

# 偿付能力报告摘要

**阳光人寿保险股份有限公司**  
Sunshine Life Insurance Corporation Limited

2022 年第 1 季度

## 目 录

一、	公司信息 .....	1
二、	董事会和管理层声明 .....	2
三、	基本情况 .....	2
四、	主要指标表 .....	9
五、	风险管理能力 .....	13
六、	风险综合评级（分类监管） .....	15
七、	重大事项 .....	18
八、	管理层分析与讨论 .....	21
九、	外部机构意见 .....	23
十、	实际资本 .....	24
十一、	最低资本 .....	27

# 一、公司信息

公司名称:	阳光人寿保险股份有限公司
公司英文名称:	Sunshine Life Insurance Corporation Limited
法定代表人:	李科
注册地址:	海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层（邮编 572000）
注册资本:	183.425 亿元人民币
经营保险业务许可证号:	000127
开业时间:	2007 年 12 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；证券投资基金销售业务；经中国保监会批准的其他业务。
经营区域:	公司经营区域已经覆盖 29 个省、市、自治区。北京、湖南、重庆、陕西、广东（含深圳）、山东（含青岛）、湖北、浙江（含宁波）、四川、安徽、黑龙江、江苏、内蒙古、云南、天津、辽宁（含大连）、河南、河北、江西、上海、山西、福建、吉林、新疆、广西、甘肃、海南、宁夏、贵州
报告联系人姓名:	韩宗霖、王平
办公室电话:	010-59053628、010-59053713
移动电话:	15801525064、13811187378
电子信箱:	hanzonglin-lhq@sinosig.com,wangping-lhq@sinosig.com

## 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。

特此声明。

### (二) 董事会对季度报告的审议情况

本季度不适用。

## 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

股权结构（单位：万股或万元）

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	其他	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
社会法人股	1,834,250	100	-	-	-	-	-	1,834,250	100
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,834,250	100	-	-	-	-	-	1,834,250	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。

## 2. 实际控制人

本公司无实际控制人。

## 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

前十大股东（按照股东年末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

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
阳光保险集团股份有限公司	股份制	-	1,834,247.8872	99.9999%	-
拉萨市慧聚企业管理咨询有限公司	民营	-	2.1128	0.0001%	-
合计	——	-	1,834,250	100%	-
股东关联方关系的说明	前十大股东无关联方关系				

说明：股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。

## 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

报告期内无股权转让发生。

### (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

本报告期末，本公司董事会共有 6 位董事，基本情况如下：

李科，男，1964 年出生，研究生学历，高级经济师，中共党员。2005 年加入阳光，现任阳光保险集团股份有限公司董事、总经理，阳光财产保险股份有限公司董事长，阳光人寿保险股份有限公司董事长。董事任职资格核准文号为保监寿险〔2012〕1183 号。

王润东，男，1975 年出生，本科学历，中共党员。2019 年加入阳光，现任阳光人寿保险股份有限公司董事、总经理。董事任职资格核准文号为琼银保监复〔2019〕223 号。

彭吉海，男，1970 年出生，研究生学历，高级会计师。2008 年加入阳光，现任阳光保险集团股份有限公司董事、副总经理、财务负责人、投资负责人、首席投资官，阳光财产保

险股份有限公司董事，阳光人寿保险股份有限公司董事，阳光资产管理股份有限公司董事、总经理、财务负责人。董事任职资格核准文号为保监寿险〔2012〕1183号。

聂锐，男，1968年出生，本科学历，硕士学位。2011年加入阳光，现任阳光保险集团股份有限公司合规负责人、首席风险官、反洗钱负责人、法务总监，阳光财产保险股份有限公司董事，阳光人寿保险股份有限公司董事，阳光资产管理股份有限公司董事、副总经理、审计责任人。董事任职资格核准文号为保监许可〔2013〕392号。

赵燕，女，1969年出生，研究生学历。2007年加入阳光，现任阳光人寿保险股份有限公司董事，阳光资产管理股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。董事任职资格核准文号为保监许可〔2015〕585号。

李伟，男，1973年出生，本科学历，硕士学位，中共党员。2005年加入阳光，现任阳光保险集团股份有限公司总经理助理、阳光人寿保险股份有限公司董事。董事任职资格核准文号为保监许可〔2016〕1339号。

## （2）监事基本情况

本公司监事会共有3位监事。

侯惠胜，男，1982年出生，研究生学历。2008年加入阳光，现任阳光保险集团财务部副总经理、董事长办公室副主任。监事任职资格核准文号为银保监许可〔2018〕673号。

张伟刚，男，1977年出生，中共党员，研究生学历。2007年加入阳光，现任阳光保险集团人力资源部副总经理、阳光人寿保险股份有限公司人力资源部总经理。监事任职资格核准文号为保监寿险〔2011〕93号。

锁凌燕，女，1980年6月出生，中共党员，博士研究生学历。现任北京大学经济学院副院长、经济学院风险管理与保险学系教授、博士生导师，自2022年1月起担任阳光人寿保险股份有限公司外部监事。监事任职资格核准文号为银保监会复〔2022〕72号。

## （3）总公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员共有十四名，包括王润东、龚贻生、李所义、王海峰、黄生东、刘兆龙、董迎秋、张龙、胡柏保、任秀红、张启津、赵宇平、孙毅、钱明胜。

