

偿付能力季度报告摘要节录

中国太平洋人寿保险股份有限公司

China Pacific Life Insurance Co., Ltd.

二零二三年第三季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	中国太平洋人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）：	China Pacific Life Insurance Co., Ltd.
法定代表人：	潘艳红
注册地址：	上海市黄浦区寿宁路 71 号
注册资本：	86.282 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000015
开业时间：	二零零一年十一月
经营范围：	承保人民币和外币的各种人身保险业务，包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险等业务，办理上述业务的再保险业务，办理各种法定人身保险业务，与国内外保险及有关机构建立代理关系和业务往来关系，代理外国保险机构办理对损失的鉴定和理赔业务及其委托的其他有关事宜，《保险法》及有关法律、法规规定的资金运用业务，经批准参加国际保险活动，经原中国保监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
经营区域：	北京市、上海市、天津市、重庆市、黑龙江省、吉林省、辽宁省、河北省、山西省、山东省、安徽省、江苏省、浙江省、福建省、江西省、广东省、海南省、广西壮族自治区、湖南省、湖北省、河南省、云南省、贵州省、四川省、陕西省、甘肃省、新疆维吾尔自治区、宁夏回族自治区、内蒙古自治区、青海省（另在大连、青岛、宁波、厦门、深圳五个设有监管局的计划单列市设有分支机构）
报告联系人姓名：	韩淑婉
办公室电话：	021-33965311
电子信箱：	hanshuwan@cpic.com.cn

目 录

一、董事长和管理层声明	4
二、基本情况	4
三、主要指标	12
四、风险管理能力	14
五、风险综合评级（分类监管）	16
六、管理层分析与讨论	18

一、董事长和管理层声明

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、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

（单位：万股或万元）

股东类别	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	14,733.69	1.708	-	-	-	-	14,733.69	1.708
社团法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他（上市公司）	848,086.31	98.292	-	-	-	-	848,086.31	98.292
合计	862,820	100	-	-	-	-	862,820	100

2. 实际控制人

本公司无实际控制人，中国太平洋保险（集团）股份有限公司持有本公司 98.292% 的股权，为本公司控股股东。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东情况（按照股东报告期末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	股东类别	报告期内持股数量或出资额变化	报告期末持股数量或出资额	报告期末持股比例(%)	质押或冻结的股份
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	其他(上市公司)	-	848,086.31	98.292	-
申能(集团)有限公司	国有股	-	4,711.59	0.546	-
上海国有资产经营有限公司	国有股	-	4,689.24	0.544	-
上海海烟投资管理有限公司	国有股	-	3,218.11	0.373	-
云南合和(集团)股份有限公司	国有股	-	2,114.75	0.245	-
股东关联方关系的说明	公司5名股东中,除太保集团外,其他4名股东同时为太保集团的股东。除此之外,本公司未知晓任何其他股东之间的关联关系。				

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末无相关情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内无相关情况。

(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

截至2023年9月底,本公司第七届董事会共有7位董事(以姓氏笔画为序):

马欣:男,1973年4月出生,拥有硕士学位、经济师职称。2018年3月起任公司董事,任职批准文号为保监许可(2018)320号。马先生现任太保集团副总裁、长江养老董事、太平洋健康险董事长。马先生曾任中国太平洋保险公司西安分公司城南支公司经理助理、人险综合管理部、团险部经理助理、人险城东支公司副主任、营销管理部副经理,太保寿险西安分公司个人业务部经理、总经理助理,太保寿险陕西分公司副总经理、总经

理，太保产险董事，太保集团战略企划部总经理、战略转型办公室主任、转型总监、董事会秘书等。

苏少军：男，1968年2月出生，拥有博士学位、高级工程师职称。2021年12月起任公司董事，任职批准文号为银保监复〔2021〕1033号。苏先生现任太保集团董事会秘书、太保产险董事。苏先生曾任太保产险承保部总经理助理、副总经理，太保产险北京分公司副总经理、总经理，太保产险发展企划部总经理、董事会办公室主任、监事会办公室主任、电销中心总经理，太保集团战略研究中心主任、转型副总监等。

