

# 合众人寿保险股份有限公司

Union Life Insurance Co.,LTD.

## 2023 年 3 季度 偿付能力季度报告摘要

二〇二三年十月三十日

## 公司信息

公司中文名称：	合众人寿保险股份有限公司
公司英文名称：	Union Life Insurance Co., Ltd
法定代表人：	戴浩
注册地址：	湖北省武汉市江汉区沿江一号 MALL 写字楼 B 座 11F、12F
注册资本（营运资金）：	42.8277 亿元
保险机构法人许可证号（经营保险业务许可证）：	L10321WUH
开业时间：	二零零五年贰月
业务范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经原中国保监会批准的其他业务
经营区域：	北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、四川省、陕西省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区
联系人姓名：	叶静雨
联系人办公室电话：	86-027-85481688-89032
联系人移动电话：	15827343283
联系人电子信箱：	yejy@ulic.com.cn

## 目 录

一、	董事会和管理层声明 .....	4
二、	基本情况 .....	5
三、	主要指标 .....	12
四、	风险管理能力 .....	15
五、	风险综合评级（分类监管） .....	17
六、	重大事项 .....	20
七、	管理层分析与讨论 .....	22
八、	外部机构意见 .....	24
九、	实际资本 .....	25
十、	最低资本 .....	28

## 一、 董事会和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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。

合众人寿保险股份有限公司

2023 年 10 月 30 日

## 二、基本情况

### (一) 股权结构和股东，以及报告期内的变动情况

#### 1. 股权结构及其变动

行次	股权类别	报告期初		报告期变动			报告期末	
		股份或出资额（万股）	占比（%）	股东增资	公积金转增及分配股利	股权转让	股份或出资额（万股）	占比（%）
1	未流通股份（或出资额）合计	428,277.00	100	-	-	-	428,277.00	100
1.1	境内法人股	414,112.45	96.693	-	-	-	414,112.45	96.693
1.2	境外法人股	14,164.55	3.307	-	-	-	14,164.55	3.307
2	已流通股份合计	-	-	-	-	-	-	-
3	股份（或出资额）总计	428,277.00	100	-	-	-	428,277.00	100

#### 2. 实际控制人

合众人寿保险股份有限公司	日本太阳生命保险株式会社 (3.307%)	T&D Holdings, Inc. (100%)			
	西藏天信杰科技有限公司(4.435%)	北京中新地缘投资有限公司 (51.52%)	程树峰(0.56%)		
			田野(99.44%)		
		合众人寿保险股份有限公司工会委员会(48.48%)			
	西藏德凡企业管理有限公司 (13.865%)	张驰(4.32%)			
		郑冬冰(6.93%)			
		北京众合东方投资有限公司 (88.75%)	郑冬冰（100%）		
	西藏楚汉经贸有限公司 (13.859%)	赵洪阁(3.35%)			
		陈国荣(3.33%)			
		泰好商业零售有限公司(93.32%)	赵洪阁（100%）		
	斯迈特投资有限责任公司 (18.478%)	西藏比利斯科技发展有限公司 (28.3784%)	拉萨赞比达科技发展有限公司 (100%)	姜涛（98.04%）	
				堆龙德庆诗图雅建筑设计有限公司(1.96%)	姜涛(100%)

		堆龙德庆诗图雅建筑设计有限公司(71.6216%)	姜涛(100%)			
中发实业（集团）有限公司 (46.056%)	西藏中发产业发展有限公司 (99.8968%)	中发金控投资管理有限公司（100%）	西藏中发实业有限公司 (99.8956%)	戴浩（60%）		
				戴迪（30%）		
				靳宇（10%）		
		哈尔滨岳扬文化发展有限公司 (0.1044%)	哈尔滨欣实企业管理有限公司 (100%)	陈永滨 (50%)		
				刘成钢 (50%)		
	哈尔滨博辉文化发展有限公司 (0.1032%)	哈尔滨超企企业管理有限公司 (100%)	郭志辉（50%）			
			凌艳（50%）			

### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	是否质押或冻结
1	中发实业(集团)有限公司	197,246.6605	46.06%	是
2	斯迈特投资有限责任公司	79,135.2886	18.48%	否
3	西藏德凡企业管理有限公司	59,381.1451	13.87%	否
4	西藏楚汉经贸有限公司	59,356.7406	13.86%	否
5	西藏天信杰科技有限公司	18,992.6104	4.44%	否
6	日本太阳生命保险株式会社	14,164.5548	3.31%	否
	合计	428,277.00	100.00%	

### 4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

职位	姓名	持股数(股)	股权比例	类型	是否拥有特别表决权
副总经理	葛海燕	1,508,353	不适用	间接持有	否
副总经理	崔照辉	481,385	不适用	间接持有	否
副总经理	王占宇	400,000	不适用	间接持有	否
副总经理	陈文容	408,513	不适用	间接持有	否
副总经理	韩旭	32,540	不适用	间接持有	否
副总经理	项颂	281,385	不适用	间接持有	否
审计责任人	朱冰	21,693	不适用	间接持有	否