王润东，男，1975年出生，本科学历。2019年加入阳光，现任阳光人寿总经理。任职批准文号为银保监复〔2019〕571号。

龚贻生，男，1966年出生，博士研究生学历。2015年加入阳光，现任阳光人寿副总经理。任职批准文号为保监许可〔2015〕1169号。

李所义，男，1969年出生，本科学历。2009年加入阳光，曾任阳光人寿山东分公司副总经理（主持工作）、总经理，阳光人寿总经理助理等职务。现任阳光人寿副总经理，江苏分公司总经理（兼）。任职批准文号为保监许可〔2014〕91号。

王海峰，男，1975年出生，大专学历。2011年加入阳光，曾任阳光人寿网电事业部副总经理，阳光人寿电销副总监、电销总监等职务。现任阳光人寿总经理助理。任职批准文号

为保监许可〔2016〕759号。

黄生东，男，1969年出生，本科学历。2007年加入阳光，曾任阳光人寿银保部副总经理，阳光人寿广东分公司副总经理、总经理等职务。现任阳光人寿总经理助理。任职批准文号为保监许可〔2014〕91号。

刘兆龙，男，1971年出生，本科学历。2008年加入阳光，曾任阳光人寿黑龙江分公司（筹）筹备组负责人、黑龙江分公司副总经理（主持工作）、总经理，阳光人寿银保总监兼银保客户中心总经理等职务。现任阳光人寿总经理助理，河南分公司总经理（兼）。任职批准文号为保监许可〔2017〕1038号。

董迎秋，男，1975年出生，硕士研究生学历。2005年加入阳光，曾任阳光财险董事会办公室处长、主任助理，阳光保险集团董事会办公室高级经理、主任助理，战略与创新研发中心副总经理、总经理，战略发展部总经理，阳光人寿北京分公司副总经理（兼），董事会办公室主任（兼）等职务。现任阳光人寿董事会秘书，阳光保险集团董事会秘书、战略总监。任职批准文号为保监许可〔2017〕449号。

张龙，男，1979年出生，本科学历。2008年加入阳光，曾任阳光人寿安徽分公司总经理助理、副总经理，阳光人寿机构拓展部副总经理，阳光人寿河南分公司副总经理（主持工作）、总经理，阳光人寿安徽分公司总经理等职务。现任阳光人寿总经理助理。任职批准文号为琼银保监复〔2020〕184号。

胡柏保，男，1973年出生，本科学历。2010年加入阳光，曾任阳光人寿湖北分公司总经理。现任阳光人寿总经理助理。任职批准文号为银保监复〔2021〕435号。

任秀红，女，1968年出生，本科学历。2007年加入阳光，曾任阳光人寿契约核保部总经理助理，运营中心主任助理、副主任，契约核保部总经理，客户服务部总经理，客户权益与体验部总经理，互联网客户服务部总经理，阳光人寿运营总监等职务。现任阳光人寿总经理助理。任职批准文号为银保监复〔2021〕436号。

张启津，男，1971年出生，本科学历。2012年加入阳光，曾任阳光保险集团财务部副总经理，阳光人寿财务副总监，财务部总经理（兼）、财务总监等职务。现任阳光人寿总经理助理、财务负责人、投资负责人、首席投资官。任职批准文号为银保监复〔2022〕197号、银保监复〔2018〕419号。

赵宇平，男，1973年出生，本科学历。2007年加入阳光，曾任阳光人寿精算部处长、高级经理、总经理助理、副总经理，产品开发部副总经理、总经理，阳光人寿产品副总监等职务。现任阳光人寿总经理助理、总精算师、首席风险官。任职批准文号为银保监复〔2022〕67号、银保监许可〔2018〕565号。

孙毅，男，1968年出生，硕士研究生学历。2010年加入阳光，曾任阳光人寿风险管理与合规法律部总经理。现任阳光人寿法律责任人、合规负责人，合规法律部总经理，风险管理部总经理。任职批准文号为保监许可〔2014〕427号。

钱明胜，男，1978年出生，本科学历。2011年加入阳光，曾任阳光保险集团稽核监察部总经理助理、非保险稽核部副总经理（兼）、北区稽核中心副总经理（兼）。现任阳光人寿审计责任人，阳光保险集团监察稽核部总经理助理、南区稽核中心副总经理（兼）。任职批准文号为银保监复〔2021〕454号。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

### （1）董事变更情况

董事本季度无变化。

### （2）监事变更情况

姓名	职务名称	保监会批复文件	批复时间	备注
锁凌燕	监事	银保监复〔2022〕72号	2022.1.27	梅兰监事不再担任公司监事

### （3）总公司高级管理人员变更情况

姓名	职务名称	保监会批复文件	批复时间	备注
张启津	总经理助理	银保监复〔2022〕197号	2022.3.28	新任公司总经理助理
赵宇平	总经理助理	银保监复〔2022〕67号	2022.1.28	新任公司总经理助理

