

保险公司偿付能力报告 摘要

长生人寿保险有限公司

Great Wall Changsheng Life Insurance Co.,Ltd.

2022 年第 3 季度

目录

一、公司信息.....	1
二、董事会和管理层声明	2
三、基本情况.....	3
四、主要指标.....	8
五、风险管理能力	11
六、风险综合评级（分类监管）	15
七、重大事项.....	18
八、管理层的讨论与分析	20
九、实际资本.....	22
十、最低资本.....	28

一、公司信息

公司名称（中文）：	长生人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	Great Wall Changsheng Life Insurance Co.,Ltd.
法定代表人：	杨国兵
注册地址：	上海市静安区南京西路 688 号 501-505、509-510 室
注册资本：	21.67 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	L20251VSH
开业时间：	2003 年 9 月
业务范围与经营区域：	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。
报告联系人姓名：	刘宇
办公室电话：	021-38999950
移动电话：	13811071153
传真号码：	021-62470739
电子信箱：	liuyu@gwcslife.com

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，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。

三、基本情况

(一) 股权结构和股东，以及变动情况

1. 股权结构（单位：万股或万元）

股权类别	期初		期末		公积金转增及分配股票股利	股权转让	股份或出	
	资额	占比 (%)	资额	占比 (%)			资额	占比 (%)
国有股	151,700	70%	—	—	—	—	151,700	70%
社团法人股	—	—	—	—	—	—	—	—
外资股	65,000	30%	—	—	—	—	65,000	30%
自然股	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	216,700	100%	—	—	—	—	216,700	100%

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：万元）；（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. 前十大股东（按照股东年末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	股东性质	季度内持股数量或出资额变化	季度末持股数量或出资额	季度末持股比例	股份状态	其他
中国长城资产管理股份有限公司	国有	—	110,500	51%	正常	后续加入
日本生命保险相互会社	外资	—	65,000	30%	正常	发起人
长城国富置业有限公司	国有	—	41,200	19%	正常	后续加入
合计	——	—	216,700	100%		—
股东关联方关系的说明		长城国富置业有限公司为中国长城资产管理股份有限公司全资控股子公司				

填表说明：股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。股份状态包括正常、被冻结、被质押等。

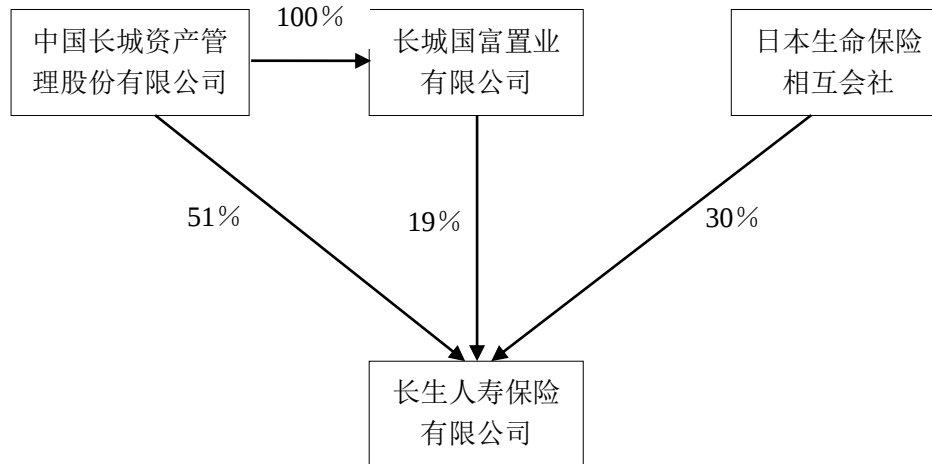
3. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

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■)

4. 报告期内股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

报告期内是否有股权转让情况？ (是□ 否■)

5. 实际控制人



(二) 董事、监事和高级管理人员信息

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

本公司董事会共有 7 位董事。

杨国兵：杨先生于 1965 年 11 月出生，现年 56 岁，2021 年 3 月起任本公司董事长，任职批准文号：沪银保监复[2021]33 号。杨先生 1998 年毕业于北京大学货币银行学专业，高级经济师。1984 年 7 月进入中国人民银行江西省分行工作，1985 年 3 月进入中国工商银行江西省分行工作，历任科员、资产保全部副科长、保全处业务科科长、债权管理科科长等职，期间还先后担任南昌民德城市信用社副主任、董事、副董事长等职。2000 年 8 月至 2018 年 11 月在中国华融资产管理股份有限公司任职，先后任资金财务部、投资银行部、证券业务部高级副经理，南昌办事处党委委员、总经理助理、副总经理，北京办事处党委委员、副总经理，股权管理部副总经理（主持工作）、总经理，计划财务部总经理，风险管理部总经理，总裁助理等职。期间还先后担任华融金融租赁股份有限公司党委委员、副总经理，华融致远投资管理有限责任公司党委书记、董事。2018 年 11 月加入中国长城资产管理股份有限公司，任中国长城资产管理股份有限公司总裁助理。