### 5. 报告期内股权转让情况

本季度期间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) 董事基本情况

截至 2023 年 9 月 30 日，本公司董事会共有 13 位董事，其中独立董事 5 人。具体情况如下：

戴浩，男，中国国籍，1964 年 11 月出生，硕士学位。曾任中关村合众创新经济研究院理事长、中发实业（集团）有限公司董事局主席，现任合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事长（保监发改[2005]75 号）、吉林亿联银行股份有限公司董事长。2005 年 2 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事长。

葛海燕，女，中国国籍，1962 年 3 月出生，本科学历，硕士学位。曾任合众人寿保险股份有限公司总经理助理兼财务负责人、副总经理兼财务负责人、第四届监事会副主席等职务，现任合众人寿保险股份有限公司第六届董事会副董事长（鄂银保监复[2022]507 号）、副总经理兼财务负责人（保监许可〔2017〕495 号、保监许可〔2017〕529 号）。2022 年 11 月起担任合众人寿保险股份有限公司副董事长。

崔照辉，男，中国国籍，1965 年 11 月出生，本科学历，硕士学位。曾任合众人寿保险股份有限公司总监、监事会副主席等职务，现任合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（鄂银保监复[2020]78 号）、副总经理。2020 年 5 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

徐亚亮，男，中国国籍，1972 年 2 月出生，研究生学历，工商管理硕士。曾任中发实业（集团）有限公司总裁助理、首席运营官、副总裁。现任中发实业（集团）有限公司执行总裁兼首席风控官，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（保监许可[2018]200 号）。2018 年 2 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

闫海波，女，中国国籍，1971 年 5 月出生，本科学历。曾任合众人寿保险股份有限公司稽核监察部北京分部负责人，现任中发实业（集团）有限公司总裁助理，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（鄂银保监复[2022]561 号）。2022 年 12 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

常海春，男，中国国籍，1954 年 4 月出生，本科学历，中国注册评估师。现任合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（保监发改[2005]75 号）。2005 年 1 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

谭渤，男，中国国籍，1963 年 8 月出生，本科学历，高级工程师。现任哈尔滨工程大学科技园副总经理，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（保监发改[2005]75 号）。2005 年 1 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

刘显萍，女，中国国籍，1965 年 8 月出生，本科学历，硕士学位，高级会计师。曾任信达金融租赁有限公司业务四部总经理，现任合众人寿保险股份有限公司第六届董事会董事（鄂银保监复[2021]397 号）。2021 年 8 月起担任合众人寿保险股份有限公司董事。

SIN WAI CHIU JOSEPH（洗伟超），男，中国香港籍，1954 年 12 月出生，本科学历，荣誉工商管理博士学位，注册会计师(FCPA)、注册财务策划师(FIRFP)、皇家特许公司秘书(FCIS)。曾任金盛人寿保险股份有限公司执行董事、总裁，幸福人寿股份有限公司常务副总裁、财务负责人，现任高雋金融集团有限公司董事总经理，华记环球集团控股有限公司

（02296）独立非执行董事，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会独立董事（保监许可[2017]1133号）。2017年9月起担任合众人寿保险股份有限公司独立董事。

魏紫，女，中国国籍，1980年7月出生，研究生学历，博士学位。曾任中央财经大学讲师，现任中央财经大学副教授，中国证监会上市公司协会财务总监委员会委员，家家悦集团股份有限公司（603708）独立董事，北京索英电气技术有限公司独立董事，中原大地传媒股份有限公司（000719）独立董事，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会独立董事（鄂银保监复[2020]188号）。2020年7月起担任合众人寿保险股份有限公司独立董事。

于桂兰，女，中国国籍，1964年9月出生，研究生学历，博士学位。曾任吉林大学讲师、副教授，现任吉林大学教授、博士生导师，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会独立董事（鄂银保监复[2021]575号）。2021年12月起担任合众人寿保险股份有限公司独立董事。

李东红，男，中国国籍，1972年1月出生，研究生学历，博士学位。曾任清华大学助理教授、副教授，现任清华大学教授，探路者控股集团股份有限公司（300005）独立董事，昆仑万维科技股份有限公司（300418）独立董事，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会独立董事（鄂银保监复[2021]575号）。2021年12月起担任合众人寿保险股份有限公司独立董事。

张丽宏，女，中国国籍，1967年11月出生，研究生学历，博士学位，曾任清华大学副教授，现任清华大学教授，合众人寿保险股份有限公司第六届董事会独立董事（鄂银保监复[2022]26号）。2022年2月起担任合众人寿保险股份有限公司独立董事。

