

偿付能力报告摘要

招商信诺人寿保险有限公司

Cigna & CMB Life Insurance Company Limited

2022 年第 1 季度

公司简介和信息披露报告联系人

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司

公司英文名称：Cigna & CMB Life Insurance Company Limited

法定代表人：王小青

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 3102 号

注册资本：贰拾捌亿元人民币

经营保险业务许可证号：L20241SZX

开业时间：二零零三年八月

经营范围：在广东省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

经营区域：在中国银行保险监督管理委员会批准设立分公司的各省、自治区、直辖市等区域内经营

联系人姓名：张蓉

办公室电话：0755-83196209

目 录

一、 董事会和管理层声明.....	4
二、 基本情况.....	5
三、 主要指标表.....	10
四、 风险管理能力.....	17
五、 风险综合评级（分类监管）	19
六、 重大事项.....	22
七、 管理层分析与讨论.....	27
八、 外部机构意见.....	31
九、 实际资本.....	32
十、 最低资本.....	40

一、董事长和管理层声明

2022 年第 1 季度偿付能力报告已经通过我公司董事长和管理层的批准，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。

二、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(单位：万元)

股权类别	期初		股东 增资	本期股份或股权的增减			期末	
	股份或 出资额	占比 (%)		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								
国有法人股								
社会法人股	140,000	50%					140,000	50%
外资股	140,000	50%					140,000	50%
其他								
合计	280,000	100%					280,000	100%

2. 实际控制人

我公司无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（单位：万元）

股东名称	股东性质	报告期内持 股数量或出 资额变化	报告期末 持股数量 或出资额	期末 持股 比例	质押或冻 结的股份
招商银行股份有限公司	民营		140,000	50%	—
信诺健康人寿保险公司	外资		140,000	50%	—
合计	——		280,000	100%	
股东关联方关系的说明		前十大股东无关联方关系			

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

我公司董事会共有 6 位董事。

王小青：51 岁，毕业于复旦大学，获得经济学博士学位，后获得英国牛津大学工商管理硕士。2021 年 9 月 30 日起出任公司董事长，任职批准文号为深银保监复（2021）617 号。王小青先生 2005 年 4 月至 2020 年 3 月在中国人保资产管理有限公司工作期间，曾先后担任该公司党委副书记、副总裁、公司财务负责人、董事会秘书等职务。王小青先生同时担任招商银行行长助理、招商信诺资产管理有限公司董事长、招商基金管理有限公司党委书记、董事长、代为履行总经理职务。

Jason Sadler（石湛森）：54 岁，毕业于威尔士大学斯旺西校区，商学研究专业学士学位。2010 年 12 月至今出任公司董事，任职批准文号为保监国际（2010）1663 号；2012 年 9 月至今出任公司副董事长。石湛森先生于 2010 年加入信诺，目前担任信诺国际总裁。

彭家文：53 岁，毕业于中南财经政法大学国民经济计划专业，获得学士学位。2018 年 8 月至今出任公司董事，任职批准文号为银保监许可（2018）656 号。彭家文先生 2001 年 9 月加入招商银行，曾先后担任招商银行总行计划财务部副总经理；零售综合管理部总经理；零售金融总部副总裁、零售信贷部总经理；招商银行郑州分行行长、党委书记等职务；2017 年至今担任招商银行总行资产负债管理部总经理。彭家文先生同时还担任招银金融租赁有限公司董事、招银理财有限责任公司董事、招银国际金融控股有限公司董事、招银国际金融有限公司董事、招商基金管理有限公司监事。

张东：54 岁，毕业于上海财经大学，获得投资经济管理专业学士学位，后获得武汉大学软件工程专业硕士学位。2019 年 12 月至今出任公司董事，任职批准文号为深银保监复（2019）720 号。张东先生 1994 年加入招商银行深圳分行，2005 年起在招商银行总行工作，曾先后担任招商银行总行零售银行部副总经理；财富管理部总经理；信用卡中心党委委员、总经理、总经理兼消费金融中心总经理；零售金融总部总裁等职务；2021 年 2 月-11 月担任招商银行总行财富平台部总经理。2021 年 12 月起任招商银行杭州分行党委书记。张东先生同时还担任招银云创信息技术有限公司董事、招商永隆银行有限公司的董事、招银理财有限责任公司的董事。

Rongrong Kuang（匡榕榕）：61 岁，毕业于外交学院，获得国际法专业学士学位，后获美国丹佛大学国际关系学院国际政治博士学位。自 2003 年 8 月公司创立伊始出任公司董事至

今，任职批准文号为保监国际（2007）64号。匡榕榕先生自1997年起至今还同时担任美国信诺保险公司北京代表处首席代表。

Robert Peat（柏励勤）：43岁，毕业于苏格兰赫瑞瓦特大学，获得精算数学和统计学学士学位，北美精算师。2021年3月至今出任公司董事，任职批准文号为深银保监复（2021）178号。柏励勤先生2002年起加入信诺保险，曾先后担任信诺国际全球定价和产品主管、信诺国际市场首席精算师、信诺国际亚太区首席财务官、信诺国际财务战略主管；2020年3月起至今担任信诺国际首席财务官。柏励勤先生同时还担任招商信诺资产管理有限公司董事。

（2）监事基本情况

我公司设监事1名。

祁丽莎（女）：49岁，毕业于中南财经大学，获得会计学学士学位，后获得中南财经政法大学会计学硕士学位。2021年5月至今出任公司监事，任职批准文号为深银保监复（2021）344号。祁丽莎女士1994年至2015年在招商银行工作，曾先后担任武汉分行服务监督管理中心客户服务中心主任、招商银行总行办公室服务监督管理中心负责人、武汉分行人力资源部负责人等职务。2015年4月，祁丽莎女士加入招商信诺人寿保险有限公司，担任湖北分公司总经理，后曾担任总部银保综合企划部总经理。2020年10月起至今，祁丽莎女士担任招商信诺人寿保险有限公司人力资源部总经理。

（3）总公司高级管理人员基本情况

常颖：54岁。毕业于南开大学，先后取得数学/金融学士学位、保险精算硕士学位以及金融学博士学位，北美精算协会准精算师。常颖先生2021年12月出任公司总经理，任职批准文号为：深银保监复（2021）801号。常颖先生负责公司的全面经营管理，同时兼任公司首席执行官、全资子公司招商信诺健康管理有限责任公司的执行董事、招商信诺资产管理有限公司副董事长。加入招商信诺前，常颖先生曾任职于中粮集团、中英人寿保险有限公司等企业。

