

偿付能力季度报告摘要

陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司

Cathay Lujiazui Life Insurance Co., Ltd.

2023年第3季度

目 录

一、公司信息	1
二、董事会和管理层声明	2
三、基本情况	3
四、主要指标表	10
六、风险综合评级（分类监管）	14
七、重大事项	17
八、管理层分析与讨论	19
九、外部机构意见	21
十、实际资本	22
十一、最低资本	27

一、公司信息

公司名称：	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
公司英文名称：	Cathay Lujiazui Life Insurance Co.,Ltd
法定代表人：	黎作强
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区海阳西路 555 号/东育路 588 号前滩中心 38 层
注册资本：	30 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000077
开业时间：	二零零四年十二月
经营范围：	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；（三）保险兼业代理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营区域：	上海市，江苏省，浙江省，福建省，山东省，广东省，辽宁省，北京市，天津市，四川省，河南省。
报告联系人姓名：	王世超
办公室电话：	021-61006168-1525
移动电话：	13564871371
电子信箱：	wangshichao@cathaylife.cn

二、董事会和管理层声明

（一）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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度不涉及

三、基本情况

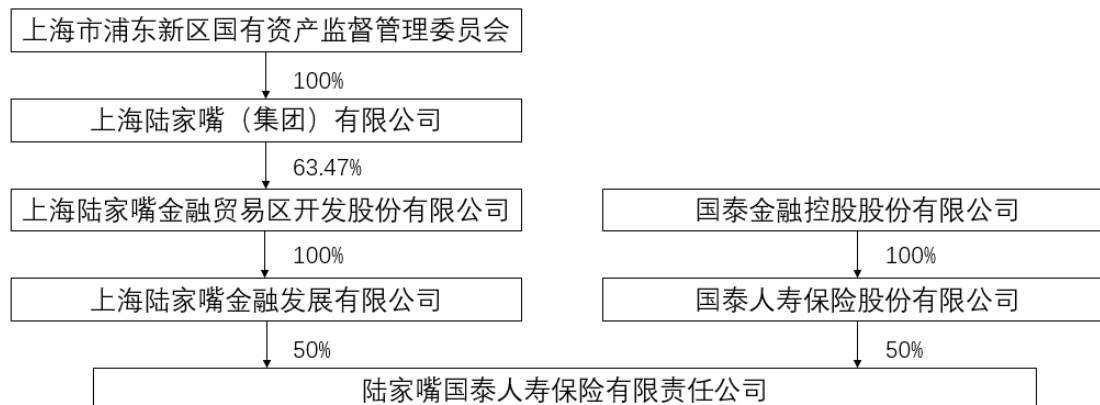
(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

单位：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 (%)
国有股	150,000	50	-	-	-	-	150,000	50
外资股	150,000	50	-	-	-	-	150,000	50
合计	300,000	100	-	-	-	-	300,000	100

2. 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

单位：万元

股东名称	股东性质	报告期内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额	期末持股比例	质押或冻结的股份
上海陆家嘴金融发展有限公司	国有		150,000	50%	-
国泰人寿保险股份有限公司	外资		150,000	50%	-
合计	——		300,000	100%	-
股东关联方关系的说明		股东方之间无关联方关系			

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

无

5. 报告期内股权转让情况

无

(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

《陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司章程》第十二次修订经银保监会核准（银保监复〔2019〕536号）后，公司董事会由十名董事组成。

董事长：黎作强，男，1966年生，研究生学历，管理学硕士，上海陆家嘴（集团）有限公司党委委员、副总经理、上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司董事、上海陆家嘴金融发展有限公司董事长。黎作强曾任咸宁地区建设银行人事科科长、办公室副主任，湖北省建行宣传处、建设银行报社编辑、记者，国泰君安证券湖北分公司办公室副主任、监事会办公室副经理、资产管理总部高级客户经理、总部董事、客户主管、上海水城路营业部副总经理、上海分公司总经理、总裁办公室主任，兼保密办主任等职。2017年6月8日中国保险监督管理委员会核准黎作强担任我公司董事长的任职资格，任职批准文号为保监许可〔2017〕552号。

董事：欧阳东楷，女，1985年生，上海财经大学会计学专业，拥有中级审计师、法律执业资格等技术职称。现任上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司金融投资管理部总经理助理（主持工作），历任上海久信会计师事务所有限公司项目助理、项目经理；中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所项目经理、高级项目经理；上海市浦东新区审计事务与信息中心助理审计师、审计师、企业审计科副科长等职务。2021年8月23日起，欧阳东楷女士经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕633号。

董事：胡习，男，1967年生，经济学学士，于1990年7月参加工作。历任和记黄埔地产（上海）管理有限公司财务经理；上海陆家嘴（集团）有限公司审计总监兼审计及风险控制部总经理；上海陆家嘴金融发展有限公司副总经理；上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司财务副总监、总监等职务。并且，曾兼任陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司董事、爱建证券有限责任公司董事、上海国和现代服务业股权投资管理有限公司董事。2023年1月10日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2023〕10号。

