

保險公司償付能力報告摘要

中國再保險（集團）股份有限公司

China Reinsurance (Group) Corporation

二〇二二年第一季度

公司信息

公司中文名称:	中国再保险(集团)股份有限公司 (以下简称“本公司”)
公司英文名称:	China Reinsurance (Group) Corporation
法定代表人:	袁临江
注册地址:	中国北京市西城区金融大街 11 号
注册资本:	人民币 4247980.8085 万元
经营保险业务许可证号:	00000079
开业时间:	一九九六年八月
业务范围:	投资设立保险企业; 监督管理控股投资企业的各种国内国际业务; 国家法律法规允许的投资业务; 国家法律法规允许的国内、国际再保险业务; 经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。
经营区域:	国内及国外

报告联系人信息

联系人姓名:	王永强
联系电话:	010-66576935

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。

目录

一、基本情况.....	5
二、主要指标.....	13
三、风险管理能力.....	15
四、风险综合评级（分类监管）	16
五、重大事项.....	20
六、管理层讨论与分析.....	24
七、外部机构意见.....	26
八、实际资本.....	27
九、最低资本.....	30

一、基本情况

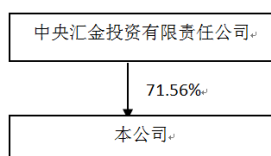
(一) 股权结构和股东、以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

(单位：股，百分比除外)

股权类别	报告期初		报告期内的股权结构变动				报告期末	
	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	35,800,391,385	84.28%	--	--	--	--	35,800,391,385	84.28%
社团法人 股	--	--	--	--	--	--	--	--
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
自然人股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	6,679,416,700	15.72%	--	--	--	--	6,679,416,700	15.72%
合计	42,479,808,085	100.00%	--	--	--	--	42,479,808,085	100.00%

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

按照股东报告期末前十大股东所持股份比例降序填写 (单位：股，百分比除外)

股份类别	股东名称	股东性质	报告期间持股数量或出资额变化	报告期末持股数量或出资额	报告期末持股比例	股份状态
内资股	中央汇金投资有限责任公司	国有股	无	30,397,852,350	71.56%	正常
	中华人民共和国财政部	国有股	无	4,862,285,131	11.45%	正常
	全国社会保障基金理事会	国有股	无	540,253,904	1.27%	正常
H股	香港中央结算(代理人)有限公司 (含全国社会保障基金理事会持有H股部分)	其他	177,000	6,665,683,530	15.69%	正常
	其他H股股东	其他	-177,000	13,733,170	0.03%	正常
合计			0	42,479,808,085	100.00%	
股东关联方关系的说明						

股东性质填列“国有股”、“社团法人股”、“外资股”、“自然人股”等。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本公司不存在董事、监事和高级管理人员持有公司股份的情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内，本公司未发生内资股股权转让。

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况、薪酬情况、以及报告期内变更情况

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

(1) 董事基本情况

截至 2022 年 3 月 31 日，本公司董事会共有 11 位董事，其中执行董事 3 人、非执行董事 4 人、独立董事 4 人。

执行董事

袁临江先生，出生于 1963 年 12 月，现任公司执行董事（保监许可〔2016〕413 号）、董事长，经济师。加入本公司前，袁先生曾任中国光大银行北京分行副行长兼风险总监、重庆分行行长，中国农业银行非执行董事，中央汇金综合部副主任（主持工作）、综合管理部／银行机构管理二部主任，中投国际（香港）有限公司总经理、资深董事总经理。袁先生于 2016 年 3 月加入本公司，自 2016 年 5 月起任本公司执行董事及董事长；现兼任中国大地保险董事长、中再资产董事长、核共体主席。袁先生拥有高级管理工商管理硕士学位。

和春雷先生，出生于 1965 年 4 月，现任公司执行董事（保监许可〔2017〕186 号）、副董事长、总裁（保监许可〔2017〕225 号）。加入本公司前，和先生曾任职于陕西省社会科学院经济研究所、中国社会科学院经济学博士后流动站。和先生曾任中国大地保险副总经理，中再产险副董事长、总经理，本公司国际财产再保险业务首席执行官，中国大地保险董事长，中再资产董事，本公司副总裁、常务副总裁（行使总裁职权）。和先生自 2017 年 2 月起任本公司执行董事，自 2018 年 9 月起任本公司副董事长、总裁；现兼任中再产险董事长、中再寿险董事长、上海保险交易所股份有限公司非执行董事。和先生拥经济学博士学位。

庄乾志先生，出生于 1972 年 1 月，现任公司执行董事（银保监复〔2021〕637 号）、副总裁（银保监复〔2021〕284 号）、首席风险官，高级经济师。加入本公司前，庄先生曾任职于建投华科投资股份有限公司董事长、总经理，中国建银投资有限责任公司总裁助理。庄先生自 2021 年 4 月起任本公司副总裁、首席风险官，自 2021 年 7 月起任本公司合规负责人¹，自 2021 年 8 月起任本公司执行董事。庄先生拥有经济学博士学位。

非执行董事

温宁先生，出生于 1962 年 7 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2019〕478 号），高级会计师。温先生曾任中华人民共和国财政部（「财政部」）驻山东监管局副局长、主任科员、副处长、处长、办公室主任，财政部驻安徽监管局党组成员、副局长，自 2019 年 5 月起任本公司非执行董事。温先生拥有大学学历。

