

保险公司偿付能力季度

报告摘要

复星保德信人寿保险有限公司

Pramerica Fosun Life Insurance Co., Ltd.

2023年第3季度

目 录

一. 公司信息.....	3
二. 董事会和管理层声明.....	4
三. 基本情况.....	4
四. 主要指标.....	10
五. 风险管理能力.....	20
六. 风险综合评级（分类监管）.....	20
七. 重大事项.....	22
八. 管理层分析与讨论.....	24
九. 外部机构意见.....	26

一. 公司信息

公司名称:	复星保德信人寿保险有限公司
公司英文名称:	Pramerica Fosun Life Insurance Co., Ltd.
法定代表人:	赖军
注册地址:	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 2389 弄 1-2 号置汇旭辉广场 A 座 17-18 层
注册资本:	人民币 33.621 亿元
经营保险业务许可证号:	310000400693346
开业时间:	二零一二年九月二十一日
经营范围:	在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列业务： （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。
经营区域:	上海市及已设立分公司的省、自治区、直辖市
报告联系人姓名:	陈宇
办公室电话:	021-20692711
移动电话:	13975175861
电子信箱:	Yu.Chen2@pflife.com.cn

二．董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长和管理层批准，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。

三．基本情况

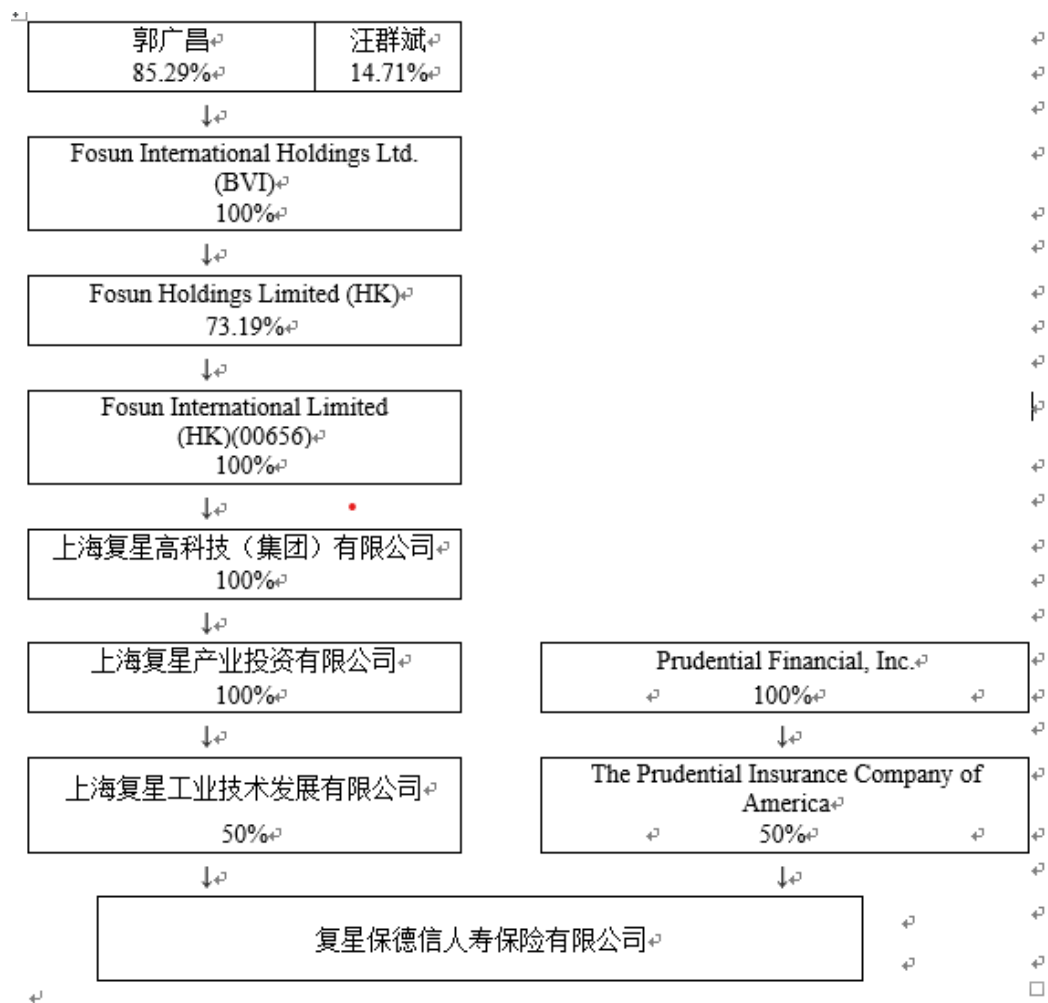
（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额 (元)	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 (元)	占比 (%)
国家股								
国有法人股								
社会法人股	1,681,050,000	50.00%					1,681,050,000	50.00%
外资股	1,681,050,000	50.00%					1,681,050,000	50.00%
自然人股								
其他								
合计	3,362,100,000	100.00%					3,362,100,000	100.00%

