

保险公司偿付能力 季度报告摘要

前海再保险股份有限公司

Qianhai Reinsurance Company Ltd.

2023 年第 3 季度

公司简介和报告联系人

公司名称：	前海再保险股份有限公司
公司英文名称：	Qianhai Reinsurance Company Ltd.
法定代表人：	周云福（代为履行法定代表人职责）
注册地址：	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋 201室
注册资本：	30亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000215
开业时间：	2016年12月5日
经营范围：	财产保险的商业再保险业务，人身保险的商业再保险业务，短期健康保险和意外伤害保险的商业再保险业务；上述再保险业务的服务、咨询业务；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
经营区域：	全国范围
报告联系人姓名：	李娟
办公室电话：	0755-88980905
移动电话：	18813063406
电子信箱：	juan.li@qianhaire.com

目 录

董事会和管理层声明	1
一、基本情况	2
二、主要指标表	7
三、风险管理能力	11
四、风险综合评级	13
五、重大事项	15
六、管理层分析与讨论	18
七、外部机构意见	20
八、实际资本	21
九、最低资本	29

董事会和管理层声明

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。（目前董事长职责由代行董事长职责之董事代为承担）

特此声明。

一、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	报告期初		报告期变动	报告期末	
	出资额（万元）	占比（%）		出资额（万元）	占比（%）
国有股	180,000	60	-	180,000	60
社团法人股	120,000	40	-	120,000	40
合计	300,000	100	-	300,000	100

2. 实际控制人

前海再保险股份有限公司（以下简称“公司”或“我司”）所有股东持股均未超过 20%，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

股东名称	股东类别	期末出资额 （万元）	期末持股比 例（%）	持股状态
前海金融控股有限公司	国有股	60,000	20	正常
中国邮政集团有限公司	国有股	60,000	20	正常
深圳市资本运营集团有限公司	国有股	60,000	20	正常
爱仕达股份有限公司	社团法人股	43,500	14.5	正常
福建七匹狼实业股份有限公司	社团法人股	31,500	10.5	正常
腾邦国际商业服务集团股份有限公司	社团法人股	30,000	10	正常
启天控股有限公司	社团法人股	15,000	5	质押

股东关联关系说明：各股东之间不构成关联关系或一致行动人。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内无股权转让。

（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3季度末，公司董事会共有4名董事、3名独立董事。

王焱侠，1963年8月生，研究生学历，博士。2020年4月至2023年9月任本公司董事长，2022年6月至2023年9月担任本公司党委书记。董事长任职资格批准文号为银保监复〔2020〕164号。曾任职于外经贸部、国家经贸委、国务院国资委、全国人大办公厅、中国驻日本大使馆、中国驻美国大使馆、前海蛇口自贸片区管委会、深圳市前海管理局。

周云福，1974年8月生，研究生学历。2017年3月起任本公司董事，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕240号。2023年9月起代为履行本公司董事长及法定代表人职责。现任深圳市资本运营集团有限公司副总经理。曾任职于国信证券有限责任公司、深圳市机场股份有限公司、深圳机场集团公司。

杨立国，1974年11月生，研究生学历。2017年3月起任本公司董事，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕242号。现任中国邮政集团有限公司战略规划部副总经理。曾任职于国家邮政局、邮政科学研究规划院、中法人寿保险有限责任公司等单位。

孙慧荣，1983年10月生，研究生学历。2022年1月起任本公司董事，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕47号。现任深圳市资本运营集团有限公司资产管理部部长。曾任职于深圳市勘察测绘院有限公司、深圳市地平线投资管理有限公司。

潘忠，1969年8月生，本科学历。2017年3月起任本公司独立董事，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕267号。现任北京医加保信息科技有限公司董事长、诚健保（北京）咨询服务有限公司执行董事、天津美沃医生集团有限公司执行董事。曾任职于中国人民保险公司、国华人寿保险股份有限公司、沪景投资有限公司、山东美琳达再生能源开发有限公司、中融人寿保险股份有限公司。

李秀芳，1966年1月生，研究生学历，博士。2018年2月起任本公司独立董事，任职资格批准文号为保监许可〔2018〕212号。现任南开大学南开-泰康保险与精算研究院院长、教授、博士生导师，一直任职于南开大学。

刘杰，1981年9月生，本科学历。2017年3月起任本公司独立董事，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕308号。现任广东名彻律师事务所负责人，曾任职于深圳市中级人民法院、广东星辰律师事务所、北京德恒（深圳）律师事务所、北京市观韬（深圳）律师事务所。

