偿付能力报告摘要

瑞泰人寿保险有限公司

Old Mutual - CHN Energy Life Insurance Company Limited

2022 年第一季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	瑞泰人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	Old Mutual- CHN Energy Life Insurance Company Limited
法定代表人：	陈景东
注册地址：	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 33/35 层 01-03、05-11 房间
注册资本：	18.71 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000057
开业时间：	二零零四年壹月
业务范围和经营区域：	在北京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。
报告联系人姓名：	盛文文
办公室电话：	010-88310655
移动电话：	18611799670
传真号码：	010-88310991
电子信箱：	wenwen.sheng@oldmutual-chnenergy.com

目　　录

一、董事会和管理层声明.....1

二、基本情况.....3

三、主要指标.....7

四、风险管理能力.....10

五、风险综合评级.....12

六、重大事项.....14

七、管理层讨论与分析.....17

八、外部机构意见.....18

九、实际资本.....18

十、最低资本.....23

一、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会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、基本情况

（一）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	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	93,550	50%	0	0	0	0	93,550	50%
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	93,550	50%	0	0	0	0	93,550	50%
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	187,100	100%	0	0	0	0	187,100	100%

报告期内股权结构是否发生变化？ (是□ 否■)

2. 实际控制人

股东名称	持股比例	股份性质
国家能源集团资本控股有限公司	50%	国有
耆卫人寿保险（南非）有限公司	50%	外资

3．股东持股情况及关联方关系（单位：万股或万元）

股东名称	股东性质	季度内持股数量或出资额变化	季末持股数量或出资额	季末持股比例	质押或冻结的股份
国家能源集团资本控股有限公司	国有	0	93,550	50%	0
耆卫人寿保险（南非）有限公司	外资	0	93,550	50%	0
合计	——	0	187,100	100%	0
股东关联方关系的说明	股东无关联方关系				

4．董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是□ 否■)

5．股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

报告期内是否有股权转让情况？ (是□ 否■)

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1．董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

（1）本公司董事会共有 6 位董事。

姓名	年龄	学历	任期开始日期	职务	文号	关联方任职	近 5 年工作经历
陈景东	57	硕士研究生	2020 年 12 月	中方董事	银保监复〔2020〕938 号	国家能源集团资本控股有限公司董事长（法定代表人）、党委书记	2016.11 至 2019.05：国电资本控股有限公司总经理、党委副书记 2019.12 至 2020.08：国电资本控股有限公司董事长（法定代表人）、党委书记 2020.08 至今：国家能源集团资本控股有限公司董事长（法定代表人）、党委书记
万利平	57	博士研究生	2015 年 12 月	中方董事	保监许可〔2015〕1199 号	国家能源集团资本控股有限公司党委委员、工会主席、总法律顾问	2016.11 至 2020.08：国电资本控股有限公司总法律顾问、党委委员、工会主席 2020.08 至今：国家能源集团资本控股有限公司党委委员、工会主席、总法律顾问
李阳	51	本科	2018 年 6 月	中方董事	银保监许可〔2018〕433 号	国家能源集团资本控股有限公司党委委员、副总经理	2016.11 至 2020.08：国电资本控股有限公司党委委员、副总经理 2020.08 至今：国家能源集团资本控股有限公司党委委员、副总经理
Iain George Williamson	51	硕士研究生	2019 年 7 月	外方董事	京银保监复〔2019〕476 号	耆卫集团首席执行官	2015.08-2017.08：耆卫新兴市场 首席财务官和代理首席执行官 2017.09-2019.05：耆卫集团 首席运营官 2019.05-2020.06：耆卫集团 代理首席执行官 2020.07 至今：耆卫集团 首席执行官
Martin Petrus Albertus van der Walt	38	硕士研究生	2019 年 12 月	外方董事	京银保监复〔2019〕1059 号	耆卫集团财务部	2016.11-2021.06：耆卫集团战略资产负债管理负责人 2020.02 至今：耆卫集团财务部
Ömer Abdullah	60	利文斯敦高级附属学院	2014 年 5 月	外方董事	保监许可〔2014〕415 号	耆卫集团新兴市场拉美和亚洲高级经理	2016.12-2017.6:瑞泰人寿保险有限公司 临时负责人 2017.7 至今：瑞泰人寿保险有限公司 总经理