董事：龚志荣，男，1962年生，中欧工商管理学院工商管理毕业，于2004年1月至2005年1月，参与我司的筹建、开业及组织发展。曾参与国泰金控公司的设置，参与台湾国泰人寿的组织改造，参与国泰金控各子公司间整合营销的制度建立，参与保险公司并购的评估。具备扎实过硬的业务水平和超过30年寿险从业的丰富经验。2021年5月17日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕359号。

董事：吴俊宏，男，1968年生，台湾清华大学统计学专业毕业，研究生学历（硕士学位），现任国泰人寿保险股份有限公司（台湾）总公司资深副总经理职务，历任国泰人寿保险股份有限公司（台湾）部门副理、经理等职。2006年至2011年曾在我公司任企划部总经理、总公司总经理助理、合规负责人等职务。2014年4月11日起，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2014〕328号。

董事：林士乔，男，1971年生。国立台湾大学商学研究所，且拥有国立政治大学企业管理学系学士学位。现任台湾国泰人寿副总经理，经管证券投资一部、证券投资二部、投资管理部及投资交易部，且自2019年起，担任Rizal Commercial Banking Corporation (RCBC)董事。历任台湾国泰人寿国际投资部投资分析主任、固定收益投资部经理、国际固定收益投资部协理等职务。2021年8月23日起，林士乔先生经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司董事。任职批准文号为沪银保监复〔2021〕634号。

独立董事：

张忠继，男，1951年生，美国亚利桑那州立大学高级工商管理EMBA专业毕业，拥有高级经济师技术职称。曾任中国人民保险公司安徽省分公司、湖南省分公司副总经理、党委委员等职务，并于2001年任原保监会杭州特派员办事处主任，2004年起任原保监会浙江监管局副局长、局长等职务。2008年-2009年期间任浙商财产保险股份有限公司主任、总经理、董事长等职务。2021年5月18日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕363号。

娄道永，男，1974年生，上海财经大学金融学院保险专业毕业，拥有中国精算师资格证书。曾任中国人寿上海分公司、生命人寿、泰康人寿、泰康养老等保险公司财务、精算、销售管理等工作岗位，也曾担任泰康养老总公司总精算师、上海诺亚荣耀保险经纪有限公司总经理职务，熟悉寿险行业经营逻辑和理论实务。现任燕道（宁波）数据科技有限公司董事长兼CEO。2021年2月1日起，经中国保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕87号。

林江峰，男，1965年生，美国威斯康星州立大学法学博士毕业，具有法律专业知识。同时拥有美国威斯康星州立大学企管硕士、文学硕士学历。曾于淡江大学任职时兼任淡江大学教师申诉委员会执行秘书、淡江大学商管联合硕士在职专班(EMBA)执行长及全球华商经营管理数字学习硕

士在职专班班主任等职务，熟悉商业管理、谈判、法律理论及实务，具有丰富的商学及法学专业知识及实践经验。现任淡江大学国企业学系副教授。2021年5月18日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕361号。

刘文彬，男，1968年生，国立政治大学风险管理与保险学系博士，国立中山大学经济研究所硕士，现为东吴大学财务工程与精算数学系助理教授。刘文彬先生自2014年起任教于东吴大学财务工程与精算数学系，并自2017年于政治大学风险管理与保险学系担任兼任助理教授，同时协助学术研究及产业合作事宜，2020年起与台湾地区退休基金会合作推展退休理财规划业务，过去数年还担任台湾科技部、金管会保险局与保险事业发展中心等机构委托研究计划主持人、审查委员与研究员等工作，具备丰富保险精算相关背景。2022年8月23日起，刘文彬先生经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2022〕407号。

《陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司章程》第十四次修订于2022年1月11日经银保监会上海监管局核准（沪银保监复〔2022〕24号），公司设监事会，由三名监事组成。

监事会主席：李旻坤，女，1973年生，本科学历，保险学专业，拥有注册会计师及注册税务师资格，具备扎实过硬的财务、审计等专业知识。李旻坤女士曾在浦东新区审计局担任综合经济审计处副处长（主持工作）等职务，拥有近二十年的审计工作经验。李旻坤女士目前担任上海陆家嘴（集团）有限公司党委委员、纪委副书记、董事、副总经理、财务副总监。经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准任职资格，自2022年3月23日起，李旻坤女士担任我公司监事，并经公司监事会选举担任公司第一届监事会主席职务。任职批准文号为沪银保监复〔2022〕168号

监事：张克闻，男，1975年生，研究生学历，应用数学专业。张克闻先生具备FSA(美国保险精算师证照)、CFA(特许财务分析师)、CERA(公认企业风险分析师)等金融精算专业领域证照，现任国泰人寿协理，主要经管风险管理部门，对于保险风控相当熟悉，且工作责任心强、组织协调能力强，管理能力突出。经国家金融监督管理总局上海监管局核准任职资格，自2023年9月6日起，张克闻先生担任我公司监事，任职批准文号为沪金复〔2023〕90号。