（2）监事基本情况

截至3季度末，公司监事会共有1名股东监事、2名职工监事。

林联方，1974年4月生，本科学历。2020年1月起任本公司监事，任职资格批准文号为银保监复〔2019〕1108号。现任爱仕达股份有限公司监事会主席、财务部经理，一直任职于爱仕达股份有限公司。

全淼，1979年2月生，研究生学历。2021年3月起任本公司职工监事，任职资格批准文号为银保监复〔2021〕163号。现任前海再保险股份有限公司人寿与健康险业务线负责人。曾任职于中国人寿保险股份有限公司、百年人寿保险股份有限公司、慕尼黑再保险公司北京分公司。

武亮，1984年7月生，研究生学历。2022年5月起任本公司职工监事，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕293号。现任前海再保险股份有限公司投资管理部固定收益投资团队负责人。曾任职于中国银行股份有限公司、长安银行股份有限公司。

（3）公司高级管理人员基本情况

截至3季度末，公司共有8名高级管理人员。

刘红，1971年7月生，研究生学历，博士。2022年3月起任本公司董事会秘书，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕147号，2022年4月起任本公司副总经理，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕225号。现任前海再保险股份有限公司党委委员、公司经营临时负责人、副总经理、董事会秘书。曾任职于太平再保险有限公司、中石化保险有限公司等公司。

严勇，1970年11月生，本科学历，学士。2022年3月起任本公司副总经理，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕144号。现任前海再保险股份有限公司党委委员、副总经理。曾任职于中国人寿再保险有限公司、爱心人寿保险股份有限公司等公司。

李蒙，1974年9月生，研究生学历，硕士。2022年3月起任本公司副总经理，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕145号。现任前海再保险股份有限公司党委委员、副总经理、首席投资官。曾任职于汇丰银行、康因投资控股有限公司等公司。

喻放，1969年10月生，研究生学历，硕士。2022年4月起任本公司副总经理，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕224号。现任前海再保险股份有限公司副总经理，兼任财产与意外险业务线负责人、研究院院长。曾任职于慕尼黑再保险公司等公司。

金猛，1977年11月生，研究生学历，硕士。2021年3月起任本公司总精算师，任职资格批准文号为银保监复〔2021〕164号。现任前海再保险股份有限公司党委委员、纪委书记、总精算师、首席风险官，兼任精算与风险管理部负责人。曾任职于太平再保险有限公司等公司。

张玮，1968年4月生，研究生学历，硕士。2018年2月起任本公司合规负责人，任职资格批准文号为保监许可〔2018〕168号。现任前海再保险股份有限公司合规负责人。曾任职于安永（中国）企业咨询有限公司等公司。

吴佳捷，1977年1月生，研究生学历，硕士。2021年5月起任本公司财务负责人，任职资格批准文号为银保监复〔2021〕373号。现任前海再保险股份有限公司财务负责人。曾任职于花旗银

行（中国）有限公司、深圳市前海深港现代服务业合作区管理局等单位。

姚家勇，1972 年 10 月生，研究生学历，硕士。2017 年 3 月起任本公司审计责任人，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕213 号。现任前海再保险股份有限公司审计责任人。曾任职于中国太平保险集团等公司。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

经公司第二届董事会第三十次临时会议审议通过，自 2023 年 9 月 19 日起，王焱侠不再担任本公司董事长及法定代表人，周云福代为履行董事长及法定代表人职责；免去范伟书公司总经理职务，指定刘红为公司经营临时负责人，临时负责时间为 3 个月，自 2023 年 9 月 19 日起生效。

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

公司无子公司、合营企业，有 1 家联营企业。

（1）联营企业

名称	报告期初		报告期内	报告期末	
	持股比 例	对应注册资 本（万元）	持股比例 变化	持股比 例	对应注册资 本（万元）
深圳市前海再保科技有限责任公司	30%	900	-	30%	900

