

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

二零二二年第一季度

目录

一、公司信息	3
二、董事会和管理层声明	4
三、基本情况	4
四、主要指标	10
五、风险管理能力	11
六、风险综合评级（分类监管）	13
七、重大事项	15
八、管理层分析与讨论	17
九、外部机构意见	20
十、实际资本	21
十一、最低资本	1

一、公司信息

公司名称：	中国人寿再保险有限责任公司
公司英文名称：	China Life Reinsurance Company Ltd
法定代表人：	田美攀
注册地址：	北京市西城区金融大街 11 号
注册资本：	8,170,000,000.00 元人民币
经营保险业务许可证号：	000009
开业时间：	二零零三年十二月
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、咨询业务；经中国保监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营区域：	中国
报告联系人姓名：	高立志
办公室电话：	86-010-66576364
移动电话：	18612635338
电子信箱：	gaolizhi@chinarelife.cn

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长和管理层的批准，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

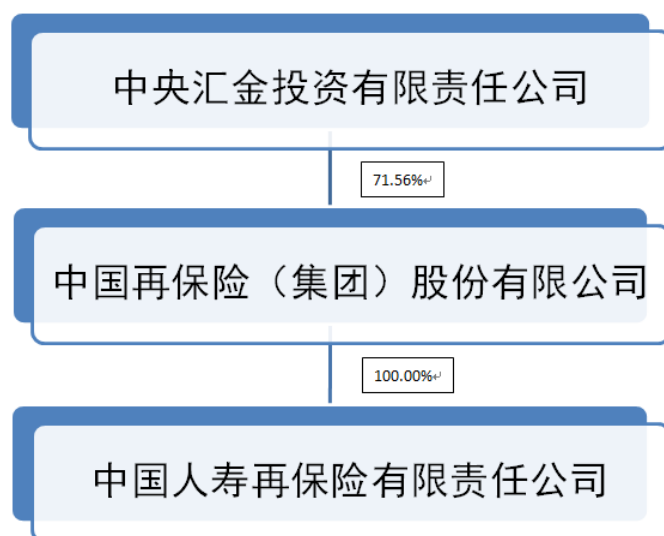
(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额 (万股或万元)	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 (万股或万元)	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. 实际控制人

中国人寿再保险有限责任公司为中国再保险（集团）股份有限公司 100%控股的全资子公司。中国再保险（集团）股份有限公司（“中再集团”）的实际控制人是中央汇金投资有限责任公司，故公司实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

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（万股或万元）	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%	--

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本公司不存在董事、监事和高级管理人员持有公司股份的情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内，本公司未发生股权转让。

（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

1.1、董事基本情况

和春雷，男，1965年4月生，博士研究生，近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司党委副书记、董事、常务副总裁，中国财产再保险有限责任公司党委书记、董事长，中国人寿再保险有限责任公司党委书记、董事长，现任中国再保险（集团）股份有限公司党委副书记、副董事长、总裁，兼任中国人寿再保险有限责任公司董事长（董事长任职时间：2017年9月，任职资格批准文号：保监许可〔2017〕927号）。和春雷先生还兼任中国财产再保险有限责任公司董事长，亚非保险再保险联合会（FAIR）执委会代表，中国保险行业协会信

息技术专业委员会副主任委员、保险科技专业委员会主任委员，上海保险交易所股份有限公司非执行董事、董事会提名与薪酬考核委员会委员，“一带一路”再保险共同体主席，保险发展论坛（IDF）指导委员会成员。

田美攀，男，1974年10月生，硕士研究生，近5年历任中国人寿再保险有限责任公司党委副书记、董事、总经理、首席投资官，现任中国人寿再保险有限责任公司党委书记、董事、总经理（董事、总经理任职时间：2015年9月，任职资格批准文号：保监许可〔2015〕900号）。田美攀先生自2012年12月至今兼任中国再保险（集团）股份有限公司总精算师，现兼任中国再保险（香港）股份有限公司董事长、中国精算师协会第四届理事会副会长、经验分析办公室主任，中国保险行业协会第五届理事会常务理事、人身保险产品专家联盟执行主席，中国保险学会第十届理事会会员单位代表，SOA中国委员会2022年度副主席。

