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

2023 年第二季度

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、腾达大厦 11 层 06-09 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..... 14

七、管理层讨论与分析..... 16

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	58	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一级业务总监	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 2022.11：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 2022.12 至今：国家能源集团资本控股有限公司一级业务总监
万利平	59	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	52	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	53	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	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	40	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	62	大专	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	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	62	大专	2017.7	总经理	保监许可[2017]662 号	董事	2017.7-至今：瑞泰人寿保险有限公司总经理。
陶耀辉	48	本科	2021.3 2017.5	副总经理，财务负责人，兼首席投资官	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：任财务负责人，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：任副总经理，财务负责人，不再兼任首席投资官。 2023.6：任副总经理，财务负责人，兼任首席投资官。
李佳慧	45	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	2014.1 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职； 2017.4：任总精算师； 2021.3：任副总经理，总精算师。
刘涌	51	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	46	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，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：任副总经理。

孟琰	53	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	2005.3 至今：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：任总经理助理，合规负责人； 2021.4：任总经理助理，合规负责人兼首席风险官。
严国超	52	大专	2015.7	总经理助理	保监许可 [2015]764 号	无	2010.12 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职； 2015.7：任总经理助理。
王连华	44	研究生	2011.12	审计责任人	保监国际 [2011]1860 号	无	2009.3 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职； 2011.12：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	2012.4 至今：瑞泰人寿保险有限公司任职； 2018.3：任计划财务部副总经理（主持工作）； 2019.11：任计划财务部总经理； 2020.8：任计划财务部总经理兼董事会办公室主任； 2021.3：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□）

职务	前任人员姓名	现任人员姓名	备注
首席投资官	姜欣	陶耀辉	

（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)	9,639,931,587.04	8,690,441,463.79	9,755,984,006.85
认可负债(元)	7,921,811,053.41	7,086,699,705.53	8,037,460,471.26
实际资本(元)	1,718,120,533.63	1,603,741,758.26	1,718,523,535.59
其中：核心一级资本(元)	1,216,786,967.10	1,210,378,232.57	1,214,504,483.39
核心二级资本(元)	99,441,060.70	-	99,600,076.98
附属一级资本(元)	393,754,980.74	385,373,285.33	396,225,804.35
附属二级资本(元)	8,137,525.09	7,990,240.36	8,193,170.87
最低资本(元)	1,045,266,478.78	1,168,475,252.61	1,071,765,926.20
其中：可资本化风险最低资本(元)	926,809,249.26	1,036,055,105.22	949,078,217.35
控制风险最低资本(元)	118,457,229.52	132,420,147.39	122,687,708.85
附加资本(元)	-	-	-
核心偿付能力溢额(元)	270,961,549.02	41,902,979.96	242,338,634.17
核心偿付能力充足率(%)	125.92	103.59	122.61
综合偿付能力溢额(元)	672,854,054.85	435,266,505.65	646,757,609.39
综合偿付能力充足率(%)	164.37	137.25	160.35

（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（%）	240.17	195.07
基本情景 LCR1-未来 12 个月（%）	122.86	116.35
必测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	2104.85	1739.30
必测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	615.88	538.14
自测情景 LCR2-未来 3 个月（%）	2683.70	2076.48
自测情景 LCR2-未来 12 个月（%）	742.65	667.96
必测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	590.28	384.25
必测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	259.58	194.15
自测情景 LCR3-未来 3 个月（%）	842.92	546.80
自测情景 LCR3-未来 12 个月（%）	404.93	328.81
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	18.90	-3.78
净现金流(元)	245,996,785.50	-42,732,628.30

监测指标	本季度数	上季度数
经营活动净现金流(元)	537,453,443.10	149,522,770.14
综合退保率（%）	3.11	1.61
分红账户业务净现金流(元)	-519,817.11	-759,037.11
万能账户业务净现金流(元)	-16,090,485.80	8,507,079.94
规模保费同比增速（%）	-28.08	-17.64
现金及流动性管理工具占比（%）	11.26	8.76
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（%）	1.28	0.98
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）	555,225,156.16	916,176,704.28
净利润（元）	-8,231,357.94	-3,326,210.01
总资产(元)	9,334,664,441.86	9,334,664,441.86
净资产（元）	714,364,827.94	714,364,827.94
保险合同负债余额（元）	4,147,083,914.23	4,147,083,914.23
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	-1.15	-0.48
总资产收益率（%）	-0.09	-0.04
投资收益率（%）	1.00	1.92
综合投资收益率（%）	1.13	2.57