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不适用。

### （三）子公司、合营企业和联营企业

序号	公司（企业） 名称	持股数量（万股）		变动额	持股比例（%）		变动比例 (%)
		期初	期末		期初	期末	
1	山东阳光融和医院有限责任公司	185,925.82	185,925.82	-	80.00%	80.00%	0.00%
2	澳洲喜来登项目	338,228.51	338,228.51	-	100.00%	100.00%	0.00%
3	美国水晶宫项目	21,000.00	21,000.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
4	澳洲猎人谷项目	26,166.15	26,166.15	-	100.00%	100.00%	0.00%
5	诚泰融资租赁（上海）有限公司	125,400.00	125,400.00	-	38.00%	33.35%	-4.65%
6	美国SH酒店	0.01	0.01	-	100.00%	100.00%	0.00%
7	北京华龙商务航空有限公司	12,511.72	12,511.72	-	28.11%	28.11%	0.00%
8	Sunshine longevity limited	5.00	5.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
9	北京欧博方医药科技有限公司	296.3	296.3	-	22.12%	22.12%	0.00%
10	格力钛新能源股份有限	12,800.00	12,800.00	-	11.60%	11.60%	0.00%

	公司						
11	北京易才宏业管理顾问有限公司	629.74	629.74	-	37.17%	37.17%	0.00%
12	武汉华康世纪医疗股份有限公司	790.26	790.26	-	10.00%	7.50%	-2.50%
13	上海健耕医药科技股份有限公司	1,674.38	1,674.38	-	26.48%	26.48%	0.00%
14	北京量科邦信息技术有限公司	32,469.80	32,469.80	-	16.23%	16.23%	0.00%
15	浙江艾卡资产管理有限公司	10,694.44	10,694.44	-	28.00%	28.00%	0.00%
16	Meican Group	2,035.25	2,035.25	-	7.17%	7.17%	0.00%
17	Ifchange.com Inc (E成项目)	3,391.63	3,391.63	-	9.56%	9.56%	0.00%
18	QingSongChou Corporation	21,105.69	21,105.69	-	10.00%	10.00%	0.00%
19	上海泓邦置业有限公司	36,000.00	36,000.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
20	北京德开医药科技有限公司	3,629.30	3,629.30	-	30.41%	30.41%	0.00%
21	Sunshine Medical Limited	5	5	-	100.00%	100.00%	0.00%
22	重庆阳光悦和投资发展有限公司	151,824.00	151,824.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
23	南宁阳光钧和投资发展有限公司	72,959.22	72,959.22	-	100.00%	100.00%	0.00%
24	南宁阳光嘉和投资发展有限公司	51,335.16	51,335.16	-	100.00%	100.00%	0.00%
25	成都阳光泰和置业有限责任公司	166,132.87	166,132.87	-	100.00%	100.00%	0.00%
26	潍坊阳光卓和投资发展有限公司	8,280.00	8,280.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
27	成都通汇置业投资有限公司	22,916.05	22,916.05	-	99.77%	99.77%	0.00%
28	广州市和丰实业投资有限公司	42,747.26	42,747.26	-	90.98%	90.98%	0.00%
29	阳光资产管理(香港)有限公司	2,500.00	2,500.00	-	25.00%	25.00%	0.00%
30	重庆财聚投资有限公司	40,427.83	40,427.83	-	21.23%	21.23%	0.00%
31	天津市捷威动力工业有限公司	18,274.08	18,274.08	-	16.67%	15.00%	-1.67%
32	中保融信私募基金有限公司	200,000.00	200,000.00	-	13.51%	13.51%	0.00%
33	海南阳光鑫海发展有限公司	190,000.00	190,000.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
34	北京阳光融和置业有限公司	110,100.00	120,100.00	10,000.00	27.53%	28.60%	1.07%
35	阳光泰和(济南)置业有限公司	38,211.61	38,211.61	-	100.00%	100.00%	0.00%
36	东莞阳光泰和投资有限公司	20,000.00	20,000.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
37	成都阳光颐和物业管理有限公司	300	300	-	100.00%	100.00%	0.00%
38	海南阳光颐和健康产业有限公司	150,000.00	150,000.00	-	100.00%	100.00%	0.00%
39	阳光渝融(成都)置业有限责任公司	30000	40,000	10,000.00	100.00%	100.00%	0.00%
40	徽商银行股份有限公司	59,809.42	59,809.42	-	4.31%	4.31%	0.00%

41	光谷联合控股有限公司	26,048.00	26,048.00	-	3.44%	3.44%	0.00%
42	福寿园国际集团有限公司	15,148.20	15,148.20	-	6.53%	6.53%	0.00%
43	山东胜利股份有限公司	4,893.96	4,893.96	-	5.56%	5.56%	0.00%
44	中国长江电力股份有限公司	81,703.20	81,703.20	-	3.59%	3.59%	0.00%
45	阳光之音保险销售服务有限公司	2,000.00	2,000.00	-	20.00%	20.00%	0.00%
46	阳光资产管理股份有限公司	4,500.00	4,500.00	-	36.00%	36.00%	0.00%
47	阳光纵横投资管理股份有限公司	70	70	-	70.00%	70.00%	0.00%

#### （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

(1) 2022 年 1 月 25 日，贵州银保监局对贵州分公司罚款 6 万元，原因是未经批准变更营业场所。处罚文号为：贵银保监罚决字〔2022〕17 号。

(2) 2022 年 1 月 29 日，山东银保监局对山东分公司罚款 46 万元，原因是编制虚假的业务资料、未按照规定使用经批准或备案的条款和费率。处罚文号为：鲁银保监罚决字〔2022〕15 号。