## （2）监事基本情况

本公司监事会共有4位监事。具体情况如下：

胡宗良，男，中国国籍，1966年出生，研究生学历，博士学位。现任中央财经大学副教授，中财大资产经营（北京）有限公司董事，合众人寿保险股份有限公司第六届监事会主席（鄂银保监复[2022]28号）。2022年2月起担任合众人寿保险股份有限公司监事。

李然，女，中国国籍，1976年7月出生，本科学历。现任合众人寿综合行政部总经理、合众人寿第六届监事会职工代表监事（保监许可[2014]721号）。2017年10月起担任合众人寿保险股份有限公司监事。

赵宇星，男，中国国籍，1991年10月，本科学历。现任合众人寿保险股份有限公司战略发展中心项目管理岗、合众人寿保险股份有限公司第六届监事会职工代表监事（鄂银保监复〔2021〕498号）。2021年10月起担任合众人寿保险股份有限公司监事。

张学，男，中国国籍，1979年7月，研究生学历。现任北京德恒律师事务所执业律师、合伙人，鑫联环保科技股份有限公司独立董事，合众人寿保险股份有限公司第六届监事会外部监事（鄂银保监复[2022]129号）。2022年4月起担任合众人寿保险股份有限公司监事。

## （3）总公司高级管理人员基本情况：



本公司共有 11 位高级管理人员，具体情况如下：

夏树海：男，1970 年 10 月出生，毕业于东北财经大学对外贸易经济系国际贸易专业，本科学历，学士学位。2022 年 8 月起任公司总经理，任职核准文号为鄂银保监复〔2022〕337 号。曾任中国平安人寿保险股份有限公司分公司总经理，杭州绿城资本控股有限公司董事长，合众人寿保险股份有限公司副总经理、临时负责人等职务。

韩旭：男，1981 年 9 月出生，毕业于清华大学-香港中文大学工商管理专业，硕士研究生学历，硕士学位。2021 年 1 月起任公司总经理助理，任职核准文号为鄂银保监复〔2021〕66 号，2023 年 8 月起任公司副总经理。曾任合众人寿保险股份有限公司营销部总经理、分公司总经理、公司总监、总经理助理等职务。

葛海燕：女，1962 年 3 月出生，毕业于中共中央党校函授学院经济管理专业，本科学历。2017 年 5 月起担任公司副总经理、财务负责人，任职核准文号为保监许可〔2017〕495 号、保监许可〔2017〕529 号。曾任合众人寿保险股份有限公司总经理助理兼财务负责人、第四届监事会副主席、首席投资官等职务。

崔照辉：男，1965 年 11 月出生，毕业于东北财经大学物资经济专业，本科学历，哈尔滨工业大学硕士学位。2017 年 11 月起任公司副总经理，任职核准文号为保监许可〔2017〕1317 号。曾任合众人寿保险股份有限公司稽核监察部总经理、董事长办公室主任、监事会副监事长、审计负责人、总监等职务。

王占宇：男，1970 年 2 月出生，毕业于安徽财贸学院（现已更名为安徽财经大学）商业经济专业，本科学历，学士学位。2017 年 4 月起任公司总经理助理，任职核准文号为保监许可〔2017〕294 号，2020 年 5 月起任公司副总经理。曾任合众人寿保险股份有限公司分公司总经理、公司总监和总经理助理等职务。

陈文容：男，1971 年 9 月出生，毕业于上海财经大学审计学专业，本科学历，硕士学位。2017 年 12 月起任公司总经理助理，任职核准文号为保监许可〔2017〕1412 号，2021 年 11 月起任公司副总经理。曾任合众人寿保险股份有限公司稽核监察部总经理、人力资源部总经理、董事会办公室主任、公司总监、总经理助理、审计责任人等职务。

项颂：男，1977 年 9 月出生，毕业于电子科技大学计算机科学与技术专业本科学历，北京大学工商管理硕士学位。2021 年 1 月起任公司总经理助理，任职核准文号为鄂银保监复〔2021〕66 号，2023 年 8 月起任公司副总经理。曾任合众人寿保险股份有限公司董事长办公室副主任、信息管理中心总经理、创新营销部总经理、公司总监、总经理助理等职务。

Hui Zou（邹辉）：男，1975 年 9 月出生，毕业于南开大学金融学（含：保险学）专业，硕士研究生学历，硕士学位。2022 年 5 月起任公司总精算师，任职核准文号为银保监复〔2020〕438 号，2022 年 10 月起任公司总经理助理，任职核准文号为鄂银保监复〔2022〕425 号。曾任加拿大永明人寿保险公司资产负债管理总监，瑞士再保险管理（美国）公司副总裁、精算师，瑞士再保险股份有限公司北京分公司寿险与健康险产品部高级副总裁，大家保险集团有限责任公司总经理助理、总精算师，大家养老保险股份有限公司总精算师兼首席风险官等职务。