吴俊豪：男，1965年6月出生，拥有研究生学历、硕士学位、高级经济师职称。2012年7月起任公司董事，任职批准文号为保监寿险〔2012〕816号。吴先生现任申能（集团）有限公司金融管理部总经理、太保集团非执行董事、太保产险董事。目前，吴先生还担任于上交所和联交所上市的东方证券股份有限公司监事、上海诚毅新能源创业投资有限公司董事、上海诚毅投资管理有限公司监事长、于上交所和联交所上市的中国光大银行股份有限公司监事、上海申能诚毅股权投资有限公司监事长。吴先生曾任常州大学管理系教研室主任，上海新资源投资咨询公司常务副总经理，上海百利通投资公司副总经理，上海申能资产管理有限公司副主管，申能（集团）有限公司资产管理部副主管、主管、高级主管，金融管理部副经理、经理，上海久联集团有限公司董事，成都新申创业投资公司董事，吴先生亦曾担任于上交所和联交所上市的海医药集团股份有限公司监事和东方证券股份有限公司董事。

张卫东：男，1970年10月出生，拥有大学学历。2018年3月起任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2018〕330号。张先生现任太保集团合规负责人、总法律顾问，太保产险董事，太保资产董事，太平洋健康险董事，长江养老董事。张先生曾任太保集团法律合规部总经理、董事会办公室主任、风险管理部总经理、风险合规总监、首席风险官等，太保产险董事会秘书，太保寿险董事会秘书，太保资产董事会秘书等。

张远瀚：男，1967年11月出生，拥有硕士学位，是中国精算师协会理事，具有北美精算师协会会员资格、美国精算师学会会员资格。2018年3月起任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2018〕327号。张先生现任太保集团总精算师、财务负责人，太保产险董事，太平洋健康险董事。张先生曾任花旗集团旅行者保险-花旗保险总部精算师，联泰大都会人寿保险（上海）总精算师、副总经理、副总裁，生命人寿保险总精算师，光大永明人寿保险副总经理、财务总监、总精算师，太平洋健康险首席风险官、总精算师，太保资产董事

等。

蔡强：男，1967年7月出生，拥有大学本科学历、学士学位，并拥有美国注册寿险师（CLU）、注册财务师（ChFC）、注册理财师（CFP）资格。2021年5月起任公司执行董事，任职批准文号为银保监复〔2021〕390号。蔡先生现任本公司总经理（首席执行官）、中国太保寿险香港董事，LL Global 董事。蔡先生曾任法国安盛保险集团（美国公司）个险营销员、地区经理、地区总监，法国安盛保险集团（香港公司）个险总经理、首席执行官，友邦中国首席执行官，友邦集团区域首席执行官，微医集团副董事长兼总裁等。

潘艳红：女，1969年8月出生，拥有研究生学历、硕士学位，并拥有高级会计师职称、中国注册会计师资格。2021年5月起任公司董事长，任职批准文号为银保监复〔2021〕421号。潘女士现任本公司执行董事、太保资产董事、太平洋健康险董事、长江养老董事、中国太保寿险香港董事长。潘女士曾任本公司财务副总监、财务总监、副总经理、副董事长、总经理，太保集团财务负责人、副总裁、常务副总裁等。

（2）监事基本情况

截至2023年9月底，本公司第七届监事会共有3位监事（以姓氏笔画为序）：

冯金涛：男，1976年11月出生，拥有研究生学历，硕士学位。2021年6月起任公司监事，任职批准文号为银保监复〔2021〕438号。冯先生现任转型总监。冯先生曾任太保寿险山东分公司个险业务部总监、太保寿险山东分公司党委委员、副总经理，本公司个人业务市场部总经理、个险营销管理部总经理，太保寿险河南分公司党委书记、总经理兼豫东分公司党委书记、总经理，太保寿险总公司个险企划部总经理、职业营销管理部总经理（兼）等职务。

孙培坚：男，1963年9月出生，拥有研究生学历、硕士学位、经济师职称。2019年8月起任公司监事会主席，任职批准文号为沪银保监复〔2019〕673号。孙先生现任太保集团首席风险官，太保产险监事会主席。孙先生曾任中国太平洋保险公司再保险部总经理助理、副总经理、总经理，太保集团总经理助理、副总经理、合规负责人、合规总监、副总裁，太保产险董事，太保寿险董事，太保资产董事，太平洋健康险总经理、董事长等。