填表说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：元）；（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

2. 实际控制人



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	类别	期末持股或出资额数量 (元)	期末持股比例	状态
上海复星工业技术发展有限公司	社会法人股	1,681,050,000.00	50.00%	正常
The Prudential Insurance Company of America (美国保德信保险公司)	外资股	1,681,050,000.00	50.00%	正常
合计	—	3,362,100,000.00	100.00%	

股东关联方关系的说明：股东方之间无关联关系

4. 董事、监事和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. 报告期内股权转让情况

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、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

截至目前，本公司董事会共有 9 位董事，其中董事长 1 人、副董事长 1 人、董事 4 人、独立董事 3 人。

董事长：

赖军先生：出生于 1972 年，自 2021 年 9 月出任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕666 号；自 2021 年 11 月出任本公司董事长，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕840 号。赖军先生为中欧国际工商学院工商管理硕士，现任美国保德信金融集团中国区总裁，主要负责保德信中国区保险业务。在此之前，赖军先生曾担任招商信诺人寿总经理兼首席执行官、中华联合人寿执行董事及总经理、华泰保险集团副总经理兼首席财务官、平安保险集团财务企划部副总经理等职务。赖军先生为中国注册会计师协会和香港注册会计师协会会员。

副董事长：

Xiao Lei Chi（迟小磊）女士：出生于 1969 年，自 2016 年 7 月出任本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2016〕733 号，并于 2021 年 9 月出任本公司副董事长。迟小磊女士为加拿大康卡迪亚大学理学硕士，于 2014 年 9 月加入复星，现任复星全球合伙人、复星集团总精算师、银行与保险产业运营委员会联席首席投资官，主要负责保险公司投后管理和与保险项目相关的交易并购尽调工作。在加入复星之前，迟小磊女士曾先后担任中宏人寿保险有限公司高级副总裁、中国太平洋保险（集团）股份有限公司总精算师、明德丰怡精算咨询（上海）有限公司董事总经理兼资深精算顾问、韬睿咨询公司香港分公司精算顾问等职务，在保险行业的从业经验近 30 年。迟小磊女士持有北美精算师协会会员、加拿大精算师协会会员、香港精算师协会会员和中国精算师协会会员等资格认证。

董事：

李涛先生：出生于 1972 年，自 2018 年 2 月出任本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2018〕149 号。李涛先生为复旦大学工商管理硕士，于 2017 年 3 月加入复星，现任复星国际执行总裁，复星银行与保险产业运营会董事长兼 CEO，主要负责复星银行与保险板块的业务发展、战略制定和实施。在加入复星之前，李涛先生曾就职于中国太平保险集团，担任 CFO，并先后兼管企划精算、投资条线及境外保险业务，对中国保险业的发展和保险政策了解颇深。李涛先生持有英国特许公认会计师公会资深会员资格认证。

罗卓斌先生：出生于 1973 年，自 2023 年 7 月出任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2023〕398 号。罗卓斌先生为香港城市大学会计学学士，现任保德信金融集团国际保险业务中国区财务副总裁，负责财务、投资等相关工作。在加入保德信之前，罗卓斌先生曾担任信诺环球人寿保险有限公司财务总监，招商信诺人寿保险有限公司副总经理兼财务负责人、首席财务官和首席投资官等职务，在保险行业有 20 多年的管理工作经历。罗卓斌先生为英国注册会计师协会和香港注册会计师协会会员。

董思杰先生：出生于 1985 年，自 2020 年 1 月出任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2020〕31 号。董思杰先生为美国伊利诺伊大学香槟分校会计学硕士以及美国克莱姆森大学工商管理硕士，现任复星集团总裁高级助理，复星全球资管集团联席 CIO，保险资产

管理中心总经理，复星资产管理公司首席执行官，负责集团及保险板块的战略资产配置、投资组合管理，参与集团保险板块的全球重大并购项目。在加入复星之前，董思杰先生曾担任太平人寿保险有限公司投资管理部战略投资经理、中车（原南车集团）成都机车车辆有限公司财务部主办会计等职务。董思杰先生有着丰富的投资工作经验，并且是 CFA 和 FRM 的持证人。

周之行先生：出生于 1979 年，自 2023 年 7 月出任本公司董事，任职批准文号为沪银保监复〔2023〕397 号。周之行先生为加利福尼亚大学伯克利分校工商管理硕士，现任保德信金融集团企业国际战略副总裁，负责保德信国际市场的公司战略。在加入保德信之前，周之行先生曾担任贝恩公司董事经理和全球副董事，万事达国际组织副总裁，奥纬咨询合伙人等职务，从事亚洲市场资产管理和保险方面的战略咨询工作超过 15 年。

独立董事：

高鹤洁女士：出生于 1968 年，自 2019 年 1 月出任本公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2019〕164 号。高鹤洁女士为南开大学法学硕士。高鹤洁女士有着 20 余年的人力资源方面的工作经验，在高科技、金融保险、汽车等行业均担任过人力资源高级管理人员的职务，曾任宝马中国等公司的人力资源副总裁。