木村稔：木村先生于 1967 年 6 月出生，现年 55 岁，2022 年 9 月任本公司董事，任职批准文

号：沪银保监复[2022]423 号。木村先生 1990 年毕业于日本京都大学法学专业，本科学历。1990 年 4 月进入日本生命保险相互会社工作，历任国际企划部员工、国际投资部主任、课长代理、日生资产管理株式会社经营企划室长、广报室长、运用企划部长、法人企划部担当部长、资金运用企划部长、日本生命保险相互会社独立帐户资金运用部长、资金证券部长、国际业务部长、执行董事、亚美欧三洲总管，兼任多个部门审议役。现任日本生命保险相互会社常务执行董事兼海外企划事业部审议役。

齐银庚：齐先生 1963 年 11 月出生，现年 58 岁，2018 年 3 月起担任本公司董事，任职批准文号：保监许可[2018]323 号。齐先生 1999 年毕业于中国社会科学院投资学专业，高级经济师。1979 年进入河北省邱县农业银行工作，历任人事股干事、计划股长、副行长等职，1992 年进入河北省邯郸市农业银行工作，历任计划资金处处长、副行长等职。1998 年至 2000 年担任河北省农业银行信贷管理处副处长。2000 年进入中国长城资产管理公司（现中国长城资产管理股份有限公司）石家庄办事处工作，历任资产经营部处长、党委委员、办事处副总经理、党委副书记、副总经理（主持工作）、党委书记、总经理等职。2014 年进入中国长城资产管理公司（现中国长城资产管理股份有限公司）北京办事处工作，历任党委书记、总经理等职。2017 年 1 月至 2017 年 4 月担任中国长城资产管理股份有限公司北京市分公司党委书记、总经理。2017 年 4 月起担任中国长城资产管理股份有限公司机构协同部（现更名为子公司管理部）总经理。2017 年 4 月至 2020 年 11 月任中国长城资产管理股份有限公司机构协同部（现更名为子公司管理部）总经理。2020 年 11 月起任中国长城资产管理股份有限公司子公司管理部巡视员。

市场浩司：市场先生于 1970 年 7 月出生，现年 52 岁，2022 年 9 月任本公司董事，任职批准文号：沪银保监复[2022]440 号。市场先生 1993 年毕业于日本同志社大学法学专业，本科学历。1993 年 4 月进入日本生命保险相互会社工作，历任亚洲事业室主任、海外保险事业室主任、国际保险事业组调查役、国际保险事业课长、印度信实人寿高级副总裁、国际业务部和海外保险事业部担当课长等。现任日本生命保险相互会社海外保险事业部部长。

沈逸波：沈先生 1966 年 3 月出生，现年 56 岁，2009 年 12 月起担任本公司董事，任职批准文号：保监国际[2009]1367 号；2015 年 11 月起担任本公司总经理，任职批准文号：保监许可[2015]1093 号；2018 年 1 月起担任本公司合规负责人，任职批准文号：保监许可[2018]71 号；2019 年 12 月起担任本公司首席风险官。沈先生 1991 年毕业于上海师范大学中国古代史专业，获得硕士学位，1993 年进入农行浦东分行工作，历任农行上海市分行办公室副主任科员、五角场支行行长助理、副行长等职，2000 年进入中国长城资产管理公司（现中国长城资产管理股份有限公司）上海办事处工作，历任上海办事处债权管理部处长、资产经营部处长、上海办事处副总经理等职。2009 年 12 月至 2015 年 9 月担任本公司副总经理，2015 年 9 月至 2015 年 11 月担任本公司临时负责人，2011 年 3 月至 2016 年 2 月担任本公司董事会秘书。

周丽萍：周女士 1971 年 8 月出生，现年 51 岁，2019 年 7 月起担任本公司董事，任职批准文号：沪银保监复[2019]461 号；2019 年 8 月起担任本公司财务负责人，任职批准文号：沪银保监复[2019]597 号。周女士 2014 年毕业于江西财经大学与美国纽约理工学院工商管理专业，获得硕士学位，拥有中级会计师技术职称，1991 年进入中国农业银行上海市普陀支行工作，历任中国农业银行上海市普陀支行营业所科员、副主任等职；2000 年进入中国长城资产管理公司（现中国长

城资产管理股份有限公司)工作,历任资金财务部科长、处长助理等职;2007年进入上海长城投资控股(集团)有限公司工作,历任资金财务部高级副经理、高级经理等职;2012年进入长城国富置业有限公司工作,任资金财务部高级经理;2019年1月至8月担任本公司临时财务负责人。

张耀琨:张先生于1968年1月出生,现年54岁,2022年1月任本公司董事,任职批准文号:沪银保监复[2022]20号。张先生1999年毕业于中国人民大学商学院,高级经济师。2000年6月进入中国长城资产管理公司(现中国长城资产管理股份有限公司)工作,先后担任金桥金融咨询公司评估部业务主管、资产经营部业务主管、市场拓展部项目营销处副处长、市场拓展部研究发展处副处长、研发与市场拓展部市场开发二处副处长、投资开发处高级副经理、子公司(长生人寿保险有限公司)投资部总经理、证券信托工作组(第二重组工作组)高级经理、子公司(长城国瑞证券有限公司)副总裁、互联网金融子公司筹备组高级经理、机构协同部高级经理、机构协同部(专职董监事办公室)公司治理处高级经理、公司管理部综合处高级经理等,现任中国长城资产管理股份有限公司子公司管理部高级经理。

