

保險公司

償付能力報告摘要

招商信諾人壽保險有限公司

CIGNA & CMB Life Insurance Company Limited

2018 年第 1 季度

一、基本信息

（一）注册地址

深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 3102 号

（二）法定代表人

刘建军

（三）经营范围和经营区域

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。经原中国保监会批准，我公司已经在北京、上海、浙江、江苏、四川、湖北、山东、广东、辽宁、陕西、深圳、湖南、河南、重庆、江西、天津等地区设立了分公司。

（四）股权结构及股东

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（万元）	期末持股比例
招商银行股份有限公司	民营		140,000	50%
信诺北美人寿保险公司	外资		140,000	50%
合计	——		280,000	100%

（五）控股股东或实际控制人

无

（六）子公司、合营企业和联营企业

被投资单位名称	与本公司关系	持股比例		
		报告期内出资额 变化（万元）	报告期末出 资额（万元）	期末持股 比例
招商信诺健康管理 有限责任公司	子公司	0	1,000	100%

（七）董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 董事基本情况

截至 2018 年 3 月 31 日，我公司董事会共有 6 位董事。

刘建军：1965 年出生，毕业于东北财经大学，获得硕士学位。2014 年 1 月出任公司董事，任职批准文号为保监许可（2014）65 号；2015 年 10 月至今出任公司董事长，任职批准文号为保监许可（2015）986 号。刘建军先生同时担任招商银行副行长。

Jason Sadler（石湛森）：1968 年出生，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。石湛森先生同时担任信诺国际总裁。

周松：1972 年出生，毕业于武汉大学，获世界经济专业学士学位；后获得武汉大学世界经济硕士学位，并于 2010 年修完清华大学-香港中文大学金融财务 MBA 课程。2015 年 10 月至今出任公司董事，任职批准文号为保监许可（2015）1008 号。周松先生同时担任招商局集团副总会计师兼招商局资本投资有限责任公司董事长。

刘辉：1970 年出生，毕业于中南财经政法大学贸易经济专业，获得学士学位，后获得香港中文大学金融财务工商管理学硕士学位。2017 年 9 月至今出任公司董事，任职批准文号为保监许可（2017）1151 号。刘辉女士同时担任招商银行总行投行与金融市场总部总裁。

匡榕榕：1961 年出生，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。匡榕榕先生同时担任美国信诺保险公司北京代表处首席代表。

Mark Stamper（沈万祺）：1971年出生，毕业于牛津大学伍斯特学院，获得数学系学士学位。2018年2月至今出任公司董事，任职批准文号为保监许可（2018）150号。沈万祺先生同时担任信诺环球有限公司首席财务官。

2. 监事基本情况：无

3. 总公司高级管理人员基本情况

赖军：1972年出生，毕业于中山大学，获得法语语言文学学士学位，2012年获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。2016年9月至今出任公司总经理，任职批准文号为保监许可（2016）860号。赖军先生同时兼任公司首席执行官以及全资子公司招商信诺健康管理公司的执行董事。加入招商信诺前，赖军先生曾先后任职于中国平安保险、招商信诺、华泰保险、中华联合保险等企业。

罗卓斌：1973年出生，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。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：1966年出生，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：1980年出生，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。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）：1972年出生，毕业于复旦大学，获得理学学士学位。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。

高卫东：1961年出生，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。

刘迎：1970年出生，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。

（八）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人：余细纯

联系方式：0755-83196209

二、主要指标

项目	本季度（末）数	上季度（末）数*
核心偿付能力充足率（%）	257%	251%
核心偿付能力溢额（万元）	810,647	735,303
综合偿付能力充足率（%）	257%	251%
综合偿付能力溢额（万元）	810,647	735,303
公布的最近一期风险综合评级	A	A
保险业务收入（万元）	448,408	342,753
净利润（万元）	31,721	32,435
净资产（万元）	508,967	479,071

*注：上季度（末）数为2017年第4季度审计后的数据

三、实际资本

项目（万元）	本季度（末）数	上季度（末）数*
认可资产	3,873,263	3,591,995
认可负债	2,547,228	2,369,723
实际资本	1,326,035	1,222,271
核心一级资本	1,326,035	1,222,271
核心二级资本	0	0
附属一级资本	0	0
附属二级资本	0	0
附属二级资本	0	0