监事：平春朵，女，1980年生，研究生学历，法律硕士。平春朵女士为陆家嘴国泰人寿职工代表大会选举产生的职工监事，2007年加入公司，工作责任心强、廉洁自律，现任公司法律合规部总经理兼法律负责人，具备扎实过硬的专业水平和超过14年的寿险法律合规从业经验，熟悉行业法律法规和公司业务及运营特点。经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准任职资格，自2022年3月23日起，平春朵女士担任我公司监事。任职批准文号为沪银保监复〔2022〕165号

总公司高级管理人员基本情况

总经理：龚志荣，男，1962年生，中欧工商管理学院工商管理毕业，于2004年1月至2005年1月，参与我司的筹建、开业及组织发展。曾参与国泰金控公司的设置，参与台湾国泰人寿的组织改造，参与国泰金控各子公司间整合营销的制度建立，参与保险公司并购的评估。具备扎实过硬的业务水平和超过30年寿险从业的丰富经验。工作责任心强，勤奋敬业，廉洁自律。始终把提高绩效、优质服务作为中心任务，以开拓进取、求真务实为工作理念，以培训人才、提升管理水平为手段，较好的完成了各项工作任务，为台湾国泰人寿及陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司的发展付出了艰辛的努力及积极的贡献。2021年5月17日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司总经理，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕358号。2022年11月10日起，龚志荣先生兼任首席投资官职务。

副总经理：胡习，男，1967年生，经济学学士，于1990年7月参加工作。历任和记黄埔地产（上海）管理有限公司财务经理；上海陆家嘴（集团）有限公司审计总监兼审计及风险控制部总经理；上海陆家嘴金融发展有限公司副总经理；上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司财务副总监、总监等职务。并且，曾兼任陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司董事、爱建证券有限责任公司董事、上海国和现代服务业股权投资管理有限公司董事。胡习先生工作经历丰富，具备扎实的财务和审计管理等专业知识，并长期在金融机构担任董事，拥有丰富的金融领域管理工作经验。在工作中，胡习先生勤政务实，廉洁自律，具有较强的业务能力、组织协调能力和综合管理能力。2022年9月29日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司副总经理，任职批准文号为沪银保监复〔2022〕522号。

副总经理：蔡秉杰，男，1968年生，硕士学历，毕业于台湾国立中正大学数理统计研究所且拥有台湾国立中兴大学应用数学系学士学位。曾担任台湾国泰人寿协理，曾负责管理综合企划部及海外事业部。蔡秉杰先生2004年1月至2011年1月参与我司的筹建、开业及组织发展，曾任我司企划部经理、江苏分公司助理总经理、福建分公司总经理及上海运营部总经理，工作责任心强，勤奋敬业，廉洁自律。2022年3月14日起，蔡秉杰先生经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准，担任本公司副总经理职务。任职批准文号为沪银保监复〔2022〕167号。

副总经理：张慧斌，男，1970年生，大学本科学历，曾先后任职于中国人民保险公司南昌分公司、中国人寿南昌分公司、泰康人寿总公司，历任业务员、基层公司主管、分（支）公司主要负责人等职务，保险经验丰富。2020年1月20日起，经中国银行保险监督管理委员会上海监管局核准任职资格及公司任命，张慧斌先生担任本司总经理助理职务。任职批准文号为沪银保监复〔2020〕45号。2022年9月27日起，经第五届董事会2022年度第八次临时会议审议通过，张慧斌先生调升为公司副总经理。

董事会秘书兼合规负责人：陈东祁，男，1963年生，大学本科学历，曾长期在中国人民银行、上海保监局等监管机关负责保险市场、保险中介等监管工作，并曾在大众保险公司担任副总经理、合规负责人及董事会秘书等高级管理人员职务，具有全面、丰富的保险专业知识和金融管理经验。

2015年2月3日起,陈东祁经中国保险监督管理委员会核准任职资格及公司任命,担任本公司董事会秘书职务。2017年9月8日起,经中国保险监督管理委员会核准为陈东祁为合规负责人,任职批准文号为保监许可〔2015〕125号、〔2017〕1081号。

总精算师兼首席风险官:周浩波,男,1978年生,香港大学工商管理硕士毕业,2003年取得北美精算师资格。2001年起曾先后在太平洋安泰(现建信人寿)、汇丰人寿等保险公司负责精算、产品开发等工作,2012年起担任中韩人寿总精算师职务,具有丰富的保险精算、产品开发管理工作经验。2015年8月15日起,周浩波经中国保险监督管理委员会核准任职资格及公司任命,担任本公司总精算师职务,任职批准文号为保监许可〔2015〕857号。2017年6月起,公司指定周浩波担任首席风险官,负责风险管理工作。

