

**中美联泰大都会人寿保险有限公司**

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

**2022 年 2 季度偿付能力季度报告摘要**

**2022 年 7 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：	奚晓芸
办公室电话：	021-23103635
移动电话：	18019482320
传真号码：	021-23103635
电子信箱：	Xiaoyun.xi@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。

### 1. 各位董事对本季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
叶峻	√		
王燕清	√		
应晓明	√		
SUN SIYI (孙思毅)	√		
Ashish Bhat	√		
合计	5	0	0

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

2. 是否有董事无法保证本季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性

或对此存在异议？ (是□ 否■)

### 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) 本公司董事基本情况

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	49	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 任本公司董事）	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.上海联彤网络通讯技术有限公司法定代表人、董事长、总经理 6.上海众新信息科技有限公司董事长 7.上海晶淬电子科技有限公司执行董事 8.北京兆芯电子科技有限公司执行董事 9.西安兆芯集成电路有限公司执行董事 10.上海矽睿科技股份有限公司董事长 11.上海市信息投资股份有限公司监事长 12.上海和品信息科技有限公司执行董事 13.上海矽睿半导体技术有限公司董事长 14.上海银行股份有限公司非执行董事 15.辽宁兆芯电子科技有限公司董事长 16.上海联升投资管理有限公司董事 17.華虹半導體有限公司非执行董事 18.上海华虹宏力半导体制造有限公司董事	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
						19.格兰菲智能科技有限公司董事 20.申联国际投资有限公司董事长 21.上海商业银行有限公司董事	
王燕清	44	经济学硕士	2015.1.1	董事  (2011.9.20-2014.12.31任本公司监事)	保监许可 (2014) 1164号	1.上海宣泰医药科技股份有限公司监事 2.上海联和金融信息服务有限公司董事长 3.上海联晶企业管理咨询有限公司法定代表人、执行董事 4.上海正赛联创业投资有限公司董事 5.上海正赛联创业投资管理有限公司董事 6.上海东方梦想投资管理有限公司监事	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	54	本科	2021.3.2	董事  (2015.1.1-2021.3.1任本公司监事)	沪银保监复 (2021) 142号	1.上海联和投资有限公司职工监事 2.上海兆芯集成电路有限公司董事、党总支书记、财务总监 3.上海晶淬电子科技有限公司监事 4.上海宣泰医药科技股份有限公司董事 5.江苏宣泰药业有限公司董事 6.上海和兰透平动力技术有限公司监事 7.上海联和资产管理有限公司法定代表人、执行董事 8.上海市信息投资股份有限公司董事 9.上海众新信息科技有限公司董事、财务负责人 10.上海艾普强粒子设备有限公司董事 11.上海银行股份有限公司非执行董事	2015-2017 上海联和投资有限公司副总经济师兼资产财务部经理 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
						12.上海和辉光电股份有限公司监事 13.上海中科深江电动汽车有限公司监事	
SUN SIYI (孙思毅)	51	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可 (2017) 155 号	无	2013-2017 MetLife Asia Limited 大都会集团亚洲区总精算师 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		
Kishore Ponnavolu	57	博士	2019.2.20	2019.2.20-2022.6.29 任 本公司董事 2020.11.19-2022.6.29 任 本公司副董事长	银保监复 (2019) 182 号	1. Metropolitan Life Insurance Company (NY) Executive Officer 2. MetLife, Inc. (DE) Executive Officer	2016-2018 Metropolitan Property and Casualty Ins. Company 执行副总裁 2018 至报告日 MetLife Group, Inc. 亚洲区总裁
Ashish Bhat	46	硕士	2021.5.20	董事	沪银保监复 (2021) 353 号	1.BIDV MetLife Life Insurance Limited Liability Company (Vietnam) Board Director 2.PNB MetLife India Insurance Co. Ltd. Board Director 3.MetLife Insurance Co. of Korea, Ltd., Board Director	2015-2016 MetLife Asia Limited, Hong Kong 亚洲区财务计划与分析 负责人 2016-2017 MetLife Asia Limited, Hong Kong 副总裁兼首席财务官 2018 至报告日 MetLife Asia Limited, Hong Kong 高级副总裁兼 首席财务官