2) 监事基本情况

本公司未设监事会。

3) 总公司高级管理人员基本情况

宫川和久:宫川先生1969年12月出生,现年52岁,2017年9月起担任本公司副总经理,任职批准文号:保监许可[2017]1091号;2018年6月起任本公司审计责任人,任职批准文号:银保监许可[2018]432号。宫川先生1993年3月毕业于神户大学经营学专业,1993年4月进入日本生命保险相互会社工作,历任东海财务部主任、证券管理部课长辅佐、运用风险管理室课长、财务审查部课长、团体年金部课长、团体年金部团体年金资产管理部长等职;2018年3月至2019年5月担任本公司首席风险官。

郑洲:郑先生1973年11月出生,现年48岁,2018年6月起任本公司副总经理,任职批准文号:银保监许可[2018]434号;2018年10月起兼任本公司首席投资官;2020年9月起兼任本公司法律责任人。郑先生1996年毕业于上海交通大学材料学院,获得金属材料、工业管理工程双学士学位;2002年获得上海交通大学工商管理硕士学位,硕士研究生学历。郑先生2003年起进入广电日生人寿保险有限公司(长生人寿保险有限公司前身)工作,历任助理总经理、副总经理兼财务负责人、合规负责人、审计责任人、首席风险官等职。

周捷:周先生1972年7月出生,现年50岁,2016年2月起担任本公司董事会秘书,任职批准文号:保监许可[2016]70号。周先生1996年毕业于黑龙江大学计算机专业,获学士学位,同年进入中国农业银行黑龙江省分行科技部工作,2000年进入中国长城资产管理公司(现中国长城资产管理股份有限公司)哈尔滨办事处工作,历任哈尔滨办事处资金财务部主任科员、综合管理部副高级经理等职。2009年11月进入本公司工作,历任信息技术部副总经理、江苏分公司临时负责人、中介业务总部总经理等职,曾兼任本公司办公室主任、银保业务总部总经理等职。

吕志东:吕先生1980年11月出生,现年41岁,2022年8月起担任公司总经理助理。吕先生2005年毕业于复旦大学数学与应用数学专业,获硕士学位。2005年7月进入本公司,历任精

算部精算专员、精算主任、精算高级主任、精算经理、部门助理总经理（部门级）、经营企划室常务副总经理（部门总经理级）、战略市场部部门总经理、兼任财务管理部部门副总经理。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

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□)

职务	离任人员姓名	现任人员姓名
副董事长	井出口丰	木村稔
董事	八尾知洋	市场浩司

(三) 子公司、合营企业和联营企业信息

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？ (是□ 否■)

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期间内保险公司是否受到金融监管部门的行政处罚？

■ 本报告期间我司未收到金融监管部门行政处罚。

2. 报告期间内公司董事、高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？

■ 本报告期内，未发现我司董事、总公司高级管理人员受到金融监管部门（即保监会、银监会和证监会及其派出机构、人民银行及其各级分行）和其他政府部门所作出的行政处罚。

3. 报告期间内保险公司及其董事、高级管理人员是否发生移交司法机关的违法行为？

■ 本报告期内，未发现我司董事、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存在已移交或需移交司法机关的违法行为。

4. 报告期间内是否有被金融监管部门采取的监管措施？

■ 本报告期内无被金融监管部门采取的监管措施。

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

单位：万元

行次	指标	本季度数	上季度数	下季度预测
1	认可资产	1,020,312	1,054,277	991,136
2	认可负债	886,944	899,741	857,672
3	实际资本	133,368	154,536	133,463
3.1	其中:核心一级资本	111,733	123,139	106,085
3.2	核心二级资本	591	1,053	2,766
3.3	附属一级资本	21,043	24,850	24,522
3.4	附属二级资本	-	5,494	91
4	最低资本	110,020	104,322	118,437
4.1	其中：量化风险最低资本	109,867	104,177	118,272
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	42,898	43,002	45,824
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	887	876	886
4.1.3	市场风险最低资本	77,392	72,332	84,020
4.1.4	信用风险最低资本	30,917	29,910	31,987
4.1.5	风险分散效应	38,578	37,603	40,852
4.1.6	特定类保险合同损失吸收效应	3,648	4,340	3,593
4.2	控制风险最低资本	153	145	165
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	2,305	19,870	-9,586
6	核心偿付能力充足率	102.1%	119.1%	91.9%
7	综合偿付能力溢额	23,347	50,214	15,027
8	综合偿付能力充足率	121.2%	148.1%	112.7%

（二）流动性风险监管指标

单位：万元

指标名称	本季度数	上季度数
净现金流	-215,753	184,747
经营活动净现金流回溯不利偏差率	18.0%	110.2%

未来三个月流动性覆盖率	本季度数			上季度数		
	基本情景	必测压力情景	自测压力情景	基本情景	必测压力情景	自测压力情景
整体流动性覆盖率	135.5%	353.0%	463.3%	276.4%	354.0%	476.5%
不考虑资产变现的流动性覆盖率	-	89.8%	135.1%	-	196.2%	275.5%