丁伟先生：出生于 1957 年，自 2021 年 9 月出任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕661 号。丁伟先生为浙江大学（原杭州大学）理学学士，副研究员。丁伟先生有 30 年以上的金融行业工作经验，曾任招商银行总行副行长、招商银行总行行长助理、招商银行总行人力资源部总经理等职务。

席德应先生：出生于 1960 年，自 2021 年 9 月出任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕665 号。席德应先生为澳大利亚梅铎大学工商管理硕士，高级会计师。席德应先生有近 40 年的金融行业工作经验，曾任中国工商银行总行资金营运部副总经理、中国工商银行机构金融业务部总经理、中国工商银行战略管理与投资者管理部资深专家及专职派出董事等职务。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有 3 位监事，其中监事会主席 1 人。

彭玉龙先生：出生于 1978 年，自 2017 年 10 月担任本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1218 号，后经公司监事会选举，自 2017 年 11 月 16 日担任监事会主席。彭玉龙先生为上海财经大学管理学博士，于 2013 年 11 月加入复星，现任上海复星高科技（集团）有限公司总裁高级助理、复星金服集团总裁、复星保险板块联席总裁。在加入复星前，彭玉龙先生曾就职于国泰君安证券研究所，从事保险行业研究工作，对中国保险业、金融及保险政策有较深的了解。

何志慧女士：出生于 1986 年，自 2021 年 10 月担任本公司监事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕780 号。何志慧女士为华东师范大学理学硕士，现任保德信商务咨询（上海）有限公司财务总监。在加入保德信之前，何志慧女士曾先后担任普华永道咨询（深圳）有限公司上海分公司精算部高级精算顾问以及安永（中国）企业咨询有限公司精算部经理，拥有丰富的精算及财务工作经验。

沈淑渊女士：出生于 1987 年，自 2021 年 10 月担任本公司职工监事，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕782 号。沈淑渊女士为浙江大学管理学学士，现任本公司人力资源部总经理。沈淑渊女士自 2019 年 8 月加入本公司，先后担任客户服务部总经理助理（主持工作）、客户服务部副总经理（主持工作）兼运营管理部副总经理（主持工作），以及客户服务部总

经理兼任运营管理部总经理。在加入本公司之前，沈淑渊女士曾先后担任新华人寿保险有限公司浙江分公司总经理秘书、市场企划部总经理助理、教育培训部总经理助理等职务，拥有丰富的保险行业工作经验。

（3）总公司高级管理人员基本情况

田鸿榛先生：出生于1980年，自2023年4月起至2023年9月担任本公司临时负责人，自2023年6月起出任本公司党委书记，自2023年10月起出任本公司副总经理（常务副总经理）、总精算师。田鸿榛先生为南开大学保险学学士、加拿大滑铁卢大学精算科学硕士，中共党员，曾任泰康人寿总公司精算部精算专员，国民人寿总公司产品精算部精算处副处长（主持工作），中国保监会人身保险监管部精算处主任科员、副处长，富德生命人寿总公司副总经理、总精算师；曾兼任中国精算师协会常务理事、寿险与健康险工作部主任、经验分析办公室主任等职务，具备丰富的保险专业知识与管理经验。田鸿榛先生主要负责党委总体工作，以及个险渠道、中介互联网渠道、生态科创和精算相关管理工作。

谷小春先生：出生于1974年，自2021年9月起至2023年9月担任本公司副总经理，自2021年9月起至2023年6月担任本公司总精算师、首席风险官，自2023年10月起不再担任本公司高级管理人员。谷小春先生为南开大学经济学硕士，于2007年获得北美精算师证书。曾任信诚人寿精算部产品定价主管，瑞士再保公司寿险与健康险部副总裁，财信吉祥人寿副总经理、总精算师、财务负责人等职务，有着丰富的精算理论知识和精算工作经验，技术扎实，熟悉国内外精算实践，拥有较强的综合管理能力和风险管理意识。

朱旗先生：出生于1967年，自2022年11月起出任本公司副总经理，任职批准文号为沪银保监复〔2022〕618号；自2023年2月起出任本公司党委委员。朱旗先生为安徽师范大学文学学士，中共党员，曾就职于平安人寿、合众人寿及百年人寿，并先后主要担任平安人寿陕西分公司总经理助理、合众人寿安徽分公司副总经理（主持工作）、合众人寿江苏分公司总经理、合众人寿广东分公司总经理、合众人寿北京分公司总经理、百年人寿安徽分公司总经理、百年人寿业务发展总监，有着丰富的保险管理经验。朱旗先生主要负责银保渠道相关管理工作。