四、最低资本

项目（万元）	本季度（末）数	上季度（末）数*
量化风险最低资本	509,806	481,693
保险风险最低资本	203,960	194,741
市场风险最低资本	418,787	398,111
信用风险最低资本	91,896	83,460
量化风险分散效应	144,572	135,137
特定类别保险合同损失吸收效应	60,265	59,482
控制风险最低资本	5,582	5,275
附加资本	0	0
最低资本	515,388	486,968

五、风险综合评级

我公司每季度通过“偿二代监管信息系统”按时按质报送风险综合评级（分类监管）相关数据。根据原中国保监会公布的结果，我公司2017年第3季度、2017年第4季度分类监管风险综合评级均为A级。

六、风险管理状况

（一）风险管理能力评估情况

SARMRA（偿二代偿付能力风险管理要求与评估）评分是对保险公司风险管理工作进行梳理和改进的一种工具，我公司 2017 年 SARMRA 得分为 77.81 分。其中，各模块分数分别为风险管理基础与环境 15.99 分，风险管理目标与工具 6.84 分，保险风险管理 7.83 分，市场风险管理 7.63 分，信用风险管理 7.74 分，操作风险管理 8.17 分，战略风险管理 8.32 分，声誉风险管理 7.66 分，流动性风险管理 7.64 分。

截至 2018 年一季度末，我公司的偿付能力充足率高达 257%，远高于原中国保监会规定的监管红线（100%）。

（二）报告期内采取的风险管理改进措施及其进展

在 2018 年一季度，我公司持续根据 2017 年度偿二代风险管理能力（SARMRA）现场评估反馈结果进行整改，并对整改结果进行月度追踪。企业风险管理部组织开展了 2017 年下半年风险库更新工作，重新评估风险情况并及时作出控制措施调整。对操作风险库中关键风险指标在一季度的监控情况、风险隐患整改进行了季度追踪并汇报给公司管理层。根据原中国保监会及各保监局的要求，计划 2018 年在所有分支机构开展满期给付及退保风险演练，一季度已经完成部分分公司的演练。修订出台了 21018 年风险管理绩效考核方案并完成培训宣导。风险管理信息系统项目，风险偏好及风险传导咨询项目均已经顺利开展并保持正常进度。针对《保险资产负债管理监管规则（1-5 号）》深入学习，为 4 月份完成上报做好基础工作。

七、流动性风险

（一）流动性风险监管指标

项目	本季度数	上季度可比数
净现金流（万元）	-4,427.19*	44,808.45

*我公司本季度因配合投资活动而呈现微负净现金流，不影响公司整体流动性。我公司综合流动比率及流动性覆盖率指标均显示公司整体流动性充裕。

项目	预期现金流入或流出（非折现）				
	3个月内	1年内	1-3年内	3-5年内	5年以上
综合流动比率	-1398.58%	-459.70%	-149.77%	-507.61%	28.42%

项目	压力情景一	压力情景二
流动性覆盖率	1969.61%	1572.67%
投资连接保险产品独立账户的流动性覆盖率	187.42%	434.52%

（二）流动性风险分析及应对措施

我公司 2018 年第一季度未发生重大流动性风险事件。本季度现金流为负值主要是由于配合投资活动进行了短期拆借。这一现象是暂时的，本季度公司业务现金流为正值，公司经营正常进行，保费收入、赔付支出、退保支出等均在正常业务范围内波动。

在预测未来现金流时，假设大部分业务现金流及现有资产产生的现金流用于再投资，不考虑再投资资产产生的利息、红利及到期本金。如果预计有大规模退保，则适当减少再投资比例。预测结果显示，公司未来三年整体净现金流均为正，综合流动比率也多为正值（代表

公司在未来预期现金流入多于现金流出), 流动性覆盖率指标处于健康水平, 流动性风险较低。

如果未来期间出现现金流支出缺口的极端情况, 我公司也有针对性地制定了相应的应急措施来控制流动性风险, 包括但不限于: 1) 变现已有金融资产或利用已有金融资产做正回购; 2) 动用银行综合授信额度, 从银行获得短期借款; 3) 提前积攒收到的保费, 暂不做长期投资; 4) 联系股东安排临时流动性支持; 5) 启动融资计划, 发行资本补充债券。

八、监管机构对公司采取的监管措施

在本报告期内, 监管机构没有对我公司采取监管措施。