未来十二个月流动性覆盖率	本季度数			上季度数		
	基本情景	必测压力情景	自测压力情景	基本情景	必测压力情景	自测压力情景
整体流动性覆盖率	145.2%	168.7%	238.2%	158.1%	146.2%	202.8%
不考虑资产变现的流动性覆盖率	-	92.4%	144.7%	-	108.4%	157.5%

（三）流动性监测指标

单位：万元

项目	本季度数	上季度数
年度经营活动净现金流	15,442	44,352
综合退保率	16.16%	9.76%
年度分红账户业务净现金流	5,190	1,987
年度万能账户业务净现金流	-16,994	-20,086
规模保费同比增速	43.16%	47.91%
现金及流动性管理工具占比	1.59%	22.12%
季均融资杠杆比例	0.00%	0.00%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	2.56%	3.99%
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	2.02%	2.28%
持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

（四）主要经营指标

指标名称	单位：万元	
	本季度数	本年累计数
保险业务收入	61,916	254,992
净利润	-5,471	-4,835
总资产	1,021,596	1,021,596
净资产	88,242	88,242
保险合同负债	838,411	838,411
基本每股收益	-	-
净资产收益率	-5.93%	-5.28%
总资产收益率	-0.53%	-0.48%
投资收益率	1.11%	3.52%
综合投资收益率	0.85%	3.31%

五、风险管理能力

（一）公司信息

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》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，公司属于Ⅱ类保险公司。具体信息如下：公司成立于2003年9月，2021会计年度的签单保费为106,584万元。2021年度末公司总资产约977,997万元，目前共开设了六家省级公司，一家虚拟分公司（上海营运中心）。

（二）监管部门最近一次偿付能力风险管理评估的结果

公司最近一次接受监管部门偿付能力风险管理评估（SARMRA）在2017年。SARMRA得分为81.49分。其中，风险管理基础与环境16.02分，风险管理目标与工具8.09分，保险风险管理8.44分，市场风险管理8.17分，信用风险管理8.31分，操作风险管理8.08分，战略风险管理7.14分，声誉风险管理8.82分，流动性风险管理8.41分。

（三）风险管理进展情况

公司根据《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（Ⅱ）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52号）的监管要求，结合公司实际情况，修订了涵盖七大类风险的风险管理制度，并对风险管理的实施细则进行了补充。确立了以《偿付能力风险管理办法》为总纲，七大类风险管理办法为基础，各子类风险实施细则为补充的风险管理制度架构，建立起了较完整的风险管理制度体系框架。后续在实践中不断完善风险管理制度。

本报告期内，公司组织各部门以及分公司开展了SARMRA自评工作，具体结果在第（三）偿付能力风险管理自评中详述。风险管理部基于目前的风险偏好体系，对公司各项风险限额指标进行监测，对于重要风险进行压力测试，形成报告提交管理层。本报告期内公司接受了上长海银保监局现场对于公司资产负债的全面检查，SARMRA现场评估以及资产负债管理能力现场评估。对于上海银保监局在资产负债全面检查，SARMRA现场评估以及资产负债管理能力现场评估中所发现的各项问题，公司立查立改，深入追查在公司治理、销售管理、投资管理、监管数据报送等问题，并着手进行整改，提升加强公司风险管理以及内控水平。

（四）偿付能力风险管理自评

根据《关于印发<保险公司偿付能力监管规则（Ⅱ）>的通知》（银保监发〔2021〕52号）等监管要求，为进一步提升公司的风险管理能力，公司已于三季度完成2022年偿付能力风险管理情况自评工作，进一步梳理公司偿付能力风险管理制度体系和管理流程。

自评工作由风险管理部牵头，各部门配合，对偿付能力风险管理能力进行评估，同时考虑风险偏好执行情况、关键风险指标执行情况、损失事件发生情况等。本次自评结果如下：

1. 风险管理基础与环境

制度健全性主要扣分点：

公司缺乏监事会相应制度。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 公司尚未设立监事会。

(2) 已将 SARMRA 评分作为高级管理人员和涉及部门的考核中，但尚未细分至制度健全性及遵循有效性。

2. 风险管理目标与工具

制度健全性主要扣分点：

(1) 尚未制定规范健全的资本规划管理制度体系，未明确资本管理与资本规划出现重大不一致的划分标准。

(2) 数据管理指引中缺少具体的执行细则，明确各类数据的检核机制。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 对于资本规划的考核待进一步加强。

(2) 数据的一致性、完整性的检核尚有不足。

(3) 对于部分风险限额超限指标，后续工作的留痕不足。

3. 保险风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 产品开发管理制度中对于市场调研的规定不够细致。

(2) 在售产品的销售情况、现金流、资本占用、利润的评估方法和频次需进一步细化。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 新产品开发可行性分析报告中对于消费者需要以及市场调研不足。

(2) 在售产品管理和分析不足。

(3) 需进一步针对保险风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报。

4. 市场风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 市场风险限额管理制度中关于风险限额设定的规定有待细化。