## (2) 监事基本情况

本公司未设监事会，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	39	硕士	2021.3.2	监事	沪银保监复 (2021) 143 号	1. 上海兆芯集成电路有限公司监事 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. 上海新微科技集团有限公司监事 6. 上海联和物业发展有限公司监事 7. 上海联和信息传播有限公司监事 8. 上海奥令科电子科技有限公司监事	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	48	工商管理硕士	2020.5.27	监事	沪银保监复 (2020) 250 号	无	2015-2017 大都会投资亚洲有限公司高级信用分析师 2017-2020 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)	51	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可(2017) 155 号	无	2013-2017 MetLife Asia Limited 大都会集团亚洲区 总精算师 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	51	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 2016.11-2017.4 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时董 事会秘书 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
张戈	54	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
ZHOU ZHISHENG (周智圣)	50	硕士	2018.5.17	财务负责人	银保监许可 (2018) 269 号	无	2014.9-2017.9 中美联泰大都会人寿保险有限公司 精算部负责人 2017.9 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席财务官 2017.7-2018.5 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时财务负责人 2018.5 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 财务负责人 2018.8-2019.1 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任精算临时负责人 2019.1-2022.4 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总精算师 2019.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理 2019.10-2020.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任湖北分公司总经理
			2019.1.21	总精算师	银保监复〔2019〕 52 号		
			2019.8.12	副总经理	沪银保监复 (2019) 606 号		

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	52	学士	2019.7.24	副总经理	沪银保监复 (2019) 543 号	无	<p>2013.8-2017.11 工银安盛人寿保险有限公司 个险业务部 部门总经理</p> <p>2017.11-2018.6 俊豪保险销售有限公司 总经理室 总经理</p> <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>
ZHOU WENTONG (周文桐)	56	博士	2019.11.13	总经理助理	沪银保监复 (2019) 918 号	无	<p>2015.8-2019.5 友邦保险有限公司上海分公司 中国区资产管理中心资深总监</p> <p>2019.7-2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 资产管理中心 副总裁</p> <p>2019.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经理助理 兼任首席投资官及资产管理中心负责人</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
陈芮	46	硕士	2021.2.8	副总经理	沪银保监复 (2021) 78 号	无	2015.10-2017.7 同方全球人寿保险有限公司 信息科技部总经理 2017.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席信息官 2021.2 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理
周伽一	46	双学士	2021.8.1	审计责任人	保监国际(2010) 1210 号	无	2010.10-2021.5 汇丰人寿保险有限公司 审计责任人 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 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
罗天	49	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 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时合规负责人
叶锦伟	54	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

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
许海平	52	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
杨亚松	42	硕士	2022.4.12	总精算师	沪银保监复 (2022) 192 号	无	2016.9 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

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况（有■ 无□）

本公司任命许海平先生自 2022 年 4 月 12 日起担任公司副总经理。

本公司任命杨亚松先生自 2022 年 4 月 12 日起担任公司总精算师。

ZHOU ZHISHENG (周智圣) 先生自 2022 年 4 月 12 日起不再担任公司总精算师。

Kishore Ponnavolu 先生自 2022 年 6 月 30 日起不再担任公司董事。

### （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□）

我公司辽宁分公司收到《中国银保监会辽宁监管局行政处罚决定书》（辽银保监罚决〔2022〕5号，2022年4月24日印发）。我公司辽宁分公司存在欺骗投保人、对投保人隐瞒与保险合同有关的重要情况、财务数据记载不真实行为。上述行为违反了《中华人民共和国保险法》第一百一十六条、第八十六条规定，依据《中华人民共和国保险法》第一百六十一条、第一百七十条规定，中国银保监会辽宁监管局对我公司辽宁分公司处罚款人民币合计伍拾伍万元的行政处罚。