高卫东：61岁，毕业于广州医学院，获得医学学士学位。2017年3月至今出任公司副总经理，任职批准文号为保监许可（2017）168号。高卫东先生同时兼任公司首席运营官。加入招商信诺前，高卫东先生曾先后任职于友邦保险、中意人寿、中华联合保险等企业。

罗卓斌：49岁，毕业于香港城市大学，获得会计专业学士学位，后获得布拉德福德大学工商管理硕士学位，香港注册会计师资格、英国注册会计师、寿险管理师。2013年8月至今出任公司副总经理，2013年11月至今出任公司财务负责人，任职批准文号分别为保监许可（2013）241号、保监许可（2013）471号。罗卓斌先生同时兼任公司首席财务官、首席投资

官。加入招商信诺前，罗卓斌先生曾先后任职于友邦保险、信诺保险等企业。

万晓梅：56岁，毕业于华东政法大学和厦门大学，分别获得法学学士学位和民法硕士学位。2008年8月至今出任公司合规负责人，2013年12月至今出任公司董事会秘书，2015年1月至今出任公司副总经理，任职批准文号分别为保监法规（2008）992号、保监许可（2013）526号、保监许可（2015）87号。万晓梅女士同时兼任全资子公司招商信诺健康管理有限责任公司的监事。加入招商信诺前，万晓梅女士曾先后任职于平安保险、泰康人寿等企业。

谭智勇：42岁，毕业于上海大学，获得机电一体化专业学士学位和经济学硕士学位，2018年获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。2016年1月至今出任公司副总经理，任职批准文号为保监许可（2016）210号。谭智勇先生同时兼任公司银保事业部总裁。加入招商信诺前，谭智勇先生曾先后在招商银行分行和总行工作逾十年。

CAI LIAN HE（蔡廉和）：50岁，毕业于复旦大学，获得理学学士学位。2015年12月至2016年11月，蔡廉和先生任职于中华联合人寿保险股份有限公司，担任该公司副总经理兼总精算师、财务负责人。2016年12月，蔡廉和先生加入招商信诺人寿保险有限公司，2017年3月至今出任公司副总经理、总精算师，任职批准文号为保监许可（2017）166号、保监许可（2017）127号。蔡廉和先生同时兼任公司首席市场官。加入招商信诺前，蔡廉和先生曾先后任职于纽约人寿、华泰人寿、中华联合保险等企业。

杨洪亮：50岁，获得同济大学工商管理硕士学位。2020年12月至今出任公司副总经理，任职批准文号为深银保监复（2020）678号。杨洪亮先生2005年起加入我公司，主要从事网电营销相关工作，历任网电营销部副总经理、总经理、网电事业部代理总裁。2019年3月起至今，杨洪亮先生担任公司网电事业部总裁，全面负责网电事业部的经营管理工作。加入招商信诺前，杨洪亮先生曾先后就职于戴尔（中国）、IBM中国等企业。

刘迎（女）：50岁，毕业于华南理工大学计算机专业与新加坡国立大学工商管理专业，获得硕士学位，英国特许公认会计师（FCCA）。2010年9月至今出任公司审计责任人，任职资格核准文号为保监国际（2010）1121号。刘迎女士同时兼任公司内部审计部总经理。加入招商信诺前，刘迎女士曾任职于美国友邦保险深圳分公司。

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■）

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度无需披露。

（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□)

公司名称	出资金额（万元）		变动额 （万元）	持股比例（%）		变动比例 （%）
	期初	期末		期初	期末	
招商信诺健康管理 有限责任公司	1,000	1,000	-	100.00%	100.00%	-
招商信诺资产管理 有限公司	43,673	43,673	-	87.35%	87.35%	-

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员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. 报告期内保险公司及其董事、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、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

项目（单位：万元）	本季度末数	上季度末数*	基本情景下季度末预测数
认可资产	11,568,442.95	10,882,201.75	12,258,343.79
认可负债	9,119,264.82	8,272,988.60	9,784,631.18
实际资本	2,449,178.13	2,609,213.15	2,473,712.61
核心一级资本	1,570,109.81	2,609,213.15	1,585,598.04
核心二级资本	-58,759.04		-69,415.74
附属一级资本	916,826.44		936,088.18
附属二级资本	21,000.92		21,442.13
最低资本	1,012,346.52	1,168,654.51	1,086,094.66
量化风险最低资本	1,000,836.90	1,165,275.21	1,073,727.30
控制风险最低资本	11,509.62	3,379.30	12,367.36
附加资本			
核心偿付能力溢额	499,004.25	1,440,558.65	430,087.64
核心偿付能力充足率（%）	149.29%	223.27%	139.60%
综合偿付能力溢额	1,436,831.61	1,440,558.65	1,387,617.95
综合偿付能力充足率（%）	241.93%	223.27%	227.76%

*上季度末数为偿二代一期规则经审计的 2021Q4 数据。

(二) 流动性风险监管指标

项目	报告期	未来 3 个月	未来 12 个月
基本情景流动性覆盖率 (LCR1)	本季度	520.31%	427.53%
	上季度	NA	NA
必测压力情景流动性覆盖率 (LCR2)	本季度	858.67%	301.30%
	上季度	NA	NA
必测压力情景流动性覆盖率 -不考虑资产变现 (LCR3)	本季度	170.00%	139.44%
	上季度	NA	NA

自测压力情景流动性覆盖率 (LCR2)	本季度	854.07%	296.30%
	上季度	NA	NA
自测压力情景流动性覆盖率 -不考虑资产变现 (LCR3)	本季度	165.41%	134.44%
	上季度	NA	NA

*本季度为偿二代二期工程首次正式实施，因此上季度可比数暂不适用。

基本情景流动性覆盖率 LCR1=（基本情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值/基本情景下公司现金流出）*100%

压力情景流动性覆盖率 LCR2=（压力情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值+流动性资产储备变现金额/压力情景下公司现金流出）*100%

压力情景不考虑资产变现流动性覆盖率 LCR3=（压力情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值/压力情景下公司现金流出）*100%

项目	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流回溯不利偏差率 (RDR)	1.64%	53.07%