(2) 尚待进一步完善投资资产穿透制度，明确资产穿透的具体工作流程以及审核流程。

遵循有效性主要扣分点：

(1) 有待进一步加强通过在险价值的方法对市场风险进行分析，有效使用利率管理工具。

- (2) 个别投资资产未穿透至底层交易对手。
- (3) 对委托投资业务受托方的主动管理需要加强。
- (4) 针对市场风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报需要加强。

5. 信用风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 尚待进一步完善投资资产穿透制度，明确资产穿透的具体工作流程以及审核流程。
- (2) 信用风险限额管理制度中关于风险限额设定的规定有待细化。
- (3) 应收款项的考核管理制度不足。

遵循有效性主要扣分点：

- (1) 对于应收款项的考核不足，催收管理需要加强。
- (2) 对于投资资产穿透分析的有效性尚待加强。
- (3) 信用风险总体限额的设定方法待进一步细化，并通过恰当的方法对限额进行细分。
- (4) 需进一步针对信用风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报。

6. 操作风险管理

制度健全性主要扣分点：

(1) 新业务、新产品上线、公司管理流程或体系有重大变化时开展针对性操作风险识别与评估的制度需要进一步细化。

- (2) 销售管理的相关制度以及内部操作流程需要进一步完善。

遵循有效性主要扣分点：

- (1) 需进一步加强新业务、新产品上线时的操作风险识别与评估。
- (2) 总公司和分支机构人员尚未实现有效轮岗。
- (3) 待进一步加强操作风险自评估与内部控制管理的协同。
- (4) 需进一步针对操作风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报。

7. 战略风险管理

制度健全性主要扣分点：

- (1) 业务战略及投资战略管理的细则待进一步明确。

遵循有效性主要扣分点：

- (1) 推出新产品、新业务以及开发新渠道时，对于风险管理能力和市场环境的分析不足。
- (2) 需进一步针对战略风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报。

8. 声誉风险管理

制度健全性主要扣分点：

- （1）声誉风险应对处置细则需进一步明确。

遵循有效性主要扣分点：

- （1）待进一步开展针对声誉风险的审计工作。
- （2）声誉风险与其他大类风险及诉讼风险间的联动分析需要加强。
- （3）需进一步针对声誉风险的管理情况，向高级管理层进行专项汇报。

9. 流动性风险管理

制度健全性主要扣分点：

- （1）流动性风险的考核和问责的制度不足。
- （2）需进一步建立防范其他风险向流动性风险的转化与传递的工作流程。

遵循有效性主要扣分点：

- （1）对流动性风险管理的考核和问责不足。
- （2）尚未建立与公司实际情况相适应的信息系统，支持流动性风险的识别、计量、监测和控制；
- （3）需进一步加强新产品开发阶段的流动性风险评估。

六、风险综合评级（分类监管）

（一） 风险综合评级信息

- 公司 2022 年度第一季度风险综合评级为 BB 类。
- 公司 2022 年度第二季度风险综合评级为 B 类。
- 已经采取或拟采取的改进措施：

公司定期监测操作风险、战略风险、流动性风险、声誉风险以及偿付能力充足率状况，对于影响风险综合评级的重要风险采取积极管理措施。本报告期内，为应对今年 4 季度和明年 1 季度出现的集中退保，公司制定了流动性管理的预案，计划出售一定规模流动性良好的债券资产，以筹措足够的资金满足流动性的要求；针对今年以来偿付能力相对紧张的局面，公司在本报告期内增配了长期利率债，确保偿付能力相对充足。

（二） 难以量化的四类风险自评估

1. 操作风险自评估

1) 风险的现状及变化

2022 年三季度有一起操作风险事件，河南分公司已制定整改方案，预计于四季度完成整改。

银保渠道全体成员进行公司内控制度的全面学习，重点学习《长生人寿保险有限公司业务培训费管理办法》和《长生人寿保险有限公司业务发展费管理细则》，要求管理干部熟知制度要求，日常经营管理严格按照公司规定执行，杜绝触碰合规红线。

2) 评估方法及流程

季度操作风险评估工作主要是以各部门自查、定期或不定期上报风险损失事件、报送风险监测指标的方式开展。风险管理部汇总风险损失事件、风险监测指标，以 2021 年度操作风险识别评估暴露的风险点为指引，综合分析本季度的操作风险状况。

3) 评估结果

经评估，公司 2022 年 3 季度操作风险保持在较低水平基本可控，无重大风险隐患。

2. 战略风险自评估

1) 风险的现状及变化

公司三季度虽年度目标达成率不高，但同比增长，且前三个季度总体业务达成匹配进度，综合经营计划实现时间与任务均衡匹配。

2) 评估方法及流程

公司的经营计划主要涉及战略市场部及各业务部门，主要根据 2022 年第三季度公司业

绩情况与 2022 年度战略经营目标的比对情况，评估公司战略计划实施执行情况与预期目标是否存在偏差。

3) 评估结果

在战略计划实际执行过程中，公司把握政策审时度势，及时调整经营策略，各项业务在满足监管要求、优化保费结构、降低获取成本的前提下，持续保持稳定增长，总体业务发展基本没有偏离分析预判，公司的转型发展和保费结构受大环境影响，基本反应行业特点。