我公司四川分公司收到《中国银保监会四川监管局行政处罚决定书》（川银保监罚决字〔2022〕40号，2022年4月24日印发）。我公司四川分公司存在电销行为管控不到位、未及时送达保单至投保人、回访超犹豫期行为。上述行为违反了《保险公司管理规定》第五十五条、《人身保险业务基本服务规定》第十一条第二款及第十五条规定，依据《保险公司管理规定》第六十九条、《人身保险业务基本服务规定》第三十一条规定，中国银保监会四川监管局对我公司四川分公司予以警告，合计罚款人民币叁万元。

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银保监会采取监管措施？（是■ 否□）

报告期内，除前述披露行政处罚事项外，公司未接受银保监会其它监管措施。

#### 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	8,190,197.91	7,906,277.95	8,307,668.32
认可负债	6,308,915.45	6,085,093.70	6,536,248.27
实际资本	1,881,282.46	1,821,184.25	1,771,420.05
其中: 核心一级资本	1,012,254.34	971,742.08	903,070.89
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	840,177.23	822,024.96	838,673.25
附属二级资本	28,850.89	27,417.22	29,675.91
最低资本	381,596.72	389,114.55	389,220.83
其中: 量化风险最低资本	381,673.06	389,192.39	389,298.69
控制风险最低资本	-76.33	-77.84	-77.86
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	630,657.62	582,627.53	513,850.05
核心偿付能力充足率	265.27%	249.73%	232.02%
综合偿付能力溢额	1,499,685.73	1,432,069.70	1,382,199.21
综合偿付能力充足率	493.00%	468.03%	455.12%

##### (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	123.26%	121.44%
基本情境下, 未来 12 个月 LCR1	106.21%	106.08%
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	757.57%	979.44%
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR2	277.50%	289.03%
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR3	76.04%	111.64%
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR3	84.84%	89.27%
自测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	1374.18%	2021.83%
自测压力情境下, 未来 12 个月 LCR2	541.19%	561.67%
自测压力情境下, 未来 3 个月 LCR3	153.66%	261.11%

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	187.67%	197.04%
经营活动净现金流回溯偏差率	-3.18%	48.33%
净现金流（本年累计数）	28,311.70	26,529.97
经营活动净现金流（本年累计数）	468,974.31	289,619.17
综合退保率	0.59%	0.56%
分红账户业务净现金流（本年累计数）	198,555.79	139,924.49
万能账户业务净现金流（本年累计数）	-5,646.20	-4,346.71
规模保费同比增速	8.78%	16.62%
现金及流动性管理工具占比	1.37%	1.35%
季均融资杠杆比例	0.28%	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	1.19%	1.06%
持有关联方资产占比	0.10%	0.12%

（三）主要经营指标（单位：万元，%，人）

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入	360,396.20	819,264.97
净利润	25,444.69	59,689.19
总资产	8,241,476.28	8,241,476.28
净资产	709,243.69	709,243.69
保险合同负债	6,753,472.14	6,753,472.14
基本每股收益	N/A	N/A
净资产收益率	3.68%	8.80%
总资产收益率	0.31%	0.75%
投资收益率	1.01%	1.97%
综合投资收益率	1.46%	2.08%

## 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)	2021年1月至2021年12月 15,640,898,266
最近会计年度的总资产(元)	2021年4季度末: 77,153,963,871
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

评估项目	权重	最终得分
基础与环境	20%	16.78
目标与工具	10%	7.81
保险风险管理能力	10%	8.42
市场风险管理能力	10%	8.11
信用风险管理能力	10%	8.04
操作风险管理能力	10%	8.44
战略风险管理能力	10%	8.18
声誉风险管理能力	10%	7.98
流动性风险管理能力	10%	8.06
分值合计		81.82

