

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

2017 年 1 季度偿付能力季度报告摘要

2017 年 4 月 25 日

目录

- 一、 基本信息；
- 二、 主要指标；
- 三、 实际资本；
- 四、 最低资本；
- 五、 风险综合评级；
- 六、 风险管理状况；
- 七、 流动性风险；
- 八、 监管机构对公司采取的监管措施

一、 基本信息

(一) 注册地址：上海市黄浦区黄陂北路 227 号中区广场 15 楼 01-12 单元

(二) 法定代表人：戴兰芳

(三) 经营范围和经营区域：

上海市行政辖区内及已设立分公司的上海市、北京市、重庆市、广东省、辽宁省、江苏省、浙江省、四川省、湖北省、福建省（不含厦门）、天津市内经营下列业务（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。

(四) 股权结构及股东：

持股比例 排序	股东名称	股权份额	股东类别
1	上海联和投资有限公司	50%	国有股
2	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY ("MLIC")	50%	外资股

(五) 控股股东或实际控制人：无

(六) 子公司、合营企业和联营企业：无

(七) 董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 本公司董事会共有 6 位董事。

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
戴兰芳	63	工商管理硕士	2015.1.1	董事长	保监许可 (2008.12 [2014]1164 .24-2014.1 号 2.31 任本 公司董 事)	上海联和投资有限公司	上海联和投资有限公司党总支书记、副总经理、总会计师
叶峻	46	工商管理硕士	2005.8.10	董事	保监国际 [2005]652 号	1.上海联和金融信息服务有限公司董事长 2.上海联创创业投资有限公司董事长 3.上海宣泰医药科技有限公司董事长 4.上海兆芯集成电路有限公司董事长、总经理 5.上海紫竹高新区(集团)有限公司副董事长 6.上海联和资产管理有限公司执行董事兼总经理 7.上海联彤网络通讯技术有限公司董事长 8.上海众新信息科技有限公司董事长	上海联和投资有限公司副总经理
王燕清	40	经济学硕士	2015.1.1	董事	保监许可 (2011.9. [2014]1164 20-2014.1 号 2.31 任本 公司监 事)	上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理(主持工作)	2007.7-2014.10 上海联和投资有限公司金融服务投资部分析员师、项目副经理、项目经理; 2014.11 至今上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理(主持工作)
孙思毅	48	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可	无	2010.11-2013.06 大都会人寿

		[2017]155 号		保险指定精算师 2012.8-2013.6 大都会人寿亚洲区及欧洲中东和非洲地区资产负债管理负责人 2013.7 至今 大都会亚洲地区(香港)有限公司 亚洲区总精算师
Charles Sherida n Scully	58	硕士研究生	2012.5.22	董事 保监国际 美国大都会集团亚洲区首席投资官 [2012]606 号 2001-2011 大都会人寿保险核心证券部董事总经理; 2011 至今 美国大都会集团亚洲区首席投资官
Christop her George Townse nd	49	其他	2012.12.24	董事 保监国际 美国大都会集团亚洲区总裁 [2012]1418 号 2010.3-2012.7 Chartis 亚太区首席执行官 2012.8 至今 美国大都会集团亚洲区 总裁

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
应晓明	49	本科	2015.1.1	监事	保监许可 [2014]1141 号	上海联和投资有限公司副总经济师 上海仪电智能电子有限公司副董事长	2007.7-2014.10 上海联和投资有限公司审计部 经理 2014.10 至今上海联和投资有限

童伯宁	54	博士	2015.3.13	监事	保监许可 [2015]243 号	MetLife Inc 公司风险管理副总裁	公司副总经济师 2008.7-2011.3 美国大都会集团 香港地区 首席财务官 2011.12-2016-.5 美国大都会集团 亚洲区 首席风险官（日本除外） 2016.6 至今 MetLife Inc 公司风 险管理副总裁
-----	----	----	-----------	----	---------------------	-----------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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
李佳	44	本科	2011.7.28	副总经理	保监国际【2011】 1225 号	无		2008.4-2011.4 中美大都会人寿 保险有限公司 首席市场行销运 营官； 2011.4 至今 中美联泰大都会人 寿保险有限公司首席直效行销 及数字营销运营官
林端鸿	43	硕士	2011.5	总精算师	保监寿险【2011】 655 号	无		2008-2011.4 中美大都会人寿保 险有限公司总精算师； 2011.5 至今 中美联泰大都会人 寿保险有限公司总精算师
罗天	44	研究生、硕 士	2011.10.25	审计责任人	保监国际【2011】 1602 号	无		2004.5-2011.4 分别担任中美大 都会人寿保险有限公司审计经 理、高级审计经理、审计总监； 2011.4 至今 中美联泰大都会人

