

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

2022 年 4 季度偿付能力报告摘要

二〇二三年一月三十日

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：韩广岳

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：2009年9月9日

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、四川、陕西、北京、天津、辽宁、江苏、浙江、安徽、宁夏、河南、黑龙江、湖南、广东、山东、重庆、湖北、上海、河北、吉林、广西、福建（以上区域不含计划单列市）

报告联系人姓名：范裕哲

办公室电话：010-68856548

电子邮箱：fanyuzhe@chinapost.com.cn

二、董事会和管理层声明

(一) 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。

(二) 董事会对季度报告的审议情况

1. 各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
韩广岳	√		
李学军	√		
刘文骏	√		
陈海东	√		
梁家驹	√		
陈新立	√		
朱南军	√		
张振堂	√		
郑苏晋	√		
合计	9		

2. 是否有董事无法保证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

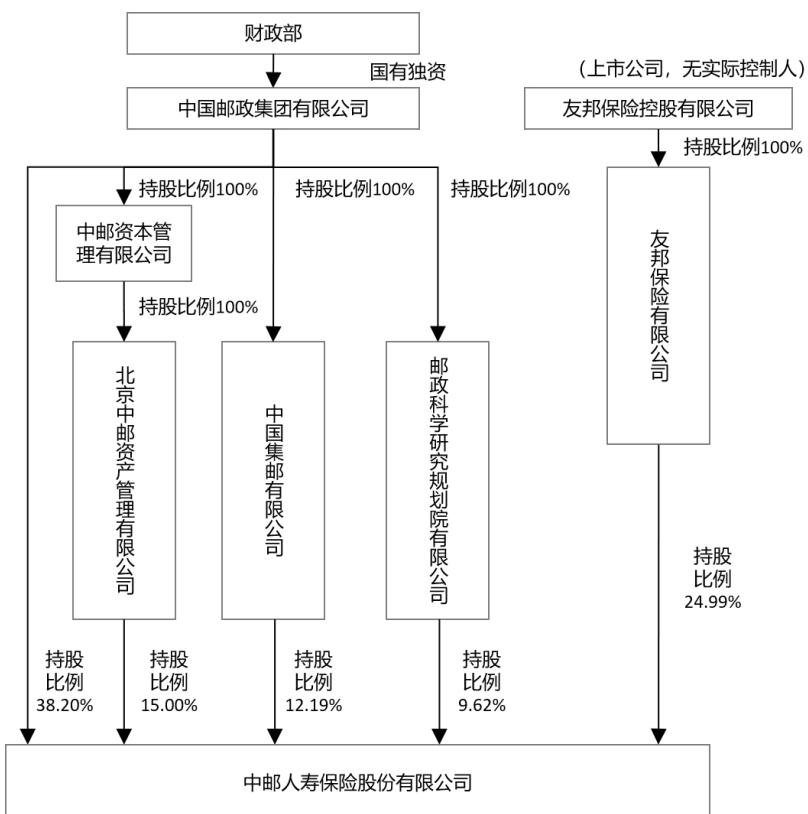
(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股东类别	股份或出资额	占比(%)	本期股份或股权的增减				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		
国有股	2,150,000	75.01	-	-	-	-	2,150,000	75.01
社团法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
外资股	716284.4954	24.99	-	-	-	-	716284.4954	24.99
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,866,284.4954	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 9 位董事，具体情况如下：

韩广岳：1966 年 4 月出生，2022 年 6 月起担任本公司董事长，任职批准文号为：银保监复〔2022〕377 号。毕业于北京邮电学院管理工程专业，取得美国加州阿姆斯壮大学工商管理硕士学位。2007 年 12 月任山东省邮政公司党组成员、中国邮政储蓄银行山东省分行行长；2013 年 4 月起先后任四川省邮政公司总经理、党组副书记、党组书记；2014 年 9 月任中国邮政集团公司战略规划部（法律事务部）总经理，2015 年 5 月起同时任中邮资本管理有限公司执行董事；2017 年 6 月任中国邮政集团公司山东省分公司党组书记、副总经理；2019 年 7 月任中国邮政集团公司山东省分公司总经理、党组书记；2022 年 2 月任本公司党委书记；2022 年 6 月至今任本公司党委书记、董事长。兼职：中国保险学会理事会理事、中国互联网投资基金理事会理事、中华全国集邮联合会第八届常务理事、山东省集邮协会第七届理事会会长。