（2）监事基本情况

本公司未设监事。

（3）高管基本情况

姓名	年龄	学历	任期开始日期	职务	任职文号	关联方任职	近 5 年工作经历
Omer Abdullah	60	大专	2017.7	总经理	保监许可[2017]662 号	董事	2016.12-2017.6：瑞泰人寿保险有限公司临时负责人。 2017.7-至今：瑞泰人寿保险有限公司总经理。
陶耀辉	46	本科	2021.3 2017.5	副总经理，财务负责人	京银保监复[2021]153 号 保监许可[2017]482 号	无	2017.1-至今：瑞泰人寿保险有限公司任职， 2017.5 任财务负责人；2018.6 兼任首席投资官； 2021.3 起任副总经理，财务负责人，首席投资官； 2021.4 至今任副总经理，财务负责人，不再兼任首席投资官。
李佳慧	44	研究生	2021.3 2017.4	副总经理，总精算师	京银保监复[2021]171 号 保监许可[2017]332 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，2017.4 起任总精算师；2021.3 至今任副总经理，总精算师。
刘涌	50	研究生	2021.3	副总经理	保监许可[2015]764 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，2021.3 起任副总经理；2021.9 至今任副总经理，中介渠道业务管理责任人。
施洪琦	45	研究生	2021.3	副总经理	京银保监复[2021]212 号	无	2016.10-2020.11：长城人寿保险股份有限公司任职，2016.10 任 IT 总监，2017.11 任总经理助理。 2020.11 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职，2021.3 至今任副总经理。
姜欣	44	研究生	2021.3 2021.4	总经理助理，首席投资官	京银保监复[2021]151 号	无	2017.03-2020.05：君康人寿保险股份有限公司任职，资产管理中心副总经理。 2020.6 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职，2021.3 起任总经理助理；2021.4 至今任总经理助理，兼任首席投资官。

姓名	年龄	学历	任期开始日期	职务	任职文号	关联方任职	近 5 年工作经历
孟琰	52	研究生	2021.3	总经理助理，合规负责人，首席风险官	京银保监复[2021]210 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，2018.3 任风险临时负责人，2020.6 任首席风险官；2021.3 至今任总经理助理，合规负责人。
严国超	50	大专	2015.7	总经理助理	保监许可[2015]764 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，2015.7 至今任总经理助理。
王连华	43	研究生	2011.12	审计责任人	保监国际[2011]1860 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，2011 年 12 月至今任审计责任人。
房黎	39	研究生	2021.3	董事会秘书	京银保监复[2021]152 号	无	瑞泰人寿保险有限公司任职，历任计划财务部财务管理处助理经理/经理、计划财务部副总经理（主持工作）、计划财务部总经理；2020.8 起任计划财务部总经理兼董事会办公室主任；2021.3 至今任董事会秘书。

2．董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？ （是□ 否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？ （是□ 否■）

（四）违规情况

1．报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？

（是□ 否■）

2．报告期内公司董事、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是否发生移交司法机关的违法行为？

（是□ 否■）

3．报告期内保险公司是否被银保监会采取监管措施？

（是□ 否■）

三、主要指标

（一）主要偿付能力指标

指标名称	期末数	期初数	下季度预测数
认可资产(元)	6,905,533,247.81	6,870,793,317.39	6,875,165,360.40
认可负债(元)	5,621,444,839.15	5,791,660,448.58	5,580,418,933.03
实际资本(元)	1,284,088,408.66	1,079,132,868.81	1,294,746,427.37
其中：核心一级资本(元)	1,020,741,098.40	1,079,132,868.81	1,020,593,146.44
核心二级资本(元)	-	-	
附属一级资本(元)	258,376,811.82	-	268,700,844.85
附属二级资本(元)	4,970,498.44	-	5,452,436.08
最低资本(元)	919,855,409.80	836,119,042.95	975,466,258.19
其中：可资本化风险最低资本(元)	814,608,049.77	772,218,003.19	863,856,055.78
控制风险最低资本(元)	105,247,360.03	63,901,039.76	111,610,202.41
附加资本(元)	-	-	
核心偿付能力溢额(元)	100,885,688.60	243,013,825.86	45,126,888.25
核心偿付能力充足率(%)	110.97	129.06	104.63
综合偿付能力溢额(元)	364,232,998.86	243,013,825.86	319,280,169.18
综合偿付能力充足率(%)	139.60	129.06	132.73

（二）流动性风险监管指标和监测指标

监管指标	本季度数	上季度数
流动性覆盖率（LCR）		
基本情景 LCR1-未来 3 个月（%）	181.83	126.92
基本情景 LCR1-未来 12 个月（%）	118.89	106.15
必测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	1678.37	1291.04
必测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	473.91	416.16
自测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	1756.11	1273.35
自测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	539.80	467.34
必测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	318.59	82.57
必测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	158.79	102.65
自测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	424.04	177.72
自测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	245.85	179.35
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	182.30	927.21
净现金流(元)	250,960,360.37	

监测指标	本季度数	上季度数
经营活动净现金流(元)	114,245,612.74	
综合退保率（%）	2.14	
分红账户业务净现金流(元)	-2,990,760.36	
万能账户业务净现金流(元)	41,120,956.83	
规模保费同比增速（%）	56.68	
现金及流动性管理工具占比（%）	7.44	
季均融资杠杆比例（%）	-	
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	-	
持股比例大于 5%的上市股票投资占比（%）	-	
应收款项占比（%）	0.84	
持有关联方资产占比（%）	-	