### (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

#### 1. 风险管理制度的建设与完善

根据偿二代二期监管规则，公司各部门已完成偿二代七大类风险管理办法及相关细则等制度更新，经董事会、管理层风险管理委员会审批通过后下发。其中主要包括：

(1) 风险管理部：以偿二代二期规则为基础，结合公司实际情况，对以下制度进行了修订：

- 1) 《偿付能力风险管理制度》：增加了股权结构、股东行为、监事会/监事职责、首席风险官任职条件、全面预算管理、数据质量管理以及资本管理等内容。
- 2) 《保险风险管理办法》：进一步强调保险风险监测，并优化了再保险管理的相关描述。
- 3) 《运营风险管理办法》：梳理了运营风险管理体系及职责；丰富了运营风险事件分类；增加了管理方法、工具及管理流程，尤其增加了识别、评估、控制和监测的相关内容；修订了运营风险立即上报标准中关于损害公司声誉的重大声誉风险事件的标准；增加了运营风险管理信息披露要求等。
- 4) 《流动性风险管理办法》：更新了董事会职责及其董事会下设的风险管理及关联交易控制委员会职责，更新了流动性风险监管及监测指标，更新了重大流动性风险事件标准。
- 5) 《风险偏好声明》：新增了核心偿付能力充足率指标，修订了流动性风险指标及限额，更新了保险风险、市场风险和信用风险最低资本限额。

## (2) 资产管理中心：

- 1) 修订《市场风险管理办法》，包括更新了受利率风险影响的资产明细与涉及权益价格风险的资产明细；细化了精算部门在新产品开发阶段的工作职责：测算了负债久期并与对应账户资产久期做对比，兼顾利率风险的考量，为后期管控利率风险提供抓手；进一步完善了集中度风险管理、房地产价格风险管理以及境外资产价格风险管理具体要求。
- 2) 根据偿二代二期规则要求，修订《信用风险管理办法》，包括更新了信用风险的定义，补充了由于利差的不利变动，导致公司遭受非预期损失的信用风险的可能性；增加了信用风险集中度管理，包括再保险信用风险集中度以及应收款项信用风险集中度；进一步完善了投资业务交易对手资信管理、委托投资管理、再保险业务交易对手资信管理以及信用风险预警机制。
- 3) 修订《投资能力建设办法》，更新了投资管理能力信息披露的频次，进一步明确

了公司投资战略管理需要与投资管理能力相匹配的要求。

(3) 精算部：修订《资本管理制度》，包括资本管理目标增设了核心偿付能力充足率要求，更新了压力测试情景要求，增加了资本规划内容。

(4) 企业传播与公民政事部：修订《声誉风险管理办法》，包括将“监事”修改为“监事会/监事”，修改了声誉事件的分级标准，修改了公司内部的声誉风险管理报告机制，明确了企业传播与公民政事部或风险管理部至少每半年向高级管理层报告一次声誉风险评估和管理情况。

(5) 总经办：根据偿二代二期要求和公司治理架构调整全面检视修订了公司《战略发展规划管理制度》。

(6) 计划财务部：修订《流动性风险应急计划管理办法》，包括修订了流动风险预警事件、量化预警风险事件标准，更新了“流动性风险事件应急管理工作组成员通讯录”。

## 2. 管理流程的梳理与优化

(1) 风险管理部和合规部：2022 年继续开展非财务风险评估项目。涉及运营部、信息技术部部分重要流程。第二季度已经开启运营部选定流程的评估工作。

(2) 运营部、各销售渠道、信息技术部、风险管理部、合规部等：第二季度已完成可视化投诉报表（Qlikview）公共页面部分的开发和上线工作。

## 3. 制度执行有效性

针对偿二代二期工程，启动了咨询和系统优化项目。识别了偿付能力风险管理能力自评估中存在的不足，并制定了整改计划。公司围绕偿付能力风险管理的公司治理、绩效考核、风险偏好、资本管理、资产负债匹配、市场风险、信用风险、声誉风险、战略风险、保险风险、操作风险、流动性风险等方面，建立了完整的制度体系，从最新的评估来看，整体执行情况良好。