经营活动净现金流回溯不利偏差率=(经营活动净现金流实际值-经营活动净现金流预测值/ABS(经营活动净现金流预测值))*100%。

项目	本季度数	上季度可比数
本年度累计净现金流（万元）	28,856.26	31,720.91

*净现金流为业务现金流、投资现金流及筹资现金流之和。

（三）流动性风险监测指标

附表 3-2：流动性风险监测指标（人身保险公司）

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：万元

监测指标	项目	数值
一、经营活动净现金流	指标值	683,366.04
	经营活动现金流入本年累计数	950,727.81
	经营活动现金流出本年累计数	267,361.78
二、综合退保率	指标值	0.28%
	退保金+保户储金及投资款的退保金+投资连结保险独立账户的退保金	24,816.59

	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	8,842,725.55
三、分红/万能账户业务净现金流	指标值（分红账户）	61,945.23
	分红账户经营活动现金 流入本年累计数	69,005.53
	分红账户经营活动现金 流出本年累计数	7,060.30
	指标值（万能账户）	88,540.11
	万能账户经营活动现金 流入本年累计数	43,568.62
	万能账户经营活动现金 流出本年累计数	-44,971.49
四、规模保费同比增速	指标值	39.88%
	当年累计规模保费	984,631.76
	去年同期累计规模保费	703,921.12
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	1.55%
	现金及流动性管理工具 期末账面价值	155,726.06
	期末总资产	10,018,162.17
六、季均融资杠杆比例	指标值	-12.42%
	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	-1,437,162.41
	期末总资产	11,575,646.54
七、AA级（含）以下境内固定收 益类资产占比	指标值	1.99%
	AA级（含）以下境内固定 收益类资产期末账面价 值	198,868.83
	期末总资产	10,018,162.17
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	11,575,646.54
九、应收款项占比	指标值	0.86%
	应收保费	84,007.94
	应收分保账款	15,574.63
	期末总资产	11,575,646.54
十、持有关联方资产占比	指标值	1.80%
	持有的交易对手为关联 方的投资资产总和	208,497.90
	期末总资产	11,575,646.54

负债端指标：

经营活动净现金流=经营活动现金流入本年累计数-经营活动现金流出本年累计数

综合退保率 = (退保金+保户储金及投资款的退保金+投资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) × 100% 其中：退保金、签单保费的计算口径为本年累计数，期初长期险责任准备金、保户储金及投资款期初余额和独立账户负债期初余额均为年初数。

分红账户业务净现金流=分红账户经营活动现金流入本年累计数-分红账户经营活动现金流出本年累计数

万能账户业务净现金流=万能账户经营活动现金流入本年累计数-万能账户经营活动现金流出本年累计数

规模保费同比增速=(当年累计规模保费-去年同期累计规模保费) ÷ 去年同期累计规模保费 × 100%

资产端指标：

现金及流动性管理工具占比=现金及流动性管理工具期末账面价值 ÷ 期末总资产 × 100% 其中，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。

季均融资杠杆比例=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 ÷ 期末总资产 × 100%

AA 级(含)以下境内固定收益类资产占比=AA 级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值 ÷ 期末总资产 × 100% 其中：1. 境内固定收益类资产包括标准化债权资产和其他非标准化固定收益类资产； 2. 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。

持股比例大于 5%的上市股票投资占比=持股比例大于 5%的上市股票投资的账面价值合计 ÷ 期末总资产 × 100%

应收款项占比=(应收保费+应收分保账款) ÷ 期末总资产 × 100% 其中，应收保费、应收分保账款和期末总资产均为期末账面价值。

持有关联方资产占比=持有的交易对手为关联方的投资资产总和 ÷ 期末总资产 × 100% 其中，统计范围不包括保险公司与所属保险集团及保险集团下属子公司之间的关联交易。

(四) 人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

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	941,008.22	941,008.22
(二) 净利润	22,148.53	22,148.53

(三) 总资产	11,575,646.54	11,575,646.54
(四) 净资产	989,581.58	989,581.58
(五) 保险合同负债	8,281,097.66	8,281,097.66
(六) 基本每股收益	不适用	不适用
(七) 净资产收益率	2.11%	2.11%
(八) 总资产收益率	0.20%	0.20%
(九) 投资收益率	1.22%	1.22%
(十) 综合投资收益率	-0.82%	-0.82%
(十一) 效益类指标	--	--
1. 剩余边际	--	2,300,186.76
2. 新业务利润率	--	16.02%
3. 新业务价值	--	65,951.51
(十二) 规模类指标	--	--
1. 签单保费	984,631.76	984,631.76
2. 新单首年期交签单保费	358,479.25	358,479.25
3. 十年期及以上新单首年期交签单保费	344,630.30	344,630.30
4. 续期签单保费	536,415.68	536,415.68
5. 前五大产品的信息	--	--
6. 分渠道的签单保费	984,631.76	984,631.76
6.1 银保渠道	799,246.66	799,246.66
6.2 个人渠道	0.00	0.00
6.3 团险渠道	48,602.15	48,602.15
6.4 互联网渠道	127.97	127.97
6.5 其他渠道	136,654.97	136,654.97
7. 期末个人营销员数量	0	0
(十二) 品质类指标	--	--
1. 13个月续保率	75.02%	75.02%
2. 综合退保率	0.28%	0.28%
3. 个人营销渠道的件均保费	0.00	0.00
4. 人均保费	0.00	0.00
5. 营销员脱落率	0.00%	0.00%

人身保险公司主要经营指标

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：万元

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
5. 前五大产品的信息	--	--	676,456.83
5.1 第一大产品的信息	招商信诺和瑞一号终身寿险	普通寿险	481,219.80
5.2 第二大产品的信息	招商信诺自在人生养老年金保险 A 款	普通寿险	95,255.66
5.3 第三大产品的信息	招商信诺传家典范（财富版）终身寿险	普通寿险	41,183.06
5.4 第四大产品的信息	招商信诺招盈二号（2018）年金保险（分红型）	分红寿险	31,640.51
5.5 第五大产品的信息	招商信诺招盈宝三号两全保险（万能型）	万能险	27,157.80