（三）主要经营指标

指标名称	本期数	本年累计数
保险业务收入（元）	415,351,708.53	415,351,708.53
净利润（元）	-21,774,247.43	-21,774,247.43
总资产（元）	6,849,028,651.31	6,849,028,651.31
净资产（元）	694,715,109.44	694,715,109.44
保险合同负债（元）	2,597,151,706.45	2,597,151,706.45
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	-3.01	-3.01
总资产收益率（%）	-0.32	-0.32
投资收益率（%）	0.98	0.98
综合投资收益率（%）	0.37	0.37

（四）效益类指标

指标名称	本期数	本年累计数
剩余边际（元）	984,801,135.37	984,801,135.37
新业务利润率（%）	6.08	6.08
新业务价值（元）	14,894,583.53	14,894,583.53

（五）规模类指标

指标名称	本期数	本年累计数
签单保费（元）	554,060,232.40	554,060,232.40
新单首年期交签单保费（元）	170,847,478.09	170,847,478.09
十年期及以上新单首年期交签单保费（元）	51,278,220.19	51,278,220.19
续期签单保费（元）	161,602,088.92	161,602,088.92
期末个人营销员数量（个）	48	48

前五大签单保费产品	产品类型	本期数（元）	本年累计数(元)
瑞泰瑞享福盈终身寿险	传统险	173,519,949.10	173,519,949.10
瑞泰瑞鑫终身寿险（万能型）	万能险	106,894,858.00	106,894,858.00
瑞泰乐惠人生（升级版）团体长期护理保险	传统险	30,900,194.50	30,900,194.50
瑞泰团体重大疾病保险(C 款)	传统险	23,474,018.84	23,474,018.84
瑞泰瑞利一号终身寿险（万能型）	万能险	21,403,000.00	21,403,000.00

分渠道的签单保费	本期数（元）	本年累计数（元）
银保渠道	27,836,226.22	27,836,226.22
个人渠道	16,088,669.73	16,088,669.73
团险渠道	82,415,863.74	82,415,863.74
互联网渠道	65,703,491.07	65,703,491.07
其他渠道	362,015,981.64	362,015,981.64

（六）品质类指标

指标名称	本期数	本年累计数
13 个月续保率（%）	94.05	94.05
综合退保率（%）	2.14	2.14
个人营销渠道的件均保费（元）	9,602.10	9,602.10
人均保费（元）	41,609.11	41,609.11
营销员脱落率（%）	12.73	12.73

四、风险管理能力

（一）公司分类

根据《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，本公司属于 II 类保险公司。本公司成立于 2004 年 1 月，2022 年度的签单保费为 5.54 亿元，截至 1 季度总资产 68.49 亿元，共有 7 家省级分支机构。

（二）风险管理措施的实施

2022 年 1 季度监管部门对我公司偿付能力风险管理评估得分内容无变化。根据《关于 2017 年 SARMRA 结果的通报》(原中国保监会财会部函〔2018〕851 号)，公司 2017 年 SARMRA 得分为 63.45 分。其中，风险管理基础与环境 15.68 分，风险管理目标与工具 3.68 分，保险风险管理 7.58 分，市场风险管理 4.60 分，信用风险管理 4.76 分，操作风险管理 7.79 分，战略风险管理 5.23 分，声誉风险管理 6.59 分，流动性风险管理 7.54 分。

公司根据监管要求、行业市场变化和实际业务发展不断加强和完善风险管理体系建设，建立了治理层、管理层和执行层三个层级的全面风险管理组织架构，形成自上而下传导、自下而上反馈相结合的风险闭环管理机制；建立了以风险管理为导向，覆盖所有业务条线和业务环节的三道防线风险管理框架。

1. 风险管理制度

公司不断汲取双方股东的先进企业管理经验，借鉴其内部控制及风险管理模式，在董事会的领导下，从制度健全性和执行有效性两个方面逐步建立健全以偿付能力为核心的全面风险管理体系，持续强化风险管理组织建设，修订和完善风险管理制度、流程，确保风险管理目标的实现。2022 年 1 季度，公司新建、修订多项制度，详细内容如下：