朱冰：男，1976年8月出生，毕业于湖北民族学院（现已更名为湖北民族大学）会计学专业，本科学历，学士学位。2022年8月起任公司审计责任人，任职核准文号为鄂银保监复〔2022〕362号。曾任合众人寿保险股份有限公司稽核监察部总经理助理、部门负责人，合众财产保险股份有限公司审计责任人、合众人寿保险股份有限公司临时审计责任人等职务。

宗晨：男，1985年1月出生，毕业于北京建筑工程学院工程管理专业，本科学历，学士学位。2022年8月起任公司董事会秘书，任职核准文号为鄂银保监复〔2022〕355号。曾任中发实业（集团）有限公司董事长秘书、董事会办公室副总经理、地产管理中心副总经理等职务。

葛建波：男，1979年11月出生，毕业于中国人民大学法律硕士专业，硕士研究生学历，硕士学位。2021年3月起任公司合规负责人，任职核准文号为鄂银保监复〔2021〕131号。曾任合众人寿保险股份有限公司法律合规部副总经理、内控与风险管理部总经理、第五届和第六届监事会监事等职务。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

职位（职务）	变更前人员姓名	变更后人员姓名	备注
副总经理		韩旭	2023年8月29日，由合众人寿保险股份有限公司总经理助理晋升为副总经理。
副总经理		项颂	2023年8月29日，由合众人寿保险股份有限公司总经理助理晋升为副总经理。

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本报告期我公司不涉及偿付能力监管规则规定的相关事项。

## （三）子公司、合营企业和联营企业

公司名称	类别	报告期初		报告期股份变动数量（股）	报告期末	
		持股数量（股）	持股比例		持股数量（股）	持股比例
合众资产管理股份有限公司	子公司	190,000,000	95%		190,000,000	95%
盛世合众保险销售有限公司	子公司	50,000,000	100%		50,000,000	100%
合众健康产业（武汉）投资有限公司	子公司	438,388,000	100%		438,388,000	100%
合众康养（武汉）企业管理有限公司	子公司	919,812,000	100%		919,812,000	100%
合众健康产业项目管理（沈阳）有限公司	子公司	879,670,000	100%		879,670,000	100%

康养（沈阳）企业管理有限公司	子公司	287,980,000	100%		287,980,000	100%
合众人寿健康产业（南宁）投资有限公司	子公司	55,940,000	100%		55,940,000	100%
合众（南宁）企业管理有限公司	子公司	547,060,000	100%		547,060,000	100%
合肥合众人寿健康产业项目投资有限公司	子公司	89,000,000	100%		89,000,000	100%
合众优年（北京）投资有限公司	子公司	14,992,363.46	100%		14,992,363.46	100%
合众财产保险股份有限公司	子公司	661,700,000	66.17%		661,700,000	66.17%
北方国际金融资产交易市场股份有限公司	合营联营企业	171,500,000	49%		171,500,000	49%
武汉合众金融科技服务有限公司	合营联营企业	1,470,000	49%		1,470,000	49%
合众优年（武汉）养老企业管理有限公司	合营联营企业	50,280,000	49%		50,280,000	49%
BEST YEARS LLC	境外子公司	200,795,319.51	100%		200,795,319.51	100%
北京东方嘉禾建筑材料有限公司	子公司	442,586,000	95%		442,586,000	95%
南京恒众城市发展有限责任公司	子公司	1,210,000,000	95.04%		1,210,000,000	95.04%
沈阳恒众实业发展有限公司	子公司	750,000,000	95.48%		750,000,000	95.48%

#### （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

2023 年 3 季度统计期间内，公司未发生金融监管部门和其他政府部门对我公司及董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚，为零报告。

##### 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被移交司法机关的违法行为的情况

2023 年 3 季度统计期间内，我公司未发生董事、监事、总公司部门级别以上管理人员和省级分公司高级管理人员移交司法机关的违法行为的情况，为零报告。

##### 3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

2023 年 3 季度统计期间内，我公司未发生被国家金融监督管理总局采取的监管措施的情况，为零报告。

### 三、 主要指标

#### (一) 偿付能力充足率指标

单位：万元			
项目	期末数	上季末	基本情景下的下 季度预测数
认可资产	19,573,926.63	19,404,818.65	19,373,925.36
认可负债	17,300,924.42	17,187,347.96	17,452,239.60
实际资本	2,273,002.20	2,217,470.69	1,921,685.76
其中:核心一级资本	854,613.31	826,863.05	677,860.69
核心二级资本	281,887.79	281,872.30	282,982.19
附属一级资本	1,136,501.10	1,108,190.60	960,842.88
附属二级资本		544.75	-
最低资本	1,529,047.59	1,611,275.20	1,511,265.42
其中:量化风险最低资本	1,511,901.42	1,593,206.96	1,493,180.81
控制风险最低资本	17,146.17	18,068.24	18,084.61
附加资本			
核心偿付能力溢额	-392,546.49	-502,539.86	-550,422.54
核心偿付能力充足率	74.33%	68.81%	63.58%
综合偿付能力溢额	743,954.62	606,195.49	410,420.34
综合偿付能力充足率	148.65%	137.62%	127.16%