张磊：男，1976年7月出生，拥有研究生学历、经济学硕士学位，高级审计师职称。2021年6月起任公司监事，任职批准文号为银保监复〔2021〕397号。张先生现任法律合规部总经理，监事会办公室主任。张先生曾任审计署上海特派办计算机审计处副处长，社会保障审计处副处长（主持工作）、处长，企业审计处处长，太保集团审计中心审计技术

部寿险首席审计师，太保集团数字化审计技术部寿险首席审计师，太保集团投资审计部总经理，长江养老审计责任人等。

（3）总公司高级管理人员基本情况

截至 2023 年 9 月底，公司高级管理人员共 13 名，情况如下：

蔡强，现任本公司总经理（首席执行官），蔡先生的简历详见董事基本情况。

王光剑，男，1965 年 6 月出生，大学学历，硕士学位。现任本公司常务副总经理（沪银保监复〔2019〕637 号），合规负责人（银保监复〔2023〕85 号）、首席风险官。王先生曾任中国太平洋保险公司乌鲁木齐分公司计划财务部副经理、经理，太保寿险乌鲁木齐分公司副总经理、太原分公司副总经理、山西分公司总经理、山东分公司总经理，太保寿险公司经营委员会主席助理、副总经理兼合规负责人、首席风险官、监事长，太平洋医疗健康管理有限公司执行董事、团政业务经营中心总经理等。王先生拥有会计师职称。2019 年 8 月起任常务副总经理，2022 年 7 月起任首席风险官，2023 年 3 月起任合规负责人。

魏琳，男，1972 年 7 月出生，本科学历，硕士学位。现任本公司副总经理（银保监许可〔2018〕449 号），太平洋保险养老产业投资管理有限责任公司执行董事、总经理，太平洋欧葆庭（上海）养老企业服务有限公司董事长、法定代表人，太保（大理）颐老院有限公司董事，太平洋医疗健康管理有限公司执行董事。魏先生曾任成都保监办主任科员，四川保监局综合管理处副主任、办公室副主任、人事教育处副处长（主持工作），中国保险（控股）有限公司董事会办公室高级经理，太平集团投资管理部总经理，太平养老产业投资公司总经理等。魏先生拥有高级经济师职称。2018 年 6 月起任现职。

叶蓬，男，1972 年 3 月出生，本科学历，硕士学位。现任本公司副总经理（沪银保监复〔2019〕638 号）、财务负责人（沪银保监复〔2019〕689 号），长江养老董事，中国太保寿险香港董事，北京博瑞和铭保险代理有限公司执行董事。叶先生曾任长江养老保险股份有限公司总经理助理、财务负责人、董事会秘书、副总经理等。叶先生拥有高级会计师职称，并拥有中国注册会计师和税务师资格，英国国际会计师公会资深会员（FAIA），澳大利亚注册财务会计师协会会员（IFA/IPA）。2019 年 8 月起任现职。

李劲松，男，1969 年 6 月出生，本科学历，硕士学位。现任本公司副总经理（沪银保监复〔2020〕781 号）。李先生曾任太保寿险四川分公司总经理，太保寿险总公司银行保险部总经理，太保寿险总公司总经理助理，太保集团公司市场副总监、战略客户部总经理等。2020 年 12 月起任现职。

陈秀娟，女，1971年6月出生，研究生学历，硕士学位。现任本公司总精算师（保监许可〔2014〕770号）。陈女士曾任太保寿险精算部精算处副处长，太保寿险总公司精算部高级专务、总经理助理（主持工作）、副总经理（主持工作）、总经理等。陈女士拥有高级经济师职称、中国精算师专业资格，是中国精算师协会常务理事。2014年9月起任现职。

张树明，男，1963年12月出生，本科学历。现任本公司副总经理（银保监许可〔2018〕502号）。张先生曾任太保寿险保定中支公司总经理、秦皇岛中支公司总经理，太保寿险河北分公司总经理助理、副总经理，太保寿险甘肃分公司总经理，太保寿险黑龙江分公司总经理、太保寿险公司总经理助理等。在此之前，张先生曾任平安保险秦皇岛中支公司总经理。2019年6月起任现职。

