

中美联泰大都会人寿保险有限公司

Sino-US United MetLife Insurance Company Limited

2022 年 1 季度偿付能力季度报告摘要

2022 年 4 月

目 录

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

一、公司信息

公司名称（中文）：	中美联泰大都会人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	Sino-US United MetLife Insurance Company Limited
法定代表人：	叶峻
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号 31、32 层整层
注册资本：	27.2 亿元人民币
保险机构法人许可证号：	000083
开业时间：	2005 年 8 月 10 日
公司业务范围和经营区域：	在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（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
报告联系人姓名：	奚晓芸
办公室电话：	021-23103635
移动电话：	18019482320
传真号码：	021-23103635
电子信箱：	Xiaoyun.xi@metlife.com

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，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。

三、基本情况

(一) 股权结构和股东及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股东名称	期初 股权份额	报告期间股权 结构变动	期末 股权份额	股东类别
上海联和投资有限公司	50%	-	50%	国有股
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY (“MLIC”)	50%	-	50%	外资股

2. 实际控制人（有□ 无■）

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

(1) 持股情况

股东名称	股份类别	股份数量 (万股)	持股 比例	股份 状态
上海联和投资有限公司	国有股	136,000	50%	正常
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY (“MLIC”)	外资股	136,000	50%	正常

(2) 股东关联方关系

股东无关联方关系。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况（股份数、所占股权比例、特殊表决权）（有□ 无■）

5. 报告期内股权转让情况(转让时间、转让双方名称、转让股份数量或出资额、转让价格)（有□ 无■）

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

(1) 本公司董事基本情况

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
叶峻	49	工商管理 硕士	2020.9.21	董事长(2020.9.21 至报告日) (2005.8.10-2020.9. 20任本公司董事)	银保监复〔2020〕 605号	1.上海联和投资有限公司董事、总经理 2.上海联和金融信息服务有限公司法定代 表人、董事长 3.上海宣泰医药科技股份有限公司法定代 表人、董事长 4.上海兆芯集成电路有限公司法定代表人、 董事长 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总经理 7.上海联彤网络通讯技术有限公司法定代 表人、董事长、总经理 8.上海众新信息科技有限公司董事长 9.上海晶涪电子科技有限公司执行董事 10.北京兆芯电子科技有限公司执行董事 11.西安兆芯集成电路有限公司执行董事 12.上海矽睿科技股份有限公司董事长 13.上海市信息投资股份有限公司监事长 14.上海和品信息科技有限公司执行董事 15.上海矽睿半导体技术有限公司董事长 16.上海银行股份有限公司非执行董事	2009-2018 上海联和投资有限公司 副总经理 2018-2019 上海联和投资有限公司 总经理、董事 2019至报告日 上海联和投资有限 公司总经理、董事、党委副书记

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
						17.辽宁兆芯电子科技有限公司董事长 18.上海联升投资管理有限公司董事 19.华虹半导体有限公司非执行董事 20.上海华虹宏力半导体制造有限公司董事 21.格兰菲智能科技有限公司董事	
王燕清	44	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	1.上海宣泰医药科技股份有限公司监事 2.上海联和金融服务信息服务有限公司董事 3.上海联晶企业管理咨询有限公司法定代表人、执行董事 4.上海正赛联创业投资有限公司董事 5.上海正赛联创业投资管理有限公司董事 6.上海东方梦想投资管理有限公司监事	2014-2018 上海联和投资有限公司金融服务投资部副经理(主持工作) 2018-2019 上海联和投资有限公司投资三部总经理 2019至报告日 上海联和投资有限公司战略投资管理部总经理
应晓明	54	本科	2021.3.2	董事 (2015.1.1-2021.3.1任本公司监事)	沪银保监复(2021)142号	1.上海联和投资有限公司职工监事 2.上海兆芯集成电路有限公司董事、党总支书记、财务总监 3.上海晶淬电子科技有限公司监事 4.上海宣泰医药科技股份有限公司董事 5.江苏宣泰药业有限公司董事 6.上海和兰透平动力技术有限公司监事 7.上海联和资产管理有限公司法定代表人、执行董事 8.上海市信息投资股份有限公司董事 9.上海众新信息科技有限公司董事、财务负责人 10.上海艾普强粒子设备有限公司董事	2015-2017 上海联和投资有限公司副总经济师兼资产财务部经理 2018-2021 上海联和投资有限公司副总经济师兼资产财务部经理、职工监事 2021至报告日 上海联和投资有限公司首席财务官兼资产财务部经理、职工监事