（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

报告期内无此类情况。

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

报告期内无此类情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内无此类情况。

二、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

（单位：万元）

项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
认可资产	4,462,376.83	4,315,337.00	4,484,688.72
认可负债	4,034,032.75	3,904,260.82	4,054,202.91
实际资本	428,344.09	411,076.18	430,485.81
核心一级资本	362,959.25	324,265.06	364,774.05
核心二级资本	9,829.76	0.00	9,878.91
附属一级资本	12,891.02	5,744.86	12,955.48
附属二级资本	42,664.05	81,066.26	42,877.37
最低资本	195,037.36	201,436.60	213,897.15
量化风险最低资本	193,699.19	200,054.53	215,385.13
寿险业务保险风险最低资本	79,382.59	74,772.96	99,228.24
非寿险业务保险风险最低资本	137,622.88	133,383.11	141,751.56
市场风险最低资本	53,597.45	57,184.92	61,637.07
信用风险最低资本	50,221.98	50,606.36	57,755.27
量化风险分散效应	116,931.01	115,892.83	133,650.96
特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00	0.00
控制风险最低资本	1,338.17	1,382.07	1,487.98
附加资本	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额	177,751.65	122,828.45	160,755.81
核心偿付能力充足率	191.14%	160.98%	175.16%
综合偿付能力溢额	233,306.73	209,639.58	216,588.66
综合偿付能力充足率	219.62%	204.07%	201.26%

（二）流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
累计净现金流（万元）	-79,313	-81,340
当季净现金流（万元）	2,028	5,401
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	48%	161%
流动性覆盖率（%）		
基本情景		
LCR1 未来 3 个月	135%	129%
LCR1 未来 12 个月	116%	112%
必测压力情景		
LCR2 未来 3 个月	886%	829%
LCR2 未来 12 个月	391%	273%
LCR3 未来 3 个月	75%	125%
LCR3 未来 12 个月	141%	103%
自测压力情景		
LCR2 未来 3 个月	922%	1027%
LCR2 未来 12 个月	456%	333%
LCR3 未来 3 个月	103%	187%
LCR3 未来 12 个月	184%	142%

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（元）	229,261,237.51	191,039,183.85
特定业务现金流支出占比（%）	0.00%	0.00%
应收分保账款率（%）	10.81%	8.49%
现金及流动性管理工具占比（%）	0.48%	0.46%
季均融资杠杆比例（%）	4.29%	4.59%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0.03%	0.08%
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（%）	8.44%	8.37%
持有关联方资产占比（%）	0.00%	0.00%

（四）主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入（元）	2,330,018,966.13	7,311,730,405.15
净利润（元）	20,941,602.47	126,495,117.10
总资产（元）	44,224,870,950.76	44,224,870,950.76
净资产（元）	3,536,130,295.18	3,536,130,295.18
保险合同负债（元）	24,059,473,379.49	24,059,473,379.49
基本每股收益（元）	0.007	0.042
净资产收益率（%）	0.59%	3.65%
总资产收益率（%）	0.05%	0.31%
投资收益率（%）	0.84%	2.97%
综合投资收益率（%）	0.58%	3.18%
未决赔款准备金与赔款支出比（%）	738.98%	200.36%
综合费用率（%）	25.79%	23.86%
综合赔付率（%）	74.58%	77.02%
综合成本率（%）	100.36%	100.88%

*上表中综合费用率、综合赔付率、综合成本率指标均采用短期险对应金额计算

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.92%
近三年平均综合投资收益率	4.61%

三、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司类型	成立日期	最近会计年度 的签单保费 (2022) (万元)	最近会计年度 的总资产 (2022) (万元)	省级分支机构 数量 (个)
I	2016.12.5.	1,274,408.28	3,679,801.78	0

（二）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

报告期内，公司结合偿二代新规，进一步开展风险管理制度的更新优化工作，持续完善公司全面风险管理能力，持续开展 SARMRA 评估迎检工作，加强风险监控预警。进一步健全合规管理体系，有效发挥审计事后评估的作用，各项风险管理工作按计划有序进行，保证公司各类风险的良好管控，为公司长期稳健发展奠定基础。具体的风险管理工作如下：

1. 持续开展风险管理制度更新优化工作

报告期内，公司根据偿二代二期监管新规，结合公司风险管理的实际工作流程，持续开展风险管理制度的更新优化工作。对基本管理制度《全面风险管理办法》进行了修订并完成了董事会审议审批。对《流动性风险管理细则》、《资本管理办法》等具体规章制度进行了修订并完成了管理层审议审批。

2. 持续完善公司全面风险管理能力

报告期内，精算与风险管理部结合偿二代二期监管新规和 2023 年度公司风险偏好，对关键风险指标进行梳理与更新，并完成了风险管理信息系统的更新，开展监控预警，通过对公司风险偏好的传导与落地运用，强化风险管理的监控预警，进一步完善公司全面风险管理工作。