王聪先生：出生于1976年，自2019年8月起出任本公司总经理助理，任职批准文号为沪银保监复〔2019〕661号；自2021年9月起出任本公司党委副书记。王聪先生为博士学历，北京林业大学博士研究生，中共党员，曾任职于新华人寿和天安人寿，并先后担任新华人寿浙江分公司计划财务部门负责人、天安人寿总公司战略管理部经营发展处负责人、天安人寿总公司战略企划部部门负责人，有着丰富的保险管理经验。王聪先生主要负责公司人力资源管理和办公室相关管理工作。

王智先生：出生于1979年，自2021年1月起出任本公司总经理助理，任职批准文件为沪银保监复〔2021〕46号；自2023年6月起至2023年9月担任本公司精算临时负责人。王智先生为复旦大学理学学士，中共党员，曾先后担任新华人寿办公室副总经理兼总裁秘书、新华人寿风险管理部副总经理、君康人寿首席风险官兼合规负责人、复星保险板块董事总经理等职务，有着丰富的保险管理经验。自2023年10月起，王智先生主要负责公司产品开发管理、产品市场推广、健康保险、客户服务、运营和科技相关管理工作，协助管理精算相关工作。

许闻先生：出生于1981年，自2021年3月起出任本公司总经理助理、财务负责人，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕174号和沪银保监复〔2021〕175号；自2022年1月起兼任首席投资官。许闻先生为复旦大学经济学学士，曾任职于普华永道中天会计师事务所，并先后担任上海复星高科技（集团）有限公司审计部副总经理、上海复星创业投资管理有限公司保险副CFO等职务。许闻先生主要负责公司财务管理、投资管理和战略企划相关管理工作。

浦俊先生：出生于 1975 年，自 2021 年 9 月起出任本公司总经理助理、合规负责人，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕724 号和沪银保监复〔2021〕725 号；自 2023 年 6 月起兼任首席风险官。浦俊先生为上海交通大学经济学学士，曾任职于普华永道会计师事务所、毕马威华振会计师事务所、美国友邦保险、海尔纽约人寿保险及复星集团，有着丰富的保险管理经验。浦俊先生主要负责公司法律合规管理和风险管理相关工作。

陈旭华女士：出生于 1973 年，自 2017 年 11 月起出任本公司董事会秘书，任职批准文号为保监许可〔2017〕1307 号。陈旭华女士为上海外国语大学文学学士，曾任职于金盛人寿、Aviva Canada，有着丰富的保险管理经验。陈旭华女士自筹备期加入公司，曾先后负责公司重大项目管理、偿二代风险管理体系建设，并协助进行公司治理等相关工作。陈旭华女士主要负责公司治理相关管理工作。

王静女士：出生于 1982 年，自 2022 年 8 月起出任本公司审计责任人，任职批准文号为沪银保监复〔2022〕303 号。王静女士为西安交通大学工商管理硕士，曾任职于安永华明会计师事务所、中瑞岳华会计师事务所，有着丰富的审计工作经验。王静女士主要负责公司内部审计相关管理工作。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

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□）
截至 2023 年 9 月 30 日，董事变更情况如下：

1. 自 2023 年 7 月 3 日起，罗卓斌先生和周之行先生担任公司董事。

高管人员变更情况如下：

- 2023 年 8 月 26 日，免去孙爱俊复星保德信人寿保险有限公司总经理助理职务；
- 2023 年 9 月 26 日，免去李涛复星保德信人寿保险有限公司总经理助理兼山东分公司总经理职务。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不适用。

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■ 否□）

企业名称	期初持股数量和比例	期末持股数量和比例
适度温控（无锡）物流发展有限公司（以下简称“无锡温控”）	30,864.00 万股，100.00%	30,864.00 万股，100.00%

本报告期间内，公司持有子公司、合营企业、联营企业数量没有增加。

（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

无。

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发生的移交司法机关的违法行为的情况

无。

3. 被银保监会采取的监管措施

无。

四．主要指标

（一）偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	单位：万元
			下季度末预测数
认可资产	2,191,433.39	2,014,273.92	2,180,640.25
认可负债	1,921,314.96	1,747,864.82	1,924,487.86
实际资本	270,118.42	266,409.11	256,152.39
核心一级资本	210,094.04	213,681.58	195,639.15
核心二级资本	1,600.96	1,703.53	1,564.99
附属一级资本	58,423.42	51,024.00	58,948.25
附属二级资本	-	-	-
最低资本	165,770.53	164,355.57	166,776.20
可资本化风险最低资本	162,150.77	160,766.70	163,134.48
控制风险最低资本	3,619.77	3,588.87	3,641.73
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	45,924.47	51,029.53	30,427.94
综合偿付能力溢额	104,347.89	102,053.53	89,376.19
核心偿付能力充足率	127.70%	131.05%	118.24%
综合偿付能力充足率	162.95%	162.09%	153.59%