汪小亚女士，出生于 1964 年 11 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2019〕707 号），研究员。汪女士曾任中国人民银行金融研究所博士后流动站学术委员会委员、博士后合作导师，中国人民银行研究局宏观经济分析处副处长、处长、副局长（期间，挂职内蒙古自治区通辽市任副市长），中国工商银行股份有限公司非执行董事。汪女士自 2017 年 8 月起任中国银行股份有限公司非执行董事，自 2019 年 8 月起任本公司非执行董事。汪女士现兼任清华大学中国农村研究院学术委员、清华大学国家金融研究院特约研究员、西南财经大学博士生导师、中国社会科学院研究生院特邀教授。汪女士拥有宏观经济专业博士学位。

刘晓鹏先生，出生于 1975 年 7 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2019〕1035 号），高级经济师。刘先生曾任国家电网公司金融资产管理部副处长，国网英大国际控股集团有限公司投资管理部总经理、公司总经理助理兼发展策划部总经理，中国电力财务有限公司党组成员、副总经理、董事会秘书，国家电网公司全球能源互联网办公室、全球能源互联网发展合作组织副局长，国美控股集团有限公司战略运营总监，国美金融科技有限公司执行董事、首席执行官。刘先生现任中国农业银行股份有限公司非执行董事。刘先生自 2019 年 11 月起任本公司非执行董事。刘先生拥有世界经济专业博士学位。

李丙泉先生，出生于 1972 年 6 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2021〕1027 号），高级审计师。李先生曾任审计署济南特派办干部、副主任科员、主任科员及办公室

¹庄乾志先生自 2022 年 3 月起不再担任本公司合规负责人。

副主任，中国投资有限责任公司监事会办公室／内审部审计组组长及监事会办公室／内审部高级副经理、高级经理。现任中央汇金董事总经理。李先生自 2022 年 1 月起任本公司非执行董事。李先生拥有工商管理硕士学位。

独立非执行董事

郝演苏先生，出生于 1958 年 7 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2014〕1107 号），教授。郝先生曾任辽宁大学保险系主任、中央财政金融学院保险系主任、香港中青保险与风险管理顾问公司董事总经理、中央财经大学保险学院院长。郝先生现任中央财经大学保险学院学术委员会主任、安华农业财产保险股份有限公司独立董事、鼎和财产保险股份有限公司独立董事。郝先生自 2014 年 12 月起任本公司独立非执行董事。郝先生拥有经济学学士学位。

李三喜先生，出生于 1964 年 3 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2014〕1107 号），高级审计师。李先生曾任职于审计署行政事业司、审计科研所、北京中天恒会计师事务所。李先生现任北京中天恒管理咨询有限公司董事长、北京中天恒达工程咨询公司总经理。李先生自 2014 年 12 月起任本公司独立非执行董事。李先生拥有经济学学士学位。

莫锦嫦女士，出生于 1959 年 12 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2015〕797 号）。莫女士从事法律事务工作超过 25 年。莫女士现任香港陈冯吴律师事务所合伙人。莫女士自 2015 年 8 月起任本公司独立非执行董事。莫女士拥有西英格兰大学法律专业共同试证书，英格兰和威尔士法律协会最终考试法律专业深造文凭，具有香港高等法院授予的律师资格，英格兰和威尔士最高法院授予的律师资格，中国司法部委任的中国委托公证人资格。莫女士拥有荣誉文学士学位。

姜波女士，出生于 1955 年 12 月，现任公司独立非执行董事（银保监复〔2018〕376 号）、高级会计师、高级经济师。姜女士曾任中国光大集团股份公司首席财务官、工会主席，中国光大银行常务董事、副行长、首席审计官，中国光大集团有限公司（香港）董事，光大永明人寿保险有限公司董事，光大金控资产管理有限公司董事及申银万国证券股份有限公司董事，现任中国神华能源股份有限公司独立董事、国都证券股份有限公司独立董事。姜女士自 2018 年 12 月起任本公司独立非执行董事。姜女士拥有经济学博士学位。

(2) 监事基本情况

截至 2022 年 3 月 31 日，本公司监事会共有 5 位监事，其中股权监事 3 人，职工监事 2 人。

熊莲花女士，出生于 1967 年 8 月，现任本公司股权代表监事（银保监复〔2021〕399 号）、监事长。熊女士曾任职于交通银行湖北省黄石市支行；曾于中国人民银行担任多个职位，包括副处长、处长、副局级巡视员等；曾于中央汇金投资有限责任公司担任多个职位，包括综合管理部候任董事、处主任等；曾任中国出口信用保险公司董事，新华人寿保险股份有限公司非执行董事，新华资产管理股份有限公司董事，中国国际金融股份有限公司非执行董事。熊女士自 2021 年 6 月 4 日起任本公司股东代表监事及监事长。熊女士拥有经济学硕士学位。

朱永先生，出生于 1969 年 6 月，高级审计师，现任本公司股权代表监事（保监许可〔2014〕1071 号）。朱先生曾任审计署金融审计司副处长，天津滨海农村商业银行法律审计部总经理、人力资源部总经理，中国出口信用保险公司处长，中国投资有限责任公司监事会办公室/内审部高级经理、监事会工作组组长。现任汇金公司派驻恒丰银行非执行董事。朱先生自 2014 年 12 月起任本公司股东代表监事。朱先生拥有经济学博士学位。