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，2023 年度的签单保费为 11.00 亿元，截至二季度总资产 93.35 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，基础与环境 15.68 分，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。

2023 年二季度，公司持续加强对行业政策和监管态势的学习，结合行业市场变化、同业领先实践、公司管理要求，以问题为导向持续开展对标分析，推动相关规章制度的完善，不断提升制度健全性。为进一步提升风险管理的有效性，公司聘请了独立第三方开展偿付能力风险管理优化项目，从制度体系建设和有效落地实施等方面不断促进公司风险管理能力的提升。

1. 风险管理制度

本季度公司结合最新监管要求、公司制度评审结果、偿付能力风险管理优化项目的完善建议等，新建并发布了《偿付能力管理办法》《信息资产访问控制管理制度》《数据质量管理制度》等 3 项管理制度，修订并发布了《印章管理规定》《安全保卫工作管理办法》《办公用品管理办法》《档案管理办法》《行政管理规定》《重要证照管理办法》《保险风险管理制度》《再保险业务管理办法》《准备金计量工作流程和内控管理办法》《重大偿付能力风险事件管理制度》《新产品开发管理办法》《万能保险信息披露管理制度》《产品信息披露管理办法》《偿付能力信息披露管理办法》《声誉风险应急预案管理办法》《声誉风险事前评估与隐患排查管理实施细则》《发展规划管理办法》《战略风险管理制度》《投资连结保险信息披露管理制度》《董事、高级管理人员职业道德准则》《防范和处置非法集资管理规定》《风险管理政策》《风险偏好陈述书(2023 年版)》《操作风险管理制度》《操作风险与控制自我评估管理办法》《风险管理系统管理办法》《新产品、新业务洗钱风险评估操作细则》《全面预算管理制度》《应收款项管理办法》《流动性风险应急计划管理办法》《流动性风险管理实施细则》《轮岗交流实施办法》《团险事业部运营作业制度与操作指引》《机房管理制度》《网络管理制度》《计算机软硬件管理制度》《计算机系统备份及存储介质管理办法》《软件系统研发安全管理规范》《数据安全管理办法》《口令策略管理制度》《应

用系统变更管理规定》《软件开发测试与上下线管理办法》《网络安全评估检查制度》《信息科技外包管理办法》《金融专网管理制度》《信息系统需求管理办法》《核保生存调查工作手册》《理赔重大突发事件应急管理规定》《非正常集中退保及满期给付应急预案》《核保操作手册》《中介事业部中介机构手续费管理办法》《投资连结保险销售管理办法》《信用风险管理制度》《利率风险管理实施细则》《市场风险管理制度》《权益价格风险管理实施细则》《偿付能力压力测试管理制度》《理赔作业手册》《分红保险信息披露管理制度》《变额年金信息披露管理制度》《风险限额及关键风险指标管理办法》和《保险资金运用审计制度》等 62 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。2023 年二季度，公司启动了内控矩阵优化项目，基于最新管理制度，梳理主要业务及管理流程、潜在风险点与控制措施，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，使制度更有操作性并符合公司实际。同时，将内部控制与操作风险管理相结合，通过定期梳理与评估，及时发现管理漏洞，跟进并不断强化整改，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》中对风险管理的各项要求，公司于 2022 年 3 月 30 日启动了 2023 年度偿付能力风险管理能力自评估工作，从基础与环境、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方面进行自评估，全面梳理公司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，保证 SARMRA 自评结果的完整性与有效性。此外，为进一步提升公司 SARMRA 自评估的完整性与有效性，对标同业领先实践，就 SARMRA 自评估填报及资料整理等方面开展了专项培训，细化了监管要求及填报标准，为进一步提升公司风险管理能力夯实了基础。截至报告日，2023 年度偿付能力风险管理能力自评估工作仍在进行中。

