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 年第三季度

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.....2

三、主要指标.....7

四、风险管理能力.....9

五、风险综合评级.....11

六、重大事项.....13

七、管理层讨论与分析.....15

八、外部机构意见.....17

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	58	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二级业务总监	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 2022.05：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 2022.05 至今：国家能源集团资本控股有限公司二级业务总监
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	52	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	39	硕士研究生	2019 年 12 月	外方董事	京银保监复〔2019〕1059 号	耆卫集团财务负责人	2016.11-2021.06：耆卫集团战略资产负债管理负责人 2020.02 至今：耆卫集团财务负责人
Ömer Abdullah	61	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	61	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	47	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 任副总经理，财务负责人，首席投资官 2021.4 起任副总经理，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 起任副总经理，总精算师
刘涌	50	研究生	2021.3	副总经理	保监许可[2015]764 号	无	2012.9 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职 2015.7：任总经理助理 2021.3：任副总经理 2021.9：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 起任副总经理

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
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	2017.3-2020.5：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起任总经理助理，兼任首席投资官
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起任总经理助理，合规负责人 2021.4起任总经理助理，合规负责人兼首席风险官
严国超	51	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 2011.12至今任审计责任人
房黎	40	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起任董事会秘书

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)	7,865,315,949.84	7,735,216,812.37	8,079,042,817.57
认可负债(元)	6,396,266,252.91	6,262,899,379.61	6,658,996,653.40
实际资本(元)	1,469,049,696.93	1,472,317,432.76	1,420,046,164.17
其中：核心一级资本(元)	1,129,927,292.89	1,146,175,786.14	1,078,157,539.01
核心二级资本(元)	-	-	-
附属一级资本(元)	332,388,594.63	320,403,673.27	334,878,317.90
附属二级资本(元)	6,733,809.41	5,737,973.35	7,010,307.26
最低资本(元)	1,156,299,057.51	1,096,766,706.86	1,171,689,570.69
其中：可资本化风险最低资本(元)	1,023,934,631.06	971,217,096.52	1,037,628,029.30
控制风险最低资本(元)	132,364,426.45	125,549,610.34	134,061,541.39
附加资本(元)	-	-	-
核心偿付能力溢额(元)	-26,371,764.62	49,409,079.28	-93,532,031.68
核心偿付能力充足率(%)	97.72	104.50	92.02
综合偿付能力溢额(元)	312,750,639.42	375,550,725.90	248,356,593.48
综合偿付能力充足率(%)	127.05	134.24	121.20

（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（%）	180.12	200.79
基本情景 LCR1-未来 12 个月（%）	112.47	117.28
必测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	1,649.51	1,970.31
必测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	567.10	554.84
自测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	1,758.74	1,823.25
自测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	590.22	552.37
必测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	280.43	419.56
必测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	203.25	207.09
自测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	393.90	496.32
自测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	304.70	296.24
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	-44.36	2,810.5
净现金流(元)	380,529,624.16	547,126,623.95

监测指标	本季度数	上季度数
经营活动净现金流(元)	1,020,770,019.55	883,807,933.10
综合退保率（%）	3.62	2.60
分红账户业务净现金流(元)	-7,565,222.23	-5,893,714.95
万能账户业务净现金流(元)	423,347,249.73	361,254,881.24
规模保费同比增速（%）	121.18	168.86
现金及流动性管理工具占比（%）	7.36	10.10
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（%）	0.98	0.7
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）	343,311,108.04	1,379,048,992.69
净利润（元）	-17,769,695.67	-28,400,633.69
总资产(元)	7,746,677,457.74	7,746,677,457.74
净资产（元）	688,461,828.37	688,461,828.37
保险合同负债（元）	3,121,059,543.59	3,121,059,543.59
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	-2.53	-3.95
总资产收益率（%）	-0.23	-0.39
投资收益率（%）	1.08	3.00
综合投资收益率（%）	0.95	2.45

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 19.94 亿元，截至三季度总资产 77.47 亿元，共有 7 家省级分支机构。