新建 2 项制度。为持续完善风险管理体系建设，制定《再保险战略》、《内部控制管理规定（试行）》。

修订 17 项制度。结合公司内部架构调整，为进一步细化相关工作流程，强化管理，陆续修订《消费者权益保护信息披露细则》、《团险关联交易数据核对流程细则》、《反洗钱奖惩及考核管理办法》、《洗钱和恐怖融资风险管理规定》、《内部控制评价管理办法》、《审计发现问题整改督导委员会议事规则》、《信息系统数据安全管理制度》、《官方网站管理办法》、《直销渠道培训管理办法 》、《互联网保险销售行为可回溯管理办法》、《互联网保险营销管理办法》、《中介事业部保险中介机构合作管理办法》、《中介业务培训管理办法》、《资产负债管理执行委员会议事规则》、《资产负债管理工作小组工作机制》、《反洗钱协查操作规程》和《重大事项报告制度》。

2. 风险管理流程

公司以偿付能力监管规则为基础，不断梳理与优化风险管理流程。根据监管要求和实际工作安排，2022 年 1 季度有效开展各项风险管理工作，持续优化风险管理流程，推进各项制度有效执行。

1).开展年度风险偏好重检以及关键风险指标梳理工作，通过重检建立与公司实际相适应的风险偏好体系，明确公司在实现战略目标过程中能够承担的风险水平，后续将据根据重检结果发布《风险偏好陈述书》及《关键风险指标及限额管理办法》，为公司的战略发展及资产配置等重大决策提供风险偏好的决策依据。

2).启动偿二代二期工程二支柱相关工作。开展二支柱相关规则变化分析研究，完成 SARMRA 评估变动分析表并发送至各相关部门；根据监管机关要求，完成风险综合评级测试及意见反馈；结合偿二代二期监管规则及公司实际情况，启动公司 2022 年度 SARMRA 自评估前期筹备工作。

3).充分发挥一线业务部门的风险管控作用，加强沟通和培训，提高风险识别、评估、监测和报告能力；持续强化风险管理二道防线的作用，积极参与公司各项风险管理工作，逐步实现风险管理赋能业务发展，为公司创造价值；积极配合公司内、外部审计需求，加强风险管理三道防线的监督作用。

3. 偿付能力风险管理能力自评估

根据原《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：偿付能力风险管理要求与评估》中对风险管理的各项要求，公司在 2021 年 2 季度组织相关部门开展了年度偿付能力风险管理能力自评估工作，从偿付能力风险管理的基础与环境、偿付能力风险管理的目标与工具、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、声誉风险管理能力和流动性风险管理能力九个方面进行自评估，认真梳理偿付能力风险管理制度及执行情况，及时梳理制度健全性和遵循有效性方面问题，不断完善风险管理体系，提高风险管理能力。

公司以此次自评估工作为契机，发现制度设计方面的缺陷和制度执行方面的问题，不断完善风险管理体系，提高风险管理能力。针对自评估中发现问题，2022 年 1 季度公司继续落实整改措施，深化整改成效。同时公司拟于 2022 年 4 月启动本年度的 SARMRA 自评估工作。

五、风险综合评级

（一）风险综合评级结果

公司 2021 年 3、4 季度的风险综合评级结果均为 B 级。

（二）已经采取或者拟采取的改进措施

为强化各大类风险管理，提升风险综合评级结果，公司建立全面风险管理制度体系并持续优化完善，明确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；建立风险偏好体系并定期检视，根据检视结果建立风险容忍度和风险限额监测指标体系。通过风险识别与评估、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，为公司在战略规划、业务经营、预算制定以及资源分配方面进行风险评估及风险管理提供重要依据。

2022 年 2 月，公司配合监管机关完成风险综合评级最新评价标准的测试及意见反馈工作，后续公司将做好新老规则衔接，推进指标调整和数据报送工作，并将就发现的问题或可能存在的问题进行研究，及时发现公司面临的主要风险并能进行深入的原因分析，强化风险管控，促进合规经营。

（三）风险自评估

1. 战略风险

公司积极关注、深入分析宏观环境及市场变化，确立了“客户信赖”的企业愿景，通过赢得客户信赖，包括内部客户信赖、外部客户信赖和合作伙伴信赖，贯彻客户为先的经营理念，实现客户、员工与股东的共赢。公司明确提出了客户战略、产品战略、渠道发展战略、资产管理战略、共享服务战略和组织发展战略六大战略方向，覆盖公司经营中的各方面，确保公司长期规划的全面落实。同时，公司在发展过程中，始终坚持“高端、专业”的市场定位和服务理念，通过专业化服务平台传递高端服务，赢得了较好的市场口碑。

2022 年 1 季度，公司一是开展了《2022 年发展规划报告》、《2021 年发展规划实施情况全面评估报告》和《2022-2024 年资本规划报告》的编制工作，将在完成公司内部审批流程后向监管机关报送；二是追踪公司业务达成情况，持续关注战略风险。为方便董事们更好的了解公司整体业务达成情况，掌握战略风险整体情况，对月度董事会信息简报进行了改版，优化了向董事会汇报的内容。与此同时，综合考虑疫情带来的影响以及 2019-2023 年战略执行的偏差情况，公司已启动新版发展规划报告的编制工作。后续，公司将切实有效地推进发展规划的落实工作