3. 完成 SARMRA 自评估工作

报告期内，精算与风险管理部牵头，依据《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》的相关要求，启动了公司 2023 年度 SARMRA 自评估工作。自评估覆盖期间为 2022 年 1 月 1 日至 2023 年 5 月 31 日（部分延展评估至 2023 年 9 月 30 日）。

4. 持续开展监管 SARMRA 评估迎检工作

根据国家金融监督管理总局 2023 年 6 月 27 日印发的《国家金融监督管理总局关于开展 2023

年度保险公司偿付能力风险管理评估工作有关事项的通知》要求，国家金融监督管理总局已指定将由深圳监管局对公司开展 2023 年度偿付能力风险管理能力现场监管评估工作。报告期内，公司持续开展一系列迎检事前准备工作。

5. 重要合规工作

报告期内，对与公司经营管理和业务发展有关的合规事项或合规风险予以剖析和揭示，共发布 3 期合规事项提醒函和合规风险提示，进一步加强合规风险防控，做好风险预防和工作落实，严守“合规红线”；开展客户反洗钱档案专项检查，查找反洗钱档案录入过程中存在的漏洞和不足，确保反洗钱档案的完整性、准确性，落实公司执行反洗钱档案规范化管理工作要求；根据监管要求组织开展打击治理电信网络诈骗犯罪“全民反诈在行动”集中宣传月活动，有效提高员工对电信网络诈骗犯罪的防范意识和警惕性；全面开展新员工合规培训，使其尽快熟悉公司合规规范，充分认识合规经营重要性，强化合规意识，促进公司持续稳健经营。

6. 重要审计工作

报告期内，审计部根据年度审计工作安排，完成 2023 年财产与意外险专项审计报告的意见沟通，已正式出具报告；完成 2023 年反洗钱审计的现场工作及报告的出具；完成 2023 年偿付能力风险管理审计现场审计工作，形成报告初稿，目前在征求意见中；开展 2023 年上半年资金运用审计工作，预计 4 季度出具审计报告。审计部主要成员参与深圳市审计局对我司延伸审计的对接工作，包括审计资料的收集及传递，协助审计发现的意见征求，审计整改方案的汇总，审计整改进度的跟进及汇报等。审计部协助董事会风险管理与审计委员会开展公司 2023 年年审及高级管理人员审计服务机构的选聘工作。审计部如期开展了 3 季度整改情况的跟踪及评估工作。

（三）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司 2017 年风险管理能力（SARMRA）评估监管得分为 80.07 分，其中，风险管理基础与环境 17.35 分，风险管理目标与工具 6.94 分，保险风险管理 7.78 分，市场风险管理 7.85 分，信用风险管理 8.18 分，操作风险管理 7.70 分，战略风险管理 8.20 分，声誉风险管理 8.07 分，流动性风险管理 8.00 分。今年最新的现场监管评估结果未出，因此正式偿付能力计量中仍沿用 2017 年监管评估分数。

精算与风险管理部在 2023 年 3 季度牵头组织开展了 2023 年 SARMRA 自评估工作，评估分数为 81.02 分。其中基础与环境 16.35 分，目标与工具 7.32 分，保险风险管理 7.92 分，市场风险管理 8.75 分，信用风险管理 8.70 分，操作风险管理 7.79 分，战略风险管理 7.78 分，声誉风险管理 8.12 分，流动性风险管理 8.30 分。

四、风险综合评级

（一）最近两次风险综合评级结果

公司 2023 年第 2 季度风险综合评级结果为 BBB 级（偿二代监管系统发布）。公司 2023 年第 1 季度风险综合评级结果为 BB 级（偿二代监管系统发布）。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

根据风险综合评级结果，结合公司报送指标情况，精算与风险管理部会同各类风险的牵头/责任部门积极展开整改与优化，根据原中国银保监会偿二代二期 1-20 号规则，以及国家金融监督管理总局下发的《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知（金规〔2023〕5 号）》资本计算规则，公司将进一步完善以风险为导向的偿付能力风险管理体系。

（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. 评估方法

公司结合自身业务的特点和发展趋势，对公司的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险进行自评估。

2. 评估程序

公司精算与风险管理部通过向各类风险牵头部门定期收集数据和信息，对公司的操作风险进行汇总评估；综合行政部作为声誉风险牵头部门负责舆情监测以及声誉事件的分级分类评估与管理；董事会办公室作为战略风险牵头部门定期通过经营分析等相关信息监测评估战略风险；计划财务部作为流动性风险牵头部门定期开展现金流监控、资金管理以及流动性风险指标监控等方式监测与评估流动性风险。