(五) 偿付能力状况表

S01-偿付能力状况表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司
31

2022-03-

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	11,568,442.95	10,882,201.75
2	认可负债	9,119,264.82	8,272,988.60
3	实际资本	2,449,178.13	2,609,213.15
3.1	核心一级资本	1,570,109.81	2,609,213.15
3.2	核心二级资本	-58,759.04	0.00
3.3	附属一级资本	916,826.44	0.00
3.4	附属二级资本	21,000.92	0.00
4	最低资本	1,012,346.52	1,168,654.51
4.1	量化风险最低资本	1,000,836.90	1,165,275.21
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	267,266.53	228,307.41
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	21,856.38	28,572.04
4.1.3	市场风险最低资本	804,926.40	1,060,424.66
4.1.4	信用风险最低资本	391,839.99	245,025.95
4.1.5	量化风险分散效应	362,412.79	276,309.31
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	122,639.62	120,745.55
4.2	控制风险最低资本	11,509.62	3,379.30
4.3	附加资本	0.00	0.00
5	核心偿付能力溢额	499,004.25	1,440,558.65
6	核心偿付能力充足率	149.29%	223.27%
7	综合偿付能力溢额	1,436,831.61	1,440,558.65
8	综合偿付能力充足率	241.93%	223.27%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

我公司于 2003 年成立，是以健康医疗险业务为特色的寿险公司，一直积极研发和销售贴合国内市场需求的团体与个人人寿、健康、高端医疗、意外及伤残等保险产品。2021 年全年我公司实现规模保费 243.70 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日我公司经审计的总资产规模为 1,089.09 亿元。我公司目前共有 18 个省级分公司、4 个非省级分公司、6 个中心支公司以及 1 个支公司，属于《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》里规定的 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

2021 年，中国银保监会深圳局按要求对我公司进行了为期两周的偿付能力风险管理现场评估，我公司 2021 年 SARMRA 现场评估得分为 79.42 分。其中，各模块分数分别为风险管理基础与环境 16.23 分，风险管理目标与工具 7.53 分，保险风险管理 8.14 分，市场风险管理 7.79 分，信用风险管理 7.78 分，操作风险管理 7.68 分，战略风险管理 8.37 分，声誉风险管理 8.08 分，流动性风险管理 7.82 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

第一，新冠肺炎疫情应急处置方面。一季度，新冠疫情在全国大部分省份均出现散在病例，个别大型城市出现较严重的聚集性疫情。针对此情况，公司持续保持高度重视，坚持每周通报国内疫情动态变化、公司受疫情影响最新情况以及重要城市防疫政策变化，及时做好重点地区、节假日的风险提示，对疫情爆发所在城市的员工、职场和业务运营，及时按当地政府政策做好疫情应对，密切关注确诊、疑似、密接等重点员工，给予员工关怀和必要援助，在切实保护员工健康安全的基础上，合理有序安排业务开展。

第二，资产负债管理方面。一是结合前期能力评估监管反馈以及内审建议，持续推动整改进程，提升资产负债管理能力；二是参与推动偿二代二期工程顺利落地，分析二期工程对公司的影响，从资产负债管理的角度识别了相关风险并提出建议；三是测算不同预算及资产配置对偿付能力、久期缺口等风险指标的影响，提前预警相关风险并提出应对措施。

第三，重点风险管理工作方面。一是根据《保险公司偿付能力监管规则（II）》及上年度偿付能力风险管理现场评估结果，确定整改计划并推进整改实施；二是开展 2022 年上半年

操作风险控制自评估，对识别出的风险变化采取必要的控制措施和进一步监测的计划；三是针对过往一年的业务经营情况，结合内外部政策、管理要求的变化，回顾关键风险指标体系，进行必要的调整；四是完成了 2021 年内控制度编制规划年终回顾，并启动 2022 年内控制度编制规划工作。

第四，制度修订方面。一是完善消费者权益保护审查与监督检查流程，加强消费者权益保护审查与监督检查工作的管理，消委会办公室在一季度修订了《消费者权益保护审查与监督检查制度》；二是进一步优化理赔管理，强化公司经营流动性执行要求，修订了《运营管理部理赔工作制度》；三是修订《信用风险管理制度》、《市场风险管理制度》、《投资授权管理制度》等制度，进一步加强和规范市场风险、信用风险及资金运营的管理。

第五，风险管理培训方面。组织偿付能力监管规则（II）的内部学习，制作培训材料并进行通关测试；参与中国银保监会关于偿付能力监管规则（II）的解读培训。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度我公司尚未开展 2022 年度偿付能力风险管理自评估工作。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据银保监会系统通知显示，我公司 2021 年第三、四季度风险综合评级均为 A 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

我公司拟按照《保险公司偿付能力监管规则（II）》的相关要求，对风险综合评级指标，组织公司内部进行研读与测算，对于预测评价分值较低的项目进行深入分析，采取改进措施，以持续保持高评级。

（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. 评估方法

我公司每季度对自身的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险进行监测并开展自评估，客观评价公司相应风险的状况。各部门对照《保险公司偿付能力监管规则（II）第 11 号：风险综合评级（分类监管）》中风险定义开展风险识别和评估。监测操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险相关关键风险指标，对风险指标的结果进行分析及预测；同时，结合业务流程的改变，内外部环境变化，及相关风险事件的发生情况，评估四大板块的风险状态及趋势，根据评估结果绘制风险图谱。

2. 评估流程

公司企业风险管理部将操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险分配给对应的责任部门进行评估。其中，操作风险细分为（一）保险业务线的操作风险；（二）资金运用业务线的操作风险；（三）公司治理相关的操作风险；（四）信息系统相关的操作风险；（五）案件管理相关的操作风险；（六）其他操作风险。职能部门负责人及部门风险管理协调人统筹部门相关人员对本部门的相关风险进行识别和分析，评估风险程度，制定风控缓释控制措施。由企业风险管理部汇总并完成公司层面操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的总体评估。

3. 评估结果

目前 2022 年一季度的分类监管指标结果正在收集当中，按此次风险综合评级新指标测算。我公司的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险均趋势平稳且风险较低，具体情况如下：

第一，操作风险。在日常工作中，操作风险管理组织架构健全，管理制度较为完善且执行有效，具体如下：一是我公司操作风险由企业风险管理部统筹管理，各职能部门及分支机构负责日常操作风险管理和监测；二是企业风险管理部制定了操作风险管理相关制度并定期更新完善，同时各职能部门、各业务条线均已建立相对完善的内部控制制度和流程程序，消除操作风险隐患；三是公司各业务系统运行稳定，并定期对系统有效性和安全性进行检视和完善；四是为应对突发事件，公司制定了重大突发事件应急管理制度和各类应急预案，并根据监管和管理要求不断完善制度与流程，定期组织开展应急演练；五是企业风险管理部组织各职能部门定期梳理部门风险库以持续性进行操作风险识别、分析和整改，对高风险项目实施重点追踪和控制；六是企业风险管理部建立了操作风险事件上报机制，每季度对操作风险事件进行总结分析，结合关键风险指标体系的监测结果，持续观测操作风险的变化状况。一季度主要工作如下：一是开展 2022 年上半年操作风险控制自评估，对识别出的风险变化采取了必要的控制措施和进一步监测的计划；二是针对过往一年的业务经营情况，以及内外部政策、管理要求的变化，回顾关键风险指标体系，进行必要的调整；三是修订《消费者权益保护审核及监督检查制度》、《运营管理部理赔工作制度》及一系列投资相关管理制度，进一步加强内控制度健全性；四是完成了 2021 年内控制度编制规划年终回顾，并启动 2022 年内控制度编制规划工作。