代传江，男，1973年9月出生，本科学历，学士学位。现任本公司总经理助理（沪银保监复〔2019〕662号）、中国太保寿险香港董事。代先生曾任太保寿险毕节中支公司经理助理、副经理，太保寿险贵州分公司贵阳直属业务部副经理（主持工作）、经理，太保寿险贵州分公司营业总部副经理、个险业务管理部经理、总经理助理、副总经理，太保寿险上海分公司资深副总经理、总经理等。2019年8月起任现职。

郇富春，男，1967年12月出生，本科学历，硕士学位。现任本公司总经理助理（银保监复〔2021〕745号）。郇先生曾任太保寿险山西分公司总经理助理、副总经理、总经理，太保寿险总公司客户资源管理部总经理，太保寿险山东分公司总经理，太保集团副总审计师、寿险审计责任人等。在此之前，郇先生曾任山西省人大常委会办公厅干部。2021年10月起任现职。

姜亦峰，男，1978年1月出生，博士研究生学历，博士学位。现任本公司董事会秘书（银保监复〔2021〕976号），总经理助理（银保监复〔2021〕746号）。姜先生曾任太保寿险总公司人力资源部副总经理、宁夏分公司总经理、陕西分公司总经理，太保集团全面深化转型领导小组办公室主任，太保寿险浙江分公司总经理、太保寿险上海分公司临时负责人等。2021年10月起任现职。

黄鲲，男，1977年11月出生，本科学历。现任本公司总经理助理（银保监复〔2021〕748号）兼首席信息官，上海达保贵生信息科技股份有限公司董事。黄先生曾任神州数码融信软件有限公司技术总监、总架构师，神州数码工程院副院长，神州企橙（北京）科技有限公司执行董事、总经理，平安集团金融壹帐通金融科技有限公司银行云信用业务中心总

经理等。2021年10月起任现职。

朱雪松，男，1969年11月出生，本科学历、学士学位。现任本公司总经理助理（银保监复〔2021〕1033号）兼首席运营官。朱先生曾任上海市纺三医院外科主治医师，太平人寿团险运营部负责人，太平养老上海分公司副总经理，友邦中国团险事业部总经理、运营部首席运营官，富卫中国首席运营科技官，富卫科技公司总经理，微医集团执行COO等。2021年12月起任现职。

于赟，男，1965年6月出生，本科学历，学士学位。现任本公司审计责任人（银保监复〔2021〕975号），太保集团副总审计师。于先生曾任太保新疆克拉玛依中心支公司总经理、新疆分公司个人业务部经理，新疆分公司总经理助理、副总经理、副总经理（主持工作）、总经理，北京分公司总经理。在此之前，于先生曾任新疆克拉玛依市财政局办公室主任。2021年12月起任现职。

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、监事是否发生变更？ (是□ 否■)

在报告期间，高管人员是否发生变更？ (是■ 否□)

公司副总经理崔顺心在报告期内到龄退休。

(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（万股/份）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
长江养老保险股份有限公司	186,486	186,486	-	62.16	62.16	-
City Island Developments Limited	0.1	0.1	-	100.00	100.00	-
天津隆融置业有限公司	35,369	35,369	-	100.00	100.00	-
太平洋保险养老产业投资管理有限责任公司	500,000	500,000	-	100.00	100.00	-
太平洋医疗健康管理有限公司	100,000	100,000	-	100.00	100.00	-
太保养老产业发展（成都）有限公司	98,700	98,700	-	100.00	100.00	-