3. 评估结果

（1）声誉风险

报告期内声誉风险稳定可控。

（2）战略风险

贝氏(A.M.Best)于 2022 年 4 季度对公司开展了年度跟评工作，评级结果保持贝氏(A.M.Best)“A-”的财务实力国际评级，展望稳定。

报告期内公司未发生重大战略风险事件。

（3）操作风险

公司加强对操作风险三大工具的管理：风险与内控自评、损失事件管理和关键风险指标的运用及其结果的分析，对操作风险进行立体化的管控。

报告期内公司未发生重大操作风险事件。

（4）流动性风险

报告期内各项流动性风险指标表现良好，整体现金流充足，流动性情况良好。

报告期内公司未发生流动性风险事件。

五、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内无此类情况。

（二）报告期内重大再保险合同

作为再保险公司，我们会列示报告期内分入（分出）保费占比超过当期保费收入 5%的单项再保险合同。

分出/分入人	险种类 型	分入/分出 保费 (万元)	已支付/摊 回的赔款 (万元)	合同 类型	合同起期	关联方 关系
Partner Reinsurance Europe SE, Dublin Zurich Branch	传统型	42,711.93	197.00	分出	2022-3-31	无
泰康人寿保险有限责 任公司	传统型	15,474.30	0	分出	2021-12-31	无
信泰人寿保险股份有 限公司	传统型	43,143.36	51.48	分入	2022-3-31	无
信美人寿相互保险社	传统型	15,630.60	32.36	分入	2021-12-31	无

（三）报告期内重大投资行为

报告期内无此类情况。

（四）报告期内重大投资损失

报告期内无此类情况。

（五）报告期内各项重大融资事项

报告期内无此类情况。

（六）报告期内各项重大关联交易

报告期内无此类情况。

（七）报告期内各项重大诉讼事项

1.报告期内已经判决执行的重大诉讼

报告期内无此类情况。

2.报告期内存在的未决诉讼

报告期内，公司共存在 3 项未决诉讼事项，信息如下：

未决诉讼一：

诉讼对方名称：广东如意岛投资有限公司

诉讼原因：因我司股权产生的合同纠纷

诉讼现状：将于 11 月 10 日开庭审理等待法院开庭审理

诉讼起始时间：我司于 2023 年 5 月 8 日收应诉通知，一审法院已受理

诉讼标的金额及可能发生损失的估计金额：诉讼标的金额为 77,583,025.06 元。经外部律师分析，其对我司的主张没有法律依据，被支持可能性较小。诉讼过程中公司将因应诉产生一部分费用。

未决诉讼二：

诉讼对方名称：陈武军

诉讼原因：劳动纠纷

诉讼现状：一审法院已作出一审判决，目前我司及诉讼对方均已提起上诉，等待二审法院审理。

诉讼起始时间：于 2022 年 12 月经一审法院立案受理

诉讼标的金额及可能发生损失的估计金额：诉讼标的金额为 449,063 元。除诉讼所发生的诉讼费、律师费等必要费用外，可能发生损失的估计金额与诉讼标的金额一致。

未决诉讼三：

诉讼对方名称：陈武军

诉讼原因：劳动纠纷

诉讼现状：一审法院已作出一审判决，目前我司及诉讼对方均已提起上诉，等待二审法院审理。

诉讼起始时间：于 2022 年 12 月经一审法院立案受理

诉讼标的金额及可能发生损失的估计金额：诉讼标的金额为 733,859 元。除诉讼所发生的诉讼费、律师费等必要费用外，可能发生损失的估计金额与诉讼标的金额一致。

（八）报告期内重大担保事项

报告期内无此类情况。

（九）其他重大事项

报告期内无此类情况。

六、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率分析

1.整体分析

本季度综合偿付能力充足率为 219.62%，核心偿付能力充足率为 191.14%。实际资本 42.83 亿元，核心资本 37.28 亿元，最低资本 19.50 亿元，综合偿付能力充足率、核心偿付能力充足率均高于监管最低要求，偿付能力充足。我司在签订对偿付能力有重大影响的再保险合同或进行重大投资行为时会提前进行偿付能力测算，以保证公司的综合和核心偿付能力充足率不低于监管要求。

2.面临的主要风险和改进措施

我司目前面临的主要风险为寿险业务保险风险和非寿险业务保险风险。寿险业务保险风险方面，主要风险为传统寿险再保险承保带来的损失发生风险、退保风险及费用风险。非寿险业务保险风险主要为财产险合同和部分寿险短期业务合同带来的保费风险、准备金风险及巨灾风险。我司将密切关注保险业务规模增长幅度，审慎开展业务，根据偿付能力合理进行转分保安排，保证偿付能力充足率的稳定。