（二）风险管理措施的实施

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。

2022 年三季度，公司根据《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则（Ⅱ）的通知》（银保监发〔2021〕51 号）及《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）等相关监管文件，深入分析监管规则变化及其对公司的影响，并结合行业市场变化、同业领先实践、公司管理要求，以问题为导向开展差距分析，深化以偿付能力为核心的风险管理体系建设，推动风险管理制度、风险管理流程等方面的持续完善。

1. 风险管理制度

2022 年三季度，公司结合最新监管要求与管理实际，新建并发布了《关联方信息核验实施细则》《违法违规行为问责管理规定(试行)》《投资资产穿透计量管理办法》等 3 项管理制度，修订并发布了《信息披露管理办法 V4.0》《声誉风险舆情监测管理实施细则》《客户洗钱风险等级划分管理办法》《反洗钱和反恐怖融资工作信息提供及报送管理规定》《高级管理人员报备管理办法》《绩效考核管理办法》《涉及恐怖活动资产冻结管理办法(V2.0)》等 7 项管理制度，不断提升管理制度体系的健全性，并进一步细化或优化相关工作流程，持续加强管理制度的可操作性，提升风险管理水平。

2. 风险管理流程

公司以偿付能力监管规则为基础，结合最新监管规定、同业领先实践和公司管理实际，不断梳理与优化风险管理流程。2022 年三季度，立足公司实际，基于现行管理制度及管理流程对公司各项流程、风险点与控制措施的进行再识别，力求建立监管要求与流程步骤的勾稽关系，明确管控措施对应的管理制度，在确保各项管控措施合法合规的情况下，使其更具备可操作性并符合公司实际。同时将风险管控同内部控制工作有机结合，尝试搭建公司内部控制矩阵，强化梳理和评估的基础，以期及时发现管理漏洞，推动管理漏洞的跟进与整改，从

而进一步提升制度的健全性、合规性和执行的有效性。

3. 偿付能力风险管理能力自评估

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》的要求，公司于 2022 年 5 月 5 日启动了 2022 年度偿付能力风险管理能力自评估工作，对公司偿付能力风险管理的基础与环境、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、声誉风险管理能力和流动性风险管理能力等九个模块进行了自评估，全面梳理了偿付能力风险管理制度建设与执行情况。本次自评估采取职能部门初评、大类风险管理部门复评和风险合规部终评的方式，以期提升偿付能力风险管理能力自评估结果的完整性与有效性。

本次 SARMRA 自评估是偿二代二期监管规则下的首次自评估，自评估绝对分为 83.76 分。其中，风险管理基础与环境 17.33 分，风险管理目标与工具 8.46 分，保险风险管理 9.26 分，市场风险管理 7.46 分，信用风险管理 8.14 分，操作风险管理 8.38 分，战略风险管理 7.83 分，声誉风险管理 8.43 分，流动性风险管理 8.48 分。

根据银保监会发布的 《关于发布控制风险最低资本调整基础分和再保分入人交易对手违约风险基础因子的通知》中明确的调整基础分（83.63 分），得出本年度偿付能力风险管理能力自评估最终得分为 81.94 分。

针对本次自评估发现问题，公司已逐项制定整改计划，并持续跟进整改计划的完成情况，从而一步提升公司风险管理能力。

五、风险综合评级

（一）风险综合评级结果

根据偿二代监管信息系统中披露的评级结果，公司 2022 年第一季度和 2022 年第二季度风险综合评级结果分别为 BB 级和 B 级。

（二）已经采取或者拟采取的改进措施

公司二季度的风险综合评级结果相较一季度有所下降，公司高度重视风险综合评级结果的负向变动，主动识别失分项和出现负向变动的指标，深入开展原因分析，立足公司实际制定提升改进方案，并持续跟进方案的落地执行情况。

（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 年三季度，公司一是结合偿二代二期的相关要求，修订了《资本规划管理办法》，同时启动了《战略风险管理制度》的修订工作；二是追踪公司业务达成情况，持续关注战略风险。为方便董事们了解公司整体业务达成情况，掌握战略风险整体情况，每月编制并向董事们汇报董事会信息简报。与此同时，综合考虑疫情带来的影响，公司已启动新版中长期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