李学军：1970 年 11 月出生，2021 年 11 月起担任本公司董事，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕982 号。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；2021 年 12 月至今任

本公司党委副书记、董事、总经理，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、中加基金副董事长。

刘文骏：1970年1月出生，2022年10月起担任本公司董事，任职批准文号为：银保监复〔2022〕754号。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月任本公司党委委员、副总经理，副总经理任职批准文号为：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]；2022年10月至今任本公司党委委员、董事、副总经理。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。

陈海东：1973年9月出生，2021年1月起任本公司董事，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕977号。毕业于武汉大学企业管理专业，取得经济学硕士学位。1998年7月起任职于中国建设银行；2019年10月任中国邮政集团有限公司金融业务部副总经理；2021年4月任中国邮政集团有限公司金融业务部副总经理（主持工作）；2022年7月至今任中国邮政集团有限公司金融业务部总经理。

梁家驹：1947年10月出生，2022年10月起担任本公司董事，任职批准文号为：保监寿险〔2007〕1589号。毕业于香港中文大学电脑系统分析专业，取得理科学士学位。1987年4月任友邦保险副总裁；1989年8月起先后任南山人寿保险股份有限公司高级副总裁、总裁；1996年6月起先后任保诚中国首席执行官、保诚亚洲董事总经理；2004年1月起先后任中国平安人寿保险股份有限公司董事长兼首席执行官，中国平安保险（集团）股份有限公司首席保险业务执行官、副总裁、首席顾问；2015年5月至2022年10月任友邦保险有限公司独立董事。兼职：平安健康保险股份有限公司董事。

陈新立：1968年6月出生，2021年1月起任本公司独立董事，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕994号。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。2008年9月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：渤海财产保险股份有限公司独立董事、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、宁波大学商学院特聘教授、深圳联合产权交易所外聘专家。

朱南军：1972年5月出生，2021年1月起任本公司独立董事，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕994号。毕业于中国人民大学会计学专业，取得管理学博士学位。

2006年8月至今任北京大学经济学院副教授、教授、博士生导师。兼职：北京大学中国保险与社会保障研究中心副主任、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，国开证券股份有限公司独立董事。

张振堂：1961年7月出生，2022年10月起担任本公司独立董事，任职批准文号为：银保监复〔2022〕759号。毕业于多伦多大学精算、商科、计算机专业，取得理学学士学位。1995年6月任美国大都会保险大中华区董事；1998年5月任宏利亚洲助理副总裁；2002年11月任中国平安保险（集团）股份有限公司总精算师、中国平安人寿保险股份有限公司副总经理；2014年3月起先后任合众人寿保险股份有限公司独立董事、董事、副总经理、风险责任人、精算临时负责人、总精算师。兼职：CCTC Solutions董事、中国精算专家小组成员、中国精算学会理事。

郑苏晋：1970年9月出生，2022年10月起担任本公司独立董事，任职批准文号为：银保监复〔2022〕759号。毕业于南开大学保险学专业，取得经济学博士学位。2017年10月至今任中央财经大学保险学院、中国精算研究院教授、博士生导师。兼职：中国精算师协会教育考试委员会委员。

（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：

张志军：1968年7月出生，2022年10月起任本公司监事会主席，任职批准文号为：银保监复〔2022〕760号。毕业于南京邮电学院计算机通信专业，取得厦门大学工商管理硕士学位。2007年5月起先后任福建省厦门市邮政局党委书记、副局长，中国邮政集团公司厦门市分公司党委书记、副总经理；2018年9月任中国邮政集团公司江苏省分公司党组成员、纪检组组长；2020年9月任本公司党委委员、纪委书记；2022年10月至今任本公司党委委员、纪委书记、监事会主席。