（二）流动性风险监管指标分析

公司第三季度的净现金流为 0.20 亿元（不考虑汇率变动影响），本年累计净现金流为-7.93 亿元（不考虑汇率变动影响），期末现金及现金等价物余额为 2 亿元，现金流状况正常。公司资产流动性较高、变现能力较强。流动性覆盖率在必测情景及自测情景下均较为充足，流动性资产储备完全可以覆盖经营活动需要的现金流。未来，公司将进一步加强应收账款管理，提高结算效率，优化业务现金流收支，减少经营活动现金流预期外波动。

（三）风险综合评级分析

1.整体分析

公司 2023 年第 2 季度风险综合评级结果为 BBB 级（偿二代监管系统发布）。公司 2023 年第 1 季度风险综合评级结果为 BB 级（偿二代监管系统发布）。报告期内未发现重大风险事件，整体风险可控。

2.指标变动的原因

根据监管关于风险综合评级（IRR）结果通报数据来看，难以资本化风险中战略风险的得分较上季度有所升高。我司推断上述因素是风险综合评级结果升高的主要原因。

3.面临的主要风险

截止报告日，我司各项风险管控制度、流程、机制、措施、系统正在逐步完善的过程中，整体推进情况良好，风险可控。我司继续积极探索建立适合自身的风险管理工具，以谨慎务实的态度防范风险，实现稳健发展的目标。

4.改进目标与措施

我司下一阶段会基于偿二代二期的监管规则，进一步推进并完善以风险为导向的偿付能力管理体系建设，完善各项风险管理细则，优化风险管理信息系统。

（四）季度间偿付能力变动与分析

1.季度间偿付能力变动原因分析

公司综合偿付能力充足率由上季度的 204.07%上升至 219.62%，实际资本由上季度的 41.11 亿元上升至 42.83 亿元，最低资本由上季度的 20.14 亿元降低至 19.50 亿元。综合偿付能力充足率有所上升。

2.对变动幅度较大项目的说明

在偿二代二期规则下，本季度影响综合偿付能力充足率的实际资本较上季度有所上升，最低资本较上季度下降。主要是得益于国家金融监督管理总局《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知（金规〔2023〕5号）》相关资本计算要求，以及寿险长期业务核心资本贡献上升，从而使综合/核心偿付能力充足率有所上升。

七、外部机构意见

（一）审计意见

报告期内无此类情况。

（二）审核意见

报告期内无此类情况。

（三）信用评级报告

报告期内无此类情况。

（四）资产评估意见

报告期内无此类情况。

（五）外部机构的更换情况

报告期内无此类情况。

八、实际资本

（一）实际资本各项指标

行次	项目（元）	期末数	期初数
1	核心一级资本	3,629,592,529.77	3,242,650,557.70
1.1	净资产	3,536,130,295.18	3,543,769,967.49
1.2	对净资产的调整额	93,462,234.59	-301,119,409.79
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-27,743,155.91	-25,970,162.69
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	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	-57,448,615.72	-57,448,615.72
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	178,654,006.22	-217,700,631.38
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	98,297,578.14	0.00
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	98,297,578.14	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	128,910,218.21	57,448,615.72
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	0.00	0.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
3.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所	57,448,615.72	57,448,615.72
3.5	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	71,461,602.49	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
4	附属二级资本	426,640,540.94	810,662,639.42
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	426,640,540.94	976,044,916.90
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	165,382,277.48
5	实际资本合计	4,283,440,867.06	4,110,761,812.84

