

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

二零二零年第三季度

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
联系人姓名：	赵怡宁
联系方式：	86-010-66576367

（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
贾得荣	中国人寿再保险有限责任公司党委副书记、监事会主席
周俊	中国人寿再保险有限责任公司纪委办公室副主任（主持工作）、风险管理部/法律合规部副总经理（主持工作）、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、董事、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
胡晓	中国人寿再保险有限责任公司副总经理
赵小京	中国人寿再保险有限责任公司党委委员、总经理助理、董事会秘书、合规负责人、首席风险官
林蕊	中国人寿再保险有限责任公司总精算师
刘阳	中国人寿再保险有限责任公司审计责任人

（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 (%)
中国再保险(香港)股份有限公司	子公司	200,000.00	100.00%	200,000.00	100.00%
中国光大银行	联营企业	153,039.70	2.92%	153,039.70	2.92%
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%

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)	1,475,839.77	1,562,496.50
核心偿付能力充足率	210.52%	186.16%
综合偿付能力溢额(万元)	1,975,580.18	2,062,216.26
综合偿付能力充足率	247.95%	213.72%

（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）	1,540,500.99	2,758,980.42
净利润（万元）	143,451.93	142,767.61
净资产（万元）	1,834,625.87	1,850,423.68

（三）最近一次风险综合评级结果

在 2020 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 A 类。

三、实际资本

单位：万元

项目	本季度数	上季度数
认可资产	22,695,265.38	33,279,036.28
认可负债	19,384,346.71	29,403,354.27
实际资本	3,310,918.67	3,875,682.01
其中：核心一级资本	2,811,178.26	3,375,962.25
核心二级资本	-	-
附属一级资本	499,740.40	499,719.76
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	1,335,338.49	1,813,465.75
其中：量化风险最低资本	1,345,361.43	1,827,077.47
寿险业务保险风险最低资本合计	405,199.94	443,659.15
非寿险业务保险风险最低资本合计	172,642.43	143,055.16
市场风险-最低资本合计	723,123.28	774,149.92
信用风险-最低资本合计	610,462.67	1,191,208.77
量化风险分散效应	555,985.64	715,869.96
特定类别保险合同损失吸收效应	10,081.25	9,125.56
控制风险最低资本	-10,022.94	-13,611.73
附加资本	-	-

五、风险综合评级（分类监管）

在 2020 第 1 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 A 类。在 2020 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 A 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

因 2019 年度银保监会未开展偿付能力风险管理现场评估工作，故沿用 2018 年现场评估结果，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。

（二）公司偿付能力风险管理改进措施及报告期最新进展

在管理流程的梳理及优化方面，2020 年三季度，公司在集团公司的统一安排下持续推进风险管理信息系统二期优化项目，配合集团信息技术中心完成了项目立项和招标采购工作，并协同中标公司开展项目需求梳理工作，同时公司使用偿二代二支柱评估管理系统完成 2020 年第二季度的风险综合评级报送工作。

在制度执行有效性方面，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。2020 年三季度，公司持续推进风险监测和风险评估工作，完成二季度风险监测指标报送工作和 2020 年上半年风险评估报告和各子类风险管理评估报告。完成 2020 年度风控合规文化宣传月收尾活动，夯实了公司“风控合规人人有责”的良好文化氛围，一是组织制度宣讲活动，对 2019 年下半年以来全部新建、修订的制度进行宣导；二是开展风控合规知识竞答活动，巩固员工风控合规意识；三是开展中层管理人员风控合规主题访谈，加强各部门之间沟通和协调。

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)	-19.50	-60.91
综合流动比率		
3 个月内	71.13%	213.47%
1 年内	105.44%	129.14%
1 年以上	93.91%	91.71%
流动性覆盖率		
压力情景 1	309.23%	418.24%
压力情景 2	321.49%	417.21%

（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 41.41 亿元，其中经营活动净现金流较上季度减少 108.77 亿元；投资活动净现金流较上季度增加 88.80 亿元；筹资活动净现金流较上季度增加 61.46 亿元，汇率变动影响减少 0.07 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 2020 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 517.12 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 13.00 亿元，折算后增加 4.04 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增加 327.60 亿元。因到期投资资产及再投资、支付债券利息和分红影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出减少 181.38 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 13.00 亿元，折算后增加 4.04 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增加 325.60 亿元。因到期投资资产及再投资、支付债券利息和分红影响，预测的未来一个季度投资及筹资活动现金净流出减少 181.34 亿元。

八、监管机构对公司采取的监管措施

(一) 银保监会对公司采取的监管措施

本公司在报告季度内无被银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银保监会采取监管措施的情况。