第二，战略风险。公司战略风险管理组织架构健全，管理制度较为完善且执行有效。公司战略企划部负责根据公司《发展战略规划管理制度》统筹公司整体战略规划发展的各项工作。一季度主要工作如下：一是制定公司 2022 年 KPI、董事会考核激励方案等；二是启动公司三年战略规划制定工作；三是开展 2022 年预算编制工作；四是就开门红期间的重要的宏观、市场和同业情况进行整理和分析，对全年行业形势进行研判；五是开展 2021 年度战略规划评估；六是编制管理层报告，就 2021 年公司整体经营情况、开门红业绩达成、工作得失以及 2022 年重点工作向董事会进行汇报。

第三，声誉风险。现有声誉风险管理制度及架构较健全，声誉风险管理工作行之有效，风险平稳可控。一季度主要在 SARMRA 评估工作的要求下，对声誉风险相关制度健全性及遵循有效性进行回顾和改进，修订了《声誉风险管理制度》，制定了声誉风险管理的年度工作计划，落实事前、事中、事后的防范及管理工作，提升声誉风险的管理水平。

第四，流动性风险。在日常工作中，流动性风险管理组织架构健全，管理制度较为完善且执行有效。我公司流动性风险由财务部统筹管理。按我公司《流动性风险管理制度》要求，流动性

风险管理遵从全面风险管理体系要求，董事会、管理层及责任部门分别执行相应的职责；在日常资金运用流程中，建立全面的流动性监控体系和应急处理预案，可有效控制流动性风险的发生和应对；在投资过程中，根据《投资政策》对流动性风险进行评估和管理；我公司定期进行现金流预测以及压力测试，充分识别未来潜在的流动性风险。

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

本报告期是否有省级分支机构批筹、开业？ (是□ 否■)

(二) 报告期内重大再保险合同

1. 本报告期是否存在重大再保险分入合同？ (是□ 否■)

2. 本报告期是否存在重大再保险分出合同？ (是■ 否□)

分入人	分入人与 本公司的 关联方关 系	再保险合 同类别	险种 类型	分出保费 (万元)	保险责任	已摊回的赔 款(万元)
中国人寿再保 险股份有限公 司	非关联方	溢额比例 再保险合 同	意外 及寿 险	1,001.89	身故及残疾	58.62
汉诺威再保险 股份公司上海 分公司	非关联方	成数&溢 额比例再 保险合同	重疾 及寿 险	2,612.38	重大疾病及 身故	2,793.16

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品(仅适用于人身保险公司)

退保率前三名产品名称	产品类 型	销售渠道	报告期退 保规模 (万元)	退保率	年度累计 退保规模 (万元)	年度累计 退保率
招商信诺附加五年意外 伤害医疗保险	健康险	其他兼业代 理/公司直销 /保险经纪/ 专业代理	8.67	41.23%	8.67	41.23%
招商信诺附加五年意外 住院定额给付医疗保险	健康险	其他兼业代 理/公司直销 /保险经纪/ 专业代理	3.34	12.72%	3.34	12.72%
招商信诺附加重大疾病 住院津贴医疗保险	健康险	其他兼业代 理	0.78	7.12%	0.78	7.12%

退保金前三名产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	退保率	年度累计 退保规模 (万元)	年度累计 退保率
招商信诺招盈二号年金 保险(分红型)	分红险	银保	4,321.55	1.02%	4,321.55	1.02%
招商信诺百万守护两全 保险	普通寿 险	其他兼业代 理/公司直销 /保险经纪/ 专业代理	2,428.62	1.65%	2,428.62	1.65%
招商信诺招盈二号 (2018)年金保险(分 红型)	分红险	银保/保险经 纪/专业代理	1,497.88	0.15%	1,497.88	0.15%

(四) 报告期内重大投资行为

本报告期是否发生重大投资行为? (是□ 否■)

(五) 报告期内重大投资损失

本报告期是否发生重大投资损失? (是□ 否■)

(六) 报告期内各项重大融资事项

本报告期是否有重大融资活动? (是□ 否■)

(七) 报告期内各项重大关联交易

本报告期是否发生重大关联交易? (是■ 否□)

1. 关联方为招商银行，与日常经营相关的关联交易

类型	交易概述	交易金额(万元)	占同类交易金 额的比例	定价原则
金运 用类	财务账户活期存款利息 收入	37.81	0.04%	市场价
	财务账户活期存款余额	64,182.51	69.81%	
	托管账户活期存款余额	27,581.27	30.00%	
	托管账户活期存款利息 收入	139.36	0.15%	
提供 货物 或服 务类	租金	558.94	5.50%	市场价
	电销项目运营费	8,372.59	82.43%	
	市场费用	36.17	0.36%	

	座席费用	1,088.31	10.72%	
	为公司投资的金融产品提供托管服务	25.25	0.25%	
	为公司投资的金融产品提供顾问服务	75.60	0.74%	
保险业务类	保险代理手续费支出	99,671.87	95.75%	根据监管要求、公司盈利要求和市场定价水平定价。
	保险业务	4,421.02	4.25%	
其他	询证函费用	0.03	100%	市场价

交易概述	期末未结算金额(万元)	结算方式
货币资金	94,900.58	
应收委托招商银行代理的保费	70,026.02	
应收招商银行投保的保费收入	1,018.90	按合同约定月度或季度结算，转账支付
应付招商银行手续费及佣金	77,670.70	
其他应付款	16,697.27	
其他应收款	58.29	