审计责任人:张巧敏,女,1973年,宁波大学国际贸易系毕业。曾先后任职于建设银行衢州市分行、天安、安邦保险,从事财务审计工作。2015年10月起任史带财产保险股份有限公司审计责任人,熟知保险行业的政策法规和管理要求,具有丰富的保险审计专业知识及工作管理经验。现任本公司稽核审计部总经理,负责公司内部审计工作。2018年6月21日起,经中国银保监会核准,张巧敏女士为公司审计责任人,任职批准文号为银保监许可〔2018〕425号。

财务负责人:王守轩,男,1975年生,西南财经大学保险会计专业硕士毕业,曾先后在中国人寿、生命人寿、太平人寿、渤海财产保险、华夏人寿等多家保险公司财务部门负责财务管理工作,并曾担任法律合规部负责人等职务,熟知保险行业的政策法规和管理要求,具有丰富的保险、精算及财务会计专业知识及保险公司财务会计管理工作经验。2015年4月8日起,王守轩经中国保险监督管理委员会核准任职资格及公司任命,担任本公司财务负责人职务,任职批准文号为保监许可〔2015〕324号。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

2023年9月6日,经国家金融监督管理总局上海监管局核准,张克闻担任公司监事。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不涉及。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

无

（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

总公司及董事、监事、总公司高级管理人员未收到金融监管部门和其他政府部门行政处罚。

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

无

3. 被银保监会采取的监管措施

无

四、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产(万元)	2,472,699.35	2,378,704.74	2,627,908.40
认可负债(万元)	1,888,339.18	1,792,422.31	2,066,413.71
实际资本(万元)	584,360.18	586,282.42	561,494.69
其中:核心一级资本(万元)	435,089.86	444,768.36	413,078.31
核心二级资本(万元)	2,805.30	2,895.91	2,524.25
附属一级资本(万元)	146,465.01	138,618.15	145,892.13
附属二级资本(万元)	0.00	0.00	0.00
最低资本(万元)	355,996.27	373,412.17	379,741.94
其中:量化风险最低资本(万元)	357,780.20	375,283.38	381,644.87
控制风险最低资本(万元)	-1,783.94	-1,871.21	-1,902.93
附加资本(万元)	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额(万元)	81,898.90	74,252.10	35,860.62
核心偿付能力充足率(%)	123.01%	119.88%	109.44%
综合偿付能力溢额(万元)	228,363.91	212,870.25	181,752.75
综合偿付能力充足率(%)	164.15%	157.01%	147.86%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	178.00%	133.74%
公司净现金流(万元)	17,893.17	75,726.47
流动性覆盖率 LCR1(基本情景-未来3个月)(%)	110.39%	124.15%
流动性覆盖率 LCR1(基本情景-未来12个月)(%)	103.05%	107.45%
流动性覆盖率 LCR2(必测压力情景-未来3个月)(%)	1055.09%	1174.01%
流动性覆盖率 LCR2(必测压力情景-未来12个月)(%)	362.80%	368.56%
流动性覆盖率 LCR2(自测压力情景-未来3个月)(%)	2618.60%	2222.38%
流动性覆盖率 LCR2(自测压力情景-未来12个月)(%)	851.19%	900.57%
流动性覆盖率 LCR3(必测压力情景-未来3个月)(%)	153.76%	199.28%
流动性覆盖率 LCR3(必测压力情景-未来12个月)(%)	133.78%	143.34%
流动性覆盖率 LCR3(自测压力情景-未来3个月)(%)	479.66%	444.43%
流动性覆盖率 LCR3(自测压力情景-未来12个月)(%)	383.06%	419.14%

注: 1、公司净现金流为年度累计净现金流

2、LCR1 指基本情景下公司整体流动性覆盖率, LCR2 指压力情景下考虑资产变现的流动性覆盖率, LCR3 指压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率

（三）流动性风险监测指标

监测指标	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流（万元）	353,604.42	278,448.03
综合退保率	4.02%	2.93%
分红账户业务净现金流（万元）	27,051.98	26,436.64
万能账户业务净现金流（万元）	81,141.99	52,828.23
规模保费同比增速	69.17%	70.12%
现金及流动性管理工具占比	2.91%	5.06%
季均融资杠杆比例	0.00%	0.00%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	2.28%	3.06%
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	0.45%	0.47%
持有关联方资产占比	0.81%	1.26%

注：经营活动净现金流为年度累计净现金流

（四）人身保险公司主要经营指标

指标名称	本季度（末）数	本年度累计数
（一）保险业务收入（万元）	155,434.82	486,590.32
（二）净利润（万元）	-4,494.35	6,535.96
（三）总资产（万元）	2,474,479.72	2,474,479.72
（四）净资产（万元）	326,702.23	326,702.23
（五）保险合同负债（万元）	1,594,819.37	1,594,819.37
（六）基本每股收益	-	-
（七）净资产收益率	-1.34%	2.07%
（八）总资产收益率	-0.19%	0.29%
（九）投资收益率	1.42%	3.59%
（十）综合投资收益率	0.67%	4.49%