曾诚先生，出生于 1980 年 7 月，高级会计师，现任本公司股权代表监事（银保监许可〔2018〕637 号）。曾先生曾任中央汇金投资有限责任公司财务部经理，中国投资有限责任公司财务部高级副经理、高级经理、税务组组长。现任中国投资有限责任公司财务部资金与库务组组长。曾先生自 2018 年 7 月起任本公司股东代表监事。曾先生具有全球特许管理会计师及英国特许管理会计师公会资深会员资格，拥有会计学专业博士学位。

秦跃光先生，出生于 1976 年 10 月，中国注册会计师（非执业会员），现任本公司职工代表监事（银保监许可〔2018〕426 号）。秦先生曾任职于康佳集团股份有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、中国太平保险集团有限责任公司及新华人寿保险股份有限公司。秦先生曾任本公司风险管理部副总经理（主持工作），风险管理部总经理，现任中国大地保险股份有限公司副总裁。秦先生自 2018 年 6 月起任本公司职工代表监事。秦先生拥有会计学学士学位。

李靖野先生，出生于 1972 年 2 月，高级经济师，现任本公司职工代表监事（银保监许可〔2018〕426 号）。李先生曾任职于中央金融工委、原中国银监会和原中国保监会。李先生曾任本公司稽核审计部总经理助理、审计部/监事会办公室总经理助理、副总经理，

现任审计部/监事会办公室总经理，并兼任中再资产审计责任人。李先生自 2018 年 6 月起任本公司职工代表监事。李先生拥有财政学博士学位。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

和春雷先生，简历参见执行董事部分。

庄乾志先生，简历参见执行董事部分。

朱晓云女士，出生于 1975 年 8 月，现任公司副总裁（银保监复〔2021〕917 号）、董事会秘书（保监许可〔2017〕646 号）、联席公司秘书，兼人力资源部总经理。朱女士于 1998 年 7 月加入本公司，曾任本公司董事会办公室副主任，办公室副主任、主任，办公室（党委办公室）主任。朱女士自 2017 年 4 月起任本公司联席公司秘书，自 2017 年 6 月起任本公司董事会秘书，自 2021 年 11 月起任本公司副总裁。朱女士曾兼任华泰保险经纪有限公司董事、中国银行保险传媒股份有限公司²董事。朱女士拥有经济学硕士学位。

雷建明先生，出生于 1979 年 6 月，现任公司总裁助理（银保监复〔2022〕180 号）。加入本公司前，雷先生曾任新华人寿保险股份有限公司广东分公司市场总监、营销业务部总经理，广西分公司总经理助理、副总经理，贵州分公司副总经理（主持工作）、总经理，湖南分公司党委书记、总经理。雷先生自 2022 年 3 月起任本公司总裁助理。雷先生拥有农业推广硕士学位。

田美攀先生，出生于 1974 年 10 月，现任公司总精算师（保监产险〔2012〕1306 号）。加入本公司前，田先生曾任南开大学保险系教师。田先生曾任职于本公司人寿险业务部商业业务处，曾任中再寿险风险管理部负责人，中再寿险副总经理、总精算师。田先生现任中再寿险执行董事、总经理。田先生自 2012 年 12 月起任本公司总精算师。田先生具有北美精算师资格及中国精算师资格，拥有经济学硕士学位。

曹顺明先生，出生于 1974 年 8 月，现任公司合规负责人（银保监复〔2022〕165 号），兼法务总监、内控合规与法律事务部总经理、风险管理部总经理。加入本公司前，曹先生曾任职于中国人民保险公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民财产保险股份有限公司。曹先生曾任本公司风险管理与法律合规部副总经理、内控合规与法律事务部副总经理、

²2020 年 6 月中国保险报业股份有限公司更名为“中国银行保险传媒股份有限公司”。

职工代表监事，曾兼任中国人寿再保险有限责任公司监事、华泰保险经纪有限公司董事、中再资产管理（香港）有限公司董事、中国财产再保险有限责任公司董事，现兼任华泰保险经纪有限公司监事会主席。曹先生自 2022 年 3 月起任本公司合规负责人。曹先生拥有法学博士学位。

2. 董事、监事和高级管理人员的变更情况

李丙泉先生担任本公司非执行董事。

雷建明先生担任本公司总裁助理。

曹顺明先生担任本公司合规负责人。庄乾志先生不再担任本公司合规负责人。

(三) 子公司、合营企业和联营企业的基本情况

公司名称	持股数量（万股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
子公司						
中国财产再保险有限责任公司	1,148,225	1,148,225	-	100	100	-
中国人寿再保险有限责任公司	817,000	817,000	-	100	100	-
中国大地财产保险股份有限公司	971,908	971,908	-	64.30	64.30	-
中再资产管理股份有限公司	105,000	105,000	-	70	70	-
华泰保险经纪有限公司	2,625	2,625	-	52.50	52.50	-
中再 UK 公司	9530 万英镑	9530 万英镑	-	100	100	-
中再承保代理有限公司	1,800 万英镑	1,800 万英镑	-	100	100	-
北京中再物业管理有限公司 ³	100	100	-	100	100	-
中再香港有限公司	35,000	35,000	-	100	100	-
联营企业						
中国银行保险传媒股份有限公司	2,833	2,833	-	28.33	28.33	-
中国光大银行股份有限公司	78,948.76	78,948.76	-	1.46	1.46	-
亚洲再保险公司	0.098	0.098	-	0.97	0.97	-
上海保险交易所股份有限公司	3,000	3,000	-	1.34	1.34	-
北京京能清洁能源电力股份有限公司	45,933	45,933	-	5.57	5.57	-
中国船舶(香港)航运租赁有限公司	52,249	52,249	-	8.52	8.52	-
中国农业再保险股份有限公司	100,000	100,000		6.21	6.21	-