2. 关联方为招商信诺资产管理有限公司，与日常经营相关的关联交易

类型	交易概述	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	定价原则及结算方式
资金运用类	投资关联方发行的金融产品管理费	585.19	29.72%	市场价，按合同约定月度或季度结算，转账支付
	投资关联方发行的金融产品派息	1,384.06	70.28%	
保险业务类	《委托投资管理合同》统一交易协议项下委托投资管理费	4,660.63	99.98%	根据监管要求、公司盈利要求和市场定价水平定价。
	健康管理委托资金管理费	0.53	0.01%	
	保险业务	0.33	0.01%	
提供服务类	为公司投资的金融产品提供咨询服务	146.40	100.00%	根据监管要求、公司盈利要求和市场定价水平定价。

交易概述	期末未结算金额(万元)	结算方式
其他应付款	269.33	按合同约定月度或季度结算，转账支付
其他应收款	3.48	

(八) 报告期内各项重大诉讼事项

1. 本报告期内是否存在已经判决的重大诉讼？ (是 否)

诉讼对方名称	诉讼原因	起诉时间	诉讼标的金额 (万元)	损失金额 (万元)
廖淑英、麦琛 (原告)	保险合同纠纷	2021年3月22日	225.14 及利息	225.16
黄超 (原告)	保险合同纠纷	2021年9月28日	46.2	7.3
仇旭 (原告)	保险合同纠纷	2021年10月1日	51.13	45

2. 偿付能力报告日是否存在未决诉讼？ (是 否)

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(万元)	估计损失金额(万元)
刘丽兰 (原告)	保险合同纠纷	一审阶段，待开庭。	2022年1月4日	114	114
蔡忠焕 (原告)	保险合同纠纷	一审已开庭，但尚未出判决。	2021年3月5日	35.48	35.48
廖淑英、麦琛 (原告)	保险合同纠纷	一审阶段，待开庭。	2022年2月18日	175	175

(九) 报告期内重大担保事项

1. 本报告期内是否存在已经履行的重大担保合同？ (是 否)

2. 偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同？ (是 否)

(十) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

是否还有其他需要说明的重大事项？

(是 否)

七、管理层分析与讨论

(一) 管理层分析与讨论内容

S01-偿付能力状况表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司

2022-03-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数（二期规则）
1	认可资产	11,568,442.95	10,882,201.75
2	认可负债	9,119,264.82	8,526,363.57
3	实际资本	2,449,178.13	2,514,824.79
3.1	核心一级资本	1,570,109.81	1,597,162.99
3.2	核心二级资本	-58,759.04	92,818.36
3.3	附属一级资本	916,826.44	800,556.88
3.4	附属二级资本	21,000.92	24,286.56
4	最低资本	1,012,346.52	865,229.21
4.1	量化风险最低资本	1,000,836.90	855,376.84
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	267,266.53	246,458.86
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	21,856.38	21,676.99
4.1.3	市场风险最低资本	804,926.40	651,116.09
4.1.4	信用风险最低资本	391,839.99	396,756.78
4.1.5	量化风险分散效应	362,412.79	338,402.72
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	122,639.62	122,229.15
4.2	控制风险最低资本	11,509.62	9,852.36
4.3	附加资本	0.00	0.00
5	核心偿付能力溢额	499,004.25	824,752.14
6	核心偿付能力充足率	149.29%	195.32%
7	综合偿付能力溢额	1,436,831.61	1,649,595.58
8	综合偿付能力充足率	241.93%	290.65%

偿二代最低资本由三部分组成：量化风险的最低资本、控制风险的最低资本以及附加资本。按照偿付能力监管规则有关规定量化风险的最低资本计量保险风险、市场风险和信用风险等量化风险的最低资本，并考虑风险之间的相关性。

我公司本季度最低资本为 101.23 亿元，较上季度增加 14.71 亿元，增幅 17.00%，其中非寿险保险风险最低资本 2.19 亿元，寿险业务保险风险最低资本 26.73 亿元，市场风险最低资本 80.49 亿元，信用风险最低资本 39.18 亿元，量化风险分散效应 36.24 亿元，特定类别保险合同损失吸收

效应 12.26 亿元。

我公司本季度实际资本为 244.92 亿元，较上季度减少 6.56 亿元，降幅 2.61%。其中，认可资产增加约 68.62 亿元，增幅 6.31%。认可负债增加约 59.29 亿元，增幅 6.95%。实际资本的降低主要来自于 1) 权益市场的波动导致权益净值损失 2) 长期期缴产品的集中销售增加进入核心资本的保单未来盈余，但核心资本 35%保单未来盈余的占比上限导致更多保单未来盈余被剔除（上季度 15.90 亿->本季度 30.32 亿）。由于本季度实际资本降低，而最低资本增加，偿付能力充足率由上季度的 290.65%降至 241.93%。

1. 保险风险最低资本分析

本季度我公司非寿险业务保险风险最低资本为 2.19 亿元，较上季度小幅上升 0.83%。

寿险业务保险风险最低资本为 26.73 亿元，较上季度上升 8.44%。寿险业务保险风险是由损失发生率风险、退保风险、费用风险构成。我司保险风险中占比最大的是损失发生风险(占比 47.16%)，其次是退保风险(占比 43.81%)，费用风险最低资本占比最低（占比 9.03%）。

与上季度相比，损失发生风险最低资本增加了 1.12 亿，增幅为 6.67%；退保风险最低资本上升 1.60 亿元，升幅为 10.62%；费用风险最低资本上升了 0.26 亿，升幅为 8.14%；保险风险中损失发生率风险、退保风险、费用风险三者更为分散，导致保险风险的分散效应增加了 0.89 亿，增幅为 8.64%。

2. 市场风险最低资本分析

本季度公司市场风险最低资本为 80.49 亿元，较上季度提升 23.62%。市场风险最低资本主要是由利率风险最低资本和权益价格风险最低资本组成，其中利率风险最低资本为 76.81 亿，环比提升了 30.24%；权益价格风险最低资本为 36.77 亿，环比上涨了 0.01%；市场风险的分散效应为 35.67 亿元。

(1) 利率风险

本季度较上季度利率风险最低资本提升 17.84 亿元，升幅为 30.24%，这是由负债端、资产端及利率环境变动的共同影响造成的。

从负债端来看，一季度长期寿险产品的集中销售使得负债端利率风险上升较多；从资产端来看，一季度配置较多净值型产品，使得对冲利率风险的资产规模相对缩小；从利率因素来看，用于利率风险计量的 60 天移动平均曲线的非平行变动（短期下行更多）使得资产端利率风险对冲幅度减少更多。