## (四) 风险管理自评估

由风险管理部牵头，各部门配合，对偿付能力风险管理能力进行了季度评估，同时考虑风险偏好执行情况、关键风险指标执行情况、损失事件发生情况等。经评估，本季

度公司各项风险均可控。

### 1. 风险管理基础与环境

制度健全性主要扣分点：

- (1) 需不断完善公司章程，进一步完善股东职责与义务。
- (2) 需不断细化公司关于重大经营决策、重大风险、重要系统及重要业务流程机制相应标准。

遵循有效性主要扣分点：

公司目前未在全部省级分支机构设立专职风险管理部门或风险管理岗。

### 2. 风险管理目标与工具

制度健全性主要扣分点：

公司尚待完成关于资本管理考核指标在内的考核管理文件制定。

遵循有效性主要扣分点：

- (1) 公司尚待留档关于（不同压力情景下）压力测试分析结果相应采取的管理措施及其实施效果材料。
- (2) 公司尚待落实关于资本管理考核指标在内的具体考核工作。
- (3) 公司风险管理信息系统与业务、财务等相关系统对接功能可持续进行提升。

### 3. 保险风险管理

制度健全性主要扣分点：

需不断优化未决赔案管理流程。

遵循有效性主要扣分点：

- (1) 公司需要持之以恒的落实对各类保险风险（死亡、疾病、退保等）限额执行情况的跟踪和监测。
- (2) 保险风险管理制度与流程的执行有效性需要不断加强。

### 4. 市场风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的市场风险管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的市场风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 随着监管要求及市场环境变化，持之以恒的加强利率敏感性和利率风险管理  
工作。

- (2) 随着监管及公司内部要求的不断变化，持续细化、完善市场风险集中度管理。

## 5. 信用风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的信用风险管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的信用风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

公司应收账款集中度风险监测工作事项有待进一步完善。

## 6. 操作风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的运营风险管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的运营风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

公司 2022 年审计计划明确将操作风险损失事件库和操作风险关键指标库纳入公司  
偿付能力风险管理体系建设情况的检查、评估工作中，审计工作尚待完成。

## 7. 战略风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的战略发展规划管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的战略风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

随着监管要求及市场环境变化，持续完善公司战略风险评估，持续关注公司战略与公司能力、经营环境等方面匹配情况与分析。

## 8. 声誉风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的声誉风险管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的声誉风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

公司需进一步完善内审报告内容，体现关于公司声誉风险包括应急演练和风险排查开展工作在内的有效性结论。

## 9. 流动性风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 不断优化适应偿二代要求的流动性相关的风险管理政策。
- (2) 不断优化适应偿二代要求的流动性风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

公司需持之以恒地关注其他风险向流动性风险的转化与传递。

## 六、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果如下：

季度	风险综合评级结果
2021 年 4 季度	A
2022 年 1 季度	AA

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

1. 季度按照《风险综合评级数据报送质量管控流程》制度的原则进行填报管理和质量控制，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. 将进一步加强数据校验，要求数据填报部门制定数据检核模板，并要求保留相关的支持性证据。
3. 对联系人进行了风险综合评级数据报送的培训或提示，内容涉及报送流程、易错指标提示、数据校验方法及留存等。

### （三）公司风险自评估

季度由风险管理部牵头，各部门配合，进行风险综合评级数据报送。数据报送部门实行双人复核机制，风险管理部对汇总数据的合理性进行校验。本季度，各项指标执行情况相对较好。

可资本化风险	风险评估
<p>2020 年 3 季度 综合偿付能力充足率：337.50% 核心偿付能力充足率：337.50%</p> <p>2020 年 4 季度 综合偿付能力充足率：356.77% 核心偿付能力充足率：356.77%</p> <p>2021 年 1 季度 综合偿付能力充足率：369.03% 核心偿付能力充足率：369.03%</p> <p>2021 年 2 季度 综合偿付能力充足率：380.89% 核心偿付能力充足率：380.89%</p> <p>2021 年 3 季度 综合偿付能力充足率：368.45% 核心偿付能力充足率：368.45%</p> <p>2021 年 4 季度 综合偿付能力充足率：373.56% 核心偿付能力充足率：373.56%</p> <p>2022 年 1 季度 综合偿付能力充足率：468.03% 核心偿付能力充足率：249.73%</p> <p>2022 年 2 季度 综合偿付能力充足率：493.00% 核心偿付能力充足率：265.27%</p>	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。

