

C-ROSS 偿付能力报告摘要

中国人寿再保险有限责任公司

China Life Reinsurance Company Ltd

二零一六年第三季度

一、基本情况

(一) 公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	中国人寿再保险有限责任公司
公司名称（英文）：	China Life Reinsurance Company Ltd
注册地址：	北京市西城区金融大街 11 号
法定代表人：	田美攀
经营范围：	人身保险的商业再保险业务；上述再保险业务的服务、咨询
经营区域：	中国
联系人姓名：	高立志
联系方式：	86-010-66576364

（二）股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构（单位：万股或万元）

股权类别	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 (%)
国家股	--	--	--	--	--	--	--	--
国有法人股	672,000.00	100.00%	145,000.00	--	--	145,000.00	817,000.00	100.00%
社会法人股								
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	672,000.00	100.00%	145,000.00	--	--	145,000.00	817,000.00	100.00%

2. 所有股东的持股情况（单位：万股或万元）

股东名称	股东性质	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
中国再保险（集团）股份有限公司	国有	145,000.00	817,000.00	100.00%	--
合计	——	145,000.00	817,000.00	100.00%	--

3. 控股股东

本公司的控股股东是中国再保险（集团）股份有限公司。

(三) 董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 董事基本情况

姓名	任职情况
王平生	中国人寿再保险有限责任公司党委书记、董事长
田美攀	中国人寿再保险有限责任公司党委副书记、董事、总经理
秦泓波	中国人寿再保险有限责任公司董事
王国言	中国人寿再保险有限责任公司董事
李明	中国人寿再保险有限责任公司董事

2. 监事基本情况

姓名	任职情况
欧伟	中国人寿再保险有限责任公司监事会主席
曹顺明	中国人寿再保险有限责任公司监事
杜奎峰	中国人寿再保险有限责任公司财务与资产管理部总经理、职工代表监事

3. 总公司高级管理人员基本情况

姓名	任职情况
田美攀	中国人寿再保险有限责任公司党委副书记、董事、总经理
成小平	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、纪委书记、副总经理、财务负责人、工会主席
方力	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理

(四) 子公司、合营企业和联营企业的基本情况

公司名称	公司类型	期初持股数量 (万股)	期初持股 比例 (%)	期末持股数量(万股)	期末持股比 例 (%)
中国光大银行	联营企业	124,771.30	2.67%	124,771.30	2.67%
中再资产管理股份有限公司	联营企业	5,000.00	10.00%	5,000.00	10.00%
上海保险交易所股份有限公司	联营企业	3,000.00	1.34%	3,000.00	1.34%

二、主要指标

（一）主要偿付能力指标

指标名称	本季度数	上季度数
核心偿付能力溢额（万元）	1,237,994.02	1,029,135.68
核心偿付能力充足率	326.88%	288.76%
综合偿付能力溢额（万元）	1,237,994.02	1,029,135.68
综合偿付能力充足率	326.88%	288.76%

（二）主要经营指标

指标名称	本季度数	上季度数
保险业务收入（万元）	353,825.39	327,549.70
净利润（万元）	57,094.77	27,655.33
净资产（万元）	1,428,828.55	1,222,661.24

（三）最近一次风险综合评级结果

在 2016 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 B 类。

三、实际资本

单位：万元

项目	本季度数	上季度数
认可资产	8,223,186.15	8,671,713.53
认可负债	6,439,519.84	7,097,371.28
实际资本	1,783,666.31	1,574,342.25
其中：核心一级资本	1,783,666.31	1,574,342.25
核心二级资本	0.00	0.00
附属一级资本	0.00	0.00
附属二级资本	0.00	0.00

四、最低资本

单位：万元

项目	本季度数	上季度数
----	------	------

最低资本	545,672.29	545,206.57
其中：量化风险最低资本	545,672.29	545,206.57
寿险业务保险风险最低资本合计	193,930.49	173,931.29
非寿险业务保险风险最低资本合计	49,309.62	46,963.57
市场风险-最低资本合计	365,869.20	378,364.48
信用风险-最低资本合计	142,924.46	147,733.78
量化风险分散效应	186,919.44	183,278.21
特定类别保险合同损失吸收效应	19,442.04	18,508.35
控制风险最低资本	-	-
附加资本	-	-