公司声誉风险主要来自于负面事件曝光对品牌形象的影响。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 年三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：一是修订《声誉风险舆情监测管理实施细则》，进一步规范、细化了声誉风险舆情监测管理的相关要求；二是根据公司声誉风险制度要求，开展了 2022 年下半年定期声誉风险事前评估和隐患排查工作，并结合实际管理需要，在 9 月末开展了专项声誉风险隐患排查工作，有助于公司掌握声誉风险引发因素，从源头上遏制声誉风险诱因；三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，及时采取措施，积极维护公司的品牌形象。

2022 年三季度，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

公司采用统一的风险评估方法，并参考关键风险指标、风险事件和风险问题等表现情况，综合评估操作风险是否在公司可容忍度范围内。2022 年三季度，一方面公司基于风险分类框架、风险指标库、风险事件库等风险管理工具，持续开展关键风险指标监测、风险事件报告和管理等风险管理活动。各部门及分支机构在总公司风险合规部的组织下，对操作风险状况进行识别、评估、管理、监控和报告。另一方面结合全面风险排查工作，对公司财务管理、业务管理、内控管理、单证印鉴管理风险等方面进行全面排查，以及时发现可能存在的风险和问题，限期整改，提升操作风险管控力度。本季度公司未发生重大操作风险事件。

4. 流动性风险

2022 年三季度，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。

按照《保险公司偿付能力监管规则第 13 号-流动性风险》监管规定及公司流动性风险自评估工作要求，结合公司实际业务情况，公司三季度推进流动性风险管理制度、资金管理办法等制度修订，持续完善流动性风险管理体系建设，优化资金系统日常现金流监测等功能，继续加强流动性管理相关工作有效执行，提升公司各部门及各分支机构对流动性风险的识别、评估及管理水平。通过强化日常资金需求管理和流动性风险指标监测，合理评估公司流动性需求、分析公司所面临的流动性风险。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，严防范流动性风险。

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	35,044,024.08	4%	125,705,435.87	12%
2	瑞泰智盛人生终身寿险（万能型）	万能型	银保、经代渠道	9,189,587.14	6%	20,255,599.03	12%
3	瑞泰瑞享金生终身寿险	传统型	银保、经代渠道	5,470,263.27	1%	7,062,946.79	2%

（四）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	53,265.14	18%	260,503.57	52%
2	瑞泰瑞玺终身寿险	传统型	网销、经代渠道	950,696.47	16%	4,534,972.39	49%
3	瑞泰优选之选（C款）	投资连结保险	银保、经代渠道	64,071.86	6%	64,071.86	6%

（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）重大担保事项　（有□　无■）

（十）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 127.05%、97.72%，较上一季度分别下降 7.2%、6.8%。

综合/核心偿付能力充足率的下降主要是由于：

1.实际资本下降：主要来自亏损与浮亏，部分影响被偿二下实际资本贡献所抵消。

2.最低资本上升：本季度最低资本上升主要来自于交易对手违约风险最低资本，利率风险最低资本及寿险业务保险风险最低资本。随着传统险长期业务快速增长，寿险业务保险风险和利率风险逐步增加，公司将密切关注保险风险的变化趋势，同时继续增加配置对冲利率风险的长期资产。

（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。

流动性覆盖率（LCR1）、（LCR2）、（LCR3）较二季度相比，除 LCR2-必测情景及自测情景、LCR3 自测情景未来十二个月上升外，其余指标均有所下降。

流动覆盖率下降主要原因：

1. 现金及现金等价物较二季度减少 1.6 亿，主要由于买入返售金融资产减少；

2. 公司三季度投资预期到期流入较二季度整体减少 1.5 亿元。

经营活动净现金流回溯不利偏差率上季度为 2810.5%，本季度为-44.36%，监管要求保险公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%，满足监管要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差率下降的主要原因及应对措施：

公司三季度实际收取保费现金流较预测有较大偏差，主要是传统险新单保费规模不及预期。公司将持续推进各业务渠道年度销售计划达成，同时加强现金流预测工作，更及时的识别和预警公司现金流风险。

公司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。

（三）风险综合评级结果的变化与分析

公司风险综合评级结果由一季度的 B 类 BB 级下降为二季度的 B 类 B 级。公司管理层高度重视风险综合评级结果的负向变动，主动识别扣分项和出现负向变动的指标，深入开展原因分析，发现在综合偿付能力充足率水平、持续盈利能力、人员管理、诉讼管理、保全时效等方面存在短板，公司已立足实际制定了提升改进方案，并将持续跟进方案的落地执行情况，以期提升公司风险综合评级结果。