风险综合评级指标执行情况相对较好。以下指标可能存在扣分风险，但总体风险可控：

难以资本化风险	风险评估
风险综合评级指标	<p>1. 分支机构管理层离职率（3.23%）：今年二季度，一分公司总经理离职，使指标数值有所上升；</p> <p>2. 最近 5 年内总精算师更换次数（2 次）：今年二季度，公司新任命总精算师，使指标数值有所上升；</p> <p>3. 核心资本占比（53.81%）：二季度指标结果较一季度有所上升。考虑到公司综合偿付能力、核心偿付能力均高于监管最低标准，偿付能力风险整体可控。目前管理层决定接受该风险，未来将持续关注监测该指标。</p>

## 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	1.13%	3,489	2.00%	6,178
财富传家终身寿险（万能型）	寿险	银行邮政代理	5.36%	3,040	10.89%	6,496
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	3.88%	2,730	6.89%	5,015

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)
钱程似锦投资连结保险	寿险	个人代理	47.50%	442	63.59%	1,068
终身意外伤害保险	意外险	银行邮政代理，公司直销，保险经纪业务，保险专业代理	5.86%	52	7.73%	102
财富传家终身寿险(万能型)	寿险	银行邮政代理	5.36%	3,040	10.89%	6,496

### (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 493%，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性产品和中长期储蓄性产品，产品利润良好，新业务起到持续维持和优化公司偿付能力的作用。公司目前的流动性指标比较充足，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是有效的，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，会对保障性产品带来更多的资本占用。公司将加强产品结构管理，持续监控各类型子风险的分布，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 2018 年度偿付能力风险管理能力评估得分（该得分继续适用于本季度偿付能力报告）情况较好并高于行业均值，最近两个季度风险综合评级为 A 类或 AA 类。公司会结合银保监会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 493%，核心偿付能力充足率为 265%。本季度末实际资本为 188.1 亿元，与上季度末的 182.1 亿元相比，上升了 6 亿元，主要因正常业务发展以及可供出售金融资产市值上升导致。本季度末的最低资本为 38.2 亿元，与上季度末的 38.9 亿元相比下降了 0.8 亿元，主要因寿险业务保险风险

最低资本降低所致。实际资本增长同时最低资本下降使得本季度偿付能力充足率上升。综上所述，本季度末公司整体偿付能力水平较为充足，且高于银保监会的标准。

## （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 123%，未来 12 个月公司整体流动性覆盖率为 106%，高于监管 100% 的要求。由于我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 250% 至 1400% 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 70%-190% 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 -3%，表明上季度预测结果同本季度实际结果比较接近。偏差率小于监管规定的 -30%，符合监管要求。

### 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。本年度累计净现金流实际净流入 2.83 亿元。2021 年全年累计净现金流亦是净流入，金额为 3.29 亿元。2020 年全年累计净现金流为净流出 3.57 亿元，是由于公司考虑到资金运用效率，主动下调银行活期存款余额导致。综合以上，公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流中仅 2020 年净现金流为负数，满足监管三年不得连续小于零的要求。

虽然 2020 年度现金流为净流出，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，从未发生过流动性风险。

## （三）报告期内风险综合评级结果变动原因分析

公司持续按照银保监会公布的《风险综合评级（分类监管）》的要求，进行风险综合评级的统计和报送工作。2021 年四个季度风险综合评级结果均为 A。偿二代二期规则于 2022 年一季度进行调整，风险综合评级结果最高评分为 AAA，公司 2022 年一季度评分为 AA 类。本季度风险综合评级数据统计情况与上季度相比变动幅度较小。

## **九、外部机构意见**

公司于 2022 年聘请了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德勤”）担任公司偿付能力报告审计师。公司 2021 年 4 季度偿付能力报表已经德勤审计。德勤认为公司 2021 年 4 季度偿付能力报表在所有重大方面已按照银保监会《关于印发<保险公司偿付能力监管规则（1-17 号）>的通知》（保监发〔2015〕22 号）、《中国保监会关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》及其附件、公司 2021 年度经审计的财务报表及有关财务会计记录等而编制，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 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>	10,122,543,390.40	9,717,420,758.69
1.1	净资产	7,092,436,898.51	6,720,330,745.62
1.2	对净资产的调整额	3,030,106,491.89	2,997,090,013.07
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-261,353,132.75	-277,702,157.76
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	6,022,194,161.65	5,927,791,414.26
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	-2,730,734,537.01	-2,652,999,243.42
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	-	-
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	8,401,772,255.09	8,220,249,569.66
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	288,508,906.36	274,172,167.69
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	18,812,824,551.85	18,211,842,496.05