（二）流动性风险监管指标

单位：万元

指标名称	情景	期间	本季度(末)数	上季度(末)数
净现金流			-42,091.20	36,326.84
经营活动净现金流				
回溯不利偏差率			238.56%	61.80%
LCR1	基本情景	未来 3 个月	142.68%	141.55%
		未来 12 个月	124.47%	107.47%
LCR2	必测压力情景	未来 3 个月	646.67%	815.55%
		未来 12 个月	233.71%	225.92%
	自测压力情景	未来 3 个月	659.59%	803.85%
		未来 12 个月	237.04%	220.45%
LCR3	必测压力情景	未来 3 个月	102.62%	115.19%
		未来 12 个月	98.33%	93.36%
	自测压力情景	未来 3 个月	142.68%	140.63%
		未来 12 个月	124.46%	106.15%

（三）流动性风险监测指标

单位：万元

监测指标	项目	数值
一、经营活动净现金流	指标值	116,451.43
	经营活动现金流入本年累计数	295,833.48
	经营活动现金流出本年累计数	179,382.06
二、综合退保率	指标值	4.56%
	退保金+保户储金及投资款的退保金+投资	87,379.68
	连结保险独立账户的退保金	
	期初长期险责任准备金+保户储金及投资 款期初余额+独立账户负债期初余额+本年 度签单保费	1,916,482.73
三、分红/万能账户业务 净现金流	指标值（分红账户）	13,080.73
	分红账户经营活动现金流入本年累计数	49,434.46
	分红账户经营活动现金流出本年累计数	36,353.74
	指标值（万能账户）	-8,754.76
	万能账户经营活动现金流入本年累计数	42,900.58
	万能账户经营活动现金流出本年累计数	51,655.35
四、规模保费同比增速	指标值	111.76%

	当年累计规模保费	350,583.72
	去年同期累计规模保费	165,560.23
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	4.95%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	98,345.31
	期末总资产	1,988,366.98
六、季均融资杠杆比例	指标值	7.13%
	季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值	154,409.93
	期末总资产	2,165,679.12
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.11%
	AA 级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	2,127.51
	期末总资产	1,988,366.98
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	指标值	0.00%
	持股比例大于 5%的上市股票投资的账面价值合计	0.00
	期末总资产	2,165,679.12
九、应收款项占比	指标值	0.53%
	应收保费	7,963.49
	应收分保账款	3,513.96
	期末总资产	2,165,679.12
十、持有关联方资产占比	指标值	4.12%
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	89,220.65
	期末总资产	2,165,679.12

填表说明：“现金及流动性管理工具占比”和“AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比”的期末总资产为扣除债券回购融入资金余额和独立账户资产金额之后的余额；“应收款项占比”、“季均融资杠杆比例”、“持股比例大于 5%的上市股票投资占比”、“持有关联方资产占比”的期末总资产为期末账面价值。”

（四）近三年（综合）投资收益率

四、近三年平均投资收益率	4.64%
五、近三年平均综合投资收益率	4.64%

（五）人身保险公司主要经营指标

单位：万元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	112,258.90	341,760.11
（二）净利润	-5,729.46	-6,211.86
（三）总资产	2,165,679.12	2,165,679.12
（四）净资产	139,289.43	139,289.43
（五）保险合同负债	1,418,469.80	1,418,469.80
（六）基本每股收益	<不适用>	<不适用>
（七）净资产收益率	-3.93%	-4.74%
（八）总资产收益率	-0.28%	-0.31%
（九）投资收益率	1.03%	3.11%
（十）综合投资收益率	0.66%	4.28%

（六）实际资本

单位：万元

行次	项目	本季度数末数	上季度末数
1	核心一级资本	210,094.04	213,681.58
1.1	净资产	139,289.43	152,449.14
1.2	对净资产的调整额	70,804.62	61,232.43
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-45,061.81	-10,899.87
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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）	-54.73	-143.16
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）	0.00	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	49,657.34	43,847.38
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	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	66,263.82	28,428.08
2	核心二级资本	1,600.96	1,703.53
3	附属一级资本	58,423.42	51,024.00
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	270,118.42	266,409.11

(七) 认可资产

S03-认可资产表

公司名称：复星保德信人寿保险有限公司 2023-09-30

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	98,345.31	0.00	98,345.31	128,455.18	0.00	128,455.18
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	56,251.07	0.00	56,251.07	106,866.23	0.00	106,866.23
1.3	流动性管理工具	42,094.24	0.00	42,094.24	21,588.94	0.00	21,588.94
2	投资资产	1,961,669.03	54.73	1,961,614.30	1,761,670.44	143.16	1,761,527.28
2.1	定期存款	77,000.00	0.00	77,000.00	70,500.00	0.00	70,500.00
2.2	协议存款	10,000.00	0.00	10,000.00	10,000.00	0.00	10,000.00
2.3	政府债券	666,333.39	0.00	666,333.39	607,712.29	0.00	607,712.29
2.4	金融债券	45,359.21	0.00	45,359.21	49,334.00	0.00	49,334.00
2.5	企业债券	19,098.15	0.00	19,098.15	22,206.44	0.00	22,206.44
2.6	公司债券	88,610.61	0.00	88,610.61	88,924.62	0.00	88,924.62
2.7	权益投资	329,372.39	0.00	329,372.39	316,012.43	0.00	316,012.43
2.8	资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.9	保险资产管理产品	364,735.77	0.00	364,735.77	238,955.75	0.00	238,955.75