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
						11.上海银行股份有限公司非执行董事 12.上海和辉光电股份有限公司监事 13.上海中科深江电动车辆有限公司监事	
SUN SIYI (孙思毅)	51	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可(2017)155号	无	2013-2017 MetLife Asia Limited 大都会集团亚洲区总精算师 2017至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司总经理
			2017.11.21	总经理	保监许可(2017)1340号		
Kishore Ponnnavolu	57	博士	2019.2.20	董事 (副董事长 2020.11.19至报告日)	银保监复(2019)182号	1. Metropolitan Life Insurance Company (NY) Executive Officer 2. MetLife, Inc. (DE) Executive Officer	2016-2018 Metropolitan Property and Casualty Ins. Company 执行副总裁 2018至报告日 MetLife Group, Inc. 亚洲区总裁
Ashish Bhat	46	硕士	2021.5.20	董事	沪银保监复(2021)353号	1.BIDV MetLife Life Insurance Limited Liability Company (Vietnam) Board Director 2.PNB MetLife India Insurance Co. Ltd. Board Director 3.MetLife Insurance Co. of Korea, Ltd., Board Director	2015-2016 MetLife Asia Limited, Hong Kong 亚洲区财务计划与分析负责人 2016-2017 MetLife Asia Limited, Hong Kong 副总裁兼首席财务官 2018至报告日 MetLife Asia Limited, Hong Kong 高级副总裁兼首席财务官

(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
谢瑜	39	硕士	2021.3.2	监事	沪银保监复 (2021) 143号	1. 上海兆芯集成电路有限公司监事 2. 上海联和力世纪新能源汽车有限公司监事 3. 上海联和金融信息服务有限公司监事 4. 上海睿碳能源有限公司董事 5. 上海新微科技集团有限公司监事 6. 上海联和物业发展有限公司监事 7. 上海联和信息传播有限公司监事 8. 上海奥令科电子科技有限公司监事	2016-2018 上海联和投资有限公司党政办公室法律事务部主任 2018至报告日 上海联和投资有限公司法律事务部副经理
符蓓	48	工商管理硕士	2020.5.27	监事	沪银保监复 (2020) 250号	无	2015-2017 大都会投资亚洲有限公司高级信用分析师 2017-2020 大都会投资亚洲有限公司亚太区信用研究和交易主管 2020至报告日 大都会投资亚洲有限公司亚洲区公共固定收益负责人

(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
SUN SIYI (孙思毅)	51	统计学硕士	2017.2.27	董事	保监许可(2017) 155 号	无	2013-2017 MetLife Asia Limited 大都会集团亚洲区 总精 算师 2017 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司总经理
			2017.11.21	总经理	保监许可(2017) 1340 号		
姚兵	51	硕士	2017.4.10	董事会秘书、副 总经理	保监许可(2017) 309 号	无	2015.5 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席 市场官 2016.11-2017.4 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时董 事会秘书 2017.4 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 董事 会秘书、副总经理 2018.8-2018.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任江 苏分公司总经理 2019.6-2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任首 席投资官及资产管理中心负责人 2019.1 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 健康保险事业部负责人
张戈	54	硕士	2017.10.1	总经理助理	保监许可(2017) 1090 号	无	2011.6 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席 风险官 2017.10 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经 理助理

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
ZHOU ZHISHENG (周智圣)	50	硕士	2018.5.17	财务负责人	银保监许可 (2018) 269 号	无	2014.9-2017.9 中美联泰大都会人寿保险有限公司 精算部 负责人 2017.9 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席 财务官 2017.7-2018.5 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时财 务负责人 2018.5 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 财务 负责人 2018.8-2019.1 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任精 算临时负责人 2019.1 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总精 算师 2019.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总 经理 2019.10-2020.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任 湖北分公司总经理
			2019.1.21	总精算师	银保监复(2019) 52 号		
			2019.8.12	副总经理	沪银保监复 (2019) 606 号		

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
于健	52	学士	2019.7.24	副总经理	沪银保监复 (2019) 543 号	无	2013.8-2017.11 工银安盛人寿保险有限公司 个险业务部 部门总经理 2017.11-2018.6 俊豪保险销售有限公司 总经理室 总经理 2018.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席顾问行销官 2019.6-2019.9 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任天津分公司临时负责人 2019.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理 2019.8-2021.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介渠道业务管理责任人 2019.9-2019.12 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司临时负责人 2019.12-2020.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司 兼任上海分公司总经理 2022.3 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介渠道业务管理责任人
ZHOU WENTONG (周文桐)	56	博士	2019.11.13	总经理助理	沪银保监复 (2019) 918 号	无	2015.8-2019.5 友邦保险有限公司上海分公司 中国区资产管理中心资深总监 2019.7-2019.11 中美联泰大都会人寿保险有限公司 资产管理中心 副总裁 2019.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经理助理 兼任首席投资官及资产管理中心负责人