八、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) 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**	**1,129,927,292.89**	**1,146,175,786.14**
1.1	净资产	688,461,828.37	714,027,216.07
1.2	对净资产的调整额	441,465,464.52	432,148,570.07
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-23,591,818.27	-25,201,979.19
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	312,666,389.96	313,488,824.32
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	152,390,892.83	143,861,724.94
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**	**332,388,594.63**	**320,403,673.27**
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	332,388,594.63	320,403,673.27
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**	**6,733,809.41**	**5,737,973.35**
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	6,733,809.41	5,737,973.35
4.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	**实际资本合计**	**1,469,049,696.93**	**1,472,317,432.76**

（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**	**503,111,825.34**	**-**	**503,111,825.34**	**669,708,563.24**	**-**	**669,708,563.24**
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	484,510,284.77	-	484,510,284.77	442,072,204.98	-	442,072,204.98
1.3	流动性管理工具	18,601,540.57	-	18,601,540.57	227,636,358.26	-	227,636,358.26
2	**投资资产**	**5,830,803,179.40**	**-**	**5,830,803,179.40**	**5,445,307,423.70**	**-**	**5,445,307,423.70**
2.1	定期存款	561,200,000.00	-	561,200,000.00	624,200,000.00	-	624,200,000.00
2.2	协议存款	263,000,000.00	-	263,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00
2.3	政府债券	80,911,057.35	-	80,911,057.35	80,917,940.39	-	80,917,940.39
2.4	金融债券	-	-	-	-	-	-
2.5	企业债券	2,030,217,460.36	-	2,030,217,460.36	1,923,283,324.67	-	1,923,283,324.67
2.6	公司债券	632,150,451.44	-	632,150,451.44	528,354,427.48	-	528,354,427.48
2.7	权益投资	176,872,628.86	-	176,872,628.86	170,217,988.70	-	170,217,988.70
2.8	资产证券化产品	-	-	-	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	1,889,999,893.17	-	1,889,999,893.17	1,771,882,054.24	-	1,771,882,054.24
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	0.00	-	-
2.11	信托计划	46,451,688.22	-	46,451,688.22	46,451,688.22	-	46,451,688.22
2.12	基础设施投资	50,000,000.00	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	100,000,000.00	-	100,000,000.00	50,000,000.00	-	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**	**64,814,459.22**	**-142,230,310.37**	**207,044,769.59**	**56,605,272.90**	**-133,301,705.81**	**189,906,978.71**
4.1	应收分保准备金	21,273,060.39	-142,230,310.37	163,503,370.76	21,814,099.87	-133,301,705.81	155,115,805.68
4.2	应收分保账款	43,541,398.83	-	43,541,398.83	34,791,173.03	-	34,791,173.03
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**	**370,391,796.59**	**-**	**370,391,796.59**	**387,356,965.35**	**-**	**387,356,965.35**
5.1	应收保费	32,002,151.98	-	32,002,151.98	18,269,495.36	-	18,269,495.36
5.2	应收利息	151,107,670.39	-	151,107,670.39	152,922,893.29	-	152,922,893.29
5.3	应收股利	5.10	-	5.10	5.94	-	5.94
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	165,038,847.56	-	165,038,847.56	168,648,624.56	-	168,648,624.56
5.7	其他应收和暂付款	22,243,121.56	-	22,243,121.56	47,515,946.20	-	47,515,946.20
6	**固定资产**	**5,554,535.87**	**-**	**5,554,535.87**	**5,744,331.07**	**-**	**5,744,331.07**
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	3,885,997.10	-	3,885,997.10	3,992,980.66	-	3,992,980.66
6.3	交通运输设备	23,800.00	-	23,800.00	23,800.00	-	23,800.00
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	1,644,738.77	-	1,644,738.77	1,727,550.41	-	1,727,550.41
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	**土地使用权**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8	**独立账户资产**	**910,519,246.73**	**-**	**910,519,246.73**	**998,303,454.85**	**-**	**998,303,454.85**
9	**其他认可资产**	**61,482,414.59**	**23,591,818.27**	**37,890,596.32**	**64,091,074.64**	**25,201,979.19**	**38,889,095.45**
9.1	递延所得税资产	-	-	-	-	-	-
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	**61,482,414.59**	**23,591,818.27**	**37,890,596.32**	64,091,074.64	25,201,979.19	38,889,095.45
10	**合计**	**7,746,677,457.74**	**-118,638,492.10**	**7,865,315,949.84**	**7,627,117,085.75**	**-108,099,726.62**	**7,735,216,812.37**

