

# 保險公司償付能力報告 保險公司償付能力 季度報告摘要

**RGA 美國再保險公司上海分公司**

**RGA Reinsurance Company Shanghai Branch**

**2023 年 第 4 季度**

**RGA**

## 公司信息

公司名称（中文）： RGA 美国再保险公司上海分公司

公司名称（英文）： RGA Reinsurance Company Shanghai Branch

法定代表人： OU JASON HAO

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 166 号未来  
资产大厦 10 楼 ABEF 单元

注册资本： 3 亿元人民币

经营保险业务许可证号： 000182

开业时间： 2014 年 09 月 26 日

经营范围： 人身保险的再保险业务；上述再保险业务的服务、咨  
询业务；经中国银保监会批准的其他业务。

经营区域： 中国境内

报告联系人姓名： 蔡康杰

办公室电话： 021-20670680

移动电话： 13816356650

传真号码： 021-20670601

电子信箱： ccai@rgare.com

## 目录

一、管理层声明	4
二、基本情况	4
三、主要指标	7
四、风险管理能力	10
五、风险综合评级	11
六、报告期的重大事项说明	13
七、管理层分析与讨论	15
八、外部机构意见	16
九、实际资本	17
十、最低资本	23

## 一、管理层声明

本报告已经公司管理层批准，公司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。

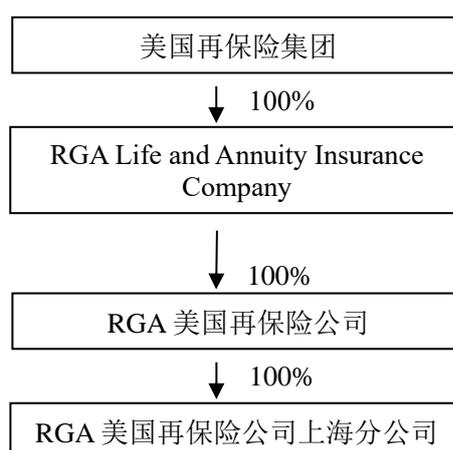
管理层对季度报告的审议情况：审议通过。

## 二、基本情况

### (一) 股权结构、股东及其变动情况

#### 1. 股权结构及变动、实际控制人、所有股东持股情况及关联方关系

本公司总公司为 RGA 美国再保险公司，实际控制人为美国再保险集团（Reinsurance Group of America, Incorporated）。本公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



#### 2. 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？否

#### 3. 报告期内股权转让情况

报告期末是否有股权转让？否

(二) 董事、监事及高级管理人员

1. 高级管理人员基本情况

姓名	年龄	学历 (学位)	任期开始 日期	职务	任职资格 批准文号	在关联方 和其他单 位的任职 和兼职情 况	最近 5 年的主要工作经历
Ou Jason Hao	66	硕士	2014 年 9 月 26 日	总经理	保监许可 [2014]777 号	无	2014 年 9 月至今 RGA 美国再保险公司上海分公司 总经理
侯文才	48	硕士	2019 年 12 月 18 日、 2022 年 2 月 24 日	总精算师、 副总经理	银保监复 [2019]1134 号、银保监 复[2022]121 号	无	2018 年 1 月至 2019 年 5 月 法国再保险公司北京分公司 寿险副总经理 2019 年 12 月至今 RGA 美国再保险公司上海分公司 总精算师 2022 年 2 月至今 兼任 RGA 美国再保险公司上海分公司 副总经理
蔡康杰	48	硕士	2017 年 5 月 10 日、 2023 年 6 月 26 日	财务负责人、 副总经理	保监许可 [2017]467 号、金复 [2023]73 号	无	2017 年 5 月至今 RGA 美国再保险公司上海分公司 财务负责人 2023 年 6 月至今 兼任 RGA 美国再保险公司上海分公司 副总经理
张琳	40	双学士	2016 年 12 月 1 日	合规负责人	保监许可 [2016]1206 号	无	2016 年 12 月至今 RGA 美国再保险公司上海分公司 合规负责人 2019 年 6 月至今 兼任 RGA 美国再保险公司上海分公司 首席风险官
陈实	48	硕士	2023 年 7 月 31 日	副总经理	金复 [2023]151 号	无	2016 年 6 月至 2021 年 3 月 任前海再保险股份有限公司 总经理助理 寿险及健康险负责人 2021 年 3 月至 2022 年 7 月 任腾讯科技高级顾问及赋诚再保险副总裁及首席市场官 2022 年 8 月至 2023 年 2 月 任 RGA 美国再保险公司香港分公司 中国战略计划负责人 2023 年 3 月至今 任 RGA 美国再保险公司上海分公司 首席营销官 2023 年 7 月至今 兼任 RGA 美国再保险公司上海分公司 副总经理
谈意欣	38	学士	2023 年 8 月 15 日	副总经理	金复 [2023]188 号	无	2016 年 6 月至今 任 RGA 美国再保险公司上海分公司 精算评估负责人 2023 年 8 月至今 兼任 RGA 美国再保险公司上海分公司 副总经理