(3) 2022 年 3 月 29 日，湖南银保监局对湖南分公司罚款 10 万元，原因是虚列会议费、培训费套取费用。处罚文号为：湘银保监罚决字〔2022〕11 号。

##### 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

无。

##### 3. 被银保监会采取的监管措施

无。

## 四、主要指标表

### (一) 偿付能力充足率指标

项目	本季度末数	上季度末数	基础情景下季度预测数
认可资产(万元)	37,564,218.13	36,364,983.51	38,305,603.89
认可负债(万元)	31,067,398.64	29,859,401.67	31,732,339.73
实际资本(万元)	6,496,819.49	6,505,581.85	6,573,264.16
核心一级资本(万元)	4,298,995.86	6,004,037.31	4,334,215.39
核心二级资本(万元)	237,236.95	0.00	231,880.32
附属一级资本(万元)	1,960,586.69	501,544.54	2,007,168.45
附属二级资本(万元)	0.00	0.00	0.00
可资本化风险最低资本(万元)	3,564,190.66	3,454,244.89	3,676,082.50
控制风险最低资本(万元)	9,979.73	-20,725.47	10,293.03
附加资本(万元)	0.00	0.00	0.00
最低资本(万元)	3,574,170.40	3,433,519.42	3,686,375.53
核心偿付能力溢额(万元)	962,062.41	2,570,517.89	879,720.18
综合偿付能力溢额(万元)	2,922,649.10	3,072,062.43	2,886,888.63
核心偿付能力充足率	126.92%	174.87%	123.86%
综合偿付能力充足率	181.77%	189.47%	178.31%

注：上季度末数据基于《保险公司偿付能力监管规则（1-17号）》（保监发〔2015〕22号）口径

### (二) 流动性风险监管指标

流动性风险监管指标				
编号	指标内容	本季度	上季度	
1.1	基本情境下，未来3个月LCR1(%)	150	191	
1.2	基本情境下，未来12个月LCR1(%)	111	142	
1.3	压力情境下，未来3个月LCR2(%)	297	360	
1.4	压力情境下，未来12个月LCR2(%)	134	143	
1.5	压力情境下，未来3个月LCR3(%)	100	106	
1.6	压力情境下，未来12个月LCR3(%)	87	74	
2.1	本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	-10	54	
2.2	上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	54	10	
3.1	本年度累计净现金流(万元)	-456,387	866,123	
3.2	上一年度净现金流(万元)	866,123	367,963	
3.3	上一年度之前的会计年度净现金流(万元)	367,963	268,220	

### (三) 流动性风险监测指标

流动性风险监测指标		
编号	指标内容	本季度
一、	经营活动净现金流（万元）	1,689,853
二、	综合退保率（%）	1.14
三、	分红账户业务净现金流（万元）	602,516
	万能账户业务净现金流（万元）	181,055
四、	规模保费同比增速（%）	15.66
五、	现金及流动性管理工具占比（%）	3.4
六、	季均融资杠杆比例（%）	1.96
七、	AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	6.11
八、	持股比例大于 5% 的上市股票投资占比（%）	0.02
九、	应收款项占比（%）	0.68
十、	持有关联方资产占比（%）	3.66

### (四) 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：阳光人寿保险股份有限公司 2022-03-31		单位：元
指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
(一) 保险业务收入	26,859,961,633.99	26,859,961,633.99
(二) 净利润	296,019,176.92	296,019,176.92
(三) 总资产	375,051,955,820.87	375,051,955,820.87
(四) 净资产	32,924,971,321.68	32,924,971,321.68
(五) 保险合同负债	221,942,264,312.89	221,942,264,312.89
(六) 基本每股收益	0.016	0.016
(七) 净资产收益率	0.85%	0.85%
(八) 总资产收益率	0.08%	0.08%
(九) 投资收益率	1.05%	1.05%
(十) 综合投资收益率	-0.24%	-0.24%

### 人身保险公司主要经营指标

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司 2022-03-31

单位：元

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
5. 前五大产品的信息	--	--	19,787,122,000.00
5.1 第一大产品的信息	阳光人寿臻鑫倍致终身寿险	普通型	8,337,952,000.00
5.2 第二大产品的信息	阳光人寿金满盈（尊享版）两全保险（分红型）	分红型	4,633,399,000.00
5.3 第三大产品的信息	阳光人寿金稳盈两全保险（分红型）	分红型	3,410,229,000.00
5.4 第四大产品的信息	阳光人寿臻爱倍致终身寿险	普通型	1,970,715,000.00
5.5 第五大产品的信息	阳光人寿金满盈两全保险（分红型）	分红型	1,434,827,000.00