#### (二) 流动性风险监管指标

##### 1、流动性覆盖率

项目	基本情景		必测压力情景		自测压力情景	
	未来 3 个 月	未来 12 个月	未来 3 个 月	未来 12 个 月	未来 3 个 月	未来 12 个 月
基本情景下公司整体流动性覆盖率	130.67%	104.55%				
压力情景下公司整体流动性覆盖率			657.03%	131.42%	1301.11%	261.28%
压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率			8.39%	15.05%	133.55%	104.33%

## 2、经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-10.52%	15.38%

## 3、公司净现金流

单位：万元

项目	金额
1.本年度累计净现金流	12,436.85
2.上一会计年度净现金流	-72,806.92
3.上一会计年度之前的会计年度净现金流	-1,733.48

## (三) 流动性风险监测指标

流动性监测指标	本季度（末）	上季度（末）
经营活动净现金流（万元）	808,559.15	683,194.36
综合退保率（%）（累计）	5.44%	4.12%
分红账户业务净现金流（万元）	13,084.36	19,415.66
万能账户业务净现金流（万元）	-20,079.28	22,144.69
规模保费同比增速（%）	-2.68%	-0.87%
现金及流动性管理工具占比（%）	0.89%	1.90%
季均融资杠杆比例（%）	11.45%	11.82%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	5.38%	6.23%
持股比例大于 5%的上市股票投资占比（%）	0.00%	0.00%
应收款项占比（%）	0.72%	0.70%
持有关联方资产占比（%）	4.01%	4.04%

## (四) 主要经营指标

项目	本季度数	本年累计数
一、保险业务收入（万元）	377,134.09	1,692,419.66
二、净利润（万元）	49,282.88	31,997.26
三、总资产（万元）	19,081,522.49	19,081,522.49
四、净资产（万元）	247,081.21	247,081.21
五、保险合同负债（万元）	11,491,642.49	11,491,642.49
六、基本每股收益（元）	0.115	0.075
七、净资产收益率（%）	23.90%	19.43%
八、总资产收益率（%）	0.26%	0.18%

项目	本季度数	本年累计数
九、投资收益率（%） <sup>1</sup>	1.08%	2.40%
十、综合投资收益率（%） <sup>1</sup>	1.27%	3.22%

## （五）近三年平均（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率为：3.13%。

近三年平均综合投资收益率为：2.96%。

---

<sup>1</sup> 本季度及年度累计投资收益率、综合投资收益率指标为非年化口径，2023 年 2 季度以前期间报告内此项指标均为简单年化后口径，不可直接进行比较。

## 四、风险管理能力

### （一）所属的公司类型

我公司为I类保险公司。

### （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

2017年9月，原保监会委托黑龙江保监局对公司偿付能力风险管理能力实施了监管评估。经评估，公司2017年SARMRA得分为79.27分，其中：风险管理基础与环境17.33分，风险管理目标与工具7.63分，保险风险管理7.74分，市场风险管理7.74分，信用风险管理8.24分，操作风险管理7.98分，战略风险管理7.72分，声誉风险管理7.60分，流动性风险管理7.28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

2023年3季度，公司主要采取了以下风险管理改进措施：

一是对于偿付能力风险管理能力自评估及经营过程中发现的风险问题，责任部门均制定相应的行动计划并按计划逐步整改，同时风险管理职能部门定期追踪整改进度，并向管理层汇报。

二是结合监管要求及内部管理需要，持续推进落实风险管理信息系统升级项目测试与问题修改工作。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司于2023年8月完成2023年偿付能力风险管理能力自评估工作。评估内容包括风险管理基础与环境、风险管理目标与工具、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、流动性风险管理能力共九部分。

围绕上述九部分，依据《保险公司偿付能力风险管理能力评估表》，公司各自评估部门按照分工逐条对照每项评估内容，从制度健全性和遵循有效性两方面，按照“完全符合”“大部分符合”“部分符合”“不符合”的标准进行评估。大类风险牵头部门、风险管理部门对自评估情况依次复评后，由风险管理部门形成自评估报告，逐级提交至管理层风险管理执行委员会、董事会审议。

2023年公司偿付能力风险管理能力自评估总体得分为84.10分，其中，风险管理基础与环境19分，风险管理目标与工具7.85分、保险风险管理9分、市场风险管理7.62分、信用风险管理8.25分、操作风险管理7.7分、战略风险管理7.25分、声誉风险管理9.75分、流动性风险管理7.68分。



