

# 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

二零一七年第三季度

# 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	817,000.00	100.00%	--	--	--	--	817,000.00	100.00%
社会法人股								
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	817,000.00	100.00%	--	--	--	--	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	--	817,000.00	100.00%	--
合计	---	--	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
和春雷	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
方力	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、董事、副总经理
秦跃光	中国人寿再保险有限责任公司董事
李巍	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
李媛媛	中国人寿再保险有限责任公司党委委员，监事会主席
周俊	中国人寿再保险有限责任公司风险管理与法律合规部资深经理（Ⅲ级）、职工代表监事
郑利娜	中国人寿再保险有限责任公司监事

#### 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
方力	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理
田丰	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理
凌飞	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
杜奎峰	中国人寿再保险有限责任公司总经理助理
赵小京	中国人寿再保险有限责任公司总经理助理、董事会秘书、合规负责人、首席风险官

### （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	147,873.60	3.17%	150,873.60	3.23%
HENGDELI HOLDINGS LTD	联营企业	16,586.20	3.47%	16,586.20	3.54%
中再资产管	联营企业	15,000.00	10.00%	15,000.00	10.00%

理股份有限 公司					
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）	828,743.58	984,107.44
核心偿付能力充足率	210.73%	222.77%
综合偿付能力溢额（万元）	828,743.58	984,107.44
综合偿付能力充足率	210.73%	222.77%

### (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）	349,761.46	983,416.44
净利润（万元）	16,351.60	64,520.17
净资产（万元）	1,357,138.50	1,382,750.28

### (三) 最近一次风险综合评级结果

公司于 2017 年 9 月 1 日收到保监会通报,在 2017 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	20,800,888.75	19,984,937.49
认可负债	19,223,707.13	18,199,234.18
实际资本	1,577,181.62	1,785,703.31
其中: 核心一级资本	1,577,181.62	1,785,703.31

核心二级资本	-	-
附属一级资本	-	-
附属二级资本	-	-

## 四、最低资本

单位：万元

项目	本季度数	上季度数
最低资本	748,438.05	801,595.88
其中：量化风险最低资本	750,050.66	803,323.02
寿险业务保险风险最低资本合计	274,615.53	448,746.39
非寿险业务保险风险最低资本合计	53,785.13	49,370.74
市场风险-最低资本合计	477,442.01	403,932.49
信用风险-最低资本合计	224,445.91	182,677.31
量化风险分散效应	262,847.44	266,537.08
特定类别保险合同损失吸收效应	17,390.49	14,866.83
控制风险最低资本	-1,612.61	-1,727.14
附加资本	-	-

## 五、风险综合评级（分类监管）

公司于 2017 年 6 月 16 日收到保监会通报，在 2017 年第 1 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 B 类。公司于 2017 年 9 月 1 日收到保监会通报，在 2017 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）公司偿付能力风险管理能力评估得分

公司 2016 年 SARMRA 得分为 80.43 分。其中，风险管理基础与环境 15.32 分，风险管理目标与工具 6.07 分，保险风险管理 8.76 分，市场风险管理 7.92 分，信用风险管理 8.3 分，操作风险管理 8.77 分，战略风险管理 9.06 分，声誉风险管理 8.07 分，流动性风险管理 8.16 分。

根据《中国保监会关于开展 2017 年度 SARMRA 评估有关事项的通知》，公司未参加 2017 年度 SARMRA 评估工作，继续按照 2016 年度评估结果计算控制风险最低资本。

## (二) 公司偿付能力风险管理改进措施及报告期最新进展

根据 2016 年 SARMRA 评估监管反馈意见，公司制定了专项偿付能力风险管理优化工作方案，对存在的问题和缺陷进行认真梳理、对标梳理公司偿付能力风险管理存在的问题及不足，分析原因并制定整改计划，明确整改责任单位和整改时限，切实将偿付能力风险管理的要求融入日常经营管理的理念之中，提高风险管理的组织协调性和整体性。

2017 年三季度，公司新建了《风险管理能力考核评价办法》，完善风险管理绩效考核体系，进一步增强了各级管理人员的风险意识和责任；新建《风险偏好体系管理办法》，明确了风险偏好管理工作的组织架构与职责分工等内容，进一步完善风险偏好体系管理；新建《中国人寿再保险有限责任公司市场风险管理暂行办法》，对市场风险管理工作的组织架构与职责分工、市场风险限额设置、市场风险内部控制、市场风险下的各子风险的管理等事项进行了详细说明和规定，完善管理机制，提升了管理水平。另外，修订了《中国人寿再保险有限责任公司内部控制管理办法》、《中国人寿再保险有限责任公司流动性风险管理办法》、《中国人寿再保险有限责任公司发展规划管理办法》等共 9 项风险管理制度。

公司在 2017 年三季度开展风险管理自评，自评工作以《保险公司偿付能力监管规则第 11 号》相关要求为基础，对公司偿付能力风险管理状况进行排查，客观真实的反映公司偿付能力风险管理工作存在的不足，查找风险管理中存在的问题和需要改进的地方。从而完善公司的风险管理体系，加强日常管理，提升各项制度的执行力，提高风险管理能力。

2017 年三季度，公司进行了上半年度的风险管理情况评估和报告，公司整体风险状况及七大子类风险（保险风险、战略风险、流动性风险、操作风险、市场风险、声誉风险、信用风险）专项报告向管理层进行报告及审批。

## 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)	-2.63	28.81
综合流动比率		
3 个月内	161.95%	200.89%

1 年内	26.90%	47.99%
1 年以上	89.93%	91.35%
流动性覆盖率		
压力情景 1	606.80%	1125.22%
压力情景 2	758.43%	1244.44%

## （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减少 31.45 亿元，其中经营活动净现金流较上季度减少 63.49 亿元；投资活动净现金流较上季度增加 18.96 亿元；筹资活动净现金流较上季度增加 13.30 亿元，汇率变动影响减少 0.21 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 2017 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 266.09 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减少 25.51 亿元，折算后减少 27.45 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 5.64 亿元。因到期投资资产及再投资影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出增加 49.86 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减少 25.51 亿元，折算后减少 27.45 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 3.76 亿元。因到期投资资产及再投资影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出增加 39.15 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。