2. 声誉风险

目前，公司针对声誉风险已建立了关键风险指标，并使用舆情监测系统进行日常监控，在 2022 年 1 季度持续对声誉风险水平进行评估和监控。同时，公司还开展了以下工作：一是结合监管机关要求及公司实际情况，进一步完善声誉风险管理制度体系，启动了《声誉风险事前评估管理实施细则》《声誉风险培训与活动管理实施细则》和《声誉风险应急预案管理办法》的修订工作；二是持续做好媒体接待工作，针对舆情监测工作中发现的负面舆情或不实信息，及时沟通转办相关部门，妥善组织媒体应对，维护公司的品牌形象；三是完成了 2022 年上半年声誉风险事前评估等相关工作，切实提升声誉风险管理的质效；四是针对 3.15 特殊时期或特殊事项进行专项舆情监测，有利于公司能够更迅速、及时、妥善地应对声誉风险。

2022 年 1 季度，公司未发生重大或较大声誉风险事件，声誉风险整体可控。

3. 操作风险

本季度，公司持续强化操作风险管控，有序推进各项工作：

一是持续运用操作风险管理工具（关键风险指标、持续关注的三级风险和损失数据收集）对风险情况进行实时监控；

二是结合监管机关要求（如下发废止文件、新的监管规则等）和公司实际情况（如管理架构调整等）不断完善制度体系建设；

三是开展 2021 年度公司内控控制评估工作，对公司的制度建设和内部操作流程进行全方位的评估和检视，从控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及内部监督五大风险领域对公司销售管理、资金运用管理、财务管理、运营管理及内控管理等方面进行全面排查，评估公司内部存在的操作风险，主动发现并积极有效整改；

四是强化合规文化建设。结合法律法规、规范性文件和公司实际，编撰风险合规培训课件，开展系列风险、合规及反洗钱培训，强化公司风险合规文化培育，提升全员风险合规管控意识，赋能业务发展，促进合规经营。

后续将持续优化、完善相关制度和工作流程，强化培训机制，运用日常咨询、审核等手段强化风险合规管控，提升操作风险管理能力成效。

4. 流动性风险

按照流动性风险管理制度要求，公司建立了流动性风险管理相关工作机制与流程，并根据实际情况开展评估并持续优化，有效提升公司各部门及各分支机构对流动性风险的识别、评估与管理水平。公司持续关注重大流动性风险事件，强化日常资金需求管理和流动性风险指标监测，根据业务需要动态调整组合资产，在兼顾资产负债匹配要求的同时尽可能提高资

产组合流动性以满足支付需求，并密切关注投资风险转化为流动性风险的可能性，在开展保险业务等方面充分考虑公司流动性风险状况，严防范流动性风险。

5. 保险风险

2022 年 1 季度，公司承保业务运行良好，保险风险整体可控。

损失发生率风险方面，目前死亡实际赔付优于预期，重疾实际赔付情况高于预期。公司将持续监控各损失发生率，加大保障型产品销售力度，同时通过再保险转移风险，从而防范损失发生率风险。通过线上核保和智能风控系统，加强在核保阶段对风险的识别与控制。

退保风险方面，本季度退保率较上季度略有增加，但实际退保优于预期。退保风险总体可控，公司会密切关注退保情况。

6. 市场风险

公司资产端密切跟踪市场行情变化，采用久期、凸性、剩余期限等工具，通过情景分析、在险价值和压力测试等资产负债管理方法，对市场风险进行统筹管理。利率风险方面，2022 年 1 季度，无风险利率处于下行阶段，公司负债端准备金有一定程度的增加。传统长期保障型业务的增长带来负债端利率风险的增加。权益价格风险方面，本季度受地产下滑带动国内经济下行、局部地区疫情失控、全球通胀高企、美联储超预期缩表、俄乌战争带来的地缘政治风险等复杂因素冲击，市场出现了快速且大幅调整，大盘指数及多数行业指数均出现了 10%以上的调整。资产端加强市场研究，在满足流动性的前提下，适时调整持仓品种。由于公司账户整体权益仓位远低于行业平均水平，且品种分散，因此 2022 年 1 季度公司市场风险整体可控，无重大市场风险事件发生。

7. 信用风险

截至 2022 年 1 季度末，公司信用产品包括银行存款（包含定期存款及协议存款，下同）、债券和非标类产品。银行存款方面，公司存款银行共有 8 家，其中 7 家为外部评级 AAA 级的国有银行和全国性股份制银行，1 家为城商行湖北银行，为湖北省国资委下属的唯一一家银行机构，信用资质较好。信用债方面，截至 2022 年 1 季度末，公司持仓信用债以高等级债券为主，外部评级 AAA 级在信用债中占比 98.07%。非标类产品方面，公司仅持有一只非标类产品，外部信用级别为 AAA。2022 年 1 季度无重大信用风险事件发生。