从公司实际情况来看，长期寿险产品的销售导致负债端久期持续拉长，资产端近年来持续配置长期国债以延缓久期缺口的扩大。未来公司将加强对市场的研究，并不断增强产品开发的能力，以应对利率风险的恶化。

（2）权益价格风险

本季度公司权益价格风险最低资本较上季度增加 18.58 万元，增幅为 0.01%，本季度上市权益净值损失 16.7 亿（18%），但同时权益风险暴露减少，权益价格风险上升较小。

（3）其他市场风险

公司目前通过委托专户持有少量港股通股票，故形成少量境外权益及汇率风险最低资本。

3. 信用风险最低资本分析

本季度公司信用风险最低资本为 39.18 亿元，环比下降 1.24%，其中交易对手违约风险最低资本为 32.35 亿元，环比下降 0.10%；利差风险最低资本为 15.45 亿元，环比下降 4.69%；信用风险分散效应为 8.62 亿元。

由于公司资产结构简单清晰，且本季度计量利差风险的信用债净减少，信用风险小幅降低。

4. 量化风险分散效应与特定类别保险合同损失吸收效应

本季度量化风险分散效应为 36.24 亿元，较上季度提升 7.10%，主要是由于各类量化风险占比更加均衡，分散效果提升所致。特定类别保险合同（即分红及万能险）损失吸收效应为 12.26 亿元，较上季度上升 0.34%。

5. 流动性风险监管指标分析

1) 净现金流

根据偿付能力监管规则第 13 号流动性风险监管要求测算，我公司本季度实际发生净现金流为 2.89 亿元，较上季度实际值 3.17 亿元降低 0.29 亿元，现金流入大于流出。

本季度我公司经营活动净现金流维持良好状态，一季度开门红保费收入达 89.98 亿元，远超过上季度的 49.74 亿元。同时增长的业务也带来佣金及手续费的增加，导致经营活动现金流出由 16.72 亿元增加至 26.74 亿元，合计经营活动净现金流较上季度增加约 35.09 亿元。

本季度我公司投资支出力度较上季度略有减小，投资活动现金流出较上季度减少约 20.99 亿

元。资产净现金流合计较上季度增加约 19.32 亿元。

本季度未增加卖出回购金融资产规模，筹资净现金流整体较上季度减少约 54.70 亿元。

在预测未来现金流时，仅考虑业务结果、资产现金流入带来的剩余流动性资源，暂不考虑投资及再投资。本季度预测结果显示，公司在基础情景下，我公司整体净现金流在未来四个季度均为正值。压力情景下，公司整体在退保率翻倍（且设 25% 下限）及新单销售下降、固收资产部分违约的合并压力下未来一年度净现金流为正值，仅在自测压力情景下将固收资产违约从 10% 提升至 20% 的情况下出现未来第三季度有现金流净流出现象，且净流出很小，考虑现有流动性资源及工具后也可大幅超过 0。故整体流动性风险不大。

2) 流动性覆盖率

流动性覆盖率反映保险公司在基本情景和压力情景下，在未来一年内不同期限的流动性水平。由于我公司业务多为长期期缴业务，在未来多年内都将保持业务净流入状态，且整体层面资产配置中优质流动资产较充裕，故流动性覆盖率保持在较高水平。未来 3 个月及未来 12 个月流动性覆盖率在基本情景下分别为 520.31% 和 427.53%；在监管压力情景下分别为 858.67% 和 301.30%，若不考虑资产变现，则分别为 170.00% 和 139.44%；在自测压力情景下分别为 854.07% 和 296.30%，若不考虑变现，则分别为 165.41% 和 134.44%。即使不考虑资产变现，仅靠业务、资产及筹资现金流就可以完全覆盖压力下现金流需求，整体流动性风险不大。

3) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

经营活动净现金流回溯不利偏差率反映保险公司基本情景下经营活动净现金流预测结果和实际结果之间的不利偏差比率。我公司本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率 1.64%，实际与预测结果接近；上季度为 53.07%，主要由于实际保费高于预期而费用低于预期。结果显示我司实际现金流状况较好。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

我公司 2022 年第一季度偿付能力报告无需进行审计。

（二）有关事项审核意见

我公司本报告期暂未收到审核报告。

（三）信用评级有关信息

我公司本报告期未聘请信用评级机构。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

我公司本报告期无验资、资产评估等事项。

（五）报告期内外部机构的更换情况

我公司本报告期未更换外部机构。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,570,109.81	2,609,213.15
1.1	净资产	989,581.58	1,107,175.60
1.2	对净资产的调整额	580,528.23	1,502,037.55
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-10,446.70	-11,098.57
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	3,243.11	2,410.84
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）	0.00	0.00
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	587,731.81	1,510,725.28
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	0.00	0.00
2	核心二级资本	-58,759.04	0.00
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	244,442.49	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	303,201.53	0.00
3	附属一级资本	916,826.44	0.00
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	0.00	0.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
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	0.00	0.00

	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	916,826.44	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
4	附属二级资本	21,000.92	0.00
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	21,000.92	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	2,449,178.13	2,609,213.15