翟庆丰，男，1980年6月生，硕士研究生，近5年历任中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部高级经理、保险机构股权管理一处处长、直管企业领导小组办公室/股权管理二部机构三处处长，现任中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理（副总经理任职时间：2020年12月，任职资格批准文号：银保监复〔2020〕832号）、董事（任职时间：2021年12月，任职资格批准文号：银保监复〔2021〕941号）。翟庆丰先生现兼任中国保险行业协会健康保险专业委员会副主任委员。

张健，男，1972年9月生，工商管理硕士，近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司战略发展部副总经理（资深经理I级）、中国大地财产保险股份有限公司董事、中国再保险（集团）股份有限公司战略发展部/中再研究院副总经理、资深经理（I级），现任中国再保险（集团）股份有限公司战略发展部/中再研究院总经理，兼任中国人寿再保险有限责任公司董事（任职时间：2021年12月，任职资格批准文号：银保监复〔2021〕941号）。

齐宏宇，男，1971年2月生，工商管理硕士，近5年历任中国飞机租赁集团公司中国区融资副总裁、中国再保险（集团）股份有限公司战略客户部副总经理，现任中国再保险（集团）股份有限公司战略客户部总经理，兼任中国人寿再保险有限责任公司董事（任职时间：2021年12月，任职资格批准文号：银保监复〔2021〕941号）。

1.2、监事基本情况

李明，男，1966年11月生，硕士研究生，近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司经营规划管理部总经理、中国再保险（集团）股份有限公司业务总监、中国财产再保险有限责任公司董事、中国人寿再保险有限责任公司董事、中国大地财产保险股份有限公司董事，现任中国人寿再保险有限责任公司监事、监事会主席（任职时间：2021年12月，任职资格

批准文号：银保监复（2021）913号）。

周俊，男，1967年12月生，博士研究生，近5年历任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、副总经理（主持工作），现任纪委办公室主任、风险管理部/法律合规部总经理、职工代表监事（监事任职时间：2017年3月，任职资格批准文号：保监许可（2017）214号）。周俊先生现兼任中国再保险（香港）股份有限公司风险管理与合规管控要员。

郑利娜，女，1977年9月生，硕士研究生，近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司内控合规与法律事务部内控合规管理处高级经理、总经理助理，现任中国再保险（集团）股份有限公司内控合规与法律事务部副总经理，兼任中国人寿再保险有限责任公司监事（任职时间：2017年8月，任职资格批准文号：保监许可（2017）628号）。

1.3、总公司高级管理人员基本情况

公司共有8位高级管理人员，其中总经理田美攀、副总经理翟庆丰简历见董事基本情况相关部分。

凌飞，男，1972年7月生，博士研究生，近5年历任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，中再资产管理股份有限公司董事，现任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（副总经理任职时间：2017年3月，任职资格批准文号：保监许可（2017）260号）。凌飞先生现兼任中国保险行业协会资金运用专业委员会委员。

胡晓，男，1973年7月生，硕士研究生，近5年历任中宏人寿保险有限公司首席风险官、个险管理营销副总裁，现任中国人寿再保险有限责任公司副总经理（任职时间：2019年7月，任职资格批准文号：银保监复（2019）694号）。胡晓先生现兼任中国再保险（香港）股份有限公司副董事长、首席财务官。

赵小京，男，1971年1月生，工商管理硕士，近5年历任中国人寿再保险有限责任公司办公室（党委办公室、董事会办公室、监事会办公室）主任、中国人寿再保险有限责任公司总经理助理、机关党委书记，现任中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理（副总经理任职时间：2020年11月，任职资格批准文号：保监许可（2016）1242号）、董事会秘书（任职时间：2017年3月，任职资格批准文号：保监许可（2017）258号）、合规负责人（任职时间：2017年3月，任职资格批准文号：保监许可（2017）184号）、公司首席风险官（任职时间：2016年12月）。赵小京先生现兼任中国银行保险传媒股份有限公司中国

保险家咨询委员会会员代表，中国保险行业协会第四届人力资源专业委员会委员、教育培训专业委员会委员、反保险欺诈专业委员会委员、公司治理专业委员会委员、声誉风险管理专业委员会委员。

李奇，男，1981年9月生，硕士研究生，近5年历任中国人寿再保险有限责任公司产品精算部总经理、营业部总经理，现任中国人寿再保险有限责任公司党委委员、总经理助理（总经理助理任职时间：2022年3月，任职资格批准文号：银保监复〔2022〕154号）、首席投资官（任职时间：2022年3月）。李奇先生现兼任中再资产管理股份有限公司董事，SOA中国委员会2022-2024年度委员、研究分委会委员。