黄薇：1978年12月出生，2022年10月起任本公司监事，任职批准文号为：银保监复〔2022〕760号。毕业于中国人民大学金融学专业，取得经济学博士学位。2014年起先后任对外经济贸易大学保险学院教授、书记、院长；2021年1月至今任对外经济贸易大学金融学院教授、研究生院院长。兼职：农银人寿保险股份有限公司独立董事、全国保险专业学位研究生教育指导委员会委员。

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

（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：1970年11月出生，2021年12月起担任本公司总经理，任职批准文号为：

银保监复〔2021〕999号。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，董事任职批准文号为：京银保监复〔2020〕982号；2021年12月至今任本公司党委副书记、董事、总经理。
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、中加基金副董事长。

刘文骏：1970年1月出生，2016年10月起担任本公司副总经理，任职批准文号为：保监许可〔2016〕1044号。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月任本公司党委委员、副总经理，[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]；2022年10月至今任本公司党委委员、董事、副总经理。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。

谢祝锋：1977年9月出生，2015年6月起担任本公司财务负责人，任职批准文号为：保监许可〔2015〕483号。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月至今任本公司财务负责人。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、中国保险行业协会互联网保险专业委员会副主任委员。

丁昶：1973年11月出生，2019年4月起担任本公司总精算师，任职批准文号为：京银保监复〔2019〕220号。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月至今任本公司总精算师。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，2020年3月起担任本公司首席投资官，2020年12月起担任本公司董事会秘书，任职批准文号为：京银保监复〔2020〕1019号。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月任本公司首席投资官、董事会秘书；2022年12月至今任本公司党委委员、首席投资官、董事会秘书。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，2021年12月起担任本公司审计责任人，任职批准文号为：银保监复〔2021〕946号。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月至今任本公司审计责任人。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，2022年1月起担任本公司合规负责人、首席风险官，任职批准文号为：银保监复〔2022〕21号。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月至今任本公司合规负责人、首席风险官。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。

潘高峰：1978年11月出生，2022年7月起担任本公司副总经理，2022年11月起担任本公司技术总监，任职批准文号为：银保监复〔2022〕432号。毕业于中国地质大学（北京）电子与信息技术专业，取得复旦大学工程硕士学位。2014年4月任泰康人寿保险有限责任公司创新事业部信息技术部负责人；2015年12月任泰康在线财产保险股份有限公司总经理助理；2019年9月起先后任中国平安人寿保险股份有限公司渠道中心互联网事业群科技运营中心科技总监、香港寿险筹备组科技总监、银行保险部科技团队总经理；2021年9月任中国人民保险集团股份有限公司研发中心副总经理；2022年7月任本公司副总经理；2022年11月至今任本公司副总经理、技术总监。

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10月起，刘文骏、梁家驹、张振堂和郑苏晋担任中邮人寿保险股份有限公司第三届董事会董事；苏骏不再担任中邮人寿保险股份有限公司第三届董事会董事。

2022年10月起，张志军担任中邮人寿保险股份有限公司第三届监事会监事、监事会主席，黄薇担任中邮人寿保险股份有限公司第三届监事会监事；张宗梁不再担任中邮人寿保险股份有限公司第三届监事会监事、监事会主席，马小群不再担任中邮人寿保险股份有限公司第三届监事会监事。

2022年11月起，潘高峰担任中邮人寿保险股份有限公司技术总监，潘自力不再担任中邮人寿保险股份有限公司技术总监。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况¹

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000万元以上			
500万元-1000万元			
100万元-500万元	2		3
50万元-100万		2	3
50万元以下	5	1	
合计	7	3	6