(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	1,115,459,819.22	-	1,115,459,819.22	1,055,511,435.27	-	1,055,511,435.27
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	673,140,275.01	-	673,140,275.01	505,819,035.86	-	505,819,035.86
1.3	流动性管理工具	442,319,544.21	-	442,319,544.21	549,692,399.41	-	549,692,399.41
2	投资资产	75,739,347,434.87	-	75,739,347,434.87	72,891,296,299.21	-	72,891,296,299.21
2.1	定期存款	1,724,000,000.00	-	1,724,000,000.00	1,734,000,000.00	-	1,734,000,000.00
2.2	协议存款	1,300,000,000.00	-	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-	1,300,000,000.00
2.3	政府债券	52,646,488,190.59	-	52,646,488,190.59	51,303,199,167.98	-	51,303,199,167.98
2.4	金融债券	10,757,100,886.40	-	10,757,100,886.40	9,623,130,106.47	-	9,623,130,106.47
2.5	企业债券	3,537,417,869.10	-	3,537,417,869.10	4,334,362,907.47	-	4,334,362,907.47
2.6	公司债券	1,734,473,530.00	-	1,734,473,530.00	1,193,822,470.00	-	1,193,822,470.00
2.7	权益投资	1,125,865,890.78	-	1,125,865,890.78	691,200,499.29	-	691,200,499.29
2.8	资产证券化产品	623,394,884.00	-	623,394,884.00	620,925,995.00	-	620,925,995.00
2.9	保险资产管理产品	-	-	-	-	-	-
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	149,272,884.00	-	149,272,884.00	149,321,853.00	-	149,321,853.00

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
2.12	基础设施投资	873,333,300.00	-	873,333,300.00	873,333,300.00	-	873,333,300.00
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	1,268,000,000.00	-	1,268,000,000.00	1,068,000,000.00	-	1,068,000,000.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	633,785,798.53	251,430,562.00	382,355,236.53	537,717,084.38	126,305,094.71	411,411,989.67
4.1	应收分保准备金	122,557,043.50	251,430,562.00	-128,873,518.50	134,516,072.25	126,305,094.71	8,210,977.54
4.2	应收分保账款	511,228,755.03	0.00	511,228,755.03	403,201,012.13	-	403,201,012.13
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	3,318,478,926.13	-	3,318,478,926.13	3,364,645,611.95	-	3,364,645,611.95
5.1	应收保费	469,932,737.00	-	469,932,737.00	438,156,717.49	-	438,156,717.49
5.2	应收利息	944,067,610.60	-	944,067,610.60	1,029,338,576.49	-	1,029,338,576.49
5.3	应收股利	-	-	-	-	-	-
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	1,709,131,093.91	-	1,709,131,093.91	1,676,345,663.55	-	1,676,345,663.55

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
5.7	其他应收和暂付款	195,347,484.62	-	195,347,484.62	220,804,654.42	-	220,804,654.42
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>79,816,706.00</b>	<b>-</b>	<b>79,816,706.00</b>	<b>82,279,180.70</b>	<b>-</b>	<b>82,279,180.70</b>
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	62,439,298.00	-	62,439,298.00	67,272,694.11	-	67,272,694.11
6.3	交通运输设备	187,507.75	-	187,507.75	199,226.99	-	199,226.99
6.4	在建工程	14,956,823.99	-	14,956,823.99	12,405,292.84	-	12,405,292.84
6.5	办公家具	2,233,076.26	-	2,233,076.26	2,401,966.76	-	2,401,966.76
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
<b>7</b>	<b>土地使用权</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>	<b>961,583,369.21</b>	<b>-</b>	<b>961,583,369.21</b>	<b>913,424,991.36</b>	<b>-</b>	<b>913,424,991.36</b>
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>566,290,700.78</b>	<b>261,353,132.75</b>	<b>304,937,568.03</b>	<b>621,912,147.06</b>	<b>277,702,157.76</b>	<b>344,209,989.30</b>
9.1	递延所得税资产	-	-	-	-	-	-
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	566,290,700.78	261,353,132.75	304,937,568.03	621,912,147.06	277,702,157.76	344,209,989.30
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>82,414,762,754.74</b>	<b>512,783,694.75</b>	<b>81,901,979,059.99</b>	<b>79,466,786,749.93</b>	<b>404,007,252.47</b>	<b>79,062,779,497.46</b>