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 年四季度和 2023 年一季度风险综合评级（分类监管）结果分别为 B 类 B 级和 B 类 BB 级。

（二）已经采取或者拟采取的改进措施

2023 年 6 月，北京银保监局《关于 2023 年第一季度风险综合评级（IRR）结果的通报》，公布了公司一季度评级结果（B 类 BB 级）以及主要风险状况。公司第一时间向高级管理层通报了有关情况，并将按照通报要求报告至董事会风险管理委员会及董事会。

公司结合通报内容，主要采取以下措施：组织各有关部门对一季度监管反馈的主要风险状况进行深入分析，针对数据差错类、环比负向波动类指标，对标行业排名和公司经营实际等深挖指标失分原因，并据此形成分析报告，提出管理建议。后续将提交分析报告至公司高级管理层，针对失分指标制定切实有效的改进措施，并将持续跟进整改进度与效果，全面深化风险管理机制建设，有效提升公司风险管理能力。

（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。

2023 年二季度，公司一是结合偿二代二期的相关要求并结合公司实际情况，完成了《战略风险管理制度》和《发展规划管理办法》的修订工作，进一步完善战略风险和发展规划的管理机制；二是完成了《2022 年度发展规划实施情况全面评估报告》和《2023-2025 年资本规划报告》的编制工作，持续推进《2023 年度发展规划报告》的审批、报送等相关工作；三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，考虑近年来疫情带来的影响及公司发展情况的变化，公司已完成了新版中长期发展规划的初稿编制工作，将继续推进发展规划相关的意见征集、风险评估等相关工作，在报管理层、董事会审批后发布实施，并报送监管机构。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，公司持续监测声誉风险相关指标，并使用舆情监测系统进行日常监控，在本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：一是完成了《声誉风险事前评估与隐患排查管理实施细则》和《声誉风险应急预案管理办法》的修订工作，进一步规范、细化声誉风险管理的相关要求；二是根据公司声誉风险制度要求，开展了 2023 年二季度声誉风险隐患排查相关工作，对公司当前面临的声誉风险开展排查和评估，及时发现声誉风险隐患；三是完成了年度声誉风险应急演练，分别联合流动性风险、非正常集中退保和满期给付风险以及偿付能力风险开展联合应急演练，通过应急演练发现制度和流程中存在问题并持续优化；四是持续做好负面舆情处置和媒体接待工作，针对舆情监测工作中发现的负面舆情，及时采取措施，积极维护公司的品牌形象，力争将声誉风险隐患防范于未然。

2023 年二季度，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

公司坚持操作风险与内部控制相协同，采用统一的风险评估方法，持续开展关键风险指标监测、风险事件报告与跟踪、操作风险与控制自评估、内控评估等管理活动，综合评估操作风险是否在公司可容忍度范围内。2023 年二季度，公司基于操作风险指标表现、风险事件情况、监管反馈问题等，对操作风险状况进行综合分析。同时，公司根据最新管理制度对各主要业务及管理流程进行了梳理。以流程为主体识别潜在风险点、控制措施及控制单位，持续细化内部控制建设，不断强化控制的有效性。从评估结果来看，公司操作风险得到了有效管理，操作风险指标总体处于风险容忍范围内，未发生重大操作风险事件及监管行政处罚。

4. 流动性风险

2023 年二季度，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 SARMAR 评估结果和公司实际业务情况，公司二季度完成《瑞泰人寿保险有限公司流动性风险实施细则》、《瑞泰人寿保险有限公司应急计划管理办法》修订工作，开展流动性风险应急演练。按照风险合规部 SARMRA 自评估工作安排，计划财务部二季度开展了 2023 年度流动性风险 SARMRA 自评估，根据评估情况，后续将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，强化日常资金需求管理，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，加强流动性风险指标监测，评估公司流动性风险。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。

5. 保险风险

2023 年二季度，公司承保业务运行良好，保险风险整体可控。

公司二季度修订了《瑞泰人寿保险有限公司保险风险管理制度》《瑞泰人寿保险有限公司新产品开发管理办法》《瑞泰人寿保险有限公司再保险业务管理办法》《瑞泰人寿保险有限公司准备金计量工作流程和内控管理办法》《瑞泰人寿保险有限公司会计准备金评估方法手册》《瑞泰人寿保险有限公司核保操作手册》《瑞泰人寿保险有限公司理赔作业手册》，进一步完善了保险风险管理机制，从而提高公司保险风险管理能力，并将保险风险控制在公司可以承受的合理范围内。