（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**	**2,469,270,749.59**	**2,260,287,381.35**	**3,121,059,543.59**	**2,899,917,852.29**
1.1	未到期责任准备金	**2,425,452,673.12**	2,217,518,487.98	3,077,241,467.12	2,857,148,958.92
1.1.1	其中：寿险合同未到期责任准备金	**2,370,872,654.24**	2,151,695,380.49	3,022,661,448.24	2,791,325,851.43
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	**54,580,018.88**	65,823,107.49	54,580,018.88	65,823,107.49
1.2	未决赔款责任准备金	**43,818,076.47**	42,768,893.37	43,818,076.47	42,768,893.37
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	**42,607,437.36**	41,563,613.66	42,607,437.36	41,563,613.66
2	**金融负债**	**2,086,820,633.63**	**2,006,714,732.08**	**2,096,981,216.09**	**2,017,274,751.21**
2.1	卖出回购证券	-	-	-	-
2.2	保户储金及投资款	**2,086,820,633.63**	2,006,714,732.08	2,096,981,216.09	2,017,274,751.21
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**	**929,655,622.96**	**997,593,811.33**	**929,655,622.96**	**997,593,811.33**
3.1	应付保单红利	**9,152,012.16**	9,215,171.50	9,152,012.16	9,215,171.50
3.2	应付赔付款	**35,703,907.80**	34,473,611.01	35,703,907.80	34,473,611.01
3.3	预收保费	**11,782,878.43**	13,292,396.14	11,782,878.43	13,292,396.14
3.4	应付分保账款	**33,356,046.93**	36,587,897.01	33,356,046.93	36,587,897.01
3.5	应付手续费及佣金	**49,487,256.76**	152,862,417.99	49,487,256.76	152,862,417.99
3.6	应付职工薪酬	**58,807,568.40**	48,457,250.20	58,807,568.40	48,457,250.20
3.7	应交税费	**1,854,849.37**	5,924,325.63	1,854,849.37	5,924,325.63
3.8	存入分保保证金	-	-	-	-
3.9	其他应付及预收款项	**729,511,103.11**	696,780,741.85	729,511,103.11	696,780,741.85
4	**预计负债**	-	-	-	-
5	**独立账户负债**	**910,519,246.73**	**998,303,454.85**	**910,519,246.73**	**998,303,454.85**

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**	**6,396,266,252.91**	**6,262,899,379.61**	**7,058,215,629.37**	**6,913,089,869.68**

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**	**1,023,934,631.06**	**971,217,096.52**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	552,380,560.27	538,807,728.21
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	485,096,202.90	471,606,230.84
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	188,339,977.58	187,071,366.63
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	54,425,638.52	53,276,974.27
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	175,481,258.73	173,146,843.53
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**24,673,823.75**	**23,185,151.55**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	24,673,823.75	23,185,151.55
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**	**607,895,286.07**	**573,685,478.87**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	606,489,040.52	572,821,383.42
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	179,339,234.53	166,345,608.24
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	0.51	0.61
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	0.02	-
1.3.7	市场风险-风险分散效应	177,932,989.51	165,481,513.40
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**220,368,885.90**	**190,767,023.67**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	120,512,632.45	102,366,674.24
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	156,812,627.17	137,405,432.10
1.4.3	信用风险-风险分散效应	56,956,373.72	49,005,082.67
1.5	**量化风险分散效应**	**373,264,271.86**	**347,768,701.35**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**8,119,653.07**	**7,459,584.43**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	8,119,653.07	7,459,584.43
1.6.2	损失吸收效应调整上限	25,636,957.58	23,149,049.44
2	**控制风险最低资本**	**132,364,426.45**	**125,549,610.34**
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**	**1,156,299,057.51**	**1,096,766,706.86**