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
陈芮	46	硕士	2021.2.8	副总经理	沪银保监复 (2021) 78 号	无	2015.10-2017.7 同方全球人寿保险有限公司 信息科技部总经理 2017.7 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席信息官 2021.2 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理
周伽一	45	双学士	2021.8.1	审计责任人	保监国际(2010) 1210 号	无	2010.10-2021.5 汇丰人寿保险有限公司 审计责任人 2021.6 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席审计官 2021.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 审计责任人
罗天	48	硕士	2021.11.12	总经理助理	沪银保监复 (2021) 811 号	无	2011.10-2021.5 中美联泰大都会人寿保险有限公司 审计责任人 2021.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 总经理助理 2021.11-2022.3 中美联泰大都会人寿保险有限公司 中介渠道业务管理责任人 2021.12 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 临时合规负责人
叶锦伟	53	学士	2021.11.24	副总经理	沪银保监复 (2021) 829 号	无	2015.9-2019.8 简柏特信息技术服务有限公司 营运副总裁 2021.8 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 首席运营官 2021.11 至报告日 中美联泰大都会人寿保险有限公司 副总经理

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况（有 无）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是 否）

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是 否）

我公司大连分公司收到《中国银保监会大连监管局行政处罚决定书》（大银保监罚决字〔2022〕1号，2022年1月21日印发）。我公司大连分公司存在虚构展业业务，导致业务数据不真实（部分自保件保单虚构为共同展业业务）的行为。上述行为违反了《中华人民共和国保险法》第八十六条规定，依据《中华人民共和国保险法》第一百七十条规定，中国银保监会大连监管局对我公司大连分公司责令改正，处罚款人民币十万元的行政处罚。

我公司收到《中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书》（银保监罚决字〔2022〕4号，2022年3月1日印发），因存在总公司两处营业场所未报经监管部门批准、电话销售中心销售时存在夸大保险责任等行为，分别违反了《中华人民共和国保险法》第八十四条、第一百一十六条的规定，依据《中华人民共和国保险法》第一百六十一条、第一百六十二条和第一百七十一条的规定，中国银行保险监督管理委员会对我公司总公司及8家电话销售中心分别合计处罚款人民币叁拾叁万元、陆拾壹万元的行政处罚。

2. 报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是 否）

3. 报告期内保险公司及其董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员是否发生移交司法机关的违法行为？（是 否）

4. 报告期内保险公司是否被银保监会采取监管措施？（是 否）

报告期内，除前述披露行政处罚事项外，公司未接受银保监会其它监管措施。

四、主要指标

(一) 偿付能力指标充足率指标 (单位: 万元, %)

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末数
认可资产	7,906,277.95	7,684,356.10	8,125,497.43
认可负债	6,085,093.70	5,489,208.54	6,257,852.95
实际资本	1,821,184.25	2,195,147.55	1,867,644.48
其中: 核心一级资本	971,742.08	2,195,147.55	997,237.34
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	822,024.96	-	841,709.67
附属二级资本	27,417.22	-	28,697.47
最低资本	389,114.55	587,628.59	388,993.95
其中: 量化风险最低资本	389,192.39	593,025.12	389,080.10
控制风险最低资本	(77.84)	(5,396.53)	(86.15)
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	582,627.53	1,607,518.97	608,243.38
核心偿付能力充足率	249.73%	373.56%	256.36%
综合偿付能力溢额	1,432,069.70	1,607,518.97	1,478,650.53
综合偿付能力充足率	468.03%	373.56%	480.12%

(二) 流动性风险监管指标和监测指标 (单位: 万元, %)

指标名称	本季度数	上季度数
基本情境下, 未来 3 个月 LCR1	121.44%	N/A
基本情境下, 未来 12 个月 LCR1	106.08%	N/A
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	979.44%	N/A
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR2	289.03%	N/A
必测压力情境下, 未来 3 个月 LCR3	111.64%	N/A
必测压力情境下, 未来 12 个月 LCR3	89.27%	N/A
自测压力情境下, 未来 3 个月 LCR2	2021.83%	N/A

指标名称	本季度数	上季度数
自测压力情境下，未来 12 个月 LCR2	561.67%	N/A
自测压力情境下，未来 3 个月 LCR3	261.11%	N/A
自测压力情境下，未来 12 个月 LCR3	197.04%	N/A
经营活动净现金流回溯不利偏差率	48.33%	31.03%
净现金流（本年累计数）	26,529.97	32,928.88
经营活动净现金流（本年累计数）	289,619.17	875,056.97
综合退保率	0.56%	0.59%
分红账户业务净现金流（本年累计数）	139,924.49	390,207.35
万能账户业务净现金流（本年累计数）	(4,346.71)	(20,047.14)
规模保费同比增速	16.62%	3.25%
现金及流动性管理工具占比	1.35%	1.05%
季均融资杠杆比例	0.34%	0.63%
AA 级(含)以下境内固定收益类资产占比	-	-
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	-	-
应收款项占比	1.06%	1.14%
持有关联方资产占比	0.12%	0.13%

（三）主要经营指标（单位：万元，%，人）

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入	458,868.77	458,868.77
净利润	34,244.50	34,244.50
总资产	7,946,678.67	7,946,678.67
净资产	672,033.07	672,033.07
保险合同负债	6,509,028.19	6,509,028.19
基本每股收益	N/A	N/A
净资产收益率	5.19%	5.19%
总资产收益率	0.44%	0.44%
投资收益率	0.96%	0.96%
综合投资收益率	0.61%	0.61%