S03-认可资产表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

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	155,726.06	0.00	155,726.06	127,061.10	0.00	127,061.10
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	144,710.68	0.00	144,710.68	90,260.85	0.00	90,260.85
1.3	流动性管理工具	11,015.39	0.00	11,015.39	36,800.25	0.00	36,800.25
2	投资资产	10,776,634.67	0.00	10,776,634.67	10,163,509.15	0.00	10,163,509.15
2.1	定期存款	86,000.00	0.00	86,000.00	79,200.00	0.00	79,200.00
2.2	协议存款	843,200.00	0.00	843,200.00	870,000.00	0.00	870,000.00
2.3	政府债券	2,769,910.93	0.00	2,769,910.93	2,510,975.63	0.00	2,510,975.63
2.4	金融债券	585,516.83	0.00	585,516.83	639,818.16	0.00	639,818.16
2.5	企业债券	382,633.89	0.00	382,633.89	1,962,471.99	0.00	1,962,471.99
2.6	公司债券	1,560,435.42	0.00	1,560,435.42	0.00	0.00	0.00
2.7	权益投资	1,267,561.26	0.00	1,267,561.26	1,188,477.36	0.00	1,188,477.36
2.8	资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	8,144.52	0.00	8,144.52
2.9	保险资产管理产品	408,306.80	0.00	408,306.80	105,300.68	0.00	105,300.68
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	1,157,412.01	0.00	1,157,412.01	1,131,797.11	0.00	1,131,797.11
2.12	基础设施投资	1,115,431.76	0.00	1,115,431.76	1,147,223.71	0.00	1,147,223.71
2.13	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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	600,225.77	0.00	600,225.77	520,100.00	0.00	520,100.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	49,468.72	-3,243.11	52,711.84	50,292.88	0.00	50,292.88
4	再保险资产	24,507.16	0.00	24,507.16	19,145.12	0.00	19,145.12
4.1	应收分保准备金	8,932.53	0.00	8,932.53	8,542.09	0.00	8,542.09
4.2	应收分保账款	15,574.63	0.00	15,574.63	10,603.04	0.00	10,603.04
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	441,052.39	0.00	441,052.39	354,197.90	0.00	354,197.90
5.1	应收保费	84,007.94	0.00	84,007.94	42,482.20	0.00	42,482.20
5.2	应收利息	100,384.58	0.00	100,384.58	95,320.90	0.00	95,320.90
5.3	应收股利	0.00	0.00	0.00	2,143.61	0.00	2,143.61
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	206.69	0.00	206.69	197.81	0.00	197.81
5.6	保单质押贷款	187,199.62	0.00	187,199.62	187,025.67	0.00	187,025.67
5.7	其他应收和暂付款	69,253.57	0.00	69,253.57	27,027.71	0.00	27,027.71
6	固定资产	6,729.47	0.00	6,729.47	7,141.56	0.00	7,141.56
6.1	自用房屋	110.09	0.00	110.09	111.88	0.00	111.88
6.2	机器设备	6,572.53	0.00	6,572.53	6,977.34	0.00	6,977.34
6.3	交通运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4	在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.5	办公家具	46.85	0.00	46.85	52.34	0.00	52.34
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	86,560.93	0.00	86,560.93	100,922.93	0.00	100,922.93
9	其他认可资产	34,967.13	10,446.70	24,520.43	71,029.68	11,098.57	59,931.11
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	34,967.13	10,446.70	24,520.43	71,029.68	11,098.57	59,931.11
10	合计	11,575,646.54	7,203.58	11,568,442.95	10,893,300.32	11,098.57	10,882,201.75

S04-认可负债表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

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	6,222,710.02	5,750,978.18
1.1	未到期责任准备金	6,188,908.16	5,716,951.22
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	6,152,860.90	5,686,057.72
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	36,047.26	30,893.51
1.2	未决赔款责任准备金	33,801.86	34,026.95
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	28,945.79	27,785.49
2	金融负债	1,806,023.44	1,751,731.86
2.1	卖出回购证券	1,470,923.44	1,460,933.55
2.2	保户储金及投资款	335,100.00	290,798.31
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	464,044.56	412,131.01
3.1	应付保单红利	104,813.58	91,454.84
3.2	应付赔付款	45,940.39	36,541.55
3.3	预收保费	2,577.46	2,414.70
3.4	应付分保账款	15,409.59	10,075.19
3.5	应付手续费及佣金	89,020.05	84,698.56
3.6	应付职工薪酬	31,351.14	38,398.89
3.7	应交税费	10,342.92	668.37
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	164,589.43	147,878.92
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	86,560.93	100,922.93
6	资本性负债	303,201.53	0.00
7	其他认可负债	236,724.34	257,224.62
7.1	递延所得税负债	6,705.67	53,276.09
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	230,018.68	203,948.53
8	认可负债合计	9,119,264.82	8,272,988.60

AC01-资本工具表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司 2022-03-31

单位：万元

行次	资本工具名称	发行日期	发行金额	期限(年)	赎回条款	利率跳升机制	清偿顺序	本息支付条件
1	核心一级资本工具	--	0.00	--	--	--	--	--
2	核心二级资本工具	--	0.00	--	--	--	--	--
3	附属一级资本工具	--	0.00	--	--	--	--	--
4	附属二级资本工具	--	0.00	--	--	--	--	--
5	资本工具合计	--	0.00	--	--	--	--	--

L01-寿险合同未到期责任准备金负债

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司
2022-03-31

单位：万元

行次	项目	传统险（不含高利率保单）	分红险	万能险	投连险（含其他）	高利率保单	期末合计	期初合计
1	偿付能力报告下寿险合同未到期责任准备金						6,152,860.90	5,686,057.72
1.1	最优估计准备金	3,050,950.13	3,004,513.00	-3,852.74	-6,289.21		6,045,321.18	5,537,167.19
1.1.1	其中：选择权及保证利益的时间价值（TVOG）	0.00	127,374.51	9,360.35	0.00		136,734.86	110,849.65
1.2	风险边际						107,539.72	148,890.52
2	财务报表下寿险合同未到期责任准备金	4,991,118.50	3,146,818.60	14,934.33	9.79		8,152,881.23	7,400,731.52
2.1	最优估计准备金	2,860,166.80	2,763,825.08	13,219.13	9.79		5,637,220.80	5,164,701.31
2.2	风险边际	180,449.00	33,328.35	1,696.32	0.00		215,473.68	196,544.94
2.3	剩余边际	1,950,502.70	349,665.17	18.88	0.00		2,300,186.76	2,039,485.27
3	现金价值						5,845,038.25	5,445,118.23
4	账户价值			335,100.00	86,560.93		421,660.93	390,859.82

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：招商信诺人寿保险有限公司

2022-03-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,000,836.90	1,165,275.21
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	267,266.53	228,307.41
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	178,950.75	124,049.56
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	166,236.97	165,359.27
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	34,258.91	31,698.84
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	112,180.10	92,800.25
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	21,856.38	28,572.04
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	21,856.38	28,572.04
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	804,926.40	1,060,424.66
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	768,148.06	1,056,263.64
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	367,683.88	322,822.23
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	7,558.95	0.00
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	16,206.87	6,230.99
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,075.89	726.95
1.3.7	市场风险-风险分散效应	356,747.26	325,619.14
1.4	信用风险-最低资本合计	391,839.99	245,025.95
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	154,536.41	85,806.97
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	323,511.82	209,058.68
1.4.3	信用风险-风险分散效应	86,208.24	49,839.70
1.5	量化风险分散效应	362,412.79	276,309.31
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	122,639.62	120,745.55

1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	122,639.62	120,745.55
1.6.2	损失吸收效应调整上限	529,493.94	523,135.38
2	控制风险最低资本	11,509.62	3,379.30
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	1,012,346.52	1,168,654.51