3. 声誉风险自评估

1) 风险的现状及变化

2022 年三季度尽管敏感舆情较二季度有所上升，但三季度的大量中性新闻均与公司正面披露与践行企业社会责任产生了一定正向的关联，对我司整体舆情环境的优化产生了积极正向的影响，公司舆情健康度仍维持在较为良好的水平。

三季度以来，办公室围绕全流程建设与常态化管理两大指导思想，开展了一系列声誉风险管理动作。主要有组织全辖声誉风险排查，组织条线内部声誉风险制度培训、开启特定敏感新闻监测、围绕特定新闻点组织正面发声、持续开展声誉风险培训等。

2) 评估方法及流程

办公室通过人工舆情监测平台，第一时间获取公司敏感舆情信息。同时根据《长生人寿保险有限公司声誉风险管理办法》及《长生人寿保险有限公司声誉风险管理办法细则》对舆情与声誉事件的分级分类标准，精准判定舆情属性，并采取对应的应对举措。

3) 评估结果

2022 年三季度，长生人寿未发生符合《长生人寿保险有限公司声誉风险管理办法》及《长生人寿保险有限公司声誉风险管理办法细则》中声誉事件分级标准的一般声誉事件与重大声誉事件。

4. 流动性风险自评估

1) 风险的现状及变化

截至 2022 年 3 季度，公司基本情景下未来一个季度流动性覆盖率为 135.5%，压力情景下未来一个季度流动性覆盖率为 353.0%，主要流动性指标仍维持在相对较高的水平。之前年度销售的 5 年存续期产品在 2022 年产生集中退保，公司已制定流动性应对方案，计划出售部分流动性较好的债券资产以筹措资金，加之由于公司续期保费以及流动性资产相对充足，足以应付集中退保对流动性产生的冲击。

2) 评估方法及流程

公司密切关注各投资账户的流动性风险。遵照公司《流动性风险应急预案》及其专项应急预案的要求，每季度结束后组织相关部门进行现金流压力测试，通过对净现金流、流动性覆盖率等流动性风险监管指标以及流动性风险偏好的执行情况进行分析，对流动性风险进行评估。

3) 评估结果

根现金流预测以及流动性监测指标结果，之前年度销售的 5 年存续期产品在 2022 年产生集中

退保，由于公司自 2017 年以来的业务转型较为成功，期缴传统型产品占比很高。截止 2021 年底，存量业务中保障型产品比重很大，这部分产品将会在 2022 年贡献大量的续期保费，再考虑到到期资产以及公司流动性资产占比较高，足以应付集中退保对流动性产生的冲击，流动性风险在可控范围内。

七、重大事项

(一) 分支机构开设

- 2022 年三季度没有新获批筹或开业的省级分支机构。

(二) 重大再保险合同

- 本报告期内未签订重大再保险分入合同。
- 截至本季度末，公司共签订五份重大再保险分出合同。

单位：万元

分入人	汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	汉诺威再保险股份有限公司上海分公司	瑞士再保险股份有限公司北京分公司	法国再保险公司北京分公司	前海再保险股份有限公司
险种类型	意外伤害保险； 医疗保险 两全保险	疾病保险； 两全保险	医疗保险	定期寿险	终身寿险
分出保费	43.66	858.32	101.75	95.42	17,175.47
保险责任	意外身故及伤残责任； 身故及全残责任； 交通意外身故及全残责任； 关爱一生护理责任； 境外旅行意外身故及伤残责任	重大疾病责任； 身故及全残责任（包含终末期疾病）； 中症疾病责任； 轻症疾病责任； 特定疾病责任； 投保人豁免责任； 被保险人豁免责任	重大疾病责任； 医疗责任	身故，高残， 猝死关爱责任； 航空意外身故责任； 水陆公共交通意外身故责任； 法定节假日非营运乘用车意外身故责任	身故及高残责任
摊回赔款	2.26	1,683.49	68.17	-	7.39
再保险合同类型	混合再保险合同	成数再保险合同	成数再保险合同	成数再保险合同	成数共保再保险合同
合同期间	自 2012-10-1 至终止日期不限定	自 2011-7-19 至终止日期不限定	自 2019-4-26 至终止日期不限定	自 2021-11-11 至终止日期不限定	自 2021-12-31 至终止日期不限定
分入方的关联关系	无	无	无	无	无
期末分出保额	4,328,034	2,968,674	2,549,960	2,524,865	215,130

（三）重大赔付事项

■ 表一：本报告期内退保率居前三位的产品

产品名称	报告期 退保率	报告期 退保金	年度累计 退保率	年度累计 退保金	单位：万元	
					产品 类型	销售 渠道
长生鑫运五号年金保险	18.15%	19,316	26.22%	27,913	人寿保险	银保
长生鑫得益五号年金保险（万能型）	16.28%	12,158	86.55%	64,653	人寿保险	银保
长生福享年年五号年金保险	11.70%	27,946	19.26%	45,994	人寿保险	银保