五、风险管理能力

（一）公司分类标准

公司类型	I类保险公司
成立日期	2005年8月10日
最近会计年度的签单保费（规模保费）（元）	2021年1月至2021年12月 15,640,898,266
最近会计年度的总资产（元）	2021年4季度末：77,153,963,871
省级分支机构数量（家）	12家（上海、北京、天津、广东（含深圳）、重庆、四川、辽宁、大连、浙江（含宁波）、江苏、湖北、福建）

（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

评估项目	权重	最终得分
基础与环境	20%	16.78
目标与工具	10%	7.81
保险风险管理能力	10%	8.42
市场风险管理能力	10%	8.11
信用风险管理能力	10%	8.04
操作风险管理能力	10%	8.44
战略风险管理能力	10%	8.18
声誉风险管理能力	10%	7.98
流动性风险管理能力	10%	8.06
分值合计		81.82

（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

1. 风险管理制度的建设与完善

根据偿二代二期监管规则，公司各部门目前正在针对《偿付能力风险管理制度》《风险偏好声明》、七大类风险管理办法及相关细则等偿二代相关制度进行审阅更新，预计在4月底完成。

2. 管理流程的梳理与优化

(1) 风险管理部和合规部：2022 年继续开展非财务风险评估项目。涉及运营部、信息技术部部分重要流程。第一季度已经召集相关部门召开了项目启动会。

(2) 运营部、各销售渠道、信息技术部、风险管理部、合规部等：在运营部、业务渠道、合规部等相关部门共同努力下，精细化投诉报表（一期）和投诉原因更新分类已上线。可视化投诉报表（Qlikview）基本完成公共页面的开发，用户与信息技术部正在打磨页面展示细节。

3. 制度执行有效性

针对偿二代二期工程，启动了咨询和系统优化项目。识别偿付能力风险管理能力自评估中存在的不足，并制定整改计划。目前制度修订正在进行中，预计 4 月底完成。

(四) 风险管理自评估

季度由风险管理部牵头，各部门配合，对偿付能力风险管理能力进行评估，同时考虑风险偏好执行情况、关键风险指标执行情况、损失事件发生情况等。经过评估，本季度公司各项风险均可控。

1. 风险管理基础与环境

制度健全性主要扣分点：

- (1) 需不断优化适应偿二代要求的偿付能力风险管理政策；
- (2) 需不断优化具体执行层面的偿付能力风险管理相关制度。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司缺少对股东在注资要求、重大违法违规事项标准以及日常管理限制行为等方面的限制；

(2) 监事在偿付能力风险管理中参与度需持之以恒地得到检验；

(3) 首席风险官在公司各项经营决策的参与程度需持之以恒地得到加强；

(4) 公司目前未在全部省级分支机构设立专职风险管理部门或风险管理岗。

2. 风险管理目标与工具

制度健全性主要扣分点：

(1) 需不断优化偿二代下的风险偏好传导机制，确保将风险偏好体系融入公司经营决策中；

(2) 需随监管政策变化和内部管理需要，不断优化七大类风险的限额管理制度；

(3) 需随监管政策变化和内部管理需要，不断细化风险管理工具的运用。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司将资本规划报告报送董事会批准，及将资本规划报送股东审议的相关流程需加强；

(2) 公司现有资本规划内容中的资本管理目标中没有包含核心偿付能力充足率；不利情况没有考虑资产配置调整和费率不利变化；

(3) 公司尚未在现有绩效考核体系中加入涉及资本规划绩效考核指标；

(4) 公司现有关键指标库中的风险容忍度、风险限额等风险指标不够完善；

(5) 公司尚需持之以恒地加强数据管理或数据治理等相关工作。

3. 保险风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 需不断优化适应偿二代要求的保险风险管理政策；

(2) 需不断优化适应偿二代要求的保险风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司需要持之以恒地落实对各类保险风险（死亡、疾病、退保等）限额执行情况跟踪和监测；

(2) 保险风险管理制度与流程的执行有效性需要不断加强。

4. 市场风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的市场风险管理政策；

(2) 不断优化适应偿二代要求的市场风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 尚需在监管允许且公司和及市场条件成熟时建立衍生工具管理能力，并利用其对冲相关的市场风险；

(2) 由于无可遵循制度，公司在日常进行市场风险集中度管理时没有分账户市场风险集中度管理的内容；

(3) 公司需要在偿二代下适时审视相关政策的合理性和适应性，并在此基础上检验其执行的有效性。

5. 信用风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的信用风险管理政策；

(2) 不断优化适应偿二代要求的信用风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司应收账款集中度风险监测工作事项有待进一步完善；