五、风险综合评级（分类监管）

公司于 2016 年 10 月 10 日第一次收到保监会通报，在 2016 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 B 类。

六、风险管理能力

一、为提升公司风险管理水平，公司先后下发了《操作风险管理办法》、《流动性风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《保险风险管理办法》等制度，有效推进了风险管理制度体系建设工作，切实提高了公司风险管理水平。

二、2016 年三季度，公司根据监管要求对公司风险管理能力进行了自评估，通过自评估工作，公司认真梳理了风险管理工作存在的不足，提高了员工对风险管理工作的认识程度，规范了日常工作中的风险意识。下一步，公司将针对自查发现问题开展整改工作，进一步增强风险管理工作能力，提高公司风险管理水平。

七、流动性风险

(一) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
净现金流(亿元)	12.21	1.51
综合流动比率		
3个月内	172.07%	52.22%
1年内	46.25%	80.43%
1年以上	91.52%	96.09%
流动性覆盖率		
压力情景 1	1090.48%	699.15%
压力情景 2	1158.69%	705.58%

(二) 流动性风险分析及应对措施

1. 净现金流

净现金流反映保险公司报告期的净现金流量。本季度净现金流较上季度增加 10.69 亿元，其中经营活动净现金流较上季度增加 14.43 亿元；投资活动净现金流较上季度增长 8.48 亿元；筹资活动净现金流较上季度减少 12.08 亿元，汇率变动影响减少 0.14 亿元。

2. 综合流动比率

综合流动比率反映公司各项资产和负债在未来期间现金流分布情况以及现金流入和现金流出的匹配情况。综合流动比率指标计算不考虑未来的新业务、再投资、融资等因素，不考虑管理层改善现金流的行为，也不考虑未来可能会增加的资产和负债。

在预测未来再保业务现金流时，对于寿险再保险公司，尤其是储蓄型业务占比较大的再保险公司，由于再保险公司业务的特殊性，特别是重大再保险合同的签署时点的差异，再保险公司的现金流预测情况在各季度间存在较大差异，并且综合流动比率指标计算不考虑未来的新业务、再投资、融资等因素，会出现个别期间综合流动比率低于 100%的情况。

根据《中国人寿再保险股份有限公司突发事件应急预案》（中再寿险发〔2012〕79号），我司将结合具体情况，采取一定措施解决流动性需求。截止 2016 年 9 月 30 日，按照《保险公司

偿付能力监管规则第 12 号：《流动性风险》中优质流动资产的界定，我司持有优质流动资产 319.95 亿元（折算后）。如若出现净现金流出大幅增加，我司认为通过变现部分优质流动资产、及短期质押融资等方式应能够完全支持流动性需求。

3. 流动性覆盖率

流动性覆盖率受优质流动资产和各压力情景下预测的未来一个季度净现金流共同影响。

(1) 压力情景一：

a. 情景描述：发生巨灾事件，导致预测期内分保赔付的现金流出较基本情景增长 50%。

b. 结果：该情景下优质流动资产较上季度增加 8.72 亿元，折算后增加 9.57 亿元；预测的未来一个季度经营活动现金流出净额较上季度减少 4.11 亿元。因到期投资资产影响，及预计四季度支付的分红款 10.48 亿元影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出减少 10.94 亿元。

(2) 压力情景二：

a. 情景描述：预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息。

b. 结果：该情景下优质流动资产较上季度增加 8.72 亿元，折算后增加 9.57 亿元；预测的未来一个季度经营活动现金流出净额较上季度减少 5.98 亿元。因到期投资资产影响，及预计四季度支付的分红款 10.48 亿元影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出减少 10.40 亿元。

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

本公司在报告季度内无被保监会采取监管措施的情况。

(二) 公司的整改措施以及执行情况

本公司在报告季度内无被保监会采取监管措施的情况。