（二）认可资产各项指标

行次	项目（元）	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	204,237,364.97	0.00	204,237,364.97	185,473,408.31	0.00	185,473,408.31
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	119,682,052.15	0.00	119,682,052.15	104,748,335.67	0.00	104,748,335.67
1.3	流动性管理工具	84,555,312.82	0.00	84,555,312.82	80,725,072.64	0.00	80,725,072.64
2	投资资产	12,512,550,792.38	12,151,460.59	12,500,399,331.79	12,597,579,942.96	12,464,164.81	12,585,115,778.15
2.1	定期存款	1,567,515,792.00	0.00	1,567,515,792.00	1,615,854,434.00	0.00	1,615,854,434.00
2.2	协议存款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	政府债券	10,013,280.00	0.00	10,013,280.00	41,790,970.00	0.00	41,790,970.00
2.4	金融债券	1,161,060,835.23	0.00	1,161,060,835.23	901,786,293.53	0.00	901,786,293.53
2.5	企业债券	158,547,929.17	1,215,000.00	157,332,929.17	169,670,927.43	1,215,000.00	168,455,927.43
2.6	公司债券	2,209,263,737.12	10,936,460.59	2,198,327,276.53	2,404,521,213.14	10,936,460.59	2,393,584,752.55
2.7	权益投资	1,534,013,286.13	0.00	1,534,013,286.13	1,565,688,602.09	0.00	1,565,688,602.09
2.8	资产证券化产品	211,966,650.38	0.00	211,966,650.38	311,979,160.02	0.00	311,979,160.02
2.9	保险资产管理产品	2,080,191,775.72	0.00	2,080,191,775.72	1,671,070,428.61	0.00	1,671,070,428.61
2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	1,412,006,227.59	0.00	1,412,006,227.59	1,442,251,781.83	312,704.22	1,441,939,077.61
2.12	基础设施投资	1,025,000,000.00	0.00	1,025,000,000.00	995,000,000.00	0.00	995,000,000.00
2.13	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	其他投资资产	1,142,971,279.04	0.00	1,142,971,279.04	1,477,966,132.31	0.00	1,477,966,132.31
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	6,488,253.88	0.00	6,488,253.88	6,488,253.88	0.00	6,488,253.88
4	再保险资产	31,038,615,940.33	-426,640,541.19	31,465,256,481.52	29,012,394,665.33	-976,044,916.92	29,988,439,582.25
4.1	应收分保准备金	14,502,250,838.98	-426,640,541.19	14,928,891,380.17	13,592,854,046.36	-976,044,916.92	14,568,898,963.28

4.2	应收分保账款	3,733,221,640.50	0.00	3,733,221,640.50	3,530,378,546.13	0.00	3,530,378,546.13
4.3	存出分保保证金	12,803,143,460.85	0.00	12,803,143,460.85	11,889,162,072.84	0.00	11,889,162,072.84
4.4	其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	343,075,437.89	0.00	343,075,437.89	295,439,574.04	0.00	295,439,574.04
5.1	应收保费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	应收利息	111,595,221.04	0.00	111,595,221.04	100,080,850.40	0.00	100,080,850.40
5.3	应收股利	3,192,925.35	0.00	3,192,925.35	1,098,246.78	0.00	1,098,246.78
5.4	预付赔款	25,175,579.74	0.00	25,175,579.74	34,441,259.16	0.00	34,441,259.16
5.5	存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.6	保单质押贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7	其他应收和暂付款	203,111,711.76	0.00	203,111,711.76	159,819,217.70	0.00	159,819,217.70
6	固定资产	7,492,706.86	0.00	7,492,706.86	11,175,462.53	0.00	11,175,462.53
6.1	自用房屋	2,418,174.52	0.00	2,418,174.52	2,456,430.40	0.00	2,456,430.40
6.2	机器设备	3,086,527.12	0.00	3,086,527.12	3,537,317.23	0.00	3,537,317.23
6.3	交通运输设备	267,944.67	0.00	267,944.67	279,756.63	0.00	279,756.63
6.4	在建工程	914,700.79	0.00	914,700.79	4,035,803.36	0.00	4,035,803.36
6.5	办公家具	805,359.76	0.00	805,359.76	866,154.91	0.00	866,154.91
6.6	其他固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	112,410,454.45	15,591,695.32	96,818,759.13	94,743,926.48	13,505,997.88	81,237,928.60
9.1	递延所得税资产	57,448,615.72	0.00	57,448,615.72	57,448,615.72	0.00	57,448,615.72
9.2	应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.3	其他	54,961,838.73	15,591,695.32	39,370,143.41	37,295,310.76	13,505,997.88	23,789,312.88
10	合计	44,224,870,950.76	-398,897,385.28	44,623,768,336.04	42,203,295,233.53	-950,074,754.23	43,153,369,987.76