2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	158,235.85	0.00	158,235.85	150,437.83	0.00	150,437.83
2.12	基础设施投资	91,154.00	0.00	91,154.00	91,154.00	0.00	91,154.00
2.13	投资性房地产	34,914.00	54.73	34,859.27	34,914.00	143.16	34,770.84
2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	其他投资资产	76,855.66	0.00	76,855.66	81,519.07	0.00	81,519.07
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	5,525.14	-70,870.82	76,395.95	4,393.38	-62,889.56	67,282.94
4.1	应收分保准备金	2,011.18	-70,870.82	72,881.99	2,125.04	-62,889.56	65,014.60
4.2	应收分保账款	3,513.96	0.00	3,513.96	2,268.34	0.00	2,268.34
4.3	存出分保保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.4	其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	78,545.42	34,417.18	44,128.24	45,378.29	0.00	45,378.29
5.1	应收保费	7,963.49	0.00	7,963.49	5,290.27	0.00	5,290.27
5.2	应收利息	14,709.54	0.00	14,709.54	14,127.63	0.00	14,127.63
5.3	应收股利	18.81	0.00	18.81	609.46	0.00	609.46
5.4	预付赔款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5	存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.6	保单质押贷款	16,966.70	0.00	16,966.70	16,875.06	0.00	16,875.06
5.7	其他应收和暂付款	38,886.88	34,417.18	4,469.70	8,475.87	0.00	8,475.87
6	固定资产	1,688.24	0.00	1,688.24	1,822.06	0.00	1,822.06

6.1	自用房屋	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2	机器设备	1,316.93	0.00	1,316.93	1,420.29	0.00	1,420.29
6.3	交通运输设备	112.65	0.00	112.65	120.46	0.00	120.46
6.4	在建工程	20.78	0.00	20.78	20.78	0.00	20.78
6.5	办公家具	237.88	0.00	237.88	260.53	0.00	260.53
6.6	其他固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	19,905.98	10,644.63	9,261.35	20,708.05	10,899.87	9,808.18
9.1	递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.2	应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.3	其他	19,905.98	10,644.63	9,261.35	20,708.05	10,899.87	9,808.18
10	合计	2,165,679.12	-25,754.27	2,191,433.39	1,962,427.40	-51,846.53	2,014,273.92

(八) 认可负债

S04-认可负债表

公司名称：复星保德信人寿保险有限公司

2023-09-30

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	1,308,788.08	1,234,989.94
1.1	未到期责任准备金	1,304,362.60	1,230,298.81
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,304,003.89	1,229,908.84
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	358.71	389.97
1.2	未决赔款责任准备金	4,425.47	4,691.13
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	3,856.06	4,101.25
2	金融负债	520,812.83	386,884.08
2.1	卖出回购证券	177,312.14	46,224.53
2.2	保户储金及投资款	343,500.70	340,659.56
2.3	衍生金融负债	0.00	0.00
2.4	其他金融负债	0.00	0.00
3	应付及预收款项	91,714.06	125,990.79
3.1	应付保单红利	38,382.03	38,041.19
3.2	应付赔付款	5,993.97	8,960.68
3.3	预收保费	786.83	4,577.12
3.4	应付分保账款	8,175.77	36,897.83
3.5	应付手续费及佣金	15,918.10	19,804.07
3.6	应付职工薪酬	5,377.30	3,833.12
3.7	应交税费	223.86	326.68
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	16,856.20	13,550.11
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
7.1	递延所得税负债	0.00	0.00
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	0.00	0.00
8	认可负债合计	1,921,314.96	1,747,864.82

（九）最低资本

S05-最低资本表

公司名称：复星保德信人寿保险有限公司 2023-09-30

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	162,150.77	160,766.70
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	180,167.52	160,766.70
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	50,670.77	47,266.69
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	38,250.67	37,564.56
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	26,295.55	22,081.08
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	6,512.63	5,791.53
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	20,388.08	18,170.48
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	75.49	76.36
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	75.49	76.36
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	134,932.20	117,452.07
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	90,170.19	74,417.72
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	108,843.08	95,869.45
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	11,659.01	11,702.79
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	7,016.09	8,570.06
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	1,199.28	1,355.70
1.3.7	市场风险-风险分散效应	83,955.44	74,463.64
1.4	信用风险-最低资本合计	51,853.00	49,273.35
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	19,375.01	18,261.94
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	43,496.76	41,425.90
1.4.3	信用风险-风险分散效应	11,018.76	10,414.50
1.5	量化风险分散效应	55,170.66	51,152.21
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	2,193.29	2,149.55
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	2,193.29	2,149.55
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,915.29	2,914.35
2	控制风险最低资本	3,619.77	3,588.87
3	附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	165,770.53	164,355.57