林蕊，女，1977年10月生，硕士研究生，近5年历任中国人寿再保险有限责任公司精算总监、总精算师、财务负责人。现任中国人寿再保险有限责任公司总精算师（任职时间：2020年2月，任职资格批准文号：银保监复〔2020〕25号）、财务负责人（任职时间：2020年12月，任职资格批准文号：银保监复〔2020〕866号）。林蕊女士现兼任中国再保险（集团）股份有限公司新加坡分公司签字精算师（寿险），中国保险行业协会财务会计专业委员会委员，中国精算师协会第四届理事会理事。

刘阳，男，1969年12月生，硕士研究生，近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司稽核审计部资深经理III级、审计部/监事会办公室总经理助理，现任中国再保险（集团）股份有限公司审计部/监事会办公室副总经理，兼任中国人寿再保险有限责任公司审计责任人（任职时间：2018年10月，任职资格批准文号：银保监许可〔2018〕971号）。刘阳先生现兼任中国再保险（香港）股份有限公司内审管控要员。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

职务	前任人员姓名	现任人员姓名	备注
总经理助理	-	李奇	2022年3月任
首席投资官	田美攀	李奇	2022年3月调整

（三）子公司、合营企业和联营企业

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（%）
中国再保险（香港）股份有限公司	子公司	400,000.00	100%	400,000.00	100%
中再资产—锐祺3号资产管理产品	子公司	101,660.80	99.89%	101,660.80	99.89%

中国光大银行	联营企业	153,039.70	2.83%	153,039.70	2.83%
中再资产管理股份有限公司	联营企业	15,000.00	10.00%	15,000.00	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%
上海镁信健康科技有限公司	联营企业	3,040.00	3.25%	3,040.00	3.25%

(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

公司在报告期内未受到金融监管部门或其他政府部门的行政处罚。本公司在报告期内董事、监事、总公司高级管理人员未受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚。

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

公司在报告期内董事、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未发生移交司法机关的违法行为的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

公司在报告期内保险公司未发生被银保监会采取监管措施的情况。

四、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

单位：万元，百分比除外

项目	本季度数	上季度数（一期）
认可资产	27,861,708.56	26,650,186.95
认可负债	24,146,596.82	22,771,369.45
实际资本	3,715,111.74	3,878,817.51
其中：核心一级资本	3,145,344.12	3,378,974.32
核心二级资本		
附属一级资本	569,767.62	499,843.19
附属二级资本		
最低资本	1,758,848.83	1,802,847.99
其中：可资本化风险最低资本	1,761,843.96	1,816,380.02
控制风险最低资本	-2,995.13	-13,532.03
附加资本	-	-
核心偿付能力溢额	1,386,495.30	1,576,126.33
核心偿付能力充足率	178.83%	187.42%
综合偿付能力溢额	1,956,262.92	2,075,969.51
综合偿付能力充足率	211.22%	215.15%

(二) 流动性风险监管指标

单位：万元，百分比除外

指标名称	本季度数	上季度可比数
基本情景流动性覆盖率 LCR1		
其中：未来3个月	100.42%	<本季度报告不适用>
未来12个月	100.24%	<本季度报告不适用>
必测压力情景流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来3个月	316.79%	<本季度报告不适用>
未来12个月	135.96%	<本季度报告不适用>
必测压力情景流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来3个月	92.53%	<本季度报告不适用>
未来12个月	98.93%	<本季度报告不适用>
自测压力情景流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来3个月	323.21%	<本季度报告不适用>
未来12个月	137.24%	<本季度报告不适用>
自测压力情景流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来3个月	98.96%	<本季度报告不适用>
未来12个月	99.99%	<本季度报告不适用>
经营活动净现金流回溯不利偏差率	<本季度报告不适用>	<本季度报告不适用>
净现金流		
其中：本季度累计	-44,193.11	<本季度报告不适用>
上一会计年度净现金流	27,020.96	<本季度报告不适用>
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-588,188.45	<本季度报告不适用>

备注：自测压力情景为预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息。

（三）流动性风险监测指标

指标名称	单位：万元，百分比除外	
	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流	-457,902.47	<本季度报告不适用>
特定业务现金流支出占比	-	<本季度报告不适用>
应收分保账款率	0.01%	<本季度报告不适用>
现金及流动性管理工具占比	4.09%	<本季度报告不适用>
季均融资杠杆比例	8.98%	<本季度报告不适用>
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	2.06%	<本季度报告不适用>
持股比例大于 5%的上市股票投资占比	-	<本季度报告不适用>
应收款项占比	16.31%	<本季度报告不适用>
持有关联方资产占比	5.24%	<本季度报告不适用>