³该物业公司当前处于清算过程中。

(四) 报告期内受到的处罚及违规信息

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

本公司在报告期内未受到金融监管部门或其他政府部门的行政处罚。本公司在报告期内董事、监事、高级管理人员未受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚。

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

本公司在报告期内董事、监事、高级管理人员未发生移交司法机关的违法行为的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

本公司在报告期内保险公司未发生被银保监会采取监管措施的情况。

二、 主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

(币种：人民币。如无特别说明，以下同。)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产 (万元)	10,622,280	11,146,014
认可负债 (万元)	3,153,895	3,251,039
实际资本 (万元)	7,468,385	7,894,975
核心一级资本 (万元)	7,468,385	7,894,975
核心二级资本 (万元)	0	0
附属一级资本 (万元)	0	0
附属二级资本 (万元)	0	0
最低资本 (万元)	1,141,773	1,316,255
可资本化风险最低资本 (万元)	1,140,067	1,321,807
控制风险最低资本 (万元)	1,705	-5,552
附加资本 (万元)	0	0
核心偿付能力溢额 (万元)	6,326,612	6,578,720
综合偿付能力溢额 (万元)	6,326,612	6,578,720
核心偿付能力充足率 (%)	654.10%	599.81%
综合偿付能力充足率 (%)	654.10%	599.81%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
基本情景流动性覆盖率 LCR1		
未来 3 个月	169%	
未来 12 个月	129%	
压力情景流动性覆盖率 LCR2		
未来 3 个月	1222%	
未来 12 个月	345%	
压力情景流动性覆盖率 LCR3		
未来 3 个月	162%	
未来 12 个月	125%	
经营活动净现金流回溯不利偏差率		
公司净现金流 (万元)	2320.02	

注：

1. 因 2022 年一季度开始初次计算保险公司偿付能力监管规则 (II) 下的相关指标，暂无上季度数据及经营活动净现金流回溯不利偏差率。
2. 公司净现金流不包含汇率变动对现金及现金等价物的影响。

(三) 流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（万元）	-22,156.73	
特定业务现金流支出占比	13.32%	
应收分保账款率	4.57%	
现金及流动性管理工具占比	0.87%	
季均融资杠杆比例	3.23%	
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.08%	
持股比例大于5%的上市股票投资占比	2.57%	
应收款项占比	5.16%	
持有关联方资产占比	9.42%	

注：因2022年一季度开始初次计算保险公司偿付能力监管规则（II）下的相关指标，暂无上季度数据。

(四) 经营指标

1. 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入（万元）	47,538.19	47,538.19
净利润（万元）	29,941.67	29,941.67
总资产（万元）	8,026,913.44	8,026,913.44
净资产（万元）	6,109,135.34	6,109,135.34
保险合同负债（万元）	1,102,307.49	1,102,307.49
基本每股收益（元）	0.007	0.007
净资产收益率（%）	0.49%	0.49%
总资产收益率（%）	0.37%	0.37%
投资收益率（%）	0.57%	0.57%
综合投资收益率（%）	0.32%	0.32%

2. 再保险公司其他特定经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
未决赔款准备金与赔款支出比（%）	917.11%	917.11%
综合费用率（%）	-9.90%	-9.90%
综合赔付率（%）	81.59%	81.59%
综合成本率（%）	71.69%	71.69%

三、 风险管理能力

(一) 所属的公司类型

本公司成立于 1996 年 8 月，2022 年截止第 1 季度保险业务收入 4.75 亿元，2022 年第 1 季度末总资产为 802.69 亿元，属于原中国保监会规定的 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

中国银保监会最近一次对公司的偿付能力风险管理评估于 2018 年底做出，得分为 80.84 分。其中，风险管理基础与环境 16.51 分，风险管理目标与工具 7.18 分，保险风险管理 8.46 分，市场风险管理 8.21 分，信用风险管理 7.69 分，操作风险管理 8.01 分，战略风险管理 8.28 分，声誉风险管理 8.49 分，流动性风险管理 8.03 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

2022 年第一季度，本公司根据现行监管规定、公司制度和工作计划开展相关工作，包括召开中再集团风险管理与内控合规委员会 2022 年第 1 次至第 3 次会议，审议、听取 2021 年风险管理工作情况、2021 年度考核结果等事项；制定 2022 年度风险偏好陈述书和子公司风险控制方案；开展月度风险监测；向上级单位报送月度和季度风险报告；编制年度风险评估报告；开展恢复计划年度更新前期准备工作等。

本季度，为落实《保险公司偿付能力监管规则（II）》，公司印发《关于印发中国再保险(集团)股份有限公司偿二代二期实施工作方案的通知》（中再发(2022)46 号），并召开偿二代二期实施领导小组第一次会议，对工作作出部署。此外，为提高风险管理能力，公司开始起草《中国再保险（集团）股份有限公司全面风险管理办法》，计划第二季度完成起草和发布工作。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