(五) 偿付能力状况表

S01-偿付能力状况表

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司

2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	375,642,181,318.97	363,649,835,143.65
2	认可负债	310,673,986,379.80	298,594,016,651.02
3	实际资本	64,968,194,939.17	65,055,818,492.63
3.1	核心一级资本	42,989,958,568.26	60,040,373,109.38
3.2	核心二级资本	2,372,369,459.45	0.00
3.3	附属一级资本	19,605,866,911.46	5,015,445,383.25
3.4	附属二级资本	0.00	0.00
4	<b>最低资本</b>	<b>35,741,703,951.36</b>	<b>34,335,194,192.14</b>
4.1	量化风险最低资本	35,641,906,612.84	34,542,448,885.45
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	11,951,870,339.83	9,041,567,506.62
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	249,578,544.97	313,360,301.45
4.1.3	市场风险最低资本	29,012,742,909.07	30,199,910,536.36
4.1.4	信用风险最低资本	7,833,259,636.37	4,579,783,587.25
4.1.5	量化风险分散效应	11,043,942,806.47	7,012,045,021.76
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	2,361,602,010.93	2,580,128,024.47
4.2	控制风险最低资本	99,797,338.52	-207,254,693.31
4.3	附加资本	0.00	0.00
5	<b>核心偿付能力溢额</b>	<b>9,620,624,076.35</b>	<b>25,705,178,917.24</b>
6	<b>核心偿付能力充足率</b>	<b>126.92%</b>	<b>174.87%</b>
7	<b>综合偿付能力溢额</b>	<b>29,226,490,987.81</b>	<b>30,720,624,300.49</b>
8	<b>综合偿付能力充足率</b>	<b>181.77%</b>	<b>189.47%</b>

## 五、风险管理能力

### （一）所属的公司类型

阳光人寿保险股份有限公司(以下简称“我司”)属于I类保险公司。我司成立于2007年12月17日,2021年度签单保费(旧口径保费收入)为734.5664亿元,总资产为3612.63亿元,下设32家省级分公司。

### （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

公司2018年偿付能力风险管理能力评估(SARMRA)得分为81.20分。其中,风险管理基础与环境15.08分,风险管理目标与工具7.89分,保险风险管理8.32分,市场风险管理8.34分,信用风险管理8.25分,操作风险管理8.43分,战略风险管理8.63分,声誉风险管理8.30分,流动性风险管理7.95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

本季度,公司采取多项措施以持续提升风险管理能力及水平,举例如下:

一是加强对《保险公司偿付能力监管规则II》的学习、研究及对标。公司通过总裁室例会解读《保险公司偿付能力监管规则II》(简称“规则II”),向高级管理层及总公司各部门介绍“规则II”对偿付能力管理、价值管理、产品开发、风险管理的影响。同时,公司按照《保险公司偿付能力监管规则II第12号:偿付能力风险管理要求与评估》逐一检视公司制度、系统流程等,做好相关对标工作。

二是加强“入口端”风险管控,强化一道防线风控职责。公司启动“压实一道防线风控职责”专项工作,制定年度工作方案及行事历,旨在确立各业务板块、职能部门的风险主体责任,其中包括:加强一道防线、业务部门的风险主体责任与明确一道防线的风险管理标准,形成风控指引;完善一二三道防线主体的联动;强化对一道防线的监督、评价与考核等。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

根据《保险公司偿付能力监管规则II第12号:偿付能力风险管理要求与评估》相关规定,公司应当每年开展一次偿付能力风险管理自评估,明确自评估工作机制和程序,确保自评估结果科学合理反映自身风险管理水平。

本季度，公司未开展偿付能力风险管理自评估工作。

## 六、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

2021年，公司第三季度、第四季度风险综合评级为B。

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司持续加强对风险综合评级评价指标的研究分析，责成指标报送部门重点关注本部门管理评价指标数据口径及其变动趋势；建立健全数据采集、汇总及报送的相关操作规则和指引，减少因口径理解偏差导致的数据错报、漏报，以及因此造成的评分异常。同时，公司认真学习、研究《保险公司偿付能力监管规则Ⅱ》下《保险公司风险综合评级标准》相关指标及评分规则，组织相关部门开展相关指标试填报及意见反馈工作。

### （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

##### （1）评估方法

①过关键风险指标(KRIs)监测结果进行评估。关键风险指标体系是一套预警指标体系，涵盖操作风险、保险风险、信用风险、市场风险等七大类风险。其中，操作风险监测指标覆盖业务、财务、案件管理、核保核赔等多个条线。

②组织业务、运营、财务管理、资金运用、信息技术等相关条线开展操作风险自评。

③根据《阳光人寿保险股份有限公司损失数据库工作指引》开展损失数据收集。

##### （2）评估流程

关键风险指标方面，对于已设定阈值的关键风险指标，通过报告期监测值所处“红、黄、蓝”区确定风险级别（“红、黄、蓝”区所代表的风险级别依次降低）；对于未设定阈值的关键风险指标，通过观察监测值的走势并结合经验判断确定风险级别。相关条线自评估方面，相关部门通过对本条线关键工作、流程进行梳理，完成本条线操作风险自评工作。损失数据收集方面，识别引发损失事件的风险点并评估其管控状况。

##### （3）评估结果

本季度，公司未发生重大操作风险事件。

#### 2. 战略风险

##### （1）评估方法

公司根据战略风险的特性,从多层次、多角度识别内外部因素对于公司战略风险的影响。内部因素主要包括战略风险管理组织架构、制度与流程建设、战略规划制定与分解、战略落地情况等;外部因素主要涉及监管环境变化,行业现状及发展趋势等。针对内外部因素及其变化对于公司战略的影响,公司会及时进行分析和评价,并制定适当的应对举措。