## 五、 风险综合评级（分类监管）

### （一） 最近两次风险综合评级结果

依据国家金融监督管理总局湖北监管局下发结果，2023 年第 1 季度、2023 年第 2 季度，公司偿付能力风险综合评级均为 C 类。

### （二） 公司已经采取或者拟采取的改进措施

偿付能力风险综合评级为 C 类的主要原因为操作风险较大所致。针对该类问题，按照既定的整改方案，公司将逐步推进相关整改工作。

### （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. 操作风险自评估

##### （1） 评估方法

公司操作风险自评估围绕公司经营的各模块开展，从人员、系统、流程、外部事件等风险因素展开识别，借助关键风险指标、风险事件收集与管理等工具，在全公司范围内开展操作风险的监测与评估工作。

##### （2） 评估流程

操作风险管理评估由风险管理职能部门牵头相关职能部门，遵循风险识别、风险分析和评价等流程针对公司重要业务事项和高风险领域开展评估。

##### （3） 评估结果

2023 年 3 季度，公司整体操作风险情况较为稳定，监测的操作风险关键风险指标均处于正常范围内。

#### 2. 战略风险自评估

##### （1） 评估方法

战略风险指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的要求，鉴于战略风险难以资本化，公司战略风险的自评估采用了“以关键指标为核心，根据计划序时达成情况逐一评估”的方法。

## (2) 评估流程

公司战略风险评估涉及公司企划部、财务部、资产管理部和业务部门等。评估流程上，一是与战略风险各相关部门沟通，启动战略风险自评估工作；二是重点围绕战略达成，以关键风险指标为核心，根据计划序时达成情况逐一评估，明确评估措施；三是完成自评估，报告评估结果。

## (3) 评估结果

2023 年 3 季度，公司战略风险相关指标未出现异常。目前公司战略风险指标多超额达成序时计划，结合后续的推动措施，以期 2023 年能达成各项计划的全年目标。

# 3. 声誉风险自评估

## (1) 评估方法

声誉风险自评估是关注由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。公司根据偿二代相关要求开展声誉风险自评估。

## (2) 评估流程

公司评估声誉风险，重点关注声誉风险的外部环境，当前舆论报道等内容，以及与其他风险关联的可能性。声誉风险自评估流程首先是围绕声誉风险事件开展，其次是重点关注负面报道次数、追踪相关影响。

## (3) 评估结果

2023 年 3 季度，公司声誉风险类监测指标均未出现异常，声誉风险处于可控范围。

# 4. 流动性风险自评估

## (1) 评估方法

依据原银保监会下发《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》，通过流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率、净现金流、经营活动净现金流、综合退保率、分红/万能户业务净现金流、规模保费同比增速、现金及流动性管理工具占比、季度融资杠杆比例、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、持有关联方资产占比等流动性风险监管、监测指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息评估保险公司的流动性风险。

## (2) 评估流程

公司流动性风险评估主要基于现金流的预测分析展开，识别流动性风险成因、计量流动性缺口，并预测未来季度流动性风险水平。

### (3) 评估结果

截止 2023 年 3 季度末，压力情景 LCR3 下未来 3 个月和 12 个月流动性覆盖率处于警戒区域，其余指标均在安全范围内。

流动性覆盖率出现警戒的主要原因为：一是 LCR3 情景下不得考虑资产变现；二是新单保费较去年同期下降，使得未来一年新单保费流入大幅下降；同时，退保率假设受制于年化退保率为 25%与基本情景退保率的 2 倍（不超过 100%）两者取大影响，导致续期保费流入减少，退保支出急剧增加；三是因万能五号账户到期给付，导致业务支出流出增大影响净现金流。

针对此情况，公司提前进行万能账户资产负债匹配调整工作，提升账户流动性比率，在收益与成本匹配的同时，注重现金流风险影响。通过资产端的协调，弥补部分现金流需求，保证各项支出的有效履行，有效防范了流动性风险。

今后，公司将通过不断完善风险管理流程，优化风险自评估机制，强化风险管理的主体职责，加强风险的日常监测和动态管理，以更全面、深入地反映公司的实际风险水平，保证公司各项业务的风险状况符合公司整体风险偏好要求。

## 六、 重大事项

### (一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本报告期我公司未获筹批或开业省级分支机构。

### (二) 报告期内重大再保险合同

分入人	关联方关系	险种类型	分出保费(万元)	保险责任	已支付(摊回)的赔款(万元)	再保险合同类型	合同期间
中国人寿再保险有限责任公司	无关联方	重疾险	20,285.80	身故保险金责任、全残保险金责任、重大疾病保险金责任、退保金责任	659.04	比例再保险合同	长期
汉诺威再保险(百慕大)有限公司	无关联方	两全险、年金险	25,038.46	身故保险金责任、退保保险金责任、生存保险金责任、祝寿保险金责任	11,800.52	比例再保险合同	长期