备注：1. 上述填报人员数量中不包含未在我公司领取薪酬的董事；

2 兼任公司董事的高级管理人员统计在“董事人数”中，未同时在“高管人数”中进行统计；

(2) 最高薪酬为：238.01万元

(3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？ (是 否)

(4) 是否有与盈利挂钩的奖励计划支付？ (是 否)

(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			

¹ 数据统计口径备注：表中统计人员范围为截至2022年12月底在任的董事、监事和高管人员；上述人员薪酬统计口径为2022年1月1日至2022年12月31日发放的薪酬，不含福利费。

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
建信领航战略新兴产业基金	1,250,000,000	10.27	-	-	1,250,000,000	10.27
北京股权投资发展管理中心 (有限合伙)	867,866,110.7 8	33.16	-30,000,000.0 0	-	837,866,110.7 8	33.16
电投融和新能源发展有限公司	-	-	666,455,810.5 9	19.12	666,455,810.5 9	19.12
珠海隐山现代物流产业股权投资基金(有限合伙)	-	-	925,660,000.0 0	11.02	925,660,000.0 0	11.02
厦门隐山股权投资合伙企业 (有限合伙)	-	-	200,000,000.0 0	10.39	200,000,000.0 0	10.39

(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 ²
认可资产(万元)	44,582,172.89	44,712,022.38	47,971,518.40
认可负债(万元)	39,628,150.41	39,126,012.90	42,721,772.91
实际资本(万元)	4,954,022.48	5,586,009.47	5,249,745.49
其中：核心一级资本(万元)	2,694,221.12	3,315,588.08	2,784,166.61
核心二级资本(万元)	46,469.87	63,383.09	61,334.30
附属一级资本(万元)	2,213,331.49	2,206,554.48	2,404,244.58
附属二级资本(万元)	0.00	483.82	0.00
最低资本(万元)	3,705,594.10	3,557,192.00	3,742,231.21
其中：量化风险最低资本(万元)	3,599,687.70	3,455,526.95	3,727,195.02
控制风险最低资本(万元)	105,906.40	101,665.05	15,036.19
附加资本(万元)	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额(万元)	-964,903.11	-178,220.83	-896,730.30
核心偿付能力充足率(%)	73.96%	94.99%	76.04%
综合偿付能力溢额(万元)	1,248,428.38	2,028,817.47	1,507,514.28
综合偿付能力充足率(%)	133.69%	157.03%	140.28%

(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)	108.52%	102.79%
未来12个月LCR1(基本情景下公司整体流动性覆盖率)	102.26%	100.60%
未来3个月LCR2(必测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	598.30%	701.49%
未来12个月LCR2(必测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	294.93%	204.14%
未来3个月LCR3(自测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	109.95%	102.86%
未来12个月LCR3(自测压力情景下公司整体流动性覆盖率)	102.53%	100.65%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	21.76%	34.44%
净现金流(万元)	--	--
本年度累计净现金流	211,378.70	-60,652.92

(三) 流动性风险监测指标

监测指标	本季度数	上季度可比数
------	------	--------

² 根据《中国银保监会关于中邮人寿保险股份有限公司发行资本补充债券的批复》(银保监复〔2022〕807号)，中邮保险获准发行规模不超过人民币80亿元可赎回资本补充债券。如公司在2023年1季度发行80亿元资本补充债，下季度预测综合偿付能力充足率可从140.28%提升至152.08%。

经营活动净现金流（万元）	4,840,301.73	4,978,442.32
综合退保率	1.74%	1.40%
分红账户业务净现金流（万元）	-724,781.46	-326,238.38
万能账户业务净现金流（万元）	-	-
规模保费同比增速	6.55%	6.14%
现金及流动性管理工具占比	2.82%	0.65%
季均融资杠杆比例	9.03%	4.14%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.18%	0.40%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
应收款项占比	0.05%	0.21%
持有关联方资产占比	1.10%	0.28%