六、重大事项

（一）本季度分支机构的批筹和开业　（有□　无■）

（二）重大再保险合同（有■　无□）

分入人	险种类型	再保险合同类别	保险责任	预计分出保费（元）	摊回赔款（元）	合同期间	与本公司的关联方关系
中国人寿再保险有限责任公司	寿险、意外险	非比例再保险	巨灾死亡	80,000（预付/每年）	0	2020/06/01-	无

（三）退保金额前三位产品

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金（元）	本季度退保率	本年度退保金（元）	本年度退保率
1	瑞泰瑞利一号终身寿险（万能型）	万能型	银保、经代渠道	67,720,144.72	14%	67,720,144.72	14%
2	瑞泰智盛人生终身寿险（万能型）	万能型	银保、经代渠道	7,966,398.87	5%	7,966,398.87	5%
3	瑞泰财富工程-创富人生（B 款）投资连结保险	投资连结	银保、经代渠道	6,388,688.93	3%	6,388,688.93	3%

（三）退保率前三位产品

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金（元）	本季度退保率	本年度退保金（元）	本年度退保率
1	瑞泰精英之选 D 款终身寿险	投资连结型	网销渠道	180,259.01	36%	180,259.01	36%
2	瑞泰瑞玺终身寿险	传统险	网销、经代渠道	2,781,880.96	31%	2,781,880.96	31%
3	瑞泰瑞福（B 款）两全保险	分红型	银保、经代渠道	82,057.78	24%	82,057.78	24%

（五）重大投资行为　（有□　无■）

（六）重大投资损失　（有□　无■）

（七）重大融资事项　（有□　无■）

（八）重大关联方交易（有□　无■）

（九）重大诉讼事项

1. 报告期内已决诉讼（有■ 无□）

序号	对方名称	诉讼原因	起始时间	标的金额/元	发生损失金额/元
1	朱某某	未如实告知拒赔	2021 年 11 月 17 日-2022 年 3 月 31 日	580,000.00	0
2	邱某	未如实告知拒赔	2021 年 11 月 15 日-2022 年 3 月 11 日	375,000.00	23,108.07
3	屠某某	未如实告知拒赔	2022 年 1 月 3 日-2022 年 3 月 23 日	200,000.00	0

2. 报告期内未决诉讼（有■ 无□）

序号	对方名称	诉讼原因	诉讼现状	起始时间	标的金额/元	发生损失金额/元
1	林某某	劳动争议	未决	2020 年 5 月 11 日-	3,969,412.93	损失暂无法确定
2	刘某某	未如实告知拒赔	未决	2022 年 1 月 10 日-	2,000,000.00	损失暂无法确定
3	马某	未如实告知拒赔	未决	2021 年 11 月 8 日-	1,400,000.00	损失暂无法确定

（十）重大担保事项 （有□ 无■）

（十一）其他重大事项 （有□ 无■）

七、管理层讨论与分析

（一）偿付能力充足率的变化与分析

本季度末公司综合偿付能力充足率及核心偿付能力充足率分别为 139.60%、110.97%，较上一季度（一期）分别上升 11%、下降 18%。

综合偿付能力充足率的上升主要是由于：

1.实际资本上升：由于二期下寿险合同负债计量假设变化，主要是费用假设的下调带来认可负债的减少。

2.最低资本上升：本季度最低资本上升主要来自于寿险业务保险风险，部分影响被利率风险的下降所抵消。其中，寿险业务保险风险的增加主要来自二期下疾病风险计量方法变更，即补充疾病趋势风险；利率风险的下降主要来自二期下可计量利率风险的资产包含境内对利率敏感的全部资产。

3.最低资本增加的影响小于实际资本的增加。

核心偿付能力充足率的下降主要由于在二期下对保单未来盈余按照剩余期限进行资本工具分级，只有一部分保单未来盈余可以计入核心资本。

（二）流动性风险监管指标的变化及分析

基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情境下公司整体流动性覆盖率（LCR2）、压力情境下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）结果均达到流动性覆盖率指标监管要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差率最近两个季度均为正值，高于监管要求。

净现金流指标过去两个会计年度小于零，当年累计大于零。公司将持续关注本年度净现金流状况。

综合以上流动性风险监管指标结果，公司整体现金流状况良好，各项指标较上季度均有所改善和提升。截至本季度末，未出现因资金缺口导致延迟支付的情况，未发生重大流动性风险事件。

（三）风险综合评级结果的变化与分析

自公司上报风险综合评级数据以来，评估结果始终为 B。公司将密切关注季度风险综合评级评估结果，结果一旦出现变化，将及时进行分析并采取相应措施。同时公司通过季度风险报告、半年度风险报告等形式及时监测和分析容忍度指标、关键风险指标变化情况。