### (三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

本报告期退保金额前三的产品如下：

渠道	产品名称	产品类型	报告期退保规模(万元)	退保率(%)	本年退保规模(万元)	退保率(%)
个险	合众附加恒盈一生养老年金保险(万能型)	养老年金保险	42,309.68	12.18%	162,536.26	35.05%
个险	合众附加金账户养老年金保险(万能型)	养老年金保险	30,994.11	11.01%	116,902.88	32.07%
银代	合众稳盈长红养老年金保险(A)款	养老年金保险	28,537.31	23.41%	120,092.55	57.21%

本报告期退保率前三产品如下：

渠道	产品名称	产品类型	报告期退保规模(万元)	退保率(%)	本年退保规模(万元)	退保率(%)
银代	合众稳盈长红养老年金保险(A)款	养老年金保险	28,537.31	23.41%	120,092.55	57.21%

银代	合众长红五号年金保险	年金保险	3,971.12	22.95%	40,234.91	79.17%
银代	合众乐享优年两全保险	两全保险	2.02	15.07%	3.53	15.50%

#### (四) 报告期内重大投资行为

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资行为。

#### (五) 报告期内重大投资损失

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资损失。

#### (六) 报告期内各项重大融资事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大融资事项。

#### (七) 报告期内各项重大关联方交易

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定需披露的重大关联方交易。

#### (八) 报告期内重大担保事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的重大担保事项。

#### (九) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本报告期我公司未发生偿付能力监管规则规定的其他事项。

## 七、管理层分析与讨论

### （一）报告期内偿付能力充足率变化原因分析

本季度公司偿付能力报告根据《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规〔2023〕5号）的相关要求进行编报，偿付能力指标受新规影响有所上升。公司2023年3季度核心偿付能力充足率为74.33%，较上季度上升5.52个百分点；综合偿付能力充足率为148.65%，较上季度上升11.03个百分点，主要由于：

#### 1、实际资本的影响

公司2023年3季度实际资本为227.30亿元，其中核心一级资本为85.46亿元，核心二级资本28.19亿元，核心资本较上季度上升2.78亿元，主要是本季度净资产较上季末有所上升。附属资本为113.65亿元，较上季度上升2.78亿元，其中附属一级资本为113.65亿元。

#### 2、最低资本的影响

公司2023年3季度最低资本为152.90亿元，较上季度下降8.22亿元，量化风险最低资本为151.19亿元，较上季度下降8.13亿元，主要为受新规影响。量化风险最低资本（未考虑特征系数前）为159.15亿元，较上季度下降0.17亿元。其中：保险风险最低资本41.94亿元，较上季度下降0.13亿元。寿险业务保险风险最低资本下降0.13亿元；非寿险业务保险风险最低资本下降0.01亿元。

市场风险最低资本128.51亿元，较上季度上升2.46亿元。其中利率风险最低资本下降3.51亿元；权益价格风险最低资本上升4.22亿元，主要由于本季度股权投资基金等权益类投资资产上升；市场风险其他风险最低资本上升1.73亿元，市场风险-风险分散效应下降使市场风险上升0.01亿元。

信用风险最低资本56.46亿元，较上季度下降4.15亿元。其中利差风险最低资本增加0.5亿元；交易对手违约风险最低资本下降4.58亿元，主要由于计量交易对手违约风险资产规模有所下降；信用风险-风险分散效应上升使信用风险下降0.07亿元。

量化风险分散效应及特定类别保险合同损失吸收效应使最低资本上升1.65亿元。

控制风险最低资本受量化风险最低资本下降影响，占用下降0.09亿元。

### （二）流动性风险监管指标变动及原因分析

#### 1、流动性风险监管指标变化说明

根据流动性监管指标结果来看，在基本情景LCR1、压力情景LCR2下能有效的保证各项支付得到履行；压力情景LCR3下流动性覆盖率处在红色警戒区域，其主要原因为万能五

号账户到期给付，导致业务支出流出增大，同时资产端流入不及预期，从而导致压力情景 LCR3 处在红色警戒区域。

经营活动净现金流回溯不利偏差率-10.52%，主要原因为：1、传统账户、分红账户保费较预测有所减少；2、传统账户、分红账户退保、赔付支出等业务支出较预测有所增加。

净现金流方面，前两个会计年度为净流出，本年底累计净现金流为净流入，符合相关监管要求。

## 2、流动性风险分析及应对措施

2023 年 3 季度公司整体现金流状况良好。负债端方面，传统账户、分红账户均为净现金流入，万能账户整体为净流出。万能常规账户现金流为净流出，主要原因为受账户结算利率低及市场利率波动的影响，新单保费流入较少，退保流出较大；万能五号账户现金流净流出，主要原因为产品停售且部分保单到期，存在较大满期给付。针对此情况公司提前进行了相应部署，保证了各项支出的有效支付。