（四）再保险公司主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入（万元）	2,256,777.16	2,256,777.16
净利润（万元）	-9,207.15	-9,207.15
总资产（万元）	22,877,412.82	22,877,412.82
净资产（万元）	1,996,183.66	1,996,183.66
保险合同负债（万元）	14,198,448.44	14,198,448.44
基本每股收益（元）	-0.011	-0.011
净资产收益率	-0.45%	-0.45%
总资产收益率	-0.04%	-0.04%
投资收益率	0.81%	0.81%
综合投资收益率	-0.49%	-0.49%
未决赔款准备金与赔款支出比*	3558.26%	3558.26%
综合费用率*	17.45%	17.45%
综合赔付率*	83.20%	83.20%
综合成本率*	100.65%	100.65%

* 此类指标为短险相关衡量指标，只引用短险数据计算得出。

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

中国人寿再保险有限责任公司是 2003 年 12 月成立的中国境内唯一一家专门经营人寿

再保险业务的公司。公司总部设在北京，在上海、深圳各设有一家分公司。截止 2022 年 3 月 31 日，公司资产总额 2,287.74 亿元；2022 年第 1 季度，公司实现分保费收入 225.68 亿元。

（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《关于 2018 年度 SARMRA 评估结果的通报》（银保监函〔2018〕136 号），我公司 2018 年 SARMRA 得分为 81.49 分。其中，风险管理基础与环境 16.30 分，风险管理目标与工具 7.11 分，保险风险管理 8.64 分，市场风险管理 8.25 分，信用风险管理 7.80 分，操作风险管理 8.14 分，战略风险管理 8.68 分，声誉风险管理 8.52 分，流动性风险管理 8.07 分。

（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

在制度建设方面，2022 年一季度公司下发了《中国人寿再保险有限责任公司 2022 年度风险控制方案》，编制了《2022 年度重大风险事项和内控合规考核评价方案》，控制各类风险敞口，提升风险管理能力，完善风险偏好传导机制，严守风险底线，保障公司经营健康稳定。

在制度执行有效性方面，2022 年一季度公司严格按照各项风险管理制度开展各项风险管理日常工作。本季度启动了公司偿二代二期 SARMRA 评估优化项目，切实提升整体偿付能力风险管理能力。开展 2021 年度风险评估工作，对 2021 年公司总体风险管理情况以及七大类专项风险和香港子公司风险管理情况进行全面评估。开展季度风控指标监测和报告工作，持续加强公司风险监控与预警指标体系建设。此外，持续优化负面清单管理机制，开展专项业务排查、风险事件复盘与处置，进一步摸清风险底数，排查梳理风险管理薄弱环节，强化业务风险管控和风险责任意识，有效防范化解重大风险。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度公司未开展 SARMRA 自评估工作。公司预计将在 4 季度开展本年度偿付能力风险管理能力自评估工作。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2021年3季度公司风险综合评级结果为A类。

2021年4季度公司风险综合评级结果为A类。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

为强化对固有风险和控制风险的管理，公司建立了以偿付能力风险管理办法为总纲、七大类风险管理制度为抓手、风险管理实施细则为依托的“1+7+N”的风险管理制度体系，明确了风险管理架构和职责分工，为风险管理工作提供了制度依据。公司建立风险监测指标体系，建立了风险识别评估、监测与预警、应对与控制、监督和报告等机制，定期监测风险，并向高级管理层及董事会报告。公司不断优化风险偏好体系建设，推动体系落地实施，强化“底线”管理，确保在复杂变化的经济形势和市场环境下，公司在把握机遇的同时有效防范风险，促进公司健康稳定快速发展。

（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、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估