公司名称	持股数量（万股/份）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
太保养老（杭州）有限公司	100,000	100,000	-	100.00	100.00	-
太保养老（厦门）有限公司	90,000	90,000	-	100.00	100.00	-
太保养老（南京）有限公司	22,000	22,000	-	100.00	100.00	-
太保康养（上海）实业发展有限公司	25,000	25,000	-	100.00	100.00	-
太保养老（郑州）有限公司	29,850	34,850	5,000	100.00	100.00	-
太保养老（北京）有限公司	61,200	69,200	8,000	100.00	100.00	-
太保养老（武汉）有限公司	81,308	89,308	8,000	100.00	100.00	-
太保健康管理（三亚）有限公司	23,888	28,888	5,000	100.00	100.00	-
北京博瑞和铭保险代理有限公司	5,200	5,200	-	100.00	100.00	-
中国太平洋人寿保险（香港）有限公司	100,000	100,000	-	100.00	100.00	-
上海达保贵生信息科技股份有限公司	1,020	1,020	-	34.00	34.00	-
上海瑞永景房地产开发有限公司	983,500	983,500	-	70.00	70.00	-
上海杉泰健康科技有限公司	4,000	4,000	-	40.00	19.15	-20.85
中保融信私募基金有限公司	150,000	150,000	-	10.14	10.14	-
联仁健康医疗大数据科技股份有限公司	50,000	50,000	-	20.00	20.00	-

注：联仁健康医疗大数据科技股份有限公司期末持股比例为认缴比例，截至2023年9月30日，变更部分注册资本尚未全部实缴完成，本公司实缴持股比例为24.37%。

（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

报告期内无相关情况。

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

报告期内无相关情况。

3. 被国家金融监督管理总局（原银保监会）采取的监管措施

报告期内未发生国家金融监督管理总局（原银保监会）对公司采取的监管措施。但是，部分地方监管局对我司采取了监管措施，安徽分公司、安徽蚌埠中心支公司、安徽合肥中心支公司、安徽合肥中心支公司展鹏营销服务部、安徽阜阳中心支公司、山西长治中心支公司、山西晋中中心支公司、山西临汾市尧都支公司、新疆石河子中心支公司分别收到行政处罚 1 份。另外，河南平顶山中心支公司收到监管函 2 份，广西桂林中心支公司、河南洛阳分公司、云南文山中心支公司、广西柳州中心支公司收到监管函 1 份；吉林省四平中心支公司收到监管意见书 6 份，吉林省分公司、广西柳州中心支公司分别收到监管意见书 2 份，吉林省白城中心支公司收到监管意见书 1 份。

三、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（万元）	195,744,716	189,823,508	195,257,430
认可负债（万元）	164,928,671	158,397,131	164,928,671
实际资本（万元）	30,816,045	31,426,377	30,328,759
其中：核心一级资本（万元）	17,112,783	17,809,158	16,665,226
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	13,697,370	13,611,221	13,663,061
附属二级资本（万元）	5,892	5,998	471
最低资本（万元）	14,785,579	15,916,490	15,088,546
其中：可资本化风险最低资本（万元）	15,000,107	16,147,427	15,307,470
控制风险最低资本（万元）	-214,528	-230,937	-218,924
附加资本（万元）	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	2,327,204	1,892,668	1,576,681
核心偿付能力充足率（%）	116%	112%	110%
综合偿付能力溢额（万元）	16,030,466	15,509,887	15,240,213

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
综合偿付能力充足率（%）	208%	197%	201%

（二）流动性风险监管指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
流动性覆盖率（%）		
基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）		
未来三个月	116%	130%
未来十二个月	104%	107%
压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）		
未来三个月	716%	652%
未来十二个月	229%	225%
压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）		
未来三个月	88%	118%
未来十二个月	93%	99%
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	32%	34%
本年累计净现金流（万元）	-1,620,178	10,834

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
一、经营活动净现金流（万元）	10,973,404	8,352,977
二、综合退保率（%）	1.46%	1.09%
三（1）、分红账户业务净现金流（万元）	1,546,113	1,675,146
三（2）、万能账户业务净现金流（万元）	982,300	798,560
四、规模保费同比增速（%）	6.23%	2.55%
五、现金及流动性管理工具占比（%）	1.17%	2.09%
六、季均融资杠杆比例（%）	2.90%	2.58%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	2.49%	2.52%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	0.30%	0.30%
九、应收款项占比（%）	0.71%	0.95%
十、持有关联方资产占比（%）	3.95%	3.73%