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	6.43%
近三年平均综合投资收益率	6.43%

保留四位小数的情况下，近三年平均投资收益率为6.4277%，近三年平均综合投资收益率为6.4257%。

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

按照《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》关于公司分类标准的规定，公司为II类保险公司。公司成立日期为2004年12月29日。最近会计年度签单保费50.61亿元，总资产202.01亿元。截至2023年3季度末，省级分支机构数量为11家。

（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

根据《上海银保监局关于陆家嘴国泰人寿的SARMRA现场评估意见书》（沪银保监发〔2023〕42号），2022年9月，上海银保监局对本公司进行偿付能力风险管理能力（SARMRA）评估，评估得分为82.60分。具体得分如下：

评估项目	最终得分
风险管理基础与环境	17.32
风险管理目标与工具	8.23
保险风险管理	8.67
市场风险管理	8.25
信用风险管理	8.18
操作风险管理	8.33
战略风险管理	8.03
声誉风险管理	7.79
流动性风险管理	7.82
分值合计	82.60

（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和完善

公司一直以来高度重视风险管理体系建设，根据监管要求和公司实际经营情况，建立并持续完善风险管理制度体系。本季度，公司持续推动各分公司突发事件快速应对指南的修订工作。

2) 管理流程的梳理与优化

本季度，公司对前期根据SARMRA监管要求、监管评估意见以及自评估发现已制定的整改事项持续追踪。公司已启动2023年度操作风险控制自评估工作，识别和评估潜在的操作风险，并持续改进。公司持续梳理系统内重要业务流程，并编制SOP进行质量管控。另外，公司持续推动应急预案的培训及演练工作，从而进一步完善公司重大突发事件应急管理体系，提高应急管理能力。

3) 制度执行有效性

公司严格执行各项风险管理制度。

本季度，未有发现严重违反内部制度情况。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

在报告期间是否对公司的风险管理能力进行自评估？ (是 否)

1. 评估时间

2023年6月，公司启动了2023年度偿付能力风险管理能力自评估工作。自评估期间为2022年1月1日至2023年4月30日。自评估工作已于8月完成。

2. 评估方法

公司按照《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》，从制度健全性和遵循有效性两个方面对基础与环境、目标与工具、保险风险管理能力、市场风险管理能力、信用风险管理能力、操作风险管理能力、战略风险管理能力、声誉风险管理能力、流动性风险管理能力九个部分进行客观评价。

3. 评估流程

公司风险管理部牵头制定自评估职责分工表，下发自评估通知，组织开展自评估宣导与培训。各部门在职责范围内对相关内容进行自评估。各部门完成初评后，提交风险管理部进行汇总、复核评估及访谈。

4. 评估结果

2023年公司偿付能力风险管理能力自评估得分为83.97分。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

公司 2023 年 1 季度、2 季度风险综合评级结果均为 AA。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本季度，公司严格按照《风险综合评级数据报送管理办法》的流程收集、汇整、复核和报送相关数据，确保数据的真实、准确、完整。另外，公司收到了《关于 2023 年第二季度风险综合评级（IRR）结果的通报》，针对监管指出的薄弱领域和待改善指标进行认真分析，并组织相关部门检视原因，拟定整改方案。针对第一季度的通报指标，公司进行了整改追踪，确保整改工作及时有效开展。后续风险管理部将持续追踪整改计划的完成情况，结合监管的后续反馈，不断完善公司各模块的薄弱项指标，从而提升公司风险综合评级结果。

（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. 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。

评估方法和评估流程：公司《操作风险管理办法》、《操作风险管理细则》、《操作风险损失事件库管理办法》和《操作风险控制自评估管理办法》等规章制度明确了操作风险管理的具体要求。公司运用关键风险指标监测、操作风险损失事件收集和操作风险控制自评估等工具对操作风险持续进行识别、监测、评估和应对，并通过公司各层级风险管理会议机制流程进行报告和综合评估。本季度，公司启动了《操作风险损失事件库管理办法》和《操作风险控制自评估管理办法》检视更新工作，结合监管要求及公司实务，优化制度内容。此外，公司启动了 2023 年度的操作风险控制自评估工作，梳理并明确了本次自评估所涉及的业务流程及风险点。

评估结果：2023 年 3 季度，未发生重大操作风险损失事件。公司各项操作风险管理工作有序开展。整体操作风险状况可控。

2. 战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和

公司能力不匹配的风险。

评估方法和评估流程：公司《战略发展规划及战略风险管理制度》等规章制度明确了战略风险管理的具体要求。公司持续研究分析宏观经济金融形势、宏观经济政策、金融行业政策的重大变化、外部市场情况和公司业务经营情况，运用关键风险指标监测等工具对战略风险持续进行识别、监测、评估和应对，并通过公司各层级主管会议和风险管理会议机制流程进行报告和综合评估。