损失发生率风险方面，死亡、重疾实际赔付均优于预期，但由于目前公司重疾业务量较小，季度间的赔付指标会产生一定波动。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，本季度退保率较低，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，本季度负债端利率风险最低资本有所下降，主要来自公司签署了财务再保险安排。权益价格风险方面，A 股上半年波动较大，当前经济、政策和市场情绪预期处于谷底，国内经济复苏仍处低位，基本面修复对政策的依赖度较高。资产端为控制权益价格波动可能带来的不利影响，继续控制权益仓位及投资品种。2023 年二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

投资资产方面，截至 2023 年二季度末，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，公司存款银行均为 AAA 级国有银行、全国性股份制银行和省级城商行，信用资质较好。信用债方面，公司持仓信用债以高等级 AAA 级城投债为主。非标类产品方面，公司持仓非标类产品外部信用级别均为 AA+及以上。本季度未发生重大投资信用风险事件。

再保险方面，目前公司合作的再保险公司的信用评级均不低于标普 A-，偿付能力充足率均充足，且无违约情况，公司再保险资产交易对手违约风险得到了有效的控制。

应收账款方面，公司应收账款主要包括应收利息、应收保费、押金等。截至 2023 年第二季度末，公司无重大应收账款信用风险事件发生。

六、重大事项

（一）本季度分支机构的批筹和开业　（有□　无■）

（二）本期新签订重大再保险合同（有■　无□）

分入人	险种类型	再保险合同类别	保险责任	分出保费（元）	摊回赔款（元）	合同期间	与本公司的关联方关系
RGA AMERICAS REINSURANCE COMPANY, LTD.	寿险	比例再保险合同	寿险责任	398,386,389	40,401	2023/4/30-长期	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	72,020,642.51	8%	117,459,093.01	13%
2	瑞泰智赢人生终身寿险（万能型）	万能型	银保、经代渠道	7,352,339.88	5%	13,318,500.17	8%
3	瑞泰瑞鑫终身寿险（万能型）	万能型	经代、直销渠道	5,398,051.52	1%	11,135,970.22	1%

（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	瑞泰优选之选（C 款）投资连结保险	投资连结型	银保、经代渠道	743,763.84	81%	743,763.84	86%
2	瑞泰瑞利一号终身寿险（万能型）	万能型	银保、经代渠道	72,020,642.51	8%	117,459,093.01	13%
3	瑞泰臻尊之选终身寿险（投资连结型）	投资连结型	银保、经代渠道	100,003.13	8%	150,003.13	12%

（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 164.37%、125.92%，较上一季度分别上升 27.12%、22.33%。

综合/核心偿付能力充足率的上升主要是由于：

1.实际资本上升：主要来自于二季度签署的财务再保险安排贡献、偿二下实际资本贡献和浮盈，部分影响被本季亏损所抵消。

2.最低资本下降：主要由于财务再保险安排释放了利率风险最低资本和控制风险最低资本，部分影响被交易对手违约风险最低资本的上升和风险分散效应所抵消。

（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 2023Q1 相比，所有指标均上升。

流动覆盖率上升的主要原因是二季度末现金及现金等价物较 2023Q1 末增加 2.88 亿。

经营活动净现金流回溯不利偏差率本季度为 18.90%，上季度为-3.78%，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%，后续将持续关注。

公司净现金流指标本季度末大于零，监管要求保险公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流不得连续小于零，满足监管要求。