■ 表二：本报告期内退保金额居前三位的产品

产品名称	报告期 退保率	报告期 退保金	年度累计 退保率	年度累计 退保金	单位：万元	
					产品 类型	销售 渠道
长生福享年年五号年金保险	11.70%	27,946	19.26%	45,994	人寿保险	银保
长生鑫运五号年金保险	18.15%	19,316	26.22%	27,913	人寿保险	银保
长生鑫得益五号年金保险（万能型）	16.28%	12,158	86.55%	64,653	人寿保险	银保

（四）重大投资行为

■ 本报告期内未发生重大投资行为。

（五）重大投资损失

■ 本报告期内未发生重大投资损失。

（六）重大融资事项

■ 本报告期内未发生重大融资事项。

（七）重大关联交易

■ 本报告期内未发生重大关联交易。

（八）重大担保事项

■ 本报告期内不存在已经履行和尚未履行完毕的重大担保合同。

■ 偿付能力报告日不存在尚未履行完毕的重大担保合同。

（九）其他重大事项

■ 本报告期内无其他需要说明的重大事项。

八、管理层的讨论与分析

(一) 管理层讨论与分析

本季度末公司的核心偿付能力溢额 2,305 万元，综合偿付能力溢额 23,347 万元；核心偿付能力充足率 102.1%，综合偿付能力充足率 121.2%。今年以来，受负债端业务销售的影响，公司偿付能力持续下行，公司已采取多项措施维持偿付能力充足。资产端，公司进一步增配长期利率债，降低资产负债期限错配，提升偿付能力充足率。负债端，限制资本占用高的产品销售。但由于公司尚处于盈亏平衡期，未进入资本自我造血的经营阶段，因此偿付能力仍逐季度下降。

(二) 季度间偿付能力变动与分析

本季度末公司的核心偿付能力充足率 102.0%，较上季度末结果下降 17 个百分点，综合偿付能力充足率 121.2%，较上季度下降 27 个百分点。负债端方面，公司 2022 年 3 季度新业务销售占用了一定的偿付能力。资产端方面，收到权益市场波动的影响，公司产生了一定的亏损，影响了偿付能力。受到以上资产和负债两端的综合影响，3 季度偿付能力较 2 季度下降较多。

为有效管理偿付能力，确保偿付能力充足性，公司 3 季度已采取了多项措施。负债端层面，公司在经代渠道已经停止销售了资本占用较高的终身寿险产品，降低新业务销售对于偿付能力的占用。资产端方面，公司增配了 18 亿元的长期利率债以提升偿付能力充足率。2022 年 4 季度，公司偿付能力充足率仍将会进一步下降，偿付能力压力进一步增加。公司将会加大 3 季度已经采取的措施，进一步限制终身寿险产品销售的规模，降低负债端对偿付能力的影响。

(三) 季度间流动性风险监管指标变动与分析

1. 流动性覆盖率

季度末公司流动性覆盖率（未来 12 个月）为 145%，较上季度结果下降 13 个百分点，主要原因是公司之前年度销售的 5 年存续期产品将会在 2022 年 4 季度以及 2023 年 1 季度集中到期，进而产生集中退保，金额约为 23 亿。这将会对公司流动性产生一定的冲击，公司计划在 4 季度卖出约 10 亿元流动性良好的债券资产，以应对集中退保，确保流动性充足。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度实际经营活动净现金流-2.89 亿，高于上季度预测的-3.52 亿，差异 6,327 万，回溯偏差率 18.0%。主要差异原因有：(1) 保费收入低于预期 1,787 万；(2) 退保支出低于预期 6,271 万；(3) 佣金及手续费低于预期 9,464 万；(4) 其他经营活动现金流出高于预期 5,781 万。

3. 净现金流

公司根据监管有关规定和要求，制定流动性风险管理机制并有效实施，防范可能引发流动性风险的重大事件，确保持续稳健经营。本年度累计至 3 季度，净现金流出 3.19 亿元。2021 年全年累计净现金流净流入金额为 2.38 亿元。2020 年全年累计净现金流为净流出 4.08 亿元。综合以上，

公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流中 2021 年净现金流金额为正数，满足监管三年不得连续小于零的要求。

(四) 季度间风险综合评级变动与分析

根据监管部门通报的结果，公司 2 季度风险综合评级结果为 B，较 1 季度结果 BB 级下降一个等级。公司 2 季度经营相对平稳，未发生重大风险事件。风险评级下降的主要原因是 2 季度综合偿付能力充足率下降至 150% 以下，进而影响了风险综合评级的结果。如前所述，2022 年以来，公司偿付能力压力较大，公司已从资产负债两端采取多种措施以维持偿付能力稳定，2022 年 4 季度，公司将会进一步加大偿付能力管理的力度，以维持偿付能力充足。

九、实际资本

(一) 实际资本

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	核心一级资本	111,733	123,139
1.1	净资产	88,242	96,212
1.2	对净资产的调整额	23,492	26,927
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-1,284	-339
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
1.2.3	投资性房地产的公允价值增值	-	-
1.2.4	递延所得税资产	-	-
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	24,775	27,266
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	-	-
2	核心二级资本	591	1,053
2.1	优先股	-	-
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	591	1,053
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	21,043	24,850
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	-	-
3.5	投资性房地产公允价值增值可计入附属一级资本的金额	-	-
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	21,043	24,850
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	-	5,494
4.1	应急资本等其他附属二级资本	-	5,494
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	133,368	154,536

