

中美联泰大都会人寿保险有限公司

Sino-US United MetLife Insurance Company Ltd.

2018 年 2 季度偿付能力季度报告摘要

2018 年 7 月 26 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 11 楼 01-06 单元和 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 (2008.12.24-2014.12.31 任本公司董事)	保监许可 [2014]1164 号	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	45	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 (2011.9.20-2014.12.31 任本公司监事)	保监许可 [2014]1164 号	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	总经理兼 董事	保监许可 [2017]155号、 保监许可 [2017]1340号	无	2010.11-2013.06 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 2012.8-2013.6 大都会人寿保险 指定精算师 2013.7-2017.4 大都会亚洲地区 (香港)有限公司 亚洲区总精 算师 2017.4-2017.11 中美联泰大都 会人寿保险有限公司临时负责 人 2017.11 至今 中美联泰大都会 人寿保险有限公司总经理
Charles Sheridan Scully	59	硕士研究生	2017.3.21	董事	保监许可 [2018]334号	美国大都会集团亚洲区首席投资官； 大都会人寿(亚洲)董事 大都会人寿(韩国)董事	2011 至今 美国大都会集团亚洲 区首席投资官
Bharat Raj Kannan	43	硕士研究生	2017.7.21	董事	保监许可 [2017]777号	美国大都会集团亚洲区首席渠道官	2008-2014 Aon,Japan Ltd. 首席 战略官 2014 -2015 Aon Malaysia 首 席执行官 2015 至今 美国大都会集团亚 洲区员工福利负责人、首席渠道 官

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	50	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公司副总经济师兼财务部经理
浦京苏	46	硕士	2015.3.13	监事	银保监许可 [2018]344 号	MetLife Investments Asia (HK, China) 亚洲投资组合管理主管	2010.6-2016.5 MetLife Investments (Morristown, NJ, USA) 副总裁兼国际投资组合战略主管 MetLife Investments Asia (HK, China) 亚洲投资组合管理主管

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	45	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	44	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	45	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
姚兵	47	硕士	2017.4.10	董事会秘 书，副总经 理	保监许可【2017】 309号	无	2017.4 至今 中美联泰大都会人 寿保险有限公司董事会秘书、副总 经理
张戈	50	硕士	2017.10.1	总经理助理	保监许可【2017】 1090号	无	2011.6 至今 中美联泰大都会人 寿保险有限公司首席风险官 2017.10 至今 中美联泰大都会 人寿保险有限公司总经理助理
周智圣	46	硕士	2018.5.17	财务负责人	银保监许可 【2018】269号	无	2014.9-2017.11 中美联泰大都会 人寿保险有限公司精算负责人 2017.7.1-2018.5.16 中美联泰大 都会人寿保险有限公司临时财务 负责人 2018.5.17 至今中美联泰大都会 人寿保险有限公司财务负责人

(八) 偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人姓名：周智圣

办公室电话：021-23103531

移动电话：15821862532

传真号码：021-33302178

电子信箱：zzhou10@metlife.com

二、 主要指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数 审计后
核心偿付能力充足率（%）	305%	310%
核心偿付能力溢额（万元）	987,281.23	973,042.46
综合偿付能力充足率（%）	322%	327%
综合偿付能力溢额（万元）	1,067,281.23	1,053,042.46
最近一期的风险综合评级	A	A
保险业务收入（万元）	287,337.59	283,934.75
净利润（万元）	40,579.54	41,436.13
净资产（万元）	338,824.55	337,007.33

三、 实际资本部分

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数 审计后
认可资产（万元）	4,379,557.37	4,209,930.84
认可负债（万元）	2,831,057.80	2,692,906.25
实际资本（万元）	1,548,499.56	1,517,024.59
核心一级资本（万元）	1,468,499.56	1,437,024.59
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 审计后
最低资本（万元）	481,218.34	463,982.13
保险风险最低资本（万元）	331,638.59	319,891.83
市场风险最低资本（万元）	277,890.09	271,404.95
信用风险最低资本（万元）	60,769.01	59,644.33
量化风险分散效应（万元）	128,274.72	124,778.58
特定类别保险合同损失吸收效应（万元）	60,732.44	62,110.79
量化风险最低资本（万元）	481,290.53	464,051.74
控制风险最低资本（万元）	-72.19	-69.61
附加资本（万元）	-	-

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
2017年4季度	A
2018年1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

- ✓ 风险管理、资产管理中心、精算、财务、产品管理部等：修订了《资产负债管理办法》，内容包括资产负债管理相关的组织架构和工作职责、管理内容、管理报告、重大议事规则、绩效考核。该制度旨在阐述：根据《保险资产负债管理监管规则》，在风险偏好和其他约束条件下，建立完善公司资产负债管理体系，防范资产负债相关风险。
- ✓ 风险管理部、资产管理中心：修订了《资产配置管理制度》，内容包括资产配置管理总则、组织架构和工作职责、分账户管理、风险管控和报告机制。该制度旨在阐述资产配置的目的、原则、运作机制。
- ✓ 风险管理部：修订了《董事会风险管理委员会议事规则》。根据公司章程修订委员构成，按照资产负债监管要求更新董事会及风险管理委员会相应职责。该制度旨在阐述风险管理委员会职责与权限、议事程序等。

2. 管理流程的梳理与优化

- ✓ 风险管理部：原保监会于2018年2月底发布《保险资产负债管理监管规则（1—5号）》，要求从能力评估和量化评估两方面评估保险公司的资产负债管理水平，以防范资产负债错配风险。根据资产负债管理监管规则，资产负债管理执行委员会可在授权范围内“审批相关管理程序、风险管理制度、信息管理和报告制度、绩效评估和考核制度、模型管理制度等”。申请董事会授权资产负债管理执行委员会“审批ALM模型管理制度、ALM绩效评估和考核制度、ALM信息管理和报告制度”已获批。
- ✓ 公司新的再保系统已进入试运行，有效提高了保险风险识别的准确性。

3. 制度执行有效性的改进

- ✓ 风险管理部：公司根据偿二代相关要求，建立了风险管理信息系统。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运行。风险管理系统优化工程前期准备工作，正在按计划进行中，预计将在2018年进行。
- ✓ 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	11,767.53
净现金流（万元）-预测下季度-基本情景	5,809.36
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 1	2,538.37
净现金流（万元）-预测下季度-压力情景 2	4,434.03
综合流动比率（%）	-162%
流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	3546%
流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	3192%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 1	134%
投资连结产品独立账户的流动性覆盖率（%）-必测压力情景 2	312%

（二）流动性风险分析及应对措施

本季度净现金流实际净流入 11,768 万元，同上季度的净流出 27,360 万元相比，差异为 39,127 万元。上季度考虑到资金运用效率和公司风险综合评级流动性风险的得分情况，将现金和银行活期存款余额调降至合理水平，本季度正常小幅增加。

各类情景下，预测下季度净现金流同上期预测本季度相比有所下降，但各个预测区间公司整体净现金流皆为正数，达到了风险综合评级相关流动性指标的评价要求。

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不能完全保持一致。计算公式分子分母的口径不匹配造成计算结果小于 1，并不能反映流动性的真实状况。

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，对开放式基金进行大量调研和跟踪，严格筛选，所持开放式基金至今为止并未发生过任何流动性问题。

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。