寿保险有限公司审计部负责人

赵乐	43	本科	2008.9	合规负责人	保监法规【2008】 1264 号	无	2008.7 至今 中美联泰大都会人 寿保险公司合规部负责人
----	----	----	--------	-------	----------------------	---	-----------------------------------

(八) 偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人姓名：黄小河

办公室电话：021-23103510

移动电话：18018509911

传真号码：021-33302178

电子信箱：rhuang2@metlife.com

二、 主要指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
核心偿付能力充足率（%）	314%	319%
核心偿付能力溢额（万元）	863,104.75	846,686.78
综合偿付能力充足率（%）	333%	339%
综合偿付能力溢额（万元）	943,104.75	926,686.78
最近一期的风险综合评级	A	A
保险业务收入（万元）	228,863.85	238,720.25
净利润（万元）	16,958.55	10,762.54
净资产（万元）	320,459.88	333,718.98

三、 实际资本部分

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产（万元）	3,673,403.17	3,566,886.29
认可负债（万元）	2,326,341.81	2,253,267.14
实际资本（万元）	1,347,061.36	1,313,619.15
核心一级资本（万元）	1,267,061.36	1,233,619.15
核心二级资本（万元）	-	-
附属一级资本（万元）	80,000.00	80,000.00
附属二级资本（万元）	-	-

四、 最低资本

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
最低资本(万元)	403,956.61	386,932.37
保险风险最低资本(万元)	267,857.81	240,637.09
市场风险最低资本(万元)	257,830.71	269,053.47
信用风险最低资本(万元)	58,058.16	55,657.81
量化风险分散效应(万元)	114,225.51	109,822.77
特定类别保险合同损失吸收效应(万元)	65,503.95	68,535.18
量化风险最低资本(万元)	404,017.21	386,990.42
控制风险最低资本(万元)	-60.60	-58.05
附加资本(万元)	0.00	0.00

五、 风险综合评级

最近两次风险综合评级结果如下

季度	风险综合评级结果
2016年3季度	A
2016年4季度	A

六、 风险管理状况

(一) 保监会最近一次对公司偿付能力风险管理能力的评估得分

评估项目	权重	最终得分
基础与环境	20%	16.02
目标与工具	10%	6.98
保险风险管理能力	10%	8.70
市场风险管理能力	10%	8.81

信用风险管理能力	10%	7.91
操作风险管理能力	10%	8.05
战略风险管理能力	10%	7.47
声誉风险管理能力	10%	7.86
流动性风险管理能力	10%	8.24
分值合计		80.03

(二) 公司制定的偿付能力风险管理改进措施及报告期最新进展

1. 风险管理制度的建设与完善

- ✓ 资产管理中心：根据公司信用池中各发行人/担保人的最新的信用级别情况，修订了《保险资金运用信用管理制度》中的级别标准和准主权信用级别
- ✓ 产品开发部：根据公司业务发展需要和监管相关要求，修订了《产品开发管理流程（个险产品）》，明确了：1) 公司产品开发委员会为公司产品开发和管理的最高决策机构；2) 产品开发委员会的人员构成；3) 产品开发委员会的职责，包括负责审核批准公司产品策略、年度产品开发计划、年度产品回溯报告、新产品可行性研究和开发申请、产品变更、产品退市计划等。

2. 管理流程的梳理与优化

- ✓ 财务部：正在进行金税系统上线前测试，预计上线后将提升增值税处理的自动化程度，自动生成价税分离及进项转出的凭证和纳税申报表
- ✓ 产品管理部：严格执行了公司产品管理各项规定，并对产品开发、停售等方面可能遇到的风险进行评估分析，并保留相关工作记录。提升了公司整体产品管理能力和风险分析能力。
- ✓ 战略规划部：已加强每月对于市场动态的跟踪和市场分析，并通过风险管理会议定期报告战略风险情况。