（四）主要经营指标

指标名称	本季度(末)数	本年累计数
保险业务收入（万元）	4,967,953	20,474,776

指标名称	本季度(末)数	本年累计数
净利润(万元)	438,920	1,841,192
总资产(万元)	194,151,155	194,151,155
净资产(万元)	11,112,892	11,112,892
保险合同负债(万元)	172,354,636	172,354,636
基本每股收益(元)	0.51	2.13
净资产收益率(%)	3.87%	17.13%
总资产收益率(%)	0.23%	0.99%
投资收益率(%)	0.48%	1.92%
综合投资收益率(%)	0.38%	2.59%
指标名称	指标结果	
近三年平均投资收益率(%)	4.70%	
近三年平均综合投资收益率(%)	4.52%	

注：上表中的保险业务收入根据财政部于2006年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第25号——原保险合同》《企业会计准则第26号——再保险合同》和于2009年发布的《保险合同相关会计处理规定》（合称“老准则”）编制，投资收益率、综合投资收益率、近三年平均投资收益率、近三年平均综合投资收益率依据老准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》的相关规定编制。净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据财政部于2017年和2020年修订颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》以及《企业会计准则第25号——保险合同》（合称“新准则”）编制，基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据新准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》的相关规定编制。

四、风险管理能力

（一）公司基本情况

我司成立于2001年11月，是中国太平洋保险（集团）股份有限公司旗下专业寿险子公司。根据《保险公司偿付能力监管规则第12号：偿付能力风险管理要求与评估》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，我司属于I类保险公司。截至2023年3季度末，我司签单保费2,226亿元，总资产19,415亿元，省级分支机构35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

2022年，监管对我司开展SARMRA现场评估，现场评估绝对得分为84.50分。其中，风险管理基础与环境17.06分，风险管理目标与工具8.89分，保险风险管理8.43分，市场风险管理8.36分，信用风险管理8.37分，操作风险管理8.39分，战略风险管理8.4分，声誉风险管理

8.28 分，流动性风险管理 8.32 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

公司始终重视风险管理工作，根据监管在近年来检查中对同业公司提出的问题，结合内部审计检查发现问题，我司组织相关部门认真分析，对标自身偿付能力风险管理体系建设差距，完善偿付能力风险管理工作。2023 年 3 季度主要的工作成果包括：

一是开展公司 2023 年 SARMRA 自评估工作，检视公司全面风险管理体系建设和运行情况；

二是结合监管对公司 2022 年 SARMRA 现场检查发现问题，按照整改计划持续推进整改措施落地。

2023 年 4 季度，我司拟从以下角度开展偿付能力风险管理工作：

一是全面推进公司风险管理制度体系优化工作，开展整体风险管理制度、大类风险管理制度的年度检视修订工作；

二是开展公司年度风险偏好、容忍度以及关键风险指标检视与修订工作，结合监管政策、集团文件要求和公司实际经营管理持续完善公司偏好限额体系。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

自评估时间：2023年3季度。

自评估方法与流程：为确保自评估工作的顺利开展，公司制定了专项工作方案，明确了偿付能力风险管理自评估工作的 workflows 和职责分工，全面推进自评估工作，确保稳步、高效的完成自评估工作。

2023 年 8 月，公司组织相关部门对照评估要求，围绕制度健全性和遵循有效性逐项开展梳理和检视。SARMRA 评估工作牵头部门风险管理部多次和大类风险牵头部门开展沟通，对依据材料的充足性、评分的科学性、未来提升方向等进行重点讨论。

公司已建立偿付能力风险管理体系建设的长效机制，通过每年自评估工作检视发现风险管理过程中薄弱环节以及未来提升方向，持续推进全面风险管理工作取得长足进步。同时，公司将 SARMRA 监管评价结果、自评估工作开展及相关风险管理履职情况，纳入相关职能部门的考核评价，通过考核评价正向牵引风险管理能力提升。

自评估结果：我司根据监管要求，从制度健全性和遵循有效性两个维度对公司偿付能力风险

管理能力进行了评估，评估结果为：制度健全性评估得分为 45.81 分（满分 50 分），得分率为 91.6%；遵循有效性评估得分为 43.50 分（满分 50 分），得分率为 87.0%。不适用项目调整前总分 89.31 分；不适用项目调整后总分 89.35 分（满分 100 分）。