公司后将继续从资产端和负债端，以及资产负债管理三个角度着手，综合考虑防范流动性风险，提升风险解决措施。一、改进产品设计、产品期限和产品结构；二、加强资产负债管理，强化资产与负债流动性错配风险的管理，降低公司流动性风险；三、加强资产流动性管理并准备短期临时性流动性不足的方案，有效防范流动性风险。

## 八、外部机构意见

### （一）季度报告的审计意见

本报告期我公司无外部机构出具的审计意见。

### （二）有关事项审核意见

本报告期我公司无外部机构出具的审核意见。

### （三）信用评级有关信息

公司已不再聘请中债资信评估有限责任公司和联合资信评估股份有限公司担任公司主体及“21 合众人寿”债券跟踪评级机构。

2023 年 3 季度公司无外部评级机构出具的信用评级报告和评级结果，目前正在选聘新任评级机构，新任评级机构选聘后，由新任评级机构按照要求出具主体和债项的跟踪评级报告。

### （四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本报告期我公司无外部机构对验资、资产评估等事项出具的审核意见。

### （五）报告期内外部机构的更换情况

本报告期公司已不再聘请中债资信评估有限责任公司和联合资信评估股份有限公司担任公司主体及“21 合众人寿”债券跟踪评级机构，目前正在选聘新任评级机构。



## 九、 实际资本

### (一) 实际资本表

S02-实际资本表

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	854,613.31	826,863.05
1.1	净资产	247,081.21	165,299.69
1.2	对净资产的调整额	607,532.10	661,563.36
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-29,775.39	-27,212.54
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	207,022.67	228,942.26
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）	-303,365.65	-306,069.13
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	624,308.96	660,578.52
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	109,341.51	105,324.25
2	核心二级资本	281,887.79	281,872.30
3	附属一级资本	1,136,501.10	1,108,190.60
4	附属二级资本	-	544.75
5	实际资本合计	2,273,002.20	2,217,470.69

## (二) 认可资产表

S03-认可资产表

单位：万元

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	128,966.69	-	128,966.69	266,449.12	-	266,449.12
2	投资资产	15,685,971.26	16,482.98	15,669,488.27	15,399,313.98	14,029.08	15,385,284.89
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	1,085,917.86	-	1,085,917.86	1,107,800.43	-	1,107,800.43
4	再保险资产	1,253,568.76	-321,597.29	1,575,166.05	1,224,420.80	-314,350.30	1,538,771.10
5	应收及预付款项	1,014,090.33	-	1,014,090.33	1,003,655.45	-	1,003,655.45
6	固定资产	62,959.21	-	62,959.21	63,535.86	-	63,535.86
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	3,760.69	-	3,760.69	3,745.52	-	3,745.52
9	其他认可资产	47,844.48	14,266.96	33,577.52	49,734.28	14,158.01	35,576.28
10	合计	19,283,079.28	-290,847.35	19,573,926.63	19,118,655.44	-286,163.21	19,404,818.65

### (三) 认可负债表

S04-认可负债表

单位：万元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	10,126,782.66	9,783,620.60
2	金融负债	5,255,897.89	5,444,649.09
3	应付及预收款项	1,864,423.35	1,841,143.21
4	预计负债	935.54	935.54
5	独立账户负债	266.53	261.07
6	资本性负债	33,252.54	97,372.53
7	其他认可负债	19,365.91	19,365.91
8	认可负债合计	17,300,924.42	17,187,347.96

## 十、最低资本

**S05-最低资本表**

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,511,901.42	1,593,206.96
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,591,475.18	1,593,206.96
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	414,038.70	415,297.41
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	221,357.89	220,441.07
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	306,157.17	308,309.01
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	53,467.37	53,553.35
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	166,943.73	167,006.02
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	5,374.95	5,454.14
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	5,374.95	5,454.14
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	1,285,116.00	1,260,556.89
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	713,678.92	748,747.27
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,069,287.35	1,027,115.39
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	228,983.05	211,532.14
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	104,854.97	105,263.91
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	26,475.12	26,192.30
1.3.7	市场风险-风险分散效应	858,163.42	858,294.13
1.4	信用风险-最低资本合计	564,587.80	606,053.58
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	168,770.20	163,792.14
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	498,229.71	543,987.71
1.4.3	信用风险-风险分散效应	102,412.11	101,726.26
1.5	量化风险分散效应	525,015.50	539,181.44
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	152,626.78	154,973.62
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	152,626.78	154,973.62
1.6.2	损失吸收效应调整上限	612,355.44	624,222.13
2	控制风险最低资本	17,146.17	18,068.24
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	1,529,047.59	1,611,275.20