2. 高级管理人员更换情况

无

### 3. 高级管理人员薪酬情况

薪酬区间 (万元)	人数 (本年数值)
0--300	3
300-600	3
600 以上	0

最高薪酬区间	300-600(万元)
--------	-------------

### (三) 子公司、合营企业和联营企业的基本情况

#### 1. 报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？

否

### (四) 违规情况

#### 1. 报告期内金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其高级管理人员的行政处罚情况？

否

#### 2. 报告期内保险公司部门级别及以上管理人员被移交司法机关的违法行为的情况？

否

#### 3. 报告期内被银保监会采取的监管措施？ 否

### 三、主要指标

#### (一) 偿付能力充足率指标

项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
认可资产	3,595,682,802.09	3,189,253,799.34	3,598,284,494.84
认可负债	2,313,765,027.93	2,090,054,641.09	2,315,116,224.20
实际资本	1,281,917,774.16	1,099,199,158.25	1,283,168,270.64
核心一级资本	1,281,917,774.16	1,099,199,158.25	1,283,168,270.64
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	-	-	-
附属二级资本	-	-	-
量化风险最低资本	414,852,686.91	361,994,362.33	418,957,481.83
控制风险最低资本	8,751,939.88	7,636,814.22	8,838,536.69
附加资本	-	-	-
最低资本	423,604,626.80	369,631,176.55	427,796,018.52
核心偿付能力溢额	858,313,147.37	729,567,981.70	855,372,252.12
核心偿付能力充足率	302.62%	297.38%	299.95%
综合偿付能力溢额	858,313,147.37	729,567,981.70	855,372,252.12
综合偿付能力充足率	302.62%	297.38%	299.95%

预测时采用的重大假设包括新业务假设、赔付率假设、死亡发生率假设、疾病发生率假设、退保率假设、费用假设和投资收益率假设：公司在预测下季度偿付能力时，保持赔付率、死亡率、疾病发生率、退保率、费用率及投资收益率等假设不变，并且假设新单季度再保费收入量同公司业务计划一致。

#### (二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
基本情境下，未来3个月LCR1	1,155.67%	1,640.21%
基本情境下，未来12个月LCR1	457.19%	397.70%

必测压力情境下，未来3个月LCR2	4,456.02%	3,242.26%
必测压力情境下，未来12个月LCR2	1,180.90%	755.70%
必测压力情境下，不考虑资产变现未来3个月LCR3	1,146.74%	1,612.97%
必测压力情境下，不考虑资产变现未来12个月LCR3	422.98%	362.28%
自测压力情境下，未来3个月LCR2	4,450.07%	3,224.10%
自测压力情境下，未来12个月LCR2	1,158.09%	732.09%
自测压力情境下，不考虑资产变现未来3个月LCR3	1,140.79%	1,594.81%
自测压力情境下，不考虑资产变现未来12个月LCR3	400.17%	338.67%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	33.18%	-16.68%
公司净现金流（万元）	1,204.76	2,867.56