公司计划下半年开展风险管理能力自评估工作。

四、 风险综合评级（分类监管）

（一） 最近两次风险综合评级结果

尚未收到监管对中再集团本级开展偿二代风险综合评级的通知及结果。经与监管核对，中再集团本级暂不需要报送有关数据。相应地，暂无风险综合评级结果。

（二） 公司已经采取或者拟采取的改进措施

不适用。

（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

总体管理情况

集团公司根据中国银保监会“偿二代”监管要求，建立健全操作风险管理制度，推进操作风险管理工具的建设完善，协调受托方完善集团公司委托业务的操作风险管理机制，应用操作风险关键指标库、操作风险损失事件库、风险与控制自我评估三项工具识别和评估操作风险，合理防范并有效控制公司面临的操作风险。

2022 年第一季度，集团公司会同受托方在委受托业务管理、公司治理、财务管理、准备金管理、人员管理、信息系统管理、案件管理等主要领域持续加强操作风险防控，有效执行监管规定及公司规章制度。集团公司整体操作风险在可控范围内，未发生重大操作风险损失事件。

国际再保险业务管理情况

集团公司新加坡分公司及其财产再保险业务由中国财产再保险有限责任公司（简称“中再产险”）受托经营管理。新加坡分公司严格执行当地监管规定及受托方、分公司规章制度。2022 年第一季度，中再产险开展涵盖新加坡分公司的国际制裁和再保险业务交易对手信用风险筛查，分析研判外部形势，及时调整交易对手内部评级并出具风险预警提示，强化内部合规审核要求；启动偿二代二期风险管理咨询项目，对标监管要求和同业实践，将范围延伸至新加坡分公司，从制度健全性和遵循有效性两方面着力提升委托管理业务偿付能力风险管理水平。

集团公司新加坡分公司人身再保险业务由中国人寿再保险有限责任公司（简称“中再寿险”）及其子公司中国再保险（香港）股份有限公司（简称“寿再港子”）受托经营管理。新加坡分公司人身再保险业务管理主要遵循当地监管规定及寿再港子相关管理要求。2022 年第一季度，寿再港子完成 3 期风控合规通讯，对香港、新加坡市场近期新出台的监管政策措施进行分析解读，促使员工了解最新监管动向，提升风控与合规意识，加强合规风险防范。

资金运用业务管理情况

集团公司资金运用业务主要由中再资产管理股份有限公司（简称“中再资产”）受托管理。中再资产按照委托协议、投资指引及内部各项制度流程要求开展受托投资业务，2022 年第一季度未发现违反规定的情况。2022 年第一季度，中再资产结合巡视整改要求对公司所有制度进行了全面梳理，计划于 4 月 20 日前完成 67 项制度的新增及修订；根据 2022 年度投资指引及公司情况，更新了系统中嵌入的投资风险监测指标；在案件风险及反洗钱管理方面，已启动《中再资产管理股份有限公司风险事件和案件责任追究办法》《中再资产管理股份有限公司反洗钱和反恐怖融资工作管理办法》的修订工作，完善问责机制。

2. 战略风险自评估

2022 年第一季度，中再集团积极推动战略管理工作，有效防控战略风险。具体措施主要包括：

持续完善战略管理闭环机制建设，对标中央巡视整改要求和监管新规，深入推进战略执行落地各项工作。一是第一时间传达学习汇金公司《关于深入推进各直管企业战略规划执行落地的管理意见函》，聚焦“中再姓再”、做强主业，出台《关于进一步深入推进战略规划执行落地工作的通知》，明确五方面新要求，进一步强化规划执行落地的推动机制；二是对表《中再集团“十四五”战略规划任务分解清单》和《规划落地近期重点推进事项清单》，落实“三新一高”要求，统筹集团系统全覆盖、穿透式完成 2021 年度战略实施情况评估，查找差距不足，并明确 2022 年规划落地具体工作安排，并向各子公司分别出具《战略规划执行落地工作的管理意见函》，力促各项规划任务目标达成；三是充分发挥集团落地办平台作用，就战略目标达成等召开 6 次专题会议，强化战略规划执行的动态管理和评估监督；四是完成中再集团 2021 年度股权投资项目执行情况报告，并向集团公司董事会和上级单位汇金公司书面汇报；五是落实银保监会要求做好《产业结构调整指导目录》修订意见征集反馈工作；六是持续强化战略风险管理和非保险领域风险管理工作。

持续推动服务国家战略、落实“六稳六保”的相关工作。一是加强传达学习，一季度形成 12 期服务国家战略工作专项传达学习材料，发送专项办公室学习并积极贯彻落实。二是强化统筹领导，组织召开 2 次服务国家战略领导小组会议、4 次专项办会议。三是完善工作机制，落实上级单位中投公司党委《关于进一步提升服务国家战略能力的意见》，制订并下发《中再集团 2022 年服务国家战略工作要点》，推动子公司聚焦主责主业、发挥保障功能，履行好“减震器”“稳定器”作用。四是加强考核机制，制订《2022 年度服务国家战略工作专项考核评价方案》，纳入子公司 2022 年度经营业绩考核方案指导性意见中，并正式发文。五是突出专项指导，制订并下发《关于中再集团服务国家碳达峰、碳中和目标加快绿色保险发展行动纲要（2022-2025）》。六是完善支持保障，制订并下发《2022 年服务国家战略重点项目财务支持机制工作方案》。七是加强宣传发动，深入挖掘集团系统服务国家战略优秀工作经验及创新实践案例，编撰 11 期《中再集团服务国家战略工作简报》，向上级单位报送。