（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）	656,963.07	9,143,371.87
(二) 净利润（万元）	304,568.74	40,249.27
(三) 总资产（万元）	44,587,329.68	44,587,329.68
(四) 净资产（万元）	2,170,639.22	2,170,639.22
(五) 保险合同负债（万元）	36,156,155.27	36,156,155.27
(六) 基本每股收益	<不适用>	<不适用>
(七) 净资产收益率	12.25%	1.62%
(八) 总资产收益率	0.68%	0.10%
(九) 投资收益率	1.93%	4.84%
(十) 综合投资收益率	-0.33%	-0.01%

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，2022年度签单保费914.34亿元，总资产4458.73亿元，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

一是持续完善内部控制管理流程。为进一步提升公司规范化管理水平，优化内控管理体系，在总部各部门的配合下公司完成内控手册的更新工作，要求各单位认真学习，掌握手册内容要点，协同邮银渠道提升风险管控能力，保障公司健康、持续、快速发展。

二是组织开展内控检查。根据公司内部控制管理制度要求，每年开展分公司内部控制检查工作，结合外部监管要求及公司内部管理制度和流程的变化，明确检查范围及重点，完善内控检查风险点库。针对检查发现的内部控制问题，督促分公司落实整改，并形成内部控制检查专项通报。

三是持续加强全面风险管理体系建设。组织开展七大类风险的识别、评估、监测、预警和报告工作，召开 2022 年第 10 次管理层风险管理委员会会议，讨论分析公司风险管理整体情况，强化全面风险的统筹管控，切实提升公司的风险管理能力。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

根据偿付能力风险管理能力自评估情况，持续完善偿付能力风险管理能力体系，跟踪整改落实情况，包括新增、修订相关制度，优化相关风险管理流程，并参考行业最佳实践提升偿付能力风险管理能力。配合完成监管 SARMRA 现场评估工作，公司将根据监管反馈结果，持续对基础与环境、目标与工具及七大风险等相关评估点进行提升，确保风险管控实效。

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 2022 年三季度风险综合评级结果为 BBB 类，2022 年二季度风险综合评级结果为 BB 类。

(二) 公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司坚持高质量发展，持续优化业务结构，提升可资本化风险的资本内生能力；每季度组织对难以资本化风险各项指标进行自评分并形成分析报告，加强指标监测，坚持问题导向，针对失分指标制定改进措施并跟进落实；持续加强数据质量管理，保证填报数据的准确性和一致性。

(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。四季度，公司操作风险可控。

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。战略管理方面，聚焦“十四五”规划战略目标，编制“十四五”规划重点任务工方案和2022年规划实施方案；加强对规划实施日常情况的监督检查，编制规划实施情况季度监测报告。价值转型方面，坚持稳中求进，坚持速度、规模、质量、效益协调发展，聚焦高价值产品新单保费收入达成率、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，推进业务结构持续优化，价值创造能力不断提升。

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。2022年四季度，重点围绕公司客户服务、渠道合作等方面做好舆情管理工作，全力落实事前预警、事中严控、事后跟踪三道防线，整体舆论态势平稳。深化媒体日常沟通，主动开展新闻宣传，积极营造良好舆论氛围。持续加强针对一线网点销售行为方面的舆情监测力度，第一时间提示和指导相关分公司积极协同当地邮银妥善处置。组织总省开展年度声誉风险培训及舆情演练，强化全员声誉风险意识，提高危机应对能力，进一步提升公司声誉管理水平。四季度，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，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

本报告期内，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	60,430.01	0.41%	242,003.40	1.80%
2	中邮优享人生养老保险金保险	传统型	银邮渠道	16,274.57	0.69%	87,938.44	2.80%
3	中邮年年好财寿嘉养老保险金保险	传统型	银邮渠道	15,428.95	11.88%	84,437.82	43.88%

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	中邮富富余1号两全保险(分红型)	分红型	银邮渠道	5.92	212.37%	17.56	5.04%
2	中邮年年好财寿嘉养老保险金保险	传统型	银邮渠道	15,428.95	11.88%	84,437.82	43.88%
3	中邮年年好多保C款养老保险金保险	传统型	银邮渠道	7,545.03	6.08%	37,847.81	2.64%