### (2) 评估流程

为确保有效的战略风险管理,公司从战略规划制定和战略规划实施等方面进行战略风险评估,并考虑相关的风险应对措施。

战略规划制定的风险评估,主要考虑宏观经济、金融、社会、环境、市场需求、同业竞争态势等外部因素变化是否与预期一致;自身的经营能力是否符合战略目标要求;战略目标的科学性、合理性和稳健性等方面。为避免战略规划制定风险发生,要求在立足自身优势与不足的基础上,确定具有市场竞争力、具有可实现路径的战略目标,并不断推动战略管理工作机制的优化完善,确保工作机制的科学性和合理性。

战略规划实施的风险评估,主要考虑是否缺乏配置必要的资源支持而导致战略实施效果与绩效目标出现较大偏差;是否由于外部经营环境变化而导致战略目标或规划需要进行调整;战略绩效考核办法及机制是否合理;是否发生影响战略实施的重大异常或突发事件等方面。为确保公司三年规划能够落实到位,依据三年发展规划总体目标,将发展目标分解到各年度,并进一步分解到各条业务条线和各分支机构。各业务条线再根据分解后的任务,提出具体的年度发展策略和落实措施,并报高级管理层讨论通过后,严格执行落地,确保三年规划得以贯彻执行。公司通过召开总裁室周例会、业务条线季度工作会和非业务条线半年度、年度工作会对战略规划执行情况进行检视,及时发现并解决公司经营过程中出现的问题,避免公司实际运营和总体战略出现较大的偏差。

### (3) 评估结果

本季度,通过对外部环境和内部经营情况的对照检视,公司目前的整体战略方向符合监管政策要求、行业发展趋势和既定的战略目标,同时战略执行有效,不存在重大战略风险。

## 3. 声誉风险

本季度,公司严格按照《阳光人寿保险股份有限公司声誉风险管理办法》的规定,在已经建立起全面的危机预警机制基础之上,通过日常排查、每日媒体信息监测、负面消息追踪、结果公示等手段,对凡是可能有损公司声誉的风险事件及预警事件及时处理;对已经形成影响的事件,通过及时应对处理控制风险,减轻负面影响。

### (1) 评估方法

①以销售误导、捆绑销售、违规处罚、服务态度、理赔纠纷、电话扰民、内部管理等为重点,进行风险隐患排查。本季度,总公司及各级机构积极排查风险隐患。对排查出的风险隐患,立即制定应急预案,采取有效措施快速处理,将风险隐患消灭在萌芽状态。

②对于声誉风险事件,按照《阳光人寿保险股份有限公司声誉风险管理办法》进行红黄

蓝分级管理，及时应对，有效避免事态扩大造成不良影响。

## **(2) 评估流程**

- ①统计声誉风险隐患数量和声誉事件数量。
- ②对于声誉风险隐患（含预警事件），根据处理结果区分是否有演变成声誉风险事件的可能。
- ③对于声誉风险事件，按照《阳光人寿保险股份有限公司声誉风险管理办法》进行红黄蓝分级管理，根据处理结果区分是否有继续扩大的可能。
- ④统计红黄蓝事件数量，确认是否符合公司风险偏好相关要求。

## **(3) 评估结果**

本季度，公司未发生重大声誉风险事件。

## **4. 流动性风险**

### **(1) 评估方法**

自公司成立以来，我司一直紧抓流动性风险管理，在做好资产负债匹配的基础上，积极加强流动性风险的动态管理和监控，通过流动性监测与报告机制对各类业务的流动性风险进行识别、计量、监测及控制。定期开展现金流压力测试，对基本现金流情况和极端压力下的流动性风险进行深入评估，识别潜在流动性风险并采取有针对性的措施。

### **(2) 评估流程**

结合《保险公司偿付能力监管规则 II》相关要求，我司积极推动流动性风险的自评及管理工作。检视并更新流动性风险管理相关制度，设立流动性风险容忍度及风险限额，并对新监管要求下的流动性风险进行全面评估。

### **(3) 评估结果**

公司优质流动资产充裕，在基础情景下，可覆盖未来现金流出。公司整体现金流状况良好，无流动性风险。

## 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

无。

### (二) 报告期内重大再保险合同

1.本报告期是否签订重大再保险分入合同? (是□否■)

2.本报告期是否签订重大再保险分出合同? (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）

退保金额前三

产品	产品类型	销售渠道	本季度		年累计	
			退保规模	退保率	退保规模	退保率
阳光人寿金满盈两全保险(分红型)	分红型	银保	390,331,312	1.26%	390,331,312	1.26%
阳光人寿金满盈B款两全保险(分红型)	分红型	银保	379,556,519	2.77%	379,556,519	2.77%
阳光人寿阳光财富年金保险B款(分红型)	分红型	银保	306,522,934	3.42%	306,522,934	3.42%

综合退保率前三

产品	产品类型	销售渠道	本季度		年累计	
			退保规模	退保率	退保规模	退保率
阳光人寿阳光金穗养老年金保险	普通型	电销、网销	3,234,268	162.19%	3,234,268	162.19%
阳光人寿附加豁免保险费重大疾病保险A款	普通型	个险、经代	73,644	63.85%	73,644	63.85%
阳光人寿真顺心意外伤害保险	普通型	个险	870,163	22.05%	870,163	22.05%