其中，各板块的得分如下表：

项目	得分
基础与环境	89.80
目标与工具	89.00
保险风险管理能力	88.80
市场风险管理能力	89.25
信用风险管理能力	89.00
操作风险管理能力	89.65
战略风险管理能力	89.00
声誉风险管理能力	89.85
流动性风险管理能力	89.35
合计	89.35

自评估发现的主要不足包括：

- 一是风险政策的传导在个别维度还有待进一步加强，流程细化尚有提升空间；
- 二是风险偏好传导机制需进一步嵌入业务经营，风险管理服务和赋能业务有待提升。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据监管对我司风险综合评级（分类监管）的评价结果反馈，我司 2023 年 1 季度以及 2 季度的风险综合评级结果分别为 AA、AA。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

我司继续强化风险综合评级测评体系建设，持续对风险监控指标进行检视，力求提高指标监控的及时性和准确性；通过定期监测和分析指标变化，及时做好风险预警工作；同时，加强专题风险研究和防治工作，对风险成因、变化趋势等方面进行深入研究，寻找规律，提出风险应对解决方案建议，监督风险隐患整改。目前，我司已制定并发布多项风险综合评级管理制度，并根据监管要求开展修订和完善，落实季度数据报送及分公司内部评级工作，建立公司风险综合评级长效工作机制。同时，公司已通过风险综合评级管理系统，规范数据报送、分析、整改追踪和报告

体系。

公司将继续强化从源头和业务一线加强经营风险防控，以风险综合评级评价为抓手，引导各级机构坚持合规经营，强化基础管理。

（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

根据偿二代体系下风险综合评级的工作要求，我司持续强化风险综合评级内部测评体系建设，持续对风险监控指标进行检视，力求提高指标监控的及时性和有效性；通过定期监测和分析指标变化，及时做好风险预警工作。

1. 自评估方法、流程和结果

结合季度风险综合评级工作，我司每季度组织相关部门对操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险开展自评估，客观评价公司相应风险的状况。各相关部门根据职责分工，对各类指标进行监测，发现异常情况的，深入分析原因，及时对相关风险进行追查和缺陷整改，未能及时整改的，制定整改计划，限期整改。各相关部门根据季度末的实际情况报送职责范围内的风险综合评级数据。牵头部门将各部门的数据汇总后，向公司领导汇报，并报送监管机构。自评估显示，难以资本化风险管控良好，未发现重大风险隐患。

2. 难以资本化风险自评估具体情况

操作风险方面，公司印发《操作风险管理办法》、《操作风险损失数据收集管理办法》和《操作风险与内控评价管理办法（2022版）》等一系列制度，细化操作风险管理职责，建立常态化的操作风险防控机制，运用操作风险与控制自评估、操作风险损失数据收集、关键风险指标等管理工具，持续监测、分析操作风险情况。公司重点推动矩阵式合规风险管理体系建设，以机构为统筹，条线为主体，各部门、各岗位共同参与实施，通过横向贯通、纵向穿透的立体矩阵方式，最大程度确保合规风控目标共建、资源共享、责任权利共担的制度安排和运行机制。公司持续加大操作风险信息化管控的程度和范围，通过系统化控制约束，推动关键领域操作执行的可控制、可追溯。公司重视风险排查，总公司各业务部门及分支机构对标监管政策要求、公司管理制度等不定期开展各类风险排查工作。2023年前三季度，公司操作风险总体可控，保险业务、资金运用、公司治理、信息系统、案件管理和其它板块方面未发生重大操作风险事件。

声誉风险方面，公司重视风险排查，通过定期风险排查、常态化风险排查、专项风险排查加强舆情源头防控。总公司成立声誉风险防控工作小组，总、分公司各部门设立声誉风险管理专兼岗，深化舆情管理联动机制。公司把培训演练作为日常舆情管理重要环节，一方面，发挥内、外

部专家优势开展舆情处置、媒体采访应对等专项培训演练；另一方面，通过开展品牌条线例会专题培训、制作并下发舆情处置实操指南等方式，为分支机构提供常态化的培训演练支持。2023年前三季度共监测处置负面舆情 125 篇（原发报道），较去年同期有所上升。其中，三级舆情 35 篇，占比 28%，四级舆情 90 篇，占比 72%，未发生一、二级重大声誉事件，声誉风险总体风险可控。从舆情发生渠道来看，自媒体、社会化媒体仍是舆情高发渠道。从舆情内容来看，销售误导相关舆情、理赔纠纷相关舆情、监管处罚通报类舆情占比较高。