在操作风险方面，本报告期内公司从承保管理、理赔管理、准备金管理、财务管理和案件管理等五个方面进行了评估。在承保、理赔、准备金和财务管理方面，公司从外部环境、内控管理、人员、信息系统和外部因素五个风险因素入手考虑；公司特别关注内控管理和人员方面的风险因素，在内控管理方面，重点关注制度建设、制度执行、过去不良记录和发现缺陷的整改，在人员方面，公司重点关注人员入司的标准要求、后期培训、职业规划及绩效管理。在案件管理方面，公司从外部环境、内控管理和人员三个风险因素进行关注；在确定了各个管理条线的风险因素后，基于每个风险因素，公司设计了有关评价指标和评价标准，各相关部门对照这些风险因素下的评级指标和评级标准进行逐项打分，以此来开展操作风险的自评估。公司向资产管理公司下发委托资产投资指引，对于受托业务的各项操作进行严格规范，保证公司资金运用操作风险得到有效的控制。

在战略风险方面，本报告期内，公司从外部环境、战略制定、战略执行和外部因素四个风险因素进行评估，公司特别关注战略制定的科学性、合理性和可行性，以及战略实施是否有落实机制等。基于每个风险因素，公司设计了有关评价指标和评价标准，相关部门对照这些风险因素下的评级指标和评级标准进行逐项打分，以此来开展战略风险的自评估。

在声誉风险方面，本报告期内，公司从外部环境、公司自身存在风险和外部因素三个风

险因素进行评估，公司重点关注自身面临的风险，特别是历史是否有负面报道、当前舆论情况等。基于每个风险因素，公司设计了有关评价指标和评价标准，相关部门对照这些风险因素下的评级指标和评级标准进行逐项打分，以此来开展声誉风险的自评估。

在流动性风险方面，公司寻求通过实现投资资产和各类负债的结构性匹配来降低总体流动性风险。对于正常的业务收支，公司尽量通过业务现金流的合理匹配来满足流动性需求；对于无法通过业务现金流的合理匹配来解决的流动性需求，则根据资金收支计划，合理安排银行资金或通过资产管理公司的资金筹措来满足。对于数额不大的预料外支出，则主要保持合理的资金头寸来满足。在日常经营管理过程中，公司及资产管理公司制定流动性风险管理相关制度体系，规范公司现金、银行存款、支票、印鉴、业务收支款、资金运用以及资金往来等在内的各项资金管理活动，同时通过投资指引等，委托中再资产负责投资活动的日常流动性风险管理，合理安排受托账户的流动性以满足监管要求及公司的业务支出需求，并定期反馈流动性风险评价信息。业务管理方面，公司一方面加强对业务账单、账款的催收，提高结算效率，另一方面加强对于业务现金流的预测，业务部门与财务部门保持密切沟通，提前进行业务现金流的匹配准备，同时公司还密切关注能够对公司流动性产生重大影响的业务事件，尤其是对可能发生的重大理赔事件和非正常的集中退保等事件进行重点监控。应急计划方面，公司制定了相关制度，明确了流动性风险处置工作的领导小组职责、应急计划的触发启动条件及触发后的处理流程。针对流动资产不足引起的流动性危机和银行支付系统无法正常运行引起的流动性危机，分别采取相应的应对策略和应急措施。同时根据相关规定，及时完成流动性风险突发事件的对外报告。

2.自评估的评估方法、评估流程、评估结果

在评估方法上，公司通过学习偿二代有关规则，本报告期内在操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险的评估上采取了主要基于监管规则导向原则、可操作性原则和经营管理实际原则进行设计的方法，具体是：

在操作风险评估方面，公司从承保管理、理赔管理、准备金管理、财务管理和案件管理五个条线设计了具体评估方法，首先，公司从这些管理条线提取出要考虑的风险因素；其次，针对每个风险因素给出评价指标，并对各个评价指标赋予分值（百分制），该分值体现相应风险因素在该管理条线的重要性；第三，对于每个评价指标给出评价标准，即评分标准。各个管理条线的汇总评分即为该管理条线下的操作风险评分，公司整体的操作风险评估得分为五个管理条线的加权分值，结合公司的实际经营特点，对目前的五条管理线所占权重进行差异化设定，具体是：承保条线为 25%，理赔条线为 15%，财务管理条线为 25%，准备金管理条线为 25%，案件管理条线为 10%。在战略风险和声誉风险评估方法上，公司采取了类似操作风险的评估方法，基于风险因素考虑下，设计对应的评估指标和评价标准，进而开展分项打分，汇总各项得分得到总分。流动性风险的评估依照 12 号规则进行，从业务管理、制度

建设、流动性投资资产占比三个方面综合考虑分项打分。

为了得到具体的评估结果，公司将评估结果根据得分值分为四类：小（分值在 85 及以上）、较小（得分在 75（含）至 85 之间）、较大（得分在 60（含）至 75 之间）、严重（得分在 60 以下）。