评估结果：2023年3季度，公司面临的战略风险主要来自外部环境的变化。市场环境方面，行业整体竞争仍然激烈，马太效应明显。代理人渠道传统的销售模式仍在转型过程中，行业基本就回归专业化经营达成共识，更多寿险公司开始逐步向价值型业务转型；但受整体人力下滑等因素影响，包括我司在内的众多以个险为主力渠道的险企仍面临着较大的生存压力。另外，预定利率下调和压降成本等措施，短期内也对行业发展带来波动。宏观经济面，今年以来宏观经济复苏未达预期，叠加国内房地产市场暴雷等多重因素，使得GDP增长承压，居民收入和就业修复偏慢致使保险公司获利承压。整体战略风险状况可控。

3. 声誉风险

声誉风险是指由保险机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

评估方法和评估流程：公司根据监管要求及声誉风险管理内控要求，通过开展日常舆情监测、声誉风险事前评估、声誉风险隐患排查、声誉事件分级处置管理等来评估公司声誉风险状况和管理情况。具体评估流程如下：

(1) 公司建立舆情监测系统，开展日常网络舆情监控，收集舆情数据，分析公司声誉状况和风险指标；

(2) 开展声誉风险事前评估和风险隐患排查工作，评估公司声誉风险管理整体情况；

(3) 通过定期举行声誉风险联络会议，收集各部门、各分支机构声誉风险相关信息和管理建议，及时拟订或调整风险防范和管控措施。

评估结果：2023年3季度，公司开展分公司声誉风险应急演练，通过演练增强员工的应急防范和处置意识，检验分公司声誉风险管理和应对的可行性，锻炼各岗位协同能力，完善公司的应急机制。此外，公司持续加强舆情监测，针对可能引发声誉风险的状况及时跟进，开展声誉风险评估，有效发现和排除风险隐患，防范声誉风险的产生；针对已经产生的涉及公司的非正面舆情，公司及时应对，制订了相关的应对处置措施，防止舆论大幅扩散，确保公司品牌和声誉不受

影响。本季度公司声誉风险状况整体可控。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

评估方法和评估流程：公司通过《流动性风险管理办法》、《流动性风险管理细则》以及《流动性应急计划管理制度》等规章制度明确了流动性风险管理的具体要求。公司运用现金流压力测试和关键风险指标监测等工具对流动性风险持续进行识别、监测、评估和应对，并通过公司各层级风险管理会议机制流程进行报告和综合评估。

评估结果：2023年3季度，未发生重大流动性风险事件。公司各项流动性风险管理工作有序开展。整体流动性风险状况可控。

七、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

未有新获批筹和开业的省级分支机构

(二) 报告期内重大再保险合同

分入人	再保费(元)	摊回赔款(元)	险种类型	合同类型	保险责任	合同期间	与关联方关系
汉再	932,614.23	480,000.00	意外伤害保险	比例再保险合同	身故、意外身故与残疾、交通意外身故与残疾、自驾车意外身故与残疾	没有终止期	非关联方
通用再	3,147,090.23	2,675,021.32	健康保险、人寿保险、意外伤害保险	比例再保险合同	特定重大疾病、意外身故与残疾、航意身故与残疾、交通意外身故与残疾、自驾车意外身故与残疾	没有终止期	非关联方

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品(仅适用于人身保险公司)

1、报告期内退保率居前三位的产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	季度退保金额(万元)	退保率(%)	累计退保金额(万元)	累计退保率(%)
1	国泰金享盈两全保险(万能型)	人寿保险(万能)	银保	19.0	17.0%	113.9	55.3%
2	陆家嘴国泰慧管家两全保险(万能型)	人寿保险(万能)	个险、经代	18,856.0	12.0%	52,361.1	27.8%
3	国泰财富经典B款投资连结保险	人寿保险(投连)	银保	138.6	8.4%	138.6	8.5%

2、报告期内退保金居前三位的产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	季度退保金额(万元)	退保率(%)	累计退保金额(万元)	累计退保率(%)
1	陆家嘴国泰慧管家两全保险(万能型)	人寿保险(万能)	个险、经代	18,856.0	12.0%	52,361.1	27.8%
2	陆家嘴国泰恒泰一生终身寿险	人寿保险(普通)	银保、经代	1,567.3	1.2%	3,888.7	3.1%
3	陆家嘴国泰添福一生终身寿险	人寿保险(普通)	个险	1,322.0	1.5%	9,896.8	10.4%

（四）报告期内重大投资行为

未发生重大投资行为

（五）报告期内重大投资损失

未发生重大投资损失

（六）报告期内各项重大融资事项

未发生重大融资事项

（七）报告期内各项重大关联交易

未发生重大关联方交易

（八）报告期内重大担保事项

报告期内无重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

未发生其他重大事项

八、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率的变化原因分析

报告期内偿付能力情况主要变化如下：

单位：万元

项目	2023 年三季度	2023 年二季度	变动
认可资产	2,472,699.35	2,378,704.74	93,994.62
认可负债	1,888,339.18	1,792,422.31	95,916.86
核心资本	437,895.17	447,664.27	-9,769.10
实际资本	584,360.18	586,282.42	-1,922.25
最低资本	355,996.27	373,412.17	-17,415.90
核心偿付能力充足率	123.01%	119.88%	3.13%
综合偿付能力充足率	164.15%	157.01%	7.14%