战略风险方面，我司战略执行情况良好。从影响公司经营和战略目标达成的主要风险变化来看，寿险业发展经济基础仍需巩固，行业进入新一轮负债成本压降周期。公司紧扣高质量发展的鲜明主题，将“长航行动”战略转型向纵深推进，以组织变革为先导，全面建设并推动赋能型总部和经营型机构落地，同时加快落实“三化五最”的职业营销，积极拓展多元布局，深入打造价值银保，加快职团开拓等新模式探索，加强业务品质管控，实现业务均衡发展 and 价值稳定增长。下阶段，公司将聚焦年度经营目标达成，有序部署业务收官，提前做好发展规划和转型布局。

流动性风险方面，公司建立了涵盖资产端和负债端、一线部门和后援部门的投资账户现金流管理体系，具体包括投资账户现金流的预测、复核、分析和划拨等工作。公司在年末、月末以及当业务发展计划发生重大调整时开展分账户现金流预测工作，并对实际业务现金流与预测的偏差情况进行复核分析。公司按照账户规模、产品属性设置不同的可容忍偏差，超出可容忍偏差的账户需要针对差异较大的现金流进行详细说明。同时，公司定期开展流动性应急演练，确保发生流动性风险事件时公司上下能够及时有效应对；并且建立流动性常态预警机制，变流动性事后管理为事前预警，有效防范流动性风险产生。流动性风险各情景下流动性覆盖率充足。流动性指标监测显示，公司流动性管理良好，流动性风险整体可控。

六、管理层分析与讨论

（一）本季度偿付能力变动分析

本季度末公司的核心偿付能力溢额 2,327,204 万元，核心偿付能力充足率 116%，相比上季度上升 4pt；综合偿付能力溢额 16,030,466 万元，综合偿付能力充足率 208%，相比上季度上升 11pt，主要原因在于以下两个方面：

1. 本季度末实际资本为 30,816,045 万元，上季度末为 31,426,377 万元，减幅 1.9%，主要变动如下：

A. 受资本市场波动和偿付能力报告下对应的保险合同负债变动等影响，本季度核心资本减少 696,375 万元；

B. 附属资本增加 86,043 万元。

2. 本季度末最低资本为 14,785,579 万元，上季度末为 15,916,490 万元，最低资本减小幅度为 7.1%，主要变动如下：

A.本季度保险风险最低资本增加 40,323 万元，其中寿险保险风险增加 53,441 万元，非寿险保险风险减少 13,118 万元；

B.主要受偿付能力监管新规影响，本季度市场风险最低资本减少 1,535,192 万元，其中利率风险最低资本减少 1,789,237 万元，权益价格风险最低资本减少 762,225 万元，境外权益类资产价格风险最低资本增加 140,310 万元；

C.本季度信用风险最低资本增加 199,983 万元，其中利差风险最低资本增加 330,242 万元，交易对手违约风险最低资本增加 8,890 万元；

D.风险分散和损失吸收效应减少 147,566 万元，增加了最低资本要求；

E.控制风险对最低资本的扣减较上季度末减少 16,409 万元。

（二）流动性风险监管指标变动分析

公司未来 3 个月流动性覆盖率为 116%，未来 12 个月流动性覆盖率为 104%，满足“不低于 100%”的监管要求。压力情景未来 12 个月流动性覆盖率为 229%，不考虑资产变现情况的压力情景未来 12 个月流动性覆盖率为 93%，指标结果持续良好。

（三）风险综合评级变动分析

根据监管机构通报，公司 2023 年 2 季度风险综合评级结果为 AA，继续保持 A 类评级结果。近年来，公司持续贯彻落实偿二代二期风险综合评级新规，建立健全长效工作机制，强化指标预警整改；同时，公司坚定推进长航行动，通过深化转型战略实施有效应对内外部各类风险挑战。未来，公司将继续践行长期主义，坚持合规经营，提升风控能力，加快推进公司高质量发展。