### (三) 流动性风险监测指标

单位：元

监测指标	项目	本季度数	上季度数
一、经营活动净现金流	指标值	130,720,323.44	-60,278,278.62
	经营活动现金流入本年累计数	484,374,088.12	172,060,684.36
	经营活动现金流出本年累计数	353,653,764.68	232,338,962.98
二、特定业务现金流支出占比	指标值	0	0
	特定业务赔付支出	0	0
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金	0	0
	公司整体赔付支出	1,326,063,561.95	988,978,478.33
	公司整体已发生已报案未决赔款准备金	74,447,615.78	-15,753,069.06
三、应收分保账款率	指标值	0.98%	3.26%
	逾期180天以上的应收分保账款期末账面价值	7,654,411.07	26,461,290.88
	应收分保账款期末账面价值	781,161,950.73	810,971,734.70
四、现金及流动性管理工具占比	指标值	12.03%	12.51%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	221,672,589.00	209,624,946.38
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44
	指标值	0	0

五、季均融资 杠杆比例	季度内各月末同业拆借、债券回购等融资余额合计算数平均值	0	0
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44
六、AA级 (含)以下境内 固定收益类资产 占比	指标值	0	0
	AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	0	0
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44
七、持股比例 大于5%的上市 股票投资占比	指标值	0	0
	持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计	0	0
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44
八、应收款项 占比	指标值	42.40%	48.41%
	应收保费	0	0
	应收分保账款	781,161,950.73	810,971,734.7
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44
九、持有关联 方资产占比	指标值	0	0
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	0	0
	期末总资产	1,842,224,111.50	1,675,354,941.44

#### (四) 主要投资指标

指标名称	本季度数
近三年平均投资收益率	2.96%
近三年平均综合投资收益率	2.96%

#### (五) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入(元)	362,156,728.77	1,376,127,485.08
(二) 净利润	-5,634,049.82	-12,057,181.17
(三) 总资产	1,842,224,111.50	1,842,224,111.50
(四) 净资产	140,199,459.31	140,199,459.31
(五) 保险合同负债	1,674,238,372.99	1,674,238,372.99
(六) 基本每股收益	<不适用>	<不适用>
(七) 净资产收益率	-15.76%	-8.25%

（八）总资产收益率	-1.28%	-0.68%
（九）投资收益率	2.49%	2.33%
（十）综合投资收益率	2.49%	2.33%
（十一）未决赔款准备金与赔款支出比	64.05%	8.87%
（十二）综合费用率	12.31%	11.94%
（十三）综合赔付率	91.84%	91.15%
（十四）综合成本率	104.15%	103.09%

## 四、风险管理能力

### （一）公司类型、最近会计年度的签单保费和总资产、省级分支机构数量。

本公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国保险法》于 2014 年 9 月 26 日在中国上海注册成立。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》中对公司类型的划分，本公司属于 II 类保险公司。截止本季度末，本公司营运资金为人民币 3 亿元。无下设分支机构。

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司分入保费 1,376,127,485.08 元，总资产 1,842,224,111.50 元。

### （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

根据监管相关制度及公司管理要求，公司在注册成立时完成了各项管理制度的制定，包括财务管理制度、精算定价制度、核保制度、人事行政制度等。自偿二代实施以来，公司更加重视风险管理，先后聘请多家知名咨询机构协助搭建与完善偿二代的体系构架。公司现已建立符合公司实际情况的风险管理体系及配套管理制度，并通过定期梳理相关制度和流程及不断优化中长期方案计划等方式来持续提高公司治理水平。

本公司收到的最近一次监管评分结果通报是于 2018 年 11 月原银保监会财会部下发的《关于 2018 年 SAMARA 评估结果的通报》，评分结果为 77.18 分。其中，风险管理基础与环境 15.84 分，风险管理目标与工具 7.18 分，保险风险管理 7.77 分，市场风险管理 7.38 分，信用风险管理 7.89 分，操作风险管理 8.15 分，战略风险管理 7.76 分，声誉风险管 7.38 分，流动性风险管理 7.84 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**

2021年12月30日，原中国银保监会正式下发了《中国银保监会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]51号）、《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），标志着偿二代二期时代的正式开启。