本季度末公司核心偿付能力充足率从上季末 119.88% 上升至本季末 123.01%，增加 3.13%；综合偿付能力充足率从上季末 157.01% 上升至本季末 164.15%，增加 7.14%。核心资本较上季末减少 9,769.10 万元，实际资本较上季末减少 1,922.25 万元，最低资本较上季末减少 17,415.90 万元。

本季度偿付能力充足率上升主要是因为根据最新的偿付能力监管标准：将符合条件的非基础资产纳入利率风险最低资本计量范围，使得资产端的利率风险最低资本抵消增加；根据总资产规模设定特定特征系数，使得量化风险最低资本降低 10%（未考虑特征系数前为 397,533.56 万元，考虑特征系数后为 357,780.20 万元，减少 39,753.36 万元）。

（二）流动性监管指标的变化及其原因

1、流动性覆盖率：基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）不低于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）不低于 50%，符合监管要求。与上季度相比，多个流动性覆盖率指标略有下降，主要是因为现金及现金等价物下降。

2、经营活动净现金流回溯不利偏差率：公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率未出现连续低于-30%的情况，符合监管要求。与上季度相比，经营活动净现金流回溯不利偏差率上升，主要是因为经营活动净现金流的预测值下降。

3、净现金流：公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流未出现连续小于零的情况，符合监管要求。与上季度相比，当年累计净现金流上升，主要是因为投资活动净现金流出小于经营活动净现金流入。

综上所述，公司流动性风险较低。

（三）风险综合评级结果的变化及其原因

公司 2023 年 2 季度的风险综合评级结果为 AA，较上季度评级结果未发生变化。公司会持续监测各项风险指标，加强各类风险的识别与监控，进一步完善管控措施，提升公司整体风险管理能力。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

无

（二）有关事项审核意见

无

（三）信用评级有关信息

无

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

无

（五）报告期内外部机构的更换情况

无

十、实际资本

(一) 实际资本明细表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	4,350,898,637.10	4,447,683,620.84
1.1	净资产	3,267,022,338.73	3,417,582,282.95
1.2	对净资产的调整额	1,083,876,298.37	1,030,101,337.89
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-17,803,653.18	-18,166,947.07
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）	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得税资产除外）	0.00	0.00
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	1,101,679,951.55	1,048,268,284.96
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	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	28,053,026.83	28,959,069.33
3	附属一级资本	1,464,650,090.00	1,386,181,531.79
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	5,843,601,753.93	5,862,824,221.96

(二) 认可资产明细表

单位：元

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
现金及流动性管理工具	719,801,549.93	0.00	719,801,549.93	1,203,734,139.68	0.00	1,203,734,139.68
库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
活期存款	564,938,402.96	0.00	564,938,402.96	1,143,271,715.10	0.00	1,143,271,715.10
流动性管理工具	154,863,146.97	0.00	154,863,146.97	60,462,424.58	0.00	60,462,424.58
投资资产	22,865,079,383.16	0.00	22,865,079,383.16	21,403,173,048.85	0.00	21,403,173,048.85
定期存款	610,000,000.00	0.00	610,000,000.00	610,000,000.00	0.00	610,000,000.00
协议存款	200,000,000.00	0.00	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00	200,000,000.00
政府债券	5,830,923,680.00	0.00	5,830,923,680.00	5,130,987,410.00	0.00	5,130,987,410.00
金融债券	356,613,910.00	0.00	356,613,910.00	406,738,260.00	0.00	406,738,260.00
企业债券	2,749,430,212.90	0.00	2,749,430,212.90	2,547,435,551.98	0.00	2,547,435,551.98
公司债券	291,814,310.00	0.00	291,814,310.00	231,097,020.00	0.00	231,097,020.00
权益投资	4,523,940,831.43	0.00	4,523,940,831.43	4,337,945,479.25	0.00	4,337,945,479.25
资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
保险资产管理产品	2,078,711,438.83	0.00	2,078,711,438.83	2,265,324,327.62	0.00	2,265,324,327.62
商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
信托计划	1,815,000,000.00	0.00	1,815,000,000.00	1,715,000,000.00	0.00	1,715,000,000.00
基础设施投资	2,170,000,000.00	0.00	2,170,000,000.00	2,170,000,000.00	0.00	2,170,000,000.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他投资资产	2,238,645,000.00	0.00	2,238,645,000.00	1,788,645,000.00	0.00	1,788,645,000.00
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
再保险资产	15,865,660.39	0.00	15,865,660.39	28,726,090.83	0.00	28,726,090.83
应收分保准备金	4,257,476.20	0.00	4,257,476.20	4,553,473.80	0.00	4,553,473.80
应收分保账款	11,608,184.19	0.00	11,608,184.19	24,172,617.03	0.00	24,172,617.03
存出分保保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收及预付款项	1,019,055,778.40	0.00	1,019,055,778.40	1,037,369,859.66	0.00	1,037,369,859.66
应收保费	100,484,891.40	0.00	100,484,891.40	87,083,765.60	0.00	87,083,765.60
应收利息	160,479,466.83	0.00	160,479,466.83	165,438,326.66	0.00	165,438,326.66
应收股利	1,617,462.13	0.00	1,617,462.13	41,362,506.59	0.00	41,362,506.59
预付赔款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
保单质押贷款	708,099,119.18	0.00	708,099,119.18	681,532,296.48	0.00	681,532,296.48
其他应收和暂付款	48,374,838.86	0.00	48,374,838.86	61,952,964.33	0.00	61,952,964.33
固定资产	10,914,052.87	0.00	10,914,052.87	10,814,460.68	0.00	10,814,460.68
自用房屋	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	8,696,044.39	0.00	8,696,044.39	8,489,223.59	0.00	8,489,223.59
交通运输设备	137,431.87	0.00	137,431.87	149,067.01	0.00	149,067.01
在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
办公家具	2,080,576.61	0.00	2,080,576.61	2,176,170.08	0.00	2,176,170.08
其他固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