八、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

天职国际会计师事务所认为，瑞泰人寿保险有限公司偿付能力报表已经按照《已审偿付能力报表》后附的偿付能力报表附注二所述的偿付能力报表编制基础编制。

(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

九、实际资本

下述各表中金额单位均为元。

（一）实际资本表

行次	项目	期末数	期初数
1	**核心一级资本**	**1,020,741,098.40**	**1,079,132,868.81**
1.1	净资产	694,715,109.44	749,871,864.10
1.2	对净资产的调整额	326,025,988.96	329,261,004.71
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-73,469,239.54	-74,205,699.12
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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）	-	-
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	264,347,643.46	399,725,510.91
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	135,147,585.04	3,741,192.92
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**	**258,376,811.82**	**-**
3.1	次级定期债务	-	-
3.2	资本补充债券	-	-
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）	-	-
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	258,376,811.82	-
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**	**4,970,498.44**	**-**
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	4,970,498.44	-
4.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	**实际资本合计**	**1,284,088,408.66**	**1,079,132,868.81**

（二）认可资产表

行次	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
1	**现金及流动性管理工具**	**438,452,754.66**	**-**	**438,452,754.66**	**122,581,287.79**	**-**	**122,581,287.79**
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	437,315,363.18	-	437,315,363.18	88,448,138.11	-	88,448,138.11
1.3	流动性管理工具	1,137,391.48	-	1,137,391.48	34,133,149.68	-	34,133,149.68
2	**投资资产**	**4,942,356,093.90**	**46,451,685.90**	**4,895,904,408.00**	**5,083,797,272.12**	**46,451,685.90**	**5,037,345,586.22**
2.1	定期存款	624,200,000.00	-	624,200,000.00	624,200,000.00	-	624,200,000.00
2.2	协议存款	200,000,000.00	-	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00
2.3	政府债券	80,925,283.70	-	80,925,283.70	80,925,712.58	-	80,925,712.58
2.4	金融债券	-	-	-	20,031,900.00	-	20,031,900.00
2.5	企业债券	1,425,631,597.90	-	1,425,631,597.90	1,522,715,413.66	-	1,522,715,413.66
2.6	公司债券	759,829,144.65	-	759,829,144.65	482,784,795.84	-	482,784,795.84
2.7	权益投资	170,545,582.89	-	170,545,582.89	93,245,132.56	-	93,245,132.56
2.8	资产证券化产品	-	-	-	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	1,584,772,798.86	-	1,584,772,798.86	1,963,442,631.58	-	1,963,442,631.58
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	-	-	-	-	-	-
2.12	基础设施投资	-	-	-	-	-	-
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	96,451,685.90	46,451,685.90	50,000,000.00	96,451,685.90	46,451,685.90	50,000,000.00
3	**在子公司、合营企业和联营企业中的权益**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	**再保险资产**	**54,923,417.08**	**-129,973,836.04**	**184,897,253.12**	**187,127,148.96**	**-**	**187,127,148.96**
4.1	应收分保准备金	21,505,821.04	-129,973,836.04	151,479,657.08	161,819,165.02	-	161,819,165.02
4.2	应收分保账款	33,417,596.04	-	33,417,596.04	25,307,983.94	-	25,307,983.94
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-

行次	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
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	**应收及预付款项**	**376,862,007.90**	**-**	**376,862,007.90**	**339,581,298.29**	**-**	**339,581,298.29**
5.1	应收保费	24,012,381.10	-	24,012,381.10	17,877,851.43	-	17,877,851.43
5.2	应收利息	142,846,375.61	-	142,846,375.61	127,679,078.18	-	127,679,078.18
5.3	应收股利	7.66	-	7.66	8.53	-	8.53
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	169,833,124.56	-	169,833,124.56	164,130,082.56	-	164,130,082.56
5.7	其他应收和暂付款	40,170,118.97	-	40,170,118.97	29,894,277.59	-	29,894,277.59
6	**固定资产**	**5,935,583.88**	**-**	**5,935,583.88**	**6,205,078.37**	**-**	**6,205,078.37**
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	4,149,459.58	-	4,149,459.58	4,278,588.79	-	4,278,588.79
6.3	交通运输设备	23,800.00	-	23,800.00	98,537.63	-	98,537.63
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	1,762,324.30	-	1,762,324.30	1,827,951.95	-	1,827,951.95
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	**土地使用权**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8	**独立账户资产**	**959,280,751.76**	**-**	**959,280,751.76**	**1,131,416,913.80**	**-**	**1,131,416,913.80**
9	**其他认可资产**	**71,218,042.13**	**27,017,553.64**	**44,200,488.49**	**74,290,017.18**	**27,754,013.22**	**46,536,003.96**
9.1	递延所得税资产	-	-	-	-	-	-
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	71,218,042.13	27,017,553.64	44,200,488.49	74,290,017.18	27,754,013.22	46,536,003.96
10	**合计**	**6,849,028,651.31**	**-56,504,596.50**	**6,905,533,247.81**	**6,944,999,016.51**	**74,205,699.12**	**6,870,793,317.39**