（三）认可负债各项指标

财务报表负债

财务报表负债(元)	本季度末数	上季度末数
短期借款	0.00	0.00
存入保证金	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	1,764,899,471.10	1,907,852,571.57
应付手续费	0.00	0.00
应付佣金	0.00	0.00
预收保费	0.00	0.00
预收赔付款	0.00	0.00
应付职工薪酬	85,568,112.45	73,509,491.52
应交税费	13,611,067.12	23,987,222.47
保险保障基金	0.00	0.00
应付赔付款	0.00	0.00
其他应付款	71,636,759.89	35,116,853.83
应付保单红利	0.00	0.00
应付分保账款	1,913,338,335.84	2,021,262,042.99
代理业务负债	0.00	0.00
未到期责任准备金	1,857,929,910.63	1,875,002,061.75
未决赔款准备金	5,011,934,287.90	4,740,679,084.03
寿险责任准备金	16,845,536,034.34	15,684,036,247.74
长期健康险责任准备金	344,073,146.62	375,832,367.16
保户储金及投资款	89,695,091.89	82,808,175.10
应付次级债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
预提费用	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
货币兑换（贷项）	0.00	0.00
独立账户负债	0.00	0.00
系统往来（贷项）	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
内部往来	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
租赁负债	24,104,571.53	28,259,831.80

其他负债	12,666,413,866.27	11,811,179,315.63
财务报表负债合计	40,688,740,655.58	38,659,525,265.59

非认可负债

非认可负债(元)	本季度末数	上季度末数
根据财政部有关规定对农业保险业务提取的大灾风险保费准备金	0.00	0.00
公司发行的符合核心资本或附属资本标准、用于补充实际资本且符合计入资本相关条件的长期债务	0.00	0.00
其他非认可负债	0.00	0.00
非认可负债合计	0.00	0.00

认可负债各项指标

行次	项目(元)	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	23,711,060,192.89	22,893,250,392.53
1.1	未到期责任准备金	18,572,779,606.14	18,000,578,240.75
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	16,714,849,695.85	16,125,576,179.70
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	1,857,929,910.29	1,875,002,061.05
1.2	未决赔款责任准备金	5,138,280,586.75	4,892,672,151.78
	其中：已发生未报案未决赔款准备		
1.2.1	金	3,554,952,485.64	3,290,277,399.84
2	金融负债	1,854,594,562.99	1,990,660,746.67
2.1	卖出回购证券	1,764,899,471.10	1,907,852,571.57
2.2	保户储金及投资款	89,695,091.89	82,808,175.10
2.3	衍生金融负债	0.00	0.00
2.4	其他金融负债	0.00	0.00
3	应付及预收款项	14,774,672,713.10	13,993,314,758.24
3.1	应付保单红利	0.00	0.00
3.2	应付赔付款	0.00	0.00
3.3	预收保费	0.00	0.00
3.4	应付分保账款	1,913,338,335.84	2,021,262,042.99
3.5	应付手续费及佣金	0.00	0.00
3.6	应付职工薪酬	85,568,112.45	73,509,491.52
3.7	应交税费	13,611,067.12	23,987,222.47
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	12,762,155,197.69	11,874,556,001.26
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	165,382,277.48
7	其他认可负债	0.00	0.00
7.1	递延所得税负债	0.00	0.00
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	0.00	0.00
8	认可负债合计	40,340,327,468.98	39,042,608,174.92

九、最低资本

（一）最低资本各项指标、各类风险及其子风险最低资本

行次	项目(元)	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,936,991,930.13	2,000,545,303.44
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	2,038,938,873.82	2,000,545,303.44
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	793,825,941.54	747,729,636.06
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	723,878,545.09	685,935,173.02
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	242,028,348.37	208,422,198.50
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	54,349,304.85	55,557,047.88
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	226,430,256.77	202,184,783.34
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	1,376,228,783.29	1,333,831,081.20
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	1,288,347,967.15	1,273,326,984.86
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	259,209,154.58	190,666,135.35
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	171,328,338.44	130,162,039.01
1.3	市场风险-最低资本合计	535,974,484.59	571,849,228.86
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	215,331,322.36	184,461,861.64
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	448,935,687.17	500,866,118.79
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	37,123,703.59	36,114,456.38
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	44,007,839.22	39,466,482.78
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	184,707,711.73	184,550,936.51
1.3.7	市场风险-风险分散效应	394,131,779.48	373,610,627.24
1.4	信用风险-最低资本合计	502,219,778.19	506,063,628.42
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	164,508,266.13	149,197,946.62
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	435,163,991.10	447,707,338.49
1.4.3	信用风险-风险分散效应	97,452,479.04	90,841,656.69
1.5	量化风险分散效应	1,169,310,113.79	1,158,928,271.10
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	0.00	0.00
1.6.2	损失吸收效应调整上限	0.00	0.00
2	控制风险最低资本	13,381,677.60	13,820,735.06
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	1,950,373,607.73	2,014,366,038.50