在评估流程方面，公司风险管理部门设计出评估方法，对相关部门开展评估方法培训，之后将各相关部门的打分收集并进行汇总处理，分别得出操作风险、战略风险和声誉风险、流动性风险的得分。

在评估结果方面，本报告期内，操作风险为：小，战略风险为：小，声誉风险为：小，流动性风险为：小。

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

本季度未发生分支机构新获批筹或开业的情况。

（二）报告期内重大再保险合同

1. 重大再保险分入合同

分出公司	合同名称	关联方关系	再保险合同类型	保险责任	险类	分保费(亿元)	合同期间	赔款(亿元)
上海人寿	比例再保险合同	否	比例	Quota Share	寿险	61.34	2022/3-	-
中再香港	Quota Share Reinsurance Treaty	是	比例	Quota Share	寿险	33.01	2022/1-	-
珠江人寿	比例再保险合同	否	比例	Quota Share	寿险	32.91	2022/3-	-

2. 重大再保险分出合同

分入公司	合同名称	关联方关系	再保险合同类型	保险责任	险类	分保费(亿元)	合同期间	赔款(亿元)
中再香港	比例再保险合同	是	比例	Quota Share	健康险, 寿险, 意外险,	6.39	2020/4-	1.37

					重疾险			
太平再 (香港)	比例再保 险合同	否	比例	Quota Share	寿险, 意外 险, 重疾险	4.84	2017/12 -	-
GENERALI	REINSURA NCE AGREEMEN T	否	比例	Quota Share	健康险, 寿 险, 意外险, 重疾险	4.01	2019/1-	-
中再香港	比例再保 险合同	是	比例	Quota Share	健康险, 寿 险, 意外险, 重疾险	3.78	2021/6-	-
ARCH RE	Quota Share Retrosces sion Treaty	否	比例	Quota Share	寿险, 重疾 险	2.56	2021/3-	-

(三) 报告期内重大投资行为

报告期内无重大投资行为。

(四) 报告期内重大投资损失

报告期内无重大投资损失。

(五) 报告期内各项重大融资事项

报告期内无重大融资事项。

(六) 报告期内各项重大关联交易

1. 2022年3月3日, 与中国财产再保险有限责任公司签署《短期健康险和短期意外险转分保框架协议(统一交易协议)》。交易内容: 本协议中再产险与中再寿险互为转分分出人和转分接受人。业务范围为协议期限内双方承保的经双方协商一致向对方转分的短期健康险和短期意外险业务。交易价格: 转分保费。交易金额: 保费不超过30亿元人民币或等值外币。定价政策: 协议项下每笔交易的转分接受比例、转分手续费等交易条件, 以及交易的终止和结清将由双方按照公平、公正的市场化原则协商确定。占1季度同类交易金额的比例: 约23.05%。结算方式: 可按照再保险业务的账务接受管理进行轧差结算。

2. 2022年3月31日, 与中国再保险(集团)股份有限公司签署《预约转分保业务合

同（统一交易协议）》。交易内容：为确保继续有效提升集团资本使用效率，公司与中再集团签署 2022 年预约转分保框架协议。交易价格：转分保费。交易金额：预约转分保业务年度保费不超过 100 亿元人民币或等值外币。定价政策：本框架协议下每笔交易的条件遵循公允原则协商确定。占 1 季度同类交易金额的比例：约 76.85%。结算方式：对每个账单期内的净余额进行结算，经双方协商一致，可对本合同进行一次性结清。

（七）报告期内各项重大诉讼事项

报告期内无已经判决执行的重大诉讼，无未决诉讼。

（八）报告期内重大担保事项

报告期内无已经履行的重大担保合同，无尚未履行完毕的重大担保合同。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

报告期内无对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

八、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率变动原因分析

单位：亿元，百分比除外

项目	本季度数	上季度数 (一期)	变动额	变动率
认可资产	2,786.17	2,665.02	121.15	4.55%
认可负债	2,414.66	2,277.14	137.52	6.04%
实际资本	371.51	387.88	-16.37	-4.22%
最低资本	175.88	180.28	-4.40	-2.44%
其中：量化风险最低资本	176.18	181.64	-5.45	-3.00%
寿险业务保险风险最低资本	65.57	62.51	3.06	4.90%
非寿险业务保险风险最低资本	38.38	25.74	12.63	49.08%
市场风险最低资本	69.41	89.40	-19.99	-22.36%
信用风险最低资本	100.22	82.38	17.84	21.66%
控制风险最低资本	-0.30	-1.35	1.05	-77.87%
附加资本	-	-	-	-