目前，公司各项偿付能力风险管理工作正在有序进行中。本季度内，公司已完成了年度偿付能力风险管理体系的内部审计工作，对于公司偿付能力风险管理体系的运行情况和运行效果进行了检查和评估，审计中未发现重大问题或需要特别报告的事项，相关评估报告已在公司管理层审阅完成后按监管要求进行了上报。此外，公司在本季度内参加了由中国保险协会组织的《偿付能力审计与全面风险管理在线课堂》专题培训，加深了相关部门对于偿付能力审计和风险管理相关工作重点的理解。

目前，公司偿付能力风险管理机制处于稳定运行中，公司整体偿付能力风险状况良好，综合及核心偿付能力充足率均满足监管对于偿付能力达标公司的要求。

### **(四) 风险管理自评估工作**

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》的要求，公司每年至少开展一次风险管理自评估工作。按公司风险管理自评估工作安排，我司于2023年第2季度内完成了本年度SARMRA自评估工作，自评估结果已经由公司管理层审阅通过，所有评分依据及支持性文档已留档备查。

本次自评估工作依据偿二代二期工程的规则开展，从制度健全性和遵循有效性两个方面对公司的基础与环境、目标与工具及七大类风险进行了逐项评估，并对评估中发现的不足及时进行整改，持续加强公司的风险管理能力，健全偿付能力风险管理体系。

## **五、 风险综合评级**

### **(一) 公司风险综合评级信息**

公司最近两次风险综合评级结果分别为：2023年第2季度风险综合评级的评价

结果为 BB 类；2023 年第 3 季度风险综合评级的评价结果为 BB 类。

## **(二) 公司已经采取或者拟采取的改进措施**

自 2022 年第一季度起，偿二代二期风险综合评级（分类监管）标准正式实施，公司根据监管下发的风险综合评级（分类监管）填报要求进行每季度的报送工作。在接收到监管下发的风险综合评级（分类监管）结果后，风险管理部将评级结果进行分析，持续关注公司在季度间的各项指标的变动，并将评级结果及分析及时向管理层进行汇报。

## **(三) 操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况**

根据原银保监会下发的《中国银保监会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]51 号）其中《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》的要求，公司每季度结束后根据风险综合评级（分类监管）的上报要求，组织相关部门进行数据填写和信息确认，在汇总并经过管理层审阅后，按时通过偿二代监管信息系统进行有关信息和数据的报送工作。

报告期内，公司在参考风险综合评级（分类监管）具体评价标准的基础之上，结合自身业务和经营特点，遵照内部风险管理相关制度及各项风险限额监测指标要求，由合规部、财务部、精算部、信息技术部、人力资源部等相关职能部门，对操作风险、战略风险、声誉风险以及流动性风险的各项风险限额指标进行监测及自评估，并由风险管理部呈报管理层会议审议。评估结果显示报告期内未出现超限情形，各项风险总体在可控范围内。

## 六、报告期的重大事项说明

### (一) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构有关信息情况：

无

### (二) 重大再保险合同

#### 本季度我司重大再保险分入合同

分出人	再保险合同类型	险种类型及保险责任	本季度分入保费	本季度已支付赔款	关联方关系
中国人寿保险股份有限公司	比例	寿险、健康险	13,114.50		无
友邦保险有限公司上海分公司	比例	寿险、健康险	5,509.56		无
太平人寿保险有限公司	比例	寿险、健康险	3,006.24		无
中宏人寿保险有限公司	比例	寿险、健康险	2,332.81		无
中国平安人寿保险股份有限公司	比例	寿险、健康险	1,975.64		无

#### 本季度我司重大再保险分出合同

分入人	再保险合同类型	险种类型及保险责任	本季度分出保费	本季度已摊回赔款	关联方关系
国华人寿股份有限公司	比例	健康险	8,963.65		无

### (三) 重大投资行为的投资对象

报告期内未发生重大投资行为的投资对象。

#### (四) 重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

#### (五) 重大融资活动

报告期内未发生重大融资活动。

#### (六) 重大关联交易

关联方名称	关联交易	定价原则	本季度交易金额 (万元)	占同类交易金额的比例	结算方式
RGA AMERICAS REINSURANCE COMPANY, LTD.	损失终止转分保合约	根据原再保险合同的危险程度，价格按照原再保险费的一定比例厘定。	1,029.16	100%	季度结算