3. 制度执行有效性的改进

- ✓ 企业传播部：2月底，企业传播部向总公司相关部门发布工作计划，增强公司在消费者权益保护日期间对声誉风险的防范和管理意识；为协助公司管理层进一步提升声誉风险管理意识和应对能力，针对总公司各职能部门负责人、渠道负责人及分公司总经理的需求，企业传播部筹备并将于4月举行声誉风险及投诉应对沟通工作坊。
- ✓ 财务部：日常现金流管理中，对每日现金流进行预测分析（考虑承保活动），包括总公司。融资活动分资本性需求和投资性需求，目前公司除次级债利息支出没有其他资本性需求，投资性需求通过国债回购来解决，对于日常运营现金流无影响。现金流在满足了日常运营之后会进行投资活动，投资资金单独管理。
- ✓ 内审部：开展偿付能力风险管理体系建设支柱审计项目，对支柱偿付能力计

算的准确性、完整性以及合规性进行审阅，已结束现场工作，正在报告审阅过程中。对风险管理信息系统建设管理有效性进行持续监督，审阅二支柱系统建设项目建设的有效性，计划3月底结束现场工作。

- ✓ 风险管理部：公司将根据偿二代相关要求，建立风险管理信息系统。目前，一支柱偿付能力自动计算工具，及二支柱风险管理系统已经开始试运行
- ✓ 针对偿付能力风险管理能力自评估中存在的不足，各相关部门依据整改计划，逐步进行整改。

七、 流动性风险

(一) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度末数
净现金流（万元）-实际本季度	2,641.87
净现金流（万元）-预测下季度-基本情景	15,004.87
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 1	9,408.53
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 2	14,980.60
综合流动比率（%）	-137%
流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	3096%
流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	3386%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	91%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	270%

注释：

投资连结产品独立账户的流动性覆盖率计算表中优质资产不含开放式基金。本公司投资连结产品独立账户全部资产均为开放式基金和银行活期存款，银行活期存款有最高的流动性，开放式基金至今为止也仍然未有发生过流动性问题。

(二) 流动性风险分析及应对措施

净现金流实际本季度净流入 0.3 亿元，同上季度的净流入 0.1 亿元相比，净流入增加了 0.2 亿元。现金和银行活期存款余额保持在合理水平，因此变动不大。

各类情景下，预测下季度净现金流同上期预测本季度相比，业务现金流未发生严重恶化。净现金流预测变化主要是由于预测下季度股东盈余账户归还次级债利息所致。

综合流动比率变动由于考虑续期保费收入，准备金项下的预测为现金流入，导致 3 个月内、1 年内、1-3 年、3-5 年的测算结果仍然为负值。5 年以上计算结果小于 1，一个原因是长期保险产品大量支出集中在后期而保费收入集中在前期，但同时现金流的计量按规则并未考虑潜在时间因素。另一个原因是：准备金对应净现金流出虽然包含有效保单的续期保费收入，而投资资产现金流入按照现有规则仅包含现有资产的到期及利息流入，而没有考虑未来续期保费收入带来的投资利息收入，因此计算公式中分子分母间口径未完全保持一致。计算公式分子分母的口径不匹配造成计算结果小于 1，并非流动性有问题。

流动性覆盖率的测算中由于我公司配置的投资资产多为国债、AAA 级金融债、AAA 级企业债等优质资产，因此测算结果为接近 20 到 40 倍的覆盖率，与上季度预测结果无重大变化。

关于投资连结产品独立账户的流动性覆盖率，规则要求的计算表中优质资产不含开放式基金。本公司投资连结产品独立账户全部资产均为开放式基金和银行活期存款，银行活期存款有最高的流动性，开放式基金至今为止也仍然未有发生过流动性问题。

八、 监管机构对公司采取的监管措施

(一) 保监会对公司采取的监管措施

无。

(二) 公司的整改措施以及执行情况

无。