核心偿付能力溢额	138.65	157.61	-18.96	-12.03%
核心偿付能力充足率	178.83%	187.42%	-8.59%	-4.59%
综合偿付能力溢额	195.63	207.60	-11.97	-5.77%
综合偿付能力充足率	211.22%	215.15%	-3.93%	-1.82%

根据《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52号），自编报2022年第1季度偿付能力季度报告起，保险业执行《保险公司偿付能力监管规则（II）》。公司本季度偿付能力充足率按照《保险公司偿付能力监管规则（II）》要求及中国银保监会批复的过渡期政策计算，上季度数按照原中国保监会《保险公司偿付能力编报规则第1-17号》等相关规定要求计算。

2022年1季度末，公司核心偿付能力充足率178.83%，较上季度末降低8.59个百分点；综合偿付能力充足率211.22%，较上季度末降低3.93个百分点。

2022年1季度末，公司实际资本371.51亿，较上季度减少16.37亿，主要是受资本市场波动影响，公司净资产1季度减少12.70亿。

2022年1季度末，公司最低资本175.88亿，较上季度减少4.40亿。最低资本变动主要受三方面因素共同影响。一是偿二代二期规则下新增疾病趋势风险，非寿险业务及资产端风险因子普遍上升，最低资本上涨；二是非基础资产穿透计量方式导致的最低资本上涨；三是计量利率风险资产端范围扩大，与公司负债更加匹配，利率风险最低资本大幅下降。

影响公司偿付能力充足率的主要因素主要是信用风险和市场风险。公司将通过不断优化业务结构和资产结构、提升风险管理能力等方式，稳定和提升公司偿付能力水平。一是加强资产负债管理，缩小产负债两端规模、期限错配风险，有效降低公司利率风险、汇率风险敞口。二是兼顾资产投资收益与风险，在保证投资收益情况下，加强偿付能力风险约束，控制权益资产比例，加强投资资产穿透管理，最大限度降低资产端风险及资本占用。三是不断完善公司内部管理和控制，加强公司固有风险的识别，通过不断提升公司风险管理能力，在控制风险最低资本要求上争取更大贡献。

（二）报告期内流动性风险监管指标变动原因分析

指标名称	本季度数	上季度可比数
基本情景流动性覆盖率 LCR1		
其中：未来 3 个月	100.42%	<本季度报告不适用>
未来 12 个月	100.24%	<本季度报告不适用>
必测压力情景流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	316.79%	<本季度报告不适用>
未来 12 个月	135.96%	<本季度报告不适用>
必测压力情景流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	92.53%	<本季度报告不适用>
未来 12 个月	98.93%	<本季度报告不适用>
自测压力情景流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	323.21%	<本季度报告不适用>
未来 12 个月	137.24%	<本季度报告不适用>
自测压力情景流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	98.96%	<本季度报告不适用>
未来 12 个月	99.99%	<本季度报告不适用>
经营活动净现金流回溯不利偏差率	<本季度报告不适用>	<本季度报告不适用>
净现金流（亿元）		
其中：本季度累计	-4.42	<本季度报告不适用>
上一会计年度净现金流	2.70	<本季度报告不适用>
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-58.82	<本季度报告不适用>

1. 流动性覆盖率

流动性覆盖率评估公司基本情景和压力情景下未来一年内不同期限的流动性水平。公司按照《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》计算基础情景、压力情景下未来 3 个月及未来 12 个月流动性覆盖率，结果显示各情景及各期限内流动性覆盖率均符合监管要求，反应公司预计未来保持了良好的流动性水平。若未来出现净现金流出大幅增加，公司可以通过变现部分优质流动性资产储备、短期质押融资等方式支持流动性需求。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

经营活动净现金流回溯不利偏差率公司基本情景下经营活动净现金流预测结果和实际结果之间的不利偏差的比率。根据《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52 号），公司自编报 2022 年第 1 季度偿付能力季度报告起执行《保险公司偿付能力监管规则（II）》，经营活动净现金流回溯不利偏差率本季度暂不适用。