(四) 报告期内重大投资行为

2022年4季度内，公司按协议对联营企业电投融和新能源发展有限公司新增缴款29.50亿元，期末账面余额约29.86亿元。电投融和新能源发展有限公司是国家电力投资集团的子公司，是为落实国家“双碳”战略的优质标的。

2022年4季度内，公司按协议对联营企业对珠海隐山现代物流产业股权投资基金(有限合伙)新增缴款10亿元，期末账面余额约13.50亿元；对联营企业厦门隐山股权投资合伙企业(有限合伙)新增缴款2亿元，期末账面余额约1.80亿元。珠海隐山现代物流产业股权投资基金(有限合伙)和厦门隐山股权投资合伙企业(有限合伙)是隐山资本牵头设立的聚焦于物流服务、数智化供应链和物流供应链科技领域的基金。

2022年4季度内，公司获得北京股权投资发展管理中心（有限合伙）投资决策委员会席位，北京股权投资发展管理中心（有限合伙）变为公司联营企业。该项基金投资期末账面余额约11.54亿元。北京股权投资发展管理中心（有限合伙）是北京市国有资本经营管理中心与摩根大通合作设立的基金管理人发起设立的人民币母基金。

（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

本报告期内，公司未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

1. 在报告期间是否有日常经营相关的重大关联交易？（是■ 否□）

关联方：中国邮政储蓄银行股份有限公司

交易内容：中邮保险于2022年11月24日与邮储银行签订《保险兼业代理协议》，委托邮储银行代理销售中邮保险产品，并向其支付手续费。《保险兼业代理协议》为明确中邮保险与邮储银行双方在代理销售保险业务中各自权利和义务的框架协议，按照统一交易协议签署，协议有效期为2023年1月1日至2024年12月31日。

定价原则：《保险兼业代理协议》为框架协议，不约定具体定价。代理保险产品手续费率将由中邮保险与邮储银行另行签订《保险兼业代理协议附属协议（产品协议）》进行明确，定价参考以下因素：执行国家及当地监管部门的法律法规；对产品的精算假设；市场同业同类型产品的参考费率等。代理保险产品手续费率的定价以公平原则进行，符合相关法律法规要求，为双方认可的价格，不存在损害任何一方及其股东、消费者或相关方利益的情形。

交易价格：《保险兼业代理协议》为框架协议，不约定具体定价。代理保险产品手续费率将由中邮保险与邮储银行另行签订《保险兼业代理协议附属协议（产品协议）》进行明确。

交易金额：在本协议生效期间，预计代理保险手续费不超过420亿元（其中邮储银行自营2023年不超过37.5亿元、2024年不超过47亿元），具体金额以实际结算为准。

占同类交易金额的比例：95.6%

结算方式：代理销售保险险种和手续费率另行签定《保险兼业代理协议附属协议（产品协议）》确定。

2. 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■）

3. 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■）

4. 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

2022年以来，公司始终把握高质量发展主题，坚持价值引领，多措并举，综合施策，整体经营稳中有进。持续推进业务转型，负债结构持续优化，营运利润稳健增长，价值成长成效良好。内生资本供给能力持续提升，偿二代二期规则下，公司2022年4季度末的保单未来盈余较2021年4季度增长258.35%，在实际资本中的占比提升16.77个百分点，内源性资本供给能力显著提升。

4季度末，公司综合偿付能力充足率133.69%，环比上季度下降23.34个百分点；核心偿付能力充足率73.96%，环比上季度下降21.03个百分点。

实际资本495.40亿元，环比降低63.20亿元，其中核心资本降低63.83亿元，附属资本增长0.63亿元。最低资本370.56亿元，环比增加14.85亿元，增幅4.17%。其中，市场风险最低资本314.10亿元，较上季度末增加13.19亿元，增幅4.38%。信用风险最低资本72.58亿元，较上季度末下降0.41亿元，降幅0.56%。保险风险最低资本50.47亿元，较上季度末增加3.70亿元，增幅7.91%。风险分布基本稳定，风险分散效应72.67亿元，较上季度末增加2.29亿元，增幅3.25%。