(2) 公司应收账款信用风险跟踪维度有待进一步完善。

6. 操作风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的运营风险管理政策。

(2) 不断优化适应偿二代要求的运营风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 操作风险的识别分析是一个不断更新完善的过程，公司现有操作风险识别流程仍有改善空间。尚需契合监管、不断更新完善操作风险的识别分析的过程，防范操作风险，各业务部门应持之以恒地从业务流程、人员、系统、外部事件等方面不断加强对操作风险全面识别分析。加强对已发生操作风险事件的后续跟踪以及控制效果进行监控。当新业务、新产品上线及公司流程体系发生重大变化时契合监管及时进行操作风险分析识别。根据对操作风险的认识、识别分析等过程中的经验，进一步优化管理制度和遵循；

(2) 目前公司主要涉及系统包括投资系统、财务系统、运营系统、偿二代系统等，尚未完全做到按照“业务系统、财务管理、资金运用、风险管理等相关信息系统”的维度展示该系统的适用性、安全性和可靠性；

(3) 公司在月度运营风险事件统计中，未体现后果严重程度、支持文档等内容；

(4) 公司内审部未将操作风险损失事件库和操作风险关键指标库纳入公司偿付能力风险管理体系运行情况的检查、评估工作中。

7. 战略风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的战略发展规划管理政策；

(2) 不断优化适应偿二代要求的战略风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司现有发展规划报告应持之以恒地加以完善，在制定战略目标及战略规划时，应始终坚持充分考虑公司的资本状况、国家宏观经济政策、金融行业政策要求等；

(2) 公司目前未编制单独的董事会层级的战略风险管理报告。

8. 声誉风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的声誉风险管理政策；

(2) 不断优化适应偿二代要求的声誉风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司未定期开展声誉风险隐患排查工作；

(2) 公司未充分考虑声誉风险与其他风险的关联性，以及时发现和识别声誉风险；

(3) 公司未将声誉风险情景纳入压力测试体系。

9. 流动性风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 不断优化适应偿二代要求的流动性相关的风险管理政策；

(2) 不断优化适应偿二代要求的流动性风险限额管理制度或机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司现有流动性风险限额调整流程尚缺少具体内容；

(2) 公司尚需持之以恒地关注其他风险向流动性风险的转化与传递。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果如下：

季度	风险综合评级结果
2021年3季度	A
2021年4季度	A

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

1. 对已报送的数据，参照打分标准，自行估算了每项指标的得分情况，并通过季度间变动分析对报送数据的准确性进行校验；
2. 季度按照《风险综合评级数据报送质量管控流程》的原则进行填报管理和质量控制，该流程明确了数据报送过程中的职责分工、流程、关键检核内容等；
3. 将进一步加强数据校验，要求数据填报部门制定数据检核模板，并要求其保留相关的支持性证据；
4. 对总分公司联系人进行了风险综合评级数据报送的培训或提示，内容涉及报送流程、易错指标提示、数据校验方法及留存等。

（三）公司风险自评估

季度由风险管理部牵头，各部门配合，进行风险综合评级数据报送。数据报送部门实行双人复核机制，风险管理部对汇总数据的合理性进行校验。本季度，各项指标执行情况相对较好。

可资本化风险	风险评估
2020年2季度 综合偿付能力充足率：327.36% 核心偿付能力充足率：327.36% 2020年3季度 综合偿付能力充足率：337.50% 核心偿付能力充足率：337.50% 2020年4季度 综合偿付能力充足率：356.77% 核心偿付能力充足率：356.77% 2021年1季度 综合偿付能力充足率：369.03% 核心偿付能力充足率：369.03% 2021年2季度 综合偿付能力充足率：380.89% 核心偿付能力充足率：380.89% 2021年3季度 综合偿付能力充足率：368.45% 核心偿付能力充足率：368.45% 2021年4季度 综合偿付能力充足率：373.56% 核心偿付能力充足率：373.56% 2022年1季度 综合偿付能力充足率：468.03% 核心偿付能力充足率：249.73%	公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率连续8个季度均达标，达标满分标准为：核心偿付能力充足率在100%以上或综合偿付能力充足率在200%以上。

难以资本化风险	风险评估
风险综合评级指标	各项指标执行情况相对较好。但在以下指标还存在风险： <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近四个季度发生估值核算操作风险事件次数； 2. 最近3年内其他高管人员变动次数； 3. 保险公司过去两个会计年度中净现金流为正的年数； 4. 核心资本占比等。

七、重大事项

（一）本季度省级分支机构的批筹和开业

本季度无省级分支机构的批筹和开业。

（二）重大再保险合同

本季度未分入（分出）重大再保险合同。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位产品

退保金额前三位：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保率	报告期退保规模(万元)	年度累计退保率	年度累计退保规模(万元)
财富传家终身寿险（万能型）	寿险	银行邮政代理	5.79%	3,456.32	5.79%	3,456.32
倍如意两全保险	寿险	银行邮政代理，公司直销，保险专业代理，其他兼业代理	0.90%	2,689.66	0.90%	2,689.66
都来保两全保险	寿险	银行邮政代理，公司直销，保险专业代理，保险经纪业务，其他兼业代理	3.52%	2,284.32	3.52%	2,284.32