### (四) 报告期内重大投资行为

1、2022年2月25日，向北京阳光融和置业有限公司注资1亿元。

2、2022年1月5日，向阳光渝融（成都）置业有限责任公司注资1亿元。

## **(五) 报告期内重大投资损失**

无。

## **(六) 报告期内各项重大融资事项**

无。

## **(七) 报告期内各项重大关联交易**

2022年1季度，公司签订了一笔统一交易协议，因协议预估金额达到公司重大关联交易的标准，故按照重大关联交易事项报送，具体内容如下：

### **(一) 关联方信息：**

阳光财产保险股份有限公司成立于2005年7月28日，统一社会信用代码：91110112710933526N，注册资本574600万元。公司业务范围：财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；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；经保险监督管理机构批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

### **(二) 交易内容：**

2022年1月11日，阳光人寿与阳光财险签订《阳光寿险-财险总对总合作协议》(以下简称“产销寿协议”)《阳光财险-寿险总对总合作协议》(以下简称“寿销产协议”)。双方互相代理对方旗下保险产品，并按照协议费率支付代理手续费，协议有效期限三年（附件1）。本次交易属于保险业务类关联交易，根据公司规定签订统一交易协议。

### **(三) 定价原则：**

本次关联交易为代理销售对方公司保险产品，并按照费率互相支付代理手续费。

### **(四) 交易价格：**

本次关联交易为代理销售对方公司保险产品，其中，产销寿协议为阳光财险代理销售阳光人寿保险产品；寿销产协议为阳光人寿代理销售阳光财产保险产品。协议约定按照费率互相支付代理手续费，具体保险产品、佣金标准以协议定为准。

### **(五) 交易金额：**

产销寿协议项下实际产生的交易金额为2,268,397.68元，寿销产协议项下实际发生的交易金额为53,116,921.08元。

### **(六) 占同类交易金额的比例：**

产销寿协议项下产生的金额占同类交易金额的比例为 0.18%，寿销产协议项下产生的金额占同类交易金额的比例为 100%。

**(七) 结算方式:**

产销寿协议、寿销产协议均按照双方协议约定，保险兼业代理合同为总对总合同，手续费为分对分结算，分对分之间需另签订分对分兼业代理合同。

**(八) 报告期内重大担保事项**

无。

**(九) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项**

无。

## 八、管理层分析与讨论

### (一) 报告期内偿付能力变化原因分析

本季度核心偿付能力充足率为 126.92%，综合偿付能力充足率为 181.77%。与 2021 年 4 季度相比，最低资本增加了 14.07 亿，实际资本降低了 0.88 亿，核心偿付能力充足率下降了 47.95%，综合偿付能力充足率下降了 7.7%。

- 1、实际资本降低了 0.88 亿。
- 2、最低资本较上季度增加了 14.07 亿。主要由于二期规则下平均风险因子较一期有所提高。

2018 年，监管对我公司开展了偿二代偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）。我公司 2018 年度 SARMRA 得分为 81.20 分。其中，风险管理基础与环境 15.08 分，风险管理目标与工具 7.89 分，保险风险管理 8.32 分，市场风险管理 8.34 分，信用风险管理 8.25 分，操作风险管理 8.43 分，战略风险管理 8.63 分，声誉风险管理 8.30 分，流动性风险管理 7.95 分。计提的控制风险最低资本是量化风险最低资本的 0.28%。

### (二) 报告期内流动性风险监管指标变化原因分析

1、基本情境下，未来 3 个月 LCR1 为 150%，相比上个季度的 191%略有下降，主要由于现金流入下降的同时现金流出上升。压力情景下，未来 3 个月 LCR2 为 297%，比上个季度的 360%有所下降；压力情景下，未来 3 个月 LCR3 为 100%，比上个季度的 106%有所下降。未来 12 个月 LCR1、LCR2、LCR3 分别为 111%、134%、87%，均满足监管对流动性风险监管指标的评价标准。

- 2、本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-10%，主要由于实际业务现金流入略低于规划预期，使得实际经营活动净现金流低于预估经营活动净现金流。
- 3、本年度累计净现金流为-45.64 亿元，主要由于公司年初加大投资力度，投资活动产生的现金流量净额为负。

### (三) 报告期内流动性风险监测指标变化原因分析

本期不适用。

#### （四）报告期内风险综合评级结果变化原因分析

2021 年，公司第三季度、第四季度风险综合评级为 B，报告期内风险综合评级结果无变动。

## 九、外部机构意见

### (一) 季度报告的审计意见

无。

### (二) 有关事项审核意见

无。

### (三) 信用评级有关信息

截至 2022 年 3 月，最新评级情况如下：

信用评级机构名称	评级目的	评级对象	评级结果（首次）	结果有效时间	跟踪评级情况
穆迪投资者服务公司	发行境外高级债	主体/境外高级债	A3/Baa1，展望稳定	2016年4月首次评级，定期跟踪	Baa1/Baa1，展望稳定
惠誉国际评级有限公司	发行境外高级债	主体/境外高级债	A/A-，展望稳定	2016年4月首次评级，定期跟踪	A-/BBB+，展望负面
联合资信	发行资本补充债	主体/资本补充债	AAA/AAA，展望稳定	2021年1月首次评级，定期跟踪	AAA/AAA，展望稳定
大公国际资信	发行资本补充债	主体/资本补充债	AAA/AAA，展望稳定	2021年1月首次评级，定期跟踪	AAA/AAA，展望稳定