（三）认可负债表

行次	项目	偿付能力		财务报表	
		期末数	期初数	期末数	期初数
1	**准备金负债**	**2,069,456,752.73**	**2,111,059,898.75**	**2,597,151,706.45**	**2,371,755,358.42**
1.1	未到期责任准备金	2,025,762,315.47	2,076,503,502.31	2,553,457,269.19	2,337,198,961.98
1.1.1	其中：寿险合同未到期责任准备金	1,968,518,714.59	2,027,652,235.39	2,496,213,668.31	2,288,347,695.06
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	57,243,600.88	48,851,266.92	57,243,600.88	48,851,266.92
1.2	未决赔款责任准备金	43,694,437.26	34,556,396.44	43,694,437.26	34,556,396.44
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	42,495,770.03	33,361,382.78	42,495,770.03	33,361,382.78
2	**金融负债**	**1,679,471,160.13**	**1,623,991,975.90**	**1,684,644,909.13**	**1,627,733,168.82**
2.1	卖出回购证券	-	-	-	-
2.2	保户储金及投资款	1,679,471,160.13	1,623,991,975.90	1,684,644,909.13	1,627,733,168.82
2.3	衍生金融负债	-	-	-	-
2.4	其他金融负债	-	-	-	-
3	**其他应付及预收款项**	**913,236,174.53**	**925,191,660.13**	**913,236,174.53**	**925,191,660.13**
3.1	应付保单红利	9,287,730.46	9,533,550.27	9,287,730.46	9,533,550.27
3.2	应付赔付款	33,064,590.46	32,085,177.61	33,064,590.46	32,085,177.61
3.3	预收保费	18,230,685.73	51,873,406.01	18,230,685.73	51,873,406.01
3.4	应付分保账款	34,263,213.01	28,886,522.98	34,263,213.01	28,886,522.98
3.5	应付手续费及佣金	76,616,792.18	58,725,014.38	76,616,792.18	58,725,014.38
3.6	应付职工薪酬	46,437,392.98	64,011,685.58	46,437,392.98	64,011,685.58
3.7	应交税费	2,077,599.53	3,897,890.71	2,077,599.53	3,897,890.71
3.8	存入分保保证金	-	-	-	-
3.9	其他应付及预收款项	693,258,170.18	676,178,412.59	693,258,170.18	676,178,412.59
4	**预计负债**	-	-	-	-
5	**独立账户负债**	**959,280,751.76**	**1,131,416,913.80**	**959,280,751.76**	**1,131,416,913.80**

行次	项目	偿付能力		财务报表	
		期末数	期初数	期末数	期初数
6	**资本性负债**	-	-	-	-
7	**其他(认可)负债**	-	-	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-	-	-
7.2	现金价值保证	-	-	-	-
7.3	所得税准备	-	-	-	-
8	**（认可）负债合计**	**5,621,444,839.15**	**5,791,660,448.58**	**6,154,313,541.87**	**6,056,097,101.17**

十、最低资本

下述各表中金额单位均为元。

行次	项目	期末数	期初数
1	**量化风险最低资本**	**814,608,049.77**	**772,218,003.19**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**507,257,852.08**	**393,575,626.01**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	454,143,259.94	293,301,152.33
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	158,797,068.37	200,069,547.46
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	45,535,208.12	58,491,972.40
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	151,217,684.35	158,287,046.18
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**19,940,717.67**	**24,647,432.52**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	19,940,717.67	24,647,432.52
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**	**423,069,222.93**	**446,612,965.35**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	422,119,764.20	450,931,747.41
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	124,628,971.23	52,696,937.71
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
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	0.58	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	6,227.37	4,379.63
1.3.7	市场风险-风险分散效应	123,685,740.45	57,020,099.40
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**161,074,485.88**	**126,113,190.96**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	78,757,232.09	39,643,979.25
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	122,190,772.49	110,218,600.46
1.4.3	信用风险-风险分散效应	39,873,518.70	23,749,388.75
1.5	**量化风险分散效应**	**292,811,056.12**	**214,684,612.76**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**3,923,172.67**	**4,046,598.89**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	3,923,172.67	4,046,598.89
1.6.2	损失吸收效应调整上限	11,253,256.07	5,862,240.19
2	**控制风险最低资本**	**105,247,360.03**	**63,901,039.76**
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**	**919,855,409.80**	**836,119,042.95**