3. 净现金流

净现金流反映公司过去两年及当年累计的公司整体净现金流状况。截至报告日，公司未

出现过去两年及当年累计净现金流连续小于零的情况。

（三）报告期内风险综合评级结果变动原因分析

2021 年 4 季度公司风险综合评级结果为 A 类。2021 年 3 季度公司风险综合评级结果为 A 类。

报告期内风险综合评级结果未发生变动。公司将保持对风险综合评级各风险指标的密切跟踪监测，并根据风险预警机制及时采取相关措施，坚决严守公司风险底线。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度偿付能力报告无需审计。

（二）有关事项审核意见

无。

（三）信用评级有关信息

中诚信国际信用评级有限责任公司 2022 年 3 月于官网发布了“中诚信国际关于“18 中再寿险”跟踪评级信息公告”，维持我公司主体信用等级为“AAA”，评级展望稳定，维持 2018 年发行的资本补充债券信用等级为“AAA”。

中债资信评估有限责任公司 2022 年 3 月于官网发布了“中国人寿再保险有限责任公司 2018 年资本补充债券 2022 年 1 季度定期跟踪评级信息公告”，维持我公司主体信用等级为“AAA”，评级展望稳定，维持 2018 年发行的资本补充债券信用等级为“AAA”。

（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

S02-实际资本表

公司名称：中国人寿再保险有限责任公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	核心一级资本	31,453,441,247.88	33,789,743,208.60
1.1	净资产	19,961,836,598.76	21,232,029,109.27
1.2	对净资产的调整额	11,491,604,649.12	12,557,714,099.33
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-121,699,974.17	-30,432,231.66
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-3,444,880,000.00	-1,622,728,581.58
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）	-699,041,828.36	
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	-37,652,310,951.50	-41,244,639,424.24
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	53,409,537,403.15	55,455,514,336.81
2	核心二级资本		
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减：超限额应扣除的部分		
3	附属一级资本	5,697,676,173.42	4,998,431,859.15
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券	4,998,634,345.06	4,998,431,859.15
3.3	可转换次级债		
3.4	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）	699,041,828.36	
3.5	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）公允价值增值可计入附属一级资本的金额（扣除减值、折旧及所得税影响）		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余		
3.7	其他附属一级资本		

3.8	减：超限额应扣除的部分		
4	附属二级资本		
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余		
4.3	减：超限额应扣除的部分		
5	实际资本合计	37,151,117,421.30	38,788,175,067.75

(二) 认可资产

行次	项目	本季度数	上季度数
1	财务报表资产	228,774,128,211.31	212,699,516,016.78
2	非认可资产	121,699,974.17	30,432,231.66
3	认可资产	278,617,085,640.29	266,501,869,540.35

(三) 认可负债

行次	项目	本季度数	上季度数
1	财务报表负债	208,812,291,612.55	191,467,486,907.51
2	非认可负债	4,998,634,345.06	4,998,431,859.15
3	认可负债	241,465,968,218.99	227,713,694,472.60

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：中国人寿再保险有限责任公司 2022-03-31

单位：元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	量化风险最低资本	17,618,439,614.19	18,163,800,242.43
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	6,557,230,316.32	6,251,215,797.89
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	5,652,396,330.91	5,240,061,467.72
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	3,175,996,355.71	3,245,904,808.36
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	122,843,894.70	142,932,718.06
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,394,006,265.00	2,377,683,196.25
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	3,837,791,353.39	2,574,368,379.54
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	3,837,791,353.39	2,574,368,379.54
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	6,940,574,352.80	8,939,949,720.48
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,640,735,415.18	7,061,771,499.78
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	3,600,063,017.51	5,646,918,937.42
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	481,125,994.67	225,711,194.91
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	4,253,771,545.58	1,740,247,638.31
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	280,829,999.91	233,653,456.42
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,315,951,620.05	5,968,353,006.36
1.4	信用风险-最低资本合计	10,022,072,377.64	8,237,927,390.62
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,961,094,251.25	1,180,427,937.85
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	9,350,275,824.63	7,863,148,080.74
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1,289,297,698.24	805,648,627.97
1.5	量化风险分散效应	9,670,891,927.78	7,756,364,061.21
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	68,336,858.18	83,296,984.89
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	68,336,858.18	83,296,984.89
1.6.2	损失吸收效应调整上限	163,905,914.12	161,562,565.37
2	控制风险最低资本	-29,951,347.34	-135,320,311.81
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	17,588,488,266.85	18,028,479,930.62