### (四) 报告期内外部机构的更换情况

无。

## 十、 实际资本

S02-实际资本表

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	42,989,958,568.26	60,040,373,109.38
1.1	净资产	32,924,971,321.68	36,933,595,508.87
1.2	对净资产的调整额	10,064,987,246.58	23,106,777,600.51
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-806,462,788.83	-268,454,024.01
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	138,097,465.45	334,304,280.35
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）	-1,311,992,996.94	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	10,786,754,745.42	21,534,400,690.65
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	1,258,590,821.48	0.00
2	核心二级资本	2,372,369,459.45	0.00
3	附属一级资本	19,605,866,911.46	5,015,445,383.25
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	64,968,194,939.17	65,055,818,492.63

### S03-认可资产表

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司 2022-03-31

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	12,507,306,561.08	0.00	12,507,306,561.08	24,811,666,360.81	0.00	24,811,666,360.81
2	投资资产	300,943,402,328.47	0.00	300,943,402,328.47	257,470,741,659.02	0.00	257,470,741,659.02
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	28,407,643,136.34	-138,097,465.45	28,545,740,601.79	53,449,967,942.81	0.00	53,784,272,223.16
4	再保险资产	1,976,338,046.14	-1,440,768,602.75	3,417,106,648.89	1,623,091,436.21	0.00	3,129,618,089.73
5	应收及预付款项	19,098,898,212.72	0.00	19,098,898,212.72	16,301,197,048.11	0.00	16,301,197,048.11
6	固定资产	8,398,836,920.69	0.00	8,398,836,920.69	5,151,115,767.00	0.00	5,151,115,767.00
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	498,803,578.57	0.00	498,803,578.57
8	独立账户资产	338,765,475.15	0.00	338,765,475.15	321,999,403.20	0.00	321,999,403.20
9	其他认可资产	3,198,587,359.01	806,462,788.83	2,392,124,570.18	2,448,875,038.06	268,454,024.01	2,180,421,014.05
10	合计	374,869,778,039.60	-772,403,279.37	375,642,181,318.97	362,077,458,233.79	268,454,024.01	363,649,835,143.65

### S04-认可负债表

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司    2022-03-31                              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	195,510,378,410.29	180,423,600,763.30
2	金融负债	101,710,666,683.48	97,038,060,930.10
3	应付及预收款项	13,313,647,659.01	20,114,087,117.85
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	139,293,627.02	204,249,403.20
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	814,018,436.57
8	认可负债合计	310,673,986,379.80	298,594,016,651.02

# 十一、 最低资本

S05-最低资本表

公司名称：阳光人寿保险股份有限公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	<b>量化风险最低资本</b>	<b>35,641,906,612.84</b>	<b>34,542,448,885.45</b>
1. 1	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>11,951,870,339.83</b>	<b>9,041,567,506.62</b>
1. 1. 1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	9,222,430,577.41	5,707,037,696.11
1. 1. 2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	6,676,887,452.91	6,184,148,838.28
1. 1. 3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	884,456,630.32	935,847,699.38
1. 1. 4	寿险业务保险风险-风险分散效应	4,831,904,320.81	3,785,466,727.15
1. 2	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>249,578,544.97</b>	<b>313,360,301.45</b>
1. 2. 1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	249,578,544.97	313,360,301.45
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	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>29,012,742,909.07</b>	<b>30,199,910,536.36</b>
1. 3. 1	市场风险-利率风险最低资本	15,645,354,758.39	26,091,247,108.74
1. 3. 2	市场风险-权益价格风险最低资本	22,207,935,030.13	17,372,018,719.23
1. 3. 3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,049,836,481.35	952,311,382.11
1. 3. 4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	458,205,341.16	450,884,614.71
1. 3. 5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	7,241,030,116.78	3,906,630,456.82
1. 3. 6	市场风险-汇率风险最低资本	1,634,783,129.91	907,509,922.77
1. 3. 7	市场风险-风险分散效应	20,224,401,948.65	19,480,691,668.02
1. 4	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>7,833,259,636.37</b>	<b>4,579,783,587.25</b>
1. 4. 1	信用风险-利差风险最低资本	2,161,018,127.25	1,313,443,848.11
1. 4. 2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	7,008,376,611.89	4,071,309,921.72
1. 4. 3	信用风险-风险分散效应	1,336,135,102.77	804,970,182.58
1. 5	<b>量化风险分散效应</b>	<b>11,043,942,806.47</b>	<b>7,012,045,021.76</b>
1. 6	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>2,361,602,010.93</b>	<b>2,580,128,024.47</b>
1. 6. 1	损失吸收调整-不考虑上限	2,361,602,010.93	2,580,128,024.47
1. 6. 2	损失吸收效应调整上限	8,950,104,635.10	9,074,383,454.84
2	<b>控制风险最低资本</b>	<b>99,797,338.52</b>	<b>-207,254,693.31</b>

3	<b>附加资本</b>	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>	35,741,703,951.36	34,335,194,192.14