（三）风险综合评级结果的变化与分析

公司 2022 年四季度和 2023 年一季度的风险综合评级（分类监管）的结果分别为 B 类 B 级和 B 类 BB 级。

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**	**1,216,786,967.10**	**1,210,378,232.57**
1.1	净资产	714,364,827.94	713,814,286.24
1.2	对净资产的调整额	502,422,139.16	496,563,946.33
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-31,216,243.91	-26,288,145.88
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）	-38,731,751.97	-38,731,751.97
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	324,215,245.46	319,847,478.98
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	248,154,889.58	241,736,365.20
2	**核心二级资本**	**99,441,060.70**	**-**
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	99,441,060.70	-
2.4	减：超限额应扣除的部分	-	-
3	**附属一级资本**	**393,754,980.74**	**385,373,285.33**
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）	38,731,751.97	38,731,751.97
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	355,023,228.77	346,641,533.36
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**	**8,137,525.09**	**7,990,240.36**
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	8,137,525.09	7,990,240.36
4.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	**实际资本合计**	**1,718,120,533.63**	**1,603,741,758.26**

（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**	**952,030,953.24**	**-**	**952,030,953.24**	**663,301,200.63**	**-**	**663,301,200.63**
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	951,622,456.79	-	951,622,456.79	631,278,875.86	-	631,278,875.86
1.3	流动性管理工具	408,496.45	-	408,496.45	32,022,324.77	-	32,022,324.77
2	**投资资产**	**6,440,627,763.42**	**-**	**6,440,627,763.42**	**6,313,641,398.63**	**-**	**6,313,641,398.63**
2.1	定期存款	561,200,000.00	-	561,200,000.00	561,200,000.00	-	561,200,000.00
2.2	协议存款	213,000,000.00	-	213,000,000.00	263,000,000.00	-	263,000,000.00
2.3	政府债券	445,189,367.89	-	445,189,367.89	335,175,495.52	-	335,175,495.52
2.4	金融债券	-	-	-	-	-	-
2.5	企业债券	2,954,182,011.85	-	2,954,182,011.85	2,831,157,189.08	-	2,831,157,189.08
2.6	公司债券	578,956,139.27	-	578,956,139.27	565,455,869.55	-	565,455,869.55
2.7	权益投资	197,788,846.79	-	197,788,846.79	204,780,622.89	-	204,780,622.89
2.8	资产证券化产品	-	-	-	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	1,243,859,709.40	-	1,243,859,709.40	1,306,420,533.37	-	1,306,420,533.37
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
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	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
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	100,000,000.00	-	100,000,000.00
3	**在子公司、合营企业和联营企业中的权益**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	**再保险资产**	**462,033,373.73**	**-336,483,389.09**	**798,516,762.82**	**58,105,714.00**	**-231,822,672.10**	**289,928,386.10**
4.1	应收分保准备金	422,304,709.21	-336,483,389.09	758,788,098.30	20,320,719.64	-231,822,672.10	252,143,391.74
4.2	应收分保账款	39,728,664.52	-	39,728,664.52	37,784,994.36	-	37,784,994.36
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**	**493,013,184.68**	**-**	**493,013,184.68**	**426,406,289.08**	**-**	**426,406,289.08**
5.1	应收保费	79,613,446.12	-	79,613,446.12	45,429,918.87	-	45,429,918.87
5.2	应收利息	201,159,550.34	-	201,159,550.34	187,127,833.86	-	187,127,833.86
5.3	应收股利	11.67	-	11.67	7.77	-	7.77
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	167,971,887.56	-	167,971,887.56	168,051,918.56	-	168,051,918.56
5.7	其他应收和暂付款	44,268,288.99	-	44,268,288.99	25,796,610.02	-	25,796,610.02
6	**固定资产**	**5,369,352.82**	**-**	**5,369,352.82**	**5,355,296.17**	**-**	**5,355,296.17**
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	3,664,526.90	-	3,664,526.90	3,550,535.79	-	3,550,535.79
6.3	交通运输设备	209,560.17	-	209,560.17	218,313.27	-	218,313.27
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	1,495,265.75	-	1,495,265.75	1,586,447.11	-	1,586,447.11
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	**土地使用权**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8	**独立账户资产**	**877,134,076.08**	**-**	**877,134,076.08**	**916,190,180.53**	**-**	**916,190,180.53**
9	**其他认可资产**	**104,455,737.89**	**31,216,243.91**	**73,239,493.98**	**101,906,858.53**	**26,288,145.88**	**75,618,712.65**
9.1	递延所得税资产	38,731,751.97	-	38,731,751.97	38,731,751.97	-	38,731,751.97
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	65,723,985.92	31,216,243.91	34,507,742.01	63,175,106.56	26,288,145.88	36,886,960.68
10	**合计**	**9,334,664,441.86**	**-305,267,145.18**	**9,639,931,587.04**	**8,484,906,937.57**	**-205,534,526.22**	**8,690,441,463.79**