五. 风险管理能力

（一）所属的公司类型

指标	基础信息
公司类型	II 类保险公司
公司成立日期	2012 年 9 月 21 日
最近会计年度的签单保费	24.77 亿元
最近会计年度的总资产	187.99 亿元
省级分支机构数量	6 家

（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

原上海银保监局于 2021 年对公司开展了监管现场评估。根据《上海银保监局关于复星保德信人寿保险有限公司的 SARMRA 现场评估意见书》（沪银保监发【2021】290 号），公司评估得分为 77.03 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

一是持续建设和完善风险管理制度体系。根据监管偿二代二期监管规则，公司对现有的风险管理制度体系进行了持续地梳理和修订。报告期内，公司重新梳理并修订完成了《保险风险管理制度》、《市场风险管理制度》、《信用风险管理制度》等七大类风险管理相关的制度。

二是为更有效预防、及时发现和妥善处置重大突发事件，公司在评估期内梳理了重大突发事件应急预案体系并更新了《重大突发事件应急处理政策 V7.0》，并在该指导下修订各类应急预案，进一步明确应急预案内容、应急预案启动触发点、应急处置方法和措施及应急事件报告等内容。

三是加强操作风险管理。持续跟进前期在 SARMRA 自评估、RCSA 自评估及风险排查中发现的问题，确保整改措施执行到位。此外，公司加强了操作风险损失事件收集工作，优化相关风险管控措施，降低未来同类事件发生的可能性或影响程度。

（四）偿付能力风险管理能力自评估有关情况

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》（银保监发[2021]52 号）的要求，公司在评估期内已开展 2023 年度偿付能力风险管理能力自评估（SARMRA）工作，目前各项评估工作有序进行中。

六. 风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

监管机构每季度对公司的风险综合评级进行评定，公司最近两次，即 2023 年第一季度及 2023 年第二季度的风险综合评级结果分别为 B 及 BB。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本季度，公司收到了《关于 2023 年第二季风险综合评级（IRR）结果的通报》。公司对此高度重视，针对监管指出的主要风险状况和弱项指标进行了认真分析，组织相关部门检视原因，制定整改方案。后续风险管理部将追踪改善计划的执行情况，不断加强对弱项指标的管理。同时通过多种管理措施提升偿付能力充足率，以有效稳定和提升公司的风险综合评级结果。

（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

操作风险

评估方法和评估流程

在操作风险管理方面，公司建立了《操作风险管理制度》和《操作风险损失数据和关键风险指标数据收集流程》等操作风险相关制度，公司通过操作风险控制自评估、操作风险损失事件库及关键风险监测指标三大工具管理操作风险，并根据监管要求及内部管理需要对制度及工具进行持续更新。公司每年开展操作风险控制自评估工作，通过访谈、资料复核、开展穿行测试等来识别风险，并制定整改措施进行持续追踪；每季度开展操作风险损失事件收集和关键风险监测指标收集工作，对操作风险持续进行识别和评估。

评估结果

目前总体来看，报告期内未发生重大操作风险事件，公司面临的操作风险是可接受的。

战略风险

评估方法和评估流程

在战略风险管理方面，公司建立了《战略发展规划管理制度》《战略风险管理制度》《发展规划委员会工作规则》等制度，公司按照相关制度规定，制定发展规划，每季度公司通过关注宏观经济形式、金融行业政策变化，及公司经营情况追踪等对战略风险进行定期识别、评估、分析并制定风险缓释措施。

评估结果

目前总体来看，公司面临的战略风险是可接受的。

声誉风险

评估方法和评估流程

在声誉风险管理方面，公司建立了《声誉风险管理制度》、《突发事件危机管理预案——新闻》等制度，公司对监测到的声誉事件依据传播情况进行分级分类评价，及时识别声誉风险事件，分析舆情动态，并采取相关措施，若各职能部门发现声誉风险情况，会及时进行报告。此外，公司委托第三方进行日常舆情监测，确保及时发现有关公司的声誉风险事件，持续识别和关注声誉风险。

评价结果

报告期内未发生重大声誉风险事件。目前总体来看，公司面临的声誉风险是可接受的。

流动性风险

评估方法和评估流程

公司建立了《流动性风险管理制度》、《流动性应急计划》，制度明确了对日常现金流、各业务活动、投融资、再保险等业务中对流动性风险的管理及评估工作，以及对应急事件的预警和响应。此外，公司每季度进行现金流压力测试，在正常情景和多种压力情景下，分账户对公司未来三年内的流动性风险进行前瞻性分析，对流动性风险进行定期识别、评估并制定风险缓释措施。

评价结果

报告期内未发生流动性风险事件。目前总体来看，公司面临的流动性风险是可接受的。

七. 重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内新获批筹的省级分支机构：无。
报告期内新开业的省级分支机构：无。