(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
<b>1</b>	<b>准备金负债</b>	48,755,739,959.21	46,102,778,248.65
1.1	未到期责任准备金	48,537,708,759.45	45,861,991,866.29
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	48,300,928,848.84	45,605,374,707.19
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	236,779,910.61	256,617,159.10
1.2	未决赔款责任准备金	218,031,199.76	240,786,382.36
1.2.1	其中: 已发生未报案未决赔款准备金	206,315,751.60	225,144,595.31
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	1,125,174,405.55	1,223,975,814.45
2.1	卖出回购证券	223,389,385.00	243,187,840.00
2.2	保户储金及投资款	901,785,020.55	980,787,974.45
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	-
<b>3</b>	<b>应付及预收款项</b>	5,297,389,228.93	5,155,357,646.25
3.1	应付保单红利	2,018,202,135.40	1,984,077,925.55
3.2	应付赔付款	1,654,560,269.56	1,624,472,950.03
3.3	预收保费	32,398,953.54	29,726,459.11
3.4	应付分保账款	618,306,551.68	468,793,110.51
3.5	应付手续费及佣金	281,153,864.72	327,308,479.08
3.6	应付职工薪酬	155,878,933.10	124,102,245.82
3.7	应交税费	17,371,502.94	38,738,190.74
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	519,517,017.99	558,138,285.41
<b>4</b>	<b>预计负债</b>	37,536,726.13	36,109,047.00
<b>5</b>	<b>独立账户负债</b>	961,583,369.21	913,424,991.36
<b>6</b>	<b>资本性负债</b>	4,525,525,108.14	4,591,670,644.47
<b>7</b>	<b>其他认可负债</b>	2,386,205,710.97	2,827,620,609.23
7.1	递延所得税负债	365,920,706.71	327,306,578.71
7.2	现金价值保证	-	467,431,088.58
7.3	所得税准备	2,020,285,004.26	2,032,882,941.94
<b>8</b>	<b>认可负债合计</b>	63,089,154,508.14	60,850,937,001.41

## 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>	<b>3,816,730,585.60</b>	<b>3,891,923,890.09</b>
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	3,720,811,598.76	3,823,649,445.02
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	2,707,592,770.50	2,684,663,955.07
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	1,990,544,455.87	2,184,990,854.83
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	542,851,248.12	541,370,423.75
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,520,176,875.73	1,587,375,788.63
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	46,585,648.15	50,636,587.90
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	46,585,648.15	50,636,587.90
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	1,506,240,839.02	1,481,989,884.31
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,517,571,603.25	1,496,159,120.99
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	316,917,867.66	168,813,407.19
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	2,122,618.79	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	1,339,671.70	107,662.17
1.3.7	市场风险-风险分散效应	331,710,922.38	183,090,306.04
1.4	信用风险-最低资本合计	1,235,000,565.40	1,111,313,448.32
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,049,029,661.18	927,656,642.05
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	440,268,113.33	422,497,722.57
1.4.3	信用风险-风险分散效应	254,297,209.11	238,840,916.30
1.5	量化风险分散效应	1,632,283,222.55	1,570,090,303.05
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,059,624,843.18	1,005,575,172.42
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,059,624,843.18	1,005,575,172.42
1.6.2	损失吸收效应调整上限	7,964,577,211.68	7,816,339,147.16
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>-763,346.12</b>	<b>-778,384.78</b>

<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>	3,815,967,239.48	3,891,145,505.31

中美联泰大都会人寿保险有限公司