综合退保率前三位：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保率	报告期退保规模(万元)	年度累计退保率	年度累计退保规模(万元)
钱程似锦投资连结保险	寿险	个人代理	49.43%	625.91	49.43%	625.91
终身年金保险（分红型，B款）	寿险	银行邮政代理，公司直销	8.92%	32.64	8.92%	32.64
悠悦人生两全保险（A款）	寿险	个人代理	6.93%	5.38	6.93%	5.38

（四）重大投资行为

本季度未发生重大投资行为。

（五）重大投资损失

本季度未发生重大投资损失。

（六）重大融资事项

本季度未发生重大融资事项。

（七）重大关联交易

本季度未发生重大关联交易。

（八）重大担保事项

本季度未发生重大担保事项。

（九）其他重大事项

本季度未发生其他重大事项。

八、管理层分析与讨论

公司本季度的综合偿付能力充足率为 468%，核心偿付能力充足率为 250%，公司的现阶段偿付能力较强。公司致力于销售保障型产品和中长期储蓄型产品，产品利润良好，新业务起到持续维持和优化公司偿付能力的作用。公司目前的流动性指标比较充足，随着公司满期保单逐步增多，需支付的满期金规模逐步上升，公司将加强现金流的预测和现金管理。公司的市场风险执行总体是有效的，但是在下阶段还需要对于相关工作流程的合理性和适应性进行重新审视，并在此基础上检验其执行的有效性，以提高公司的市场风险的管理能力。现阶段公司的信用风险管控总体是比较全面的，但近期国内市场信用事件频出，对所持资产发行人和担保人的内部评级以及资产认可程度，公司需要加强回顾的频率和力度。考虑二期规则新增的穿透及集中度管理的相关要求，公司还需在穿透计量和集中度管控流程方面不断优化，统筹分析各类资产对各类风险最低资本及实际资本变动，在制定和实施资产配置规划时兼顾对公司整体偿付能力的影响。偿二代二期规则下，寿险业务保险风险成为公司最大的一类子风险，尤其是新引入的疾病趋势风险，会对保障性产品带来更多的资本占用。公司将加强产品结构管理，持续监控各类子风险的分布，同时也将加强经验分析管理，关注经验变化对保险风险的影响。公司 2018 年度偿付能力风险管理能力评估得分（该得分继续适用于本季度偿付能力报告）情况较好并高于行业均值，最近两个季度风险综合评级为 A 类。公司会结合银保监会年度风险管理能力评估结果、季度最新风险综合评级结果及内部自评的情况，对公司存在的风险点和薄弱环节不断更新行动计划，并进行改善。

（一）报告期内偿付能力充足率变动原因分析

本季度末公司的综合偿付能力充足率为 468%，核心偿付能力充足率为 250%。

实际资本方面，公司本季度末实际资本为 182.1 亿元，与上季度末的 219.5 亿元相比，下降了 37.4 亿元。受二期规则保单未来盈余资本分级的影响，共计 45.9 亿元保单未来盈余超出资本限额，被确认为资本性负债，是本季度实际资本减少的

主要原因；本季度会计口径净利润增加实际资本 3.4 亿元，部分抵消了前述实际资本减少的影响。公司本季度末核心一级资本为 97.2 亿元，与上季度末的 219.5 亿元相比，下降了 122.3 亿元。除了资本性负债的确认外，保单未来盈余有 84.9 亿元被计入附属资本，是本季度核心一级资本减少的主要原因。

最低资本方面，公司本季度末的最低资本为 38.9 亿元，与上季度末的 58.8 亿元相比，下降了 34%。受二期规则变化影响，纳入利率风险计量的投资资产范围扩大，大幅降低了利率风险最低资本，市场风险因此降低了 29.8 亿元，是本季度最低资本减少的主要原因。

综合以上因素，本季度末虽然核心偿付能力充足率因二期规则变化而降低，但综合偿付能力充足率升高，公司整体偿付能力水平较为充足，且高于银保监会的标准。

（二）报告期流动性风险监管指标变动原因分析

流动性覆盖率

流动性覆盖率指标（LCR）旨在评估公司各情景下未来的流动性水平。公司基本情景下未来 3 个月公司整体流动性覆盖率为 121%，未来 12 个月公司整体流动性覆盖率为 106%，高于监管 100% 的要求。由于我公司持有大量的优质流动资产，所以在考虑优质流动资产变现的情况下，压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率非常充足，结果在 250% 至 2000% 的区间范围。即使不考虑优质流动资产变现，压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率结果也在 80%-260% 之间，高于监管 50% 的要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差率

公司本季度实际业务现金流 29.0 亿元，高于上季度对本季度预测的 19.5 亿元，有利偏差差异 9.4 亿元，有利偏差率（偏差/实际）为 48%，主要差异有：1）实际保费收入高于预期 5.8 亿元；2）实际赔付支出、退保支出、红利支出低于预期 0.9 亿元；3）实际费用支出低于预期 1.0 亿元；4）上季度预测采用偿二代一期口径，