（二）报告期内重大再保险合同

分入人	险种类别	保险责任	再保险合同类型	合同期间	分出保费（万元）	已摊回的赔款（万元）	与本公司的关联方关系	其他说明情况
前海再保险股份有限公司	寿险、健康险	重疾、轻症、中症、身故、重症豁免、轻症豁免	约定分保，	2017.6.7	392.42	266.65	非关联方	无

限公司	康险	免等	成数+溢额	——至今				
中国人寿再保险有限责任公司	健康险、意外险	重疾、中症、轻症、身故、身故及全残、意外身故、意外身故及全残、重疾豁免、轻症豁免、医疗等	约定分保，成数+溢额，成数	2013. 9. 1 ——至今	321. 37	334. 68	非关联方	无
德国通用再保险股份公司上海分公司	寿险、健康险、意外险	重疾、轻症、身故、身故及全残、意外身故、意外身故及全残、医疗等	约定分保，成数+溢额，成数	2012. 12. 10 ——至今	103. 33	65. 69	非关联方	无

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

（一）报告期内退保率居前三位的产品

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	当季退保规模（元）	当季退保率	年度累计退保规模（元）	年度退保率
1	复星保德信财富固盈年金保险	普通寿险	公司直销、银邮代理、保险经代、保险专代	25,733,797.18	11.58%	111,588,069.41	36.26%
2	复星保德信附加天天盈 B 款年金保险（万能型）	万能寿险	个人代理、公司直销、银邮代理、保险经代、保险专代	12,879,677.57	7.22%	35,400,208.76	17.88%
3	复星保德信福星一号终身寿险（万能型，B 款）	万能寿险	公司直销、银邮代理	313,157.12	6.90%	1,176,556.59	21.90%

（二）报告期内退保金额居前三位的产品

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	当季退保规模（元）	当季退保率	年度累计退保规模（元）	年度退保率
1	复星保德信财富固盈年金保险	普通寿险	公司直销、银邮代理、保险经代、保险专代	25,733,797.18	11.58%	111,588,069.41	36.26%
2	复星保德信附加天天盈 B 款年金保险（万能型）	万能寿险	个人代理、公司直销、银邮代理、保险经代、保险专代	12,879,677.57	7.22%	35,400,208.76	17.88%
3	复星保德信财富鸿盈 A 款两	分红寿险	公司直销、银邮代理、	10,931,575.83	0.32%	30,549,819.61	0.91%

（四）报告期内重大投资行为

报告期内无重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

本季度公司未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

本季度公司未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

无。

（八）报告期内重大担保事项

本季度公司未发生重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本季度公司未发生其他重大事项。

八．管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1. 风险综合评级结果变化及其原因讨论与分析

公司 2023 年第一季度的风险综合评级结果为 B，2023 年第二季度风险综合评级结果为 BB，评级结果上升主要是因为偿付能力充足率有所提升。

2. 偿付能力充足率讨论与分析

本季度末公司的核心偿付能力充足率为 127.70%，综合偿付能力充足率为 162.95%，比上季度末核心偿付能力充足率下降 3.35 个百分点，综合偿付能力充足率上升 0.86 个百分点。偿付能力充足率变化主要原因是本季度受《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规【2023】5 号）的影响，量化风险最低资本（考虑特征系数）较考虑特征系数之前下降 1.80 亿元。同时通过增加高价值产品的销售占比，使得保单未来盈余增加 1.31 亿元。量化风险最低资本（未考虑特征系数）较上季度增加 1.94 亿元，其变化主要由资产结构调整所致，本季度公司调整权益类资产配置，使得市场风险最低资本较上季度有所上升。另一方面，通过分出业务转移市场风险，降低偿付能力占用，同时补充实际资本，进而提高偿付能力充足性。

3. 流动性监管指标讨论与分析

本季度，流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率（RDR）和净现金流指标均达到《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》（“第 13 号规则”）的要求。

第 13 号规则要求“基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）不低于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）不低于 50%”。本季度具体指标数值如下：

	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（LCR1）	142.68%	124.47%
压力情景下考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR2）	646.67%	233.71%
压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）	102.62%	98.33%

第 13 号规则要求“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%”。本季度和上季度 RDR 分别为 238.56%和 61.80%。

第 13 号规则要求“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”。公司净现金流金额如下：

单位：人民币元	金额
本年度累计净现金流	-450,549,323.25

上一会计年度净现金流	745,927,223.43
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-407,993,736.32

公司本年度累计净现金流为-4.51 亿元。本年度累计经营活动净现金流为 11.65 亿元。投资方面，本年度累计投资活动净现金流为-24.17 亿元。筹资方面，本年度累计筹资活动净现金流 8.02 亿元（同附表 1：保险公司现金流测试表口径，其中短期筹资现金流按净增加额计算）。净现金流为净流出，主要是因为投资活动净现金流出超过经营活动和筹资活动净现金流入导致。结合公司流动性覆盖率指标来看，未来的现金流入、账面现金及现金等价物（6.73 亿元）和流动性资产储备变现金额（92.09 亿元）足以覆盖未来现金流出，目前公司流动性风险可控。

九．外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度不适用。

（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。