(二) 认可资产

单位：万元

行次	项目	本季度数			上季度数		
		财务报表	非认可价值	认可价值	财务报表	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	16,270	-	16,270	231,998	-	231,998
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	13,966	-	13,966	224,921	-	224,921
1.3	流动性管理工具	2,304	-	2,304	7,077	-	7,077
2	投资资产	924,475	-	924,475	734,160	-	734,160
2.1	定期存款	46,040	-	46,040	46,040	-	46,040
2.2	协议存款	18,000	-	18,000	18,000	-	18,000
2.3	政府债券	387,489	-	387,489	182,800	-	182,800
2.4	金融债券	7,457	-	7,457	6,455	-	6,455
2.5	企业债券	127,077	-	127,077	168,896	-	168,896
2.6	公司债券	-	-	-	-	-	-
2.7	权益投资	72,694	-	72,694	70,211	-	70,211
2.8	资产证券化产品	-	-	-	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	33,758	-	33,758	30,407	-	30,407
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	134,960	-	134,960	124,352	-	124,352
2.12	基础设施投资	97,000	-	97,000	87,000	-	87,000
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-

2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	-	-	-	-	-	-
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
4	再保险资产	11,503	-2,825	14,328	12,499	-9,448	21,948
4.1	应收分保准备金	1,061	-2,825	3,886	1,079	-9,448	10,528
4.2	应收分保账款	10,442	-	10,442	11,420	-	11,420
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	57,907	-	57,907	58,472	-	58,472
5.1	应收保费	10,198	-	10,198	12,451	-	12,451
5.2	应收利息	11,152	-	11,152	10,791	-	10,791
5.3	应收股利	-	-	-	-	-	-
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	10,229	-	10,229	9,447	-	9,447
5.7	其他应收和暂付款	26,327	-	26,327	25,783	-	25,783
6	固定资产	821	-	821	911	-	911
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	596	-	596	660	-	660
6.3	交通运输设备	46	-	46	53	-	53
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	180	-	180	198	-	198

6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	222	-	222	249	-	249
9	其他认可资产	10,398	4,109	6,289	10,832	4,293	6,538
9.1	递延所得税资产	3,822	-	3,822	3,822	-	3,822
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	6,576	4,109	2,467	7,010	4,293	2,717
10	合计	1,021,596	1,284	1,020,312	1,049,122	-5,155	1,054,277

(三) 认可负债

单位：万元

行次	项目	本季度数		上季度数	
		财务报表负债	认可负债	财务报表负债	认可负债
1	准备金负债	838,411	792,001	832,180	779,012
1.1	未到期责任准备金	827,629	781,220	822,924	769,756
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	825,083	778,674	819,705	766,537
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	2,546	2,546	3,219	3,219
1.2	未决赔款责任准备金	10,782	10,782	9,256	9,256
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	3,761	3,761	3,050	3,050
2	金融负债	73,010	73,010	84,608	84,608
2.1	卖出回购证券	-	-	-	-
2.2	保户储金及投资款	73,010	73,010	84,608	84,608
2.3	衍生金融负债	-	-	-	-
2.4	其他金融负债	-	-	-	-
3	应付及预收款项	21,711	21,711	35,873	35,873
3.1	应付保单红利	3,324	3,324	3,508	3,508
3.2	应付赔付款	4,028	4,028	4,367	4,367
3.3	预收保费	-1,874	-1,874	2,840	2,840
3.4	应付分保账款	6,209	6,209	7,507	7,507
3.5	应付手续费及佣金	3,774	3,774	11,231	11,231
3.6	应付职工薪酬	32	32	1	1
3.7	应交税费	1,984	1,984	2,005	2,005

3.8	存入分保保证金	-	-	-	-
3.9	其他应付及预收款项	4,233	4,233	4,414	4,414
4	预计负债	-	-	-	-
5	独立账户负债	222	222	249	249
6	资本性负债	-	-	-	-
7	其他认可负债	-	-	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-	-	-
7.2	现金价值保证	-	-	-	-
7.3	所得税准备	-	-	-	-
8	认可负债合计	933,354	886,944	952,909	899,741

截止本季度末公司无非认可负债。

十、最低资本

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	量化风险最低资本	109,867	104,177
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	42,898	43,002
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	31,900	31,927
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	22,463	22,626
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	5,901	5,882
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	17,367	17,433
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	887	876
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	887	876
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	77,392	72,332
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	76,479	70,881
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	20,010	27,416
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
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	15,397	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	24	23
1.3.7	市场风险-风险分散效应	34,519	25,987
1.4	信用风险-最低资本合计	30,917	29,910
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	5,316	6,339
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	29,157	27,689
1.4.3	信用风险-风险分散效应	3,555	4,118
1.5	量化风险分散效应	38,578	37,603
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	3,648	4,340
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	3,648	4,340
1.6.2	损失吸收效应调整上限	15,292	18,322
2	控制风险最低资本	153	145
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	110,020	104,322