包含独立账户的变动，本季度实际采用偿二代二期口径，不包含独立账户的变动，支出低于预期 0.5 亿元。

净现金流

公司根据监管有关规定和要求，制定流动性风险管理机制并有效实施，防范可能引发流动性风险的重大事件，确保持续稳健经营。本年度累计净现金流实际净流入 2.65 亿元。2021 年全年累计净现金流亦是净流入，金额为 3.29 亿元。2020 年全年累计净现金流为净流出 3.57 亿元，是由于公司考虑到资金运用效率，主动下调银行活期存款余额导致。综合以上，公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流中仅 2020 年净现金流为负数，满足监管对三年不得连续小于零的要求。

虽然 2020 年度现金流为净流出，公司始终保持充足的优质流动资产以及现金及现金管理工具，满足日常现金流需求，从未发生过流动性风险。

（三）报告期内风险综合评级结果变动原因分析

公司持续按照银保监会公布的《保险公司法人机构风险综合评级（分类监管）具体评价标准（试行）》的要求，进行风险综合评级的统计和报送工作。过去几个季度，银保监会公布的我公司风险综合评级结果均为 A 类，本季度为偿二代二期规则下首次报送，风险综合评级数据统计情况（新旧规则下相同的指标）与上季度相比变动幅度较小。

九、外部机构意见

公司于 2022 年聘请了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德勤”）担任公司偿付能力报告审计师。公司 2021 年 4 季度偿付能力报表已经德勤审计。德勤认为公司 2021 年 4 季度偿付能力报表在所有重大方面已按照银保监会《关于印发〈保险公司偿付能力监管规则（1-17 号）〉的通知》（保监发〔2015〕22 号）、《中国保监会关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》及其附件、公司 2021 年度经审计的财务报表及有关财务会计记录等而编制，并出具了标准无保留意见的审计报告。

十、实际资本

(一) 实际资本表 (单位: 元)

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	9,717,420,758.69	21,951,475,544.99
1.1	净资产	6,720,330,745.62	6,472,642,677.80
1.2	对净资产的调整额	2,997,090,013.07	15,478,832,867.19
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	(277,702,157.76)	(289,132,306.79)
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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)	-	-
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)	-	-
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	5,927,791,414.26	-
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	-	-
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	(2,652,999,243.42)	15,767,965,173.98
2	核心二级资本	-	-
3	附属一级资本	8,220,249,569.66	-
4	附属二级资本	274,172,167.69	-
5	实际资本合计	18,211,842,496.05	21,951,475,544.99

(二) 认可资产表 (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	1,055,511,435.27	-	1,055,511,435.27	789,983,164.57	-	789,983,164.57
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	505,819,035.86	-	505,819,035.86	529,967,529.41	-	529,967,529.41
1.3	流动性管理工具	549,692,399.41	-	549,692,399.41	260,015,635.16	-	260,015,635.16
2	投资资产	72,891,296,299.21	-	72,891,296,299.21	70,867,636,787.20	-	70,867,636,787.20
2.1	定期存款	1,734,000,000.00	-	1,734,000,000.00	1,734,000,000.00	-	1,734,000,000.00
2.2	协议存款	1,300,000,000.00	-	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-	1,300,000,000.00
2.3	政府债券	51,303,199,167.98	-	51,303,199,167.98	47,483,444,361.53	-	47,483,444,361.53
2.4	金融债券	9,623,130,106.47	-	9,623,130,106.47	9,274,919,027.52	-	9,274,919,027.52
2.5	企业债券	4,334,362,907.47	-	4,334,362,907.47	7,692,860,523.25	-	7,692,860,523.25
2.6	公司债券	1,193,822,470.00	-	1,193,822,470.00	-	-	-
2.7	权益投资	691,200,499.29	-	691,200,499.29	608,429,729.90	-	608,429,729.90
2.8	资产证券化产品	620,925,995.00	-	620,925,995.00	615,983,145.00	-	615,983,145.00
2.9	保险资产管理产品	-	-	-	-	-	-
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	149,321,853.00	-	149,321,853.00	-	-	-

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
2.12	基础设施投资	873,333,300.00	-	873,333,300.00	990,000,000.00	-	990,000,000.00
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	1,068,000,000.00	-	1,068,000,000.00	1,168,000,000.00	-	1,168,000,000.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益				-	-	-
4	再保险资产	537,717,084.38	126,305,094.71	411,411,989.67	433,889,412.70	21,270,599.25	412,618,813.45
4.1	应收分保准备金	134,516,072.25	126,305,094.71	8,210,977.54	148,610,758.88	21,270,599.25	127,340,159.63
4.2	应收分保账款	403,201,012.13	-	403,201,012.13	285,278,653.82	-	285,278,653.82
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	3,364,645,611.95	-	3,364,645,611.95	3,307,910,810.78	-	3,307,910,810.78
5.1	应收保费	438,156,717.49	-	438,156,717.49	590,956,114.44	-	590,956,114.44
5.2	应收利息	1,029,338,576.49	-	1,029,338,576.49	903,320,353.69	-	903,320,353.69
5.3	应收股利	-	-	-	-	-	-
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	1,676,345,663.55	-	1,676,345,663.55	1,592,975,000.72	-	1,592,975,000.72