3. 流动性风险自评估

流动性风险是指集团公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。2022 年，公司不断加强对流动性风险的评估、控制和管理，具体如下：

1、确定 2022 年流动性风险偏好和容忍度。在综合考虑各种因素的基础上，集团公司制订了 2022 年集团层面及公司层面的流动性风险偏好及容忍度。

2、加强日常现金流管理。通过资金头寸收支预测、资金头寸统计分析，在自营活期账户之间、自营活期账户和委托活期账户之间合理调配资金，从而确保自营活期账户资金合理备付的工作。合理安排经营活动、投资活动和融资活动等各类现金流，确保有充足的流动性履行各项支付义务。

3、定期评估相关风险对流动性水平的影响及可能引发流动性风险的重大事件对流动性水平的影响。集团公司按季度组织相关部门评估保险风险、信用风险、市场风险、操作风险、战略风险、声誉风险等风险对流动性水平的影响，并对是否存在可能引发流动性风险的重大事件进行了评估，从评估反馈看，截至目前不存在可能引发流动性风险的重大事件。

4、定期向管理层报告流动性风险情况。建立公司内部的流动性风险管理报告机制，定期形成流动性风险评估的报告，并向高级管理层作汇报。

5、定期计算流动性指标及进行现金流压力测试。公司根据《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》的规定，按季度对净现金流、流动性覆盖率等监管指标及监测指标进行计算监控。开发适用于保险公司偿付能力监管规则（II）的现金流压力测试模型，定期进行现金流压力测试，定期评估现金流压力测试模型的各项假设，根据需要进行修正。

净现金流方面，2022 年一季度公司净现金流为 2,320.02 万元。

流动性覆盖率方面，未来 12 个月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 和压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 分别为 129%、345%、125%，均大于 100%。

经过上述评估，集团公司截至目前暂无重大流动性风险。

4. 声誉风险自评估

2022 年第一季度，中再集团积极做好声誉风险管理各项工作。集团全时段监测全网信息，结合各方面实际做好敏感舆情防范工作，本季度集团系统未发生声誉事件，媒体舆情总体正面或中性。具体工作如下：

1、做好总结和规划，增强声誉风险管理工作的系统性和计划性。本季度，中再集团从 2021 年度声誉风险管理的总体成效、具体工作开展情况、年度舆情分析、管理工作改进计划等方面，全面深入地总结上一年度声誉风险管理工作完成情况，规划 2022 年度的管理工作重点，并撰写形成 2021 年度声誉风险管理总结评估报告。同时，根据监管要求和集团系统实际，制定 2022 年度声誉风险管理培训计划，后续将结合此计划有层次、多维度地开展培训，提升员工防范声誉风险、处置声誉事件的水平。

2、针对重点工作做好声誉风险管理，传播正面声音、积累声誉资本。本季度，集团发布 2021 年度业绩，并承办银保监会第 282 场例行新闻发布会。针对以上两项重点工作，中再集团开展专项舆情监测，及时掌握媒体报道情况，同时开展正面品牌宣传与推广活动，大力传播业绩亮点、经营优势和企业贡献，积累声誉资本，进一步强化集团正面形象和良好声誉。

五、 重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本季度未发生分支机构新获批筹或开业的情况。

(二) 报告期内重大再保险合同

1. 重大再保险分入合同

分出人	险种类型	分入保费(亿元)	保险责任	已支付的赔款(亿元)	再保险合同类型	合同期间	与本公司的关联方关系
中国财产再保险有限责任公司	全险种	0.49	全险种保险责任	暂无已支付赔款	比例	2022/1/1-2022/12/31	关联交易
中国财产再保险有限责任公司	国内商业比例业务和协议的财产、工程险	0.28	商业风水 12 亿、商业地震 15 亿, 协议风水 26 亿, 协议地震 22 亿	暂无已支付赔款	非比例	2022/1/1-2022/12/31	关联交易
ETIQA	寿险-两全	1.14	身故、满期、退保	暂无已支付赔款	比例	2022/1/1-满期	非关联方

2. 重大再保险分出合同

分入人	险种类型	分入保费(亿元)	保险责任	已支付的赔款(亿元)	再保险合同类型	合同期间	与本公司的关联方关系
中国财产再保险有限责任公司	全险种	10.7	全险种保险责任	暂无已支付赔款	比例	2022/1/1-2022/12/31	关联交易
中再香港	寿险-两全	1.08	身故、满期、退保	暂无已支付赔款	比例	2022/1/1-满期	关联交易

重大再保险合同是指分入(分出)保额超过本公司本季度末有效保额的 5%或分入(分出)保费超过报告期保费收入 5%的单项再保险合同。

(三) 报告期内重大投资行为

本季度末未发生对子公司、合营企业、联营企业的投资。

(四) 报告期内重大投资损失

本季度未发生损失金额超过报告期末净资产总额的 5%的重大投资损失。

（五） 报告期内各项重大融资事项

本季度未发生单笔融资金额超过公司报告期末净资产 10%的融资活动。

（六） 报告期内各项重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

重大关联交易 1

关联交易的关联方：中再产险

交易情况：集团公司与中再产险签署 2022 年预约转分保协议，中再产险向中再集团本级转分业务

履行期限：2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

预估保费：不超过人民币 50 亿元或等值外币

定价政策：合同项下每笔交易的转分接受比例、转分手续费、纯益手续费等交易条件，以及交易的终止和结清将由中再集团本级与中再产险遵循公允原则协商确定。本次交易定价方式公允、合理，符合行业惯例及市场状况。