（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**	**3,459,707,914.91**	**3,012,823,838.22**	**4,147,083,914.23**	**3,687,303,090.92**
1.1	未到期责任准备金	3,404,492,032.02	2,976,671,466.57	4,091,868,031.34	3,651,150,719.27
1.1.1	其中：寿险合同未到期责任准备金	3,340,566,460.23	2,918,669,717.96	4,027,942,459.55	3,593,148,970.66
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	63,925,571.79	58,001,748.61	63,925,571.79	58,001,748.61
1.2	未决赔款责任准备金	55,215,882.89	36,152,371.65	55,215,882.89	36,152,371.65
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	54,586,619.77	35,526,845.25	54,586,619.77	35,526,845.25
2	**金融负债**	**2,168,195,757.17**	**2,175,080,293.52**	**2,168,195,757.17**	**2,175,080,293.52**
2.1	卖出回购证券	-	-	-	-
2.2	保户储金及投资款	2,168,195,757.17	2,175,080,293.52	2,168,195,757.17	2,175,080,293.52
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**	**1,416,773,305.25**	**982,605,393.26**	**1,427,885,866.44**	**992,519,086.36**
3.1	应付保单红利	9,230,195.54	9,069,764.34	9,230,195.54	9,069,764.34
3.2	应付赔付款	42,821,668.57	45,434,749.76	42,820,678.57	45,434,749.76
3.3	预收保费	24,446,966.89	19,691,953.01	24,447,956.89	19,691,953.01
3.4	应付分保账款	38,423,090.85	30,930,946.33	38,423,090.85	30,930,946.33
3.5	应付手续费及佣金	36,202,476.10	25,545,496.94	36,202,476.10	25,545,496.94
3.6	应付职工薪酬	47,384,522.44	38,947,027.76	47,384,522.44	38,947,027.76
3.7	应交税费	1,730,694.62	15,719,125.04	1,730,694.62	15,719,125.04
3.8	存入分保保证金	399,867,697.64	-	399,867,697.64	-
3.9	其他应付及预收款项	816,665,992.60	797,266,330.08	827,778,553.79	807,180,023.18
4	**预计负债**	**-**	**-**	**-**	**-**
5	**独立账户负债**	**877,134,076.08**	**916,190,180.53**	**877,134,076.08**	**916,190,180.53**

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**	**7,921,811,053.41**	**7,086,699,705.53**	**8,620,299,613.92**	**7,771,092,651.33**

截至本季度末，公司无非认可负债。

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**	**926,809,249.26**	**1,036,055,105.22**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**545,702,563.95**	**546,776,335.26**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	490,721,500.61	479,352,882.48
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	155,434,364.09	186,799,483.00
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	54,480,175.29	54,853,896.23
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	154,933,476.04	174,229,926.45
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**22,895,615.40**	**18,569,894.83**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	22,895,615.40	18,569,894.83
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**	**435,900,898.35**	**600,931,202.96**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	427,380,017.88	600,754,748.10
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	164,408,175.64	169,462,598.66
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	-	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	8.42	0.02
1.3.7	市场风险-风险分散效应	155,887,303.59	169,286,143.82
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**302,629,683.41**	**264,376,867.96**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	177,643,612.36	180,529,389.18
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	204,586,688.43	153,213,806.50
1.4.3	信用风险-风险分散效应	79,600,617.38	69,366,327.72
1.5	**量化风险分散效应**	**372,838,665.16**	**386,949,406.93**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**7,480,846.69**	**7,649,788.86**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	7,480,846.69	7,649,788.86
1.6.2	损失吸收效应调整上限	22,600,889.63	23,372,794.74
2	**控制风险最低资本**	**118,457,229.52**	**132,420,147.39**
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**	**1,045,266,478.78**	**1,168,475,252.61**