独立账户资产	17,705,614.01	0.00	17,705,614.01	20,750,905.12	0.00	20,750,905.12
其他认可资产	96,375,145.95	17,803,653.18	78,571,492.77	100,645,809.28	18,166,947.07	82,478,862.21
递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	96,375,145.95	17,803,653.18	78,571,492.77	100,645,809.28	18,166,947.07	82,478,862.21
合计	24,744,797,184.71	17,803,653.18	24,726,993,531.53	23,805,214,314.10	18,166,947.07	23,787,047,367.03

(三) 认可负债明细表

单位：元

项目	认可价值期末数	认可价值期初数
准备金负债	12,915,871,856.37	12,003,712,294.65
未到期责任准备金	12,748,130,547.07	11,831,682,644.75
寿险合同未到期责任准备金	12,642,379,835.97	11,753,832,718.05
非寿险合同未到期责任准备金	105,750,711.10	77,849,926.70
未决赔款责任准备金	167,741,309.30	172,029,649.90
其中：已发生未报案未决赔款准备金	161,021,824.80	168,199,421.30
金融负债	4,864,185,956.23	4,531,507,803.45
卖出回购证券	0.00	0.00
保户储金及投资款	4,864,185,956.23	4,531,507,803.45
衍生金融负债	0.00	0.00
其他金融负债	0.00	0.00
应付及预收款项	643,951,142.90	930,622,450.45
应付保单红利	135,626,126.80	132,168,351.04
应付赔付款	60,776,247.60	64,524,835.00
预收保费	22,361,912.37	89,257,587.82
应付分保账款	14,661,608.73	24,698,354.50
应付手续费及佣金	190,554,170.88	399,362,357.45
应付职工薪酬	72,186,507.12	60,088,036.17
应交税费	4,980,795.70	4,138,281.40
存入分保保证金	0.00	0.00
其他应付及预收款项	142,803,773.70	156,384,647.07
预计负债	0.00	0.00
独立账户负债	21,444,040.66	24,467,508.38
资本性负债	0.00	0.00
其他认可负债	437,938,781.44	433,913,088.14
递延所得税负债	0.00	23,775,757.94
现金价值保证	0.00	0.00
所得税准备	437,938,781.44	410,137,330.20
认可负债合计	18,883,391,777.60	17,924,223,145.07

注：公司无非认可负债

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	3,577,802,020.95	3,752,833,773.08
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	3,975,335,578.83	3,752,833,773.08
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	1,248,195,192.59	1,148,942,362.73
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	702,176,098.88	683,001,008.61
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	910,428,000.58	807,331,484.40
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	145,891,253.30	135,501,891.97
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	510,300,160.17	476,892,022.25
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	53,035,853.38	53,558,170.67
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	53,035,853.38	53,558,170.67
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	3,235,444,282.68	3,085,095,526.05
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	3,143,013,269.89	2,969,986,448.49
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,208,247,942.72	1,215,488,321.82
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,181,547.31	3,030,658.04
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	329,077,204.65	347,185,445.00
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	42,191,399.33	44,741,187.70
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,489,267,081.22	1,495,336,535.00
1.4	信用风险-最低资本合计	722,665,518.33	661,805,998.29
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	151,378,126.46	134,191,155.57
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	669,801,087.88	615,378,529.94
1.4.3	信用风险-风险分散效应	98,513,696.01	87,763,687.22
1.5	量化风险分散效应	1,142,302,848.06	1,059,983,886.53
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	141,702,420.09	136,584,398.13
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	141,702,420.09	136,584,398.13
1.6.2	损失吸收效应调整上限	578,989,826.34	552,694,473.14
2	控制风险最低资本	-17,839,360.20	-18,712,090.01
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	3,559,962,660.75	3,734,121,683.07