重大关联交易 2

关联交易的关联方：中再产险

交易情况：集团公司新加坡分公司与中再产险签署 2022 年预约转分保协议，将本协议期限内双方约定的财产再保险转分业务向对方转分。

履行期限：2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

预估保费：不超过人民币 15 亿元或等值外币

定价政策：框架下每笔交易的条件将由产再与新分遵循公允原则协商确定，确保交易定价方式公允、合理，符合行业惯例和市场状况，符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形。

重大关联交易 3

关联交易的关联方：中再寿险

交易情况：集团公司与中再寿险签署 2022 年预约转分保协议，中再寿险向集团公司转分业务。

履行期限：2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

预估保费：不超过人民币 100 亿元或等值外币

定价政策：合同项下每笔交易的转分接受比例、转分手续费、纯益手续费等交易条件，以及交易的终止和结清将由中再集团本级与中再寿险遵循公允原则协商确定。本次交易定价方式公允、合理，符合行业惯例及市场状况。

2. 资产转让、股权转让等关联交易

暂无。

3. 其他关联交易

暂无。

(七) 报告期内各项重大诉讼事项

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额	损失金额/估损金额或损失范围
1	路易达孚（天津）食品科技有限责任公司（已撤诉）、中国平安财产保险股份有限公司深圳分公司	海上货物运输合同纠纷	一审期间	2020/10/29	已撤诉原告请求赔偿金额为人民币 20,769,083 元和利息以及诉讼费用，未撤诉原告向已撤诉原告支付保险赔款人民币 19,799,750.3 元后取得保险代位求偿权加入诉讼。	中再集团作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中再担保出具时收到协会信誉反担保，中再担保没有实质风险，预估损失为 0。
2	中国人民财产保险股份有限公司宁波市分公司	保险人代位求偿权纠纷、海上财产损害责任纠纷	一审期间（中止审理）	2021/9/13	人民币 5,730,787.86 元和利息以及诉讼费用。	中再集团作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中再担保出具时收到协会信誉反担保，中再担保没有实质风险，预估损失为 0。
3	应学丽、林悦尔、林磊、林裕方、金素彩、蒋小娟、薛芳芳、	海上人身损害责任纠纷	二审期间	2020/7/14	应学丽、林悦尔、林磊、林裕方、金素彩案为人民币 1,523,859.20 元以	中再集团作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中再担保

	薛豪（法院于2021年3月19日裁定将蒋小娟、薛芳芳、薛豪案并入本案审理）				及诉讼费用；蒋小娟、薛芳芳、薛豪案为人民币1,386,072.80元以及诉讼费用。	出具时收到协会信誉反担保，中再担保没有实质风险，预估损失为0。
--	---------------------------------------	--	--	--	---	---------------------------------

（八） 报告期内重大担保事项

1. 报告期内已经履行的重大担保合同

被担保方名称	与本公司的关联方关系	担保事项	担保方式	担保金额(万元)	担保期限
The United Kingdom Mutual Steam Ship Assurance Association Limited	无	海事担保	保证	9,199 万元	根据案情进展
The Swedish Club	无	海事担保	保证	6,971 万元	根据案情进展
The Swedish Club	无	海事担保	保证	5,600 万元	根据案情进展
The North of England Protection and Indemnity Association Limited	无	海事担保	保证	4,750 万元	根据案情进展
The Britannia Steam Ship Insurance Association Limited	无	海事担保	保证	4,500 万元	根据案情进展

2. 报告日存在的尚未履行完毕的重大担保合同

暂无。

（九） 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

暂无。

六、 管理层讨论与分析

(一) 偿付能力充足率主要指标变化

(单位: 亿元, %)

主要指标	本季度数	上季度数	报告期内	报告期内
			变动额	变动率
实际资本	746.84	789.50	(42.66)	-5.40%
认可资产	1062.23	1,114.60	(52.37)	-4.70%
认可负债	315.39	325.10	(9.71)	-2.99%
最低资本	114.18	131.63	(17.45)	-13.26%
量化风险最低资本	114.01	132.18	(18.17)	-13.75%
寿险业务保险风险最低资本	6.96	5.54	1.42	25.57%
非寿险业务保险风险最低资本	32.71	36.97	(4.26)	-11.53%
市场风险最低资本	99.61	104.16	(4.55)	-4.37%
信用风险最低资本	13.49	22.03	(8.53)	-38.74%
特定类别保险合同损失吸收效应	0.97	1.01	(0.04)	-4.03%
控制风险最低资本	0.17	(0.56)	0.73	-130.72%
核心偿付能力溢额	632.66	657.87	(25.21)	-3.83%
核心偿付能力充足率	654.10%	599.81%	54.30%	9.05%
综合偿付能力溢额	632.66	657.87	(25.21)	-3.83%
综合偿付能力充足率	654.10%	599.81%	54.30%	9.05%