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
5.7	其他应收和暂付款	220,804,654.42	-	220,804,654.42	220,659,341.93	-	220,659,341.93
6	固定资产	82,279,180.70	-	82,279,180.70	84,344,387.10	-	84,344,387.10
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	67,272,694.11	-	67,272,694.11	70,472,080.85	-	70,472,080.85
6.3	交通运输设备	199,226.99	-	199,226.99	210,946.22	-	210,946.22
6.4	在建工程	12,405,292.84	-	12,405,292.84	11,237,922.64	-	11,237,922.64
6.5	办公家具	2,401,966.76	-	2,401,966.76	2,423,437.39	-	2,423,437.39
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	913,424,991.36	-	913,424,991.36	1,044,054,089.64	-	1,044,054,089.64
9	其他认可资产	621,912,147.06	277,702,157.76	344,209,989.30	626,145,219.07	289,132,306.79	337,012,912.28
9.1	递延所得税资产	-	-	-	-	-	-
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	621,912,147.06	277,702,157.76	344,209,989.30	626,145,219.07	289,132,306.79	337,012,912.28
10	合计	79,466,786,749.93	404,007,252.47	79,062,779,497.46	77,153,963,871.06	310,402,906.04	76,843,560,965.02

(三) 认可负债表 (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	46,102,778,248.65	44,398,031,082.84
1.1	未到期责任准备金	45,861,991,866.29	44,142,297,059.74
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	45,605,374,707.19	43,881,452,716.14
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	256,617,159.10	260,844,343.60
1.2	未决赔款责任准备金	240,786,382.36	255,734,023.10
1.2.1	其中: 已发生未报案未决赔款准备金	225,144,595.31	238,114,588.59
2	金融负债	1,223,975,814.45	2,077,716,183.33
2.1	卖出回购证券	243,187,840.00	1,038,555,485.00
2.2	保户储金及投资款	980,787,974.45	1,039,160,698.33
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	-
3	应付及预收款项	5,155,357,646.25	4,951,289,861.52
3.1	应付保单红利	1,984,077,925.55	1,908,462,145.05
3.2	应付赔付款	1,624,472,950.03	1,602,520,251.30
3.3	预收保费	29,726,459.11	38,663,031.04
3.4	应付分保账款	468,793,110.51	329,268,694.79
3.5	应付手续费及佣金	327,308,479.08	311,823,806.68
3.6	应付职工薪酬	124,102,245.82	256,780,134.27
3.7	应交税费	38,738,190.74	19,364,159.19
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	558,138,285.41	484,407,639.20
4	预计负债	36,109,047.00	36,207,919.00
5	独立账户负债	913,424,991.36	1,044,054,089.64
6	资本性负债	4,591,670,644.47	-
7	其他认可负债	2,827,620,609.23	2,384,786,283.70
7.1	递延所得税负债	327,306,578.71	359,814,326.47
7.2	现金价值保证	467,431,088.58	-
7.3	所得税准备	2,032,882,941.94	2,024,971,957.23
8	认可负债合计	60,850,937,001.41	54,892,085,420.03

十一、最低资本（单位：元）

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	3,891,923,890.09	5,930,251,163.40
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	3,823,649,445.02	3,099,851,797.10
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	2,684,663,955.07	1,797,214,080.67
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,184,990,854.83	1,977,676,096.92
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	541,370,423.75	612,668,557.15
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,587,375,788.63	1,287,706,937.64
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	50,636,587.90	71,439,312.85
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	50,636,587.90	71,439,312.85
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
1.3	市场风险-最低资本合计	1,481,989,884.31	4,464,225,548.97
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,496,159,120.99	4,481,413,588.59
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	168,813,407.19	137,657,828.40
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	-	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	107,662.17	38,825.20
1.3.7	市场风险-风险分散效应	183,090,306.04	154,884,693.22
1.4	信用风险-最低资本合计	1,111,313,448.32	896,475,415.52
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	927,656,642.05	864,539,397.12
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	422,497,722.57	104,729,724.23
1.4.3	信用风险-风险分散效应	238,840,916.30	72,793,705.83
1.5	量化风险分散效应	1,570,090,303.05	1,650,011,375.04
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,005,575,172.42	951,729,536.00
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,005,575,172.42	951,729,536.00
1.6.2	损失吸收效应调整上限	7,816,339,147.16	7,086,728,629.17
2	控制风险最低资本	(778,384.78)	(53,965,285.59)

行次	项目	期末数	期初数
3	附加资本	-	-
3.1	逆周期附加资本	-	-
3.2	D-SII 附加资本	-	-
3.3	G-SII 附加资本	-	-
3.4	其他附加资本	-	-
4	最低资本	3,891,145,505.31	5,876,285,877.81

中美联泰大都会人寿保险有限公司