配置力度，优化权益类资产配置结构，探索管理市值类资产的波动影响，并适当增加优质弹性品种配置加强收益。

#### 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，说明公司流动性控制措施一直有效执行。

从公司2024年一季度现金流压力测试分析，基本情景下未来四个季度的净现金流均大于0，现金流较充足，公司流动性风险较小。流动性覆盖率指标也处于公司设定的绿色安全区域，风险较小。

#### 3. 风险综合评级结果

根据国家金融监督管理总局偿付能力监管信息系统发布的最终评级结果，2023 年第四季度公司评级结果为 AAA 级。公司会继续根据偿二代二期监管规则新要求，通过定期监测偿付能力充足率，加强资产端和负债端的主动管理，提升公司偿付能力充足率；对短板风险综合评级指标深入分析，加强关注和管控；不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力。

## 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上一年度第四季度的季度报告的审计意见？

(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 2023 年度第四季度偿付能力审计，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 )

### (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 )

## 九、实际资本

### (一) 实际资本的各项指标

指标名称（元）	2024年3月31日	2023年12月31日
实际资本	19,046,184,060.25	18,079,161,321.87
核心一级资本	13,197,330,595.45	12,767,792,536.45
核心二级资本	978,230,676.08	746,641,194.77
附属一级资本	4,870,622,788.72	4,564,727,590.65
附属二级资本	0.00	0.00

## (二) 认可资产的各项指标

公司名称：中意人寿保险有限公司 2024-03-31

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	1,266,924,274.46	0.00	1,266,924,274.46	602,287,976.28	0.00	602,287,976.28
2	投资资产	141,669,408,547.66	0.00	141,669,408,547.66	131,897,789,227.51	0.00	131,897,789,227.51
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	160,000,000.00	-832,907,872.18	992,907,872.18	160,000,000.00	-787,231,011.99	947,231,011.99
4	再保险资产	770,518,102.48	0.00	770,518,102.48	665,826,450.91	0.00	665,826,450.91
5	应收及预付款项	4,731,029,161.63	0.00	4,731,029,161.63	3,849,169,354.70	0.00	3,849,169,354.70
6	固定资产	434,039,525.66	0.00	434,039,525.66	439,992,990.56	0.00	439,992,990.56
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	1,037,549,364.51	0.00	1,037,549,364.51	1,028,265,894.60	0.00	1,028,265,894.60
9	其他认可资产	1,135,446,731.45	374,809,656.12	760,637,075.33	399,423,856.60	138,006,129.47	261,417,727.13
10	合计	151,204,915,707.85	-458,098,216.06	151,663,013,923.91	139,042,755,751.16	-649,224,882.52	139,691,980,633.68

### (三) 认可负债的各项指标

公司名称：中意人寿保险有限公司 2024-03-31

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	97,688,030,860.91	88,574,779,388.81
2	金融负债	25,052,242,252.78	25,340,089,338.94
3	应付及预收款项	6,541,336,383.05	5,676,990,083.73
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	1,037,549,364.51	1,028,265,894.60
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	2,297,671,002.41	992,694,605.73
8	认可负债合计	132,616,829,863.66	121,612,819,311.81

### (四) 核心一级资本调整表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2024-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	13,197,330,595.45	12,767,792,536.45
1.1	净资产	11,878,609,167.17	9,918,816,970.85
1.2	对净资产的调整额	1,318,721,428.28	2,848,975,565.60
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-374,809,656.12	-138,006,129.47
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	832,907,872.18	787,231,011.99
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)	-419,140,201.67	-14,167,718.28
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	1,279,763,413.89	2,213,918,401.36
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	0.00
1.2.8	国家金融监督管理总局规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	978,230,676.08	746,641,194.77
3	附属一级资本	4,870,622,788.72	4,564,727,590.65
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	19,046,184,060.25	18,079,161,321.87

# 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 2024-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	可资本化风险最低资本	8,286,700,667.18	8,481,670,892.32
1*	可资本化风险最低资本（未考虑特征系数前）	8,722,842,807.56	8,928,074,623.49
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	4,357,589,867.52	4,064,109,084.59
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	3,321,512,578.08	3,202,023,476.40
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,357,855,348.27	2,050,658,216.04
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	439,394,859.45	409,943,967.71
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,761,172,918.28	1,598,516,575.56
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	381,912,934.86	356,790,384.64
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	381,912,934.86	356,790,384.64
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	6,749,790,807.66	7,029,766,036.99
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	3,787,913,214.60	4,018,984,348.67
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	3,735,287,676.12	4,302,870,102.22
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	16,683,920.93	16,804,678.58
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	226,529,972.60	224,789,179.81
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	3,483,404,338.91	3,125,918,510.23
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	593,223,439.50	545,430,084.59
1.3.7	市场风险-风险分散效应	5,093,251,755.00	5,205,030,867.11
1.4	信用风险-最低资本合计	3,439,954,897.39	3,068,974,726.34
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,499,703,350.10	1,920,450,181.75
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,819,517,894.70	1,961,400,310.69
1.4.3	信用风险-风险分散效应	879,266,347.41	812,875,766.10
1.5	可资本化风险分散效应	4,141,785,012.23	3,900,473,729.91
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	2,064,620,687.64	1,691,091,879.16
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	2,064,620,687.64	1,691,091,879.16
1.6.2	损失吸收效应调整上限	8,957,058,099.18	7,256,348,991.01
2	控制风险最低资本	-28,894,223.52	-29,574,049.36
3	附加资本	0.00	0.00

3. 1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3. 2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3. 3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3. 4	其他附加资本	0.00	0.00
4	<b>最低资本</b>	<b>8, 257, 806, 443. 66</b>	<b>8, 452, 096, 842. 96</b>