实际资本 2022 年第 1 季度较上季度下降约 42.7 亿元, 其中认可资产下降 52.4 亿元, 认可负债下降 9.7 亿元。

最低资本下降 17.5 亿元, 寿险业务保险风险上升 1.4 亿元, 非寿险业务保险风险下降 4.3 亿元, 市场风险下降 4.6 亿元, 信用风险下降 8.5 亿元。

核心偿付能力溢额下降 25.2 亿元, 偿付能力充足率上升 54 个百分点。

1. 监管规则的主要变化

2022 年第 1 季度期末数按照《保险公司偿付能力监管规则(II)》(“二期规则”)及银保监会批复的过渡期政策计量, 期初数基于《保险公司偿付能力监管规则(1-17 号)》(保监发〔2015〕22 号) (“一期规则”) 计量, 并经审计师审计。新旧规则的主要变化如下:

实际资本

长期股权投资按照二期规则额外计提要求计提的减值约 11 亿元。

最低资本

市场风险和信用风险最低资本计量主要进行了下述调整：

- 1、资产穿透计量，对于非基础资产应穿尽穿，穿透到底；
- 2、计量寿险业务利率风险的资产范围扩大；
- 3、市场风险和信用风险的基础因子及特征因子进行了调整。

寿险业务保险风险区分了疾病发生率风险和疾病趋势风险，其他风险因子进行了校准。非寿险业务保险风险因子进行了校准。

2. 责任准备金较上季度末的变化情况

2022 年第 1 季度，寿险合同责任准备金较上季度末下降约 20.9 亿元，非寿险未到期责任准备金较上季度末下降约 1.4 亿元，未决赔款责任准备金较上季度末下降约 3800 万元。

(二) 报告期内流动性风险监管指标变化及其原因分析

1. 流动性覆盖率

公司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 和压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 分别为 129%、345%、125%，流动性资产储备变现金额为 170.27 亿元（折算后）。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

因 2022 年一季度开始初次计算保险公司偿付能力监管规则（II）下的流动性监管指标，暂无经营活动净现金流回溯不利偏差率数据。

3. 净现金流

截至 2022 年一季度，公司净现金流入 0.23 亿元，其中：经营活动现金净流量为-2.22 亿元；投资活动现金净流量-2.46 亿元；筹资活动现金净流量为 4.91 亿元。

七、 外部机构意见

本季度无外部机构意见。

八、 实际资本

(一) 实际资本各项指标

1. 实际资本主要指标表

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
实际资本	74,683,849,106	78,949,752,042
核心一级资本	74,683,849,106	78,949,752,042
核心二级资本	-	-
附属一级资本	-	-
附属二级资本	-	-

2. 实际资本表

(单位: 元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	核心一级资本	74,683,849,106	78,949,752,042
1.1	净资产	61,091,353,411	60,925,307,896
1.2	对净资产的调整额	13,592,495,694	18,024,444,146
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	(95,604,466)	(104,230,020)
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	26,176,809,459	31,270,998,635
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	(12,361,166,331)	(12,998,187,535)
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	(127,542,968)	(144,136,935)
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	-	
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		
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	-	
4.1	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		
4.3	减: 超限额应扣除的部分		
5	实际资本合计	74,683,849,106	78,949,752,042

(二) 认可资产表

(单位: 元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	财务报表资产	80,269,134,417	80,437,507,246
2	非认可资产*	-26,081,204,993	-31,166,768,615
3	认可资产	106,222,796,442	111,460,138,927

*注: 应收分保准备金的账面价值与认可价值的差异不计入非认可资产。

(三) 认可负债表

(单位: 元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	财务报表负债	19,177,781,006	19,512,199,350
2	非认可负债	-12,361,166,331	-12,998,187,535
3	认可负债	31,538,947,337	32,510,386,885

九、最低资本

(一) 最低资本主要指标

(单位：元)

行次	指标名称	本季度数	上季度数
1	最低资本	11,417,726,606	13,162,552,580
1.1	可资本化风险最低资本	11,400,674,343	13,218,068,467
1.2	控制风险最低资本	17,052,262	(55,515,888)
1.3	附加资本	-	-

(二) 各类风险及其子风险最低资本明细表

(单位：元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	可资本化风险最低资本	11,400,674,343	13,218,068,467
1.1	寿险业务保险风险最低资本	695,600,172	553,933,594
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	135,760,969	100,652,112
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	678,779,317	541,339,077
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	5,908,506	5,836,543
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	124,848,620	93,894,138
1.2	非寿险业务保险风险最低资本	3,270,590,598	3,696,703,611
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	1,561,607,296	1,861,129,066
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	2,509,694,570	2,762,457,465
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	800,711,268	926,882,920
1.3	市场风险-最低资本	9,960,568,611	10,415,939,353
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	7,301,199,774	8,910,741,417
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	7,066,906,732	6,503,076,159
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	138,361,951	74,334,218
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	95,084,642	98,698,469
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,507,104,778	485,655,390
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	501,371,481	460,117,284
1.3.7	市场风险-风险分散效应	6,649,460,747	6,116,683,584
1.4	信用风险-最低资本	1,349,374,509	2,202,611,721
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	267,695,728	171,772,518
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,257,322,788	2,153,380,323
1.4.3	信用风险-风险分散效应	175,644,007	122,541,120

行次	项目	本季度数	上季度数
1.5	量化风险分散效应	3,778,075,301	3,549,645,032
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	97,384,245	101,474,779
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	97,384,245	101,474,779
1.6.2	损失吸收效应调整上限	180,071,168	149,987,650