(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108.52%和102.26%，未来3个月和未来12个月LCR2分别为598.30%和294.93%，未来3个月和未来12个月LCR3分别为109.95%和102.53%，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21.76%，满足监管要求。

净现金流。本年度累计净现金流211378.70万元，满足监管要求。

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年四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2022年三季度风险综合评级结果为BBB类，2022年二季度风险综合评级结果为BB类，变化的原因主要是受到可资本化风险得分提高的影响。

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 2022 年三季度财务报表、第三季度偿付能力报告及相关资料，联合资信评估股份有限公司通过对中邮人寿保险股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估出具了《中邮人寿保险股份有限公司季度跟踪评级报告》，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，“20 中邮人寿”“20 中邮人寿 02”和“21 中邮人寿 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。中诚信国际信用评级有限公司出具的《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，维持其发行的“20 中邮人寿”、“20 中邮人寿 02”、“21 中邮人寿 01”的信用等级为 AAA。

(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	2,694,221.12	3,315,588.08
1.1	净资产	2,170,639.22	2,802,086.38
1.2	对净资产的调整额	523,581.90	513,501.70
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-8,303.03	-7,061.34
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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)	0.00	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	528,738.69	516,623.19
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	银保监会规定的其他调整项目	3,146.24	3,939.85
2	核心二级资本	46,469.87	63,383.09
3	附属一级资本	2,213,331.49	2,206,554.48
4	附属二级资本	0.00	483.82
5	实际资本合计	4,954,022.48	5,586,009.47

(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	725,049.03	0.00	725,049.03	276,981.51	0.00	276,981.51
2	投资资产	42,077,546.28	0.00	42,077,546.28	42,651,391.39	0.00	42,651,391.39
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	304,029.29	0.00	304,029.29	768,628.87	0.00	768,628.87
4	再保险资产	250,275.78	-3,146.24	253,422.02	246,671.25	-3,939.85	250,611.11
5	应收及预付款项	1,192,978.59	706.59	1,192,272.00	736,407.69	655.98	735,751.72
6	固定资产	7,832.29	0.00	7,832.29	7,972.82	0.00	7,972.82
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	29,618.42	7,596.44	22,021.97	27,090.34	6,405.37	20,684.97
10	合计	44,587,329.68	5,156.80	44,582,172.89	44,715,143.86	3,121.49	44,712,022.38

(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	34,984,106.09	34,592,852.04
2	金融负债	2,792,139.11	2,586,048.02
3	应付及预收款项	1,851,544.71	1,946,717.48
4	预计负债	360.49	395.36
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
8	认可负债合计	39,628,150.41	39,126,012.90

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	3,599,687.70	3,455,526.95
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	495,294.10	457,453.20
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	160,724.44	152,829.98
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	438,702.81	400,965.16
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	44,194.24	44,286.63
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	148,327.39	140,628.58
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	9,409.54	10,246.21
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	9,409.54	10,246.21
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	3,141,007.86	3,009,112.10
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,119,770.13	2,004,399.01
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	2,579,518.83	2,511,363.99
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	118,788.39	70,022.93
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	20,228.65	8,216.31
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,697,298.13	1,584,890.14
1.4	信用风险-最低资本合计	725,787.51	729,875.04
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	365,690.30	381,920.41
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	542,135.79	533,782.02
1.4.3	信用风险-风险分散效应	182,038.58	185,827.39
1.5	量化风险分散效应	726,733.74	703,851.48
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	45,077.58	47,308.11
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	45,077.58	47,308.11
1.6.2	损失吸收效应调整上限	64,328.83	74,682.09
2	控制风险最低资本	105,906.40	101,665.05
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	最低资本	3,705,594.10	3,557,192.00