#### (七) 重大诉讼

1. 报告期内未存在已经判决执行的重大诉讼。
2. 偿付能力报告日未存在未决诉讼。

#### (八) 重大担保

1. 报告期内未存在已经履行的重大担保合同。
2. 偿付能力报告日未存在尚未履行完毕的重大担保合同。

#### (九) 其他重大事项

未发生其他重大事项。

## 七、管理层分析与讨论

### (一) 主要经营情况分析

#### 1. 偿付能力充足状况

##### (1) 偿付能力充足率

本季度末，我司偿付能力充足率为 302.62%，较上季度上升 5.24%，主要归因于分入业务交易对手违约风险的下降，总体偿付能力保持在充足水平。

##### (2) 实际资本

截至 2023 年 12 月 31 日，公司认可资产为 3,595,682,802.09。其中，投资资产 635,000,000.00 元，占比 17.66%；

截至 2023 年 12 月 31 日，公司认可负债为 2,313,765,027.93 元。其中，准备金负债 1,561,624,827.61 元，占比 67.49%；

截至 2023 年 12 月 31 日，公司实际资本 1,281,917,774.16 元。其中，核心资本为 1,281,917,774.16 元。

##### (3) 最低资本

截至 2023 年 12 月 31 日，公司最低资本为 423,604,626.80 元，公司根据金规[2023]5 号文的要求应用了-0.1 的最低资本特征系数。公司非寿险业务保险风险最低资本为 47,461,978.50 元；寿险业务保险风险最低资本为 304,820,688.00 元；市场风险最低资本为 177,851,696.03 元；信用风险最低资本为 141,494,379.76 元；量化风险分散效应为 210,681,312.38 元；特定类别保险合同损失吸收效应为 0 元；控制风险最低资本为 8,751,939.88 元。

#### 2. 流动性风险监测

##### (1) 流动性风险监测指标（详见第 9 页流动性风险监管监测指标）

##### 公司面临的主要风险分析

本季度末，本公司的最低资本为 4.24 亿，较上季度上升 0.55 亿，主要归因于新业务的增长。我司经营的业务主要为风险保费形式的人身险再保险业务，现阶段面临的主要风险为寿险业务保险风险。本公司将密切关注寿险再保险业务的规模，审慎开展相关业务，并维持合理的转分保安排以分散保险风险。

## 八、外部机构意见

### (一) 信用评级

1	信用评级机构名称	标普	贝氏	穆迪
2	信用评级名称	保险财务实力评级	保险财务实力评级	保险财务实力评级
3	信用评级目的	根据公司最新情况更新评级	根据公司最新情况更新评级	根据公司最新情况更新评级
4	评级对象	RGA 美国再保险公司	RGA 美国再保险公司	RGA 美国再保险公司
5	评级结果	AA- (Very Strong)	A+(Superior)	A1(Good)
6	有效时间	最新	最新	最新

### (二) 外部审计意见

本季度不适用

## 九、实际资本

### (一) 认可资产

行次	项目	本季度末	上季度末
1	现金及流动性管理工具	221,672,589.00	209,624,946.38
1.1	库存现金		
1.2	活期存款	221,672,589.00	209,624,946.38
1.3	流动性管理工具		
2	投资资产	635,000,000.00	455,000,000.00
2.1	定期存款	635,000,000.00	455,000,000.00
2.2	协议存款		
2.3	政府债券		
2.4	金融债券		
2.5	企业债券		
2.6	公司债券		
2.7	权益投资		
2.8	资产证券化产品		
2.9	保险资产管理产品		
2.10	商业银行理财产品		
2.11	信托计划		
2.12	基础设施投资		
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	2,669,536,800.49	2,459,386,139.66
4.1	应收分保准备金	1,888,374,849.76	1,648,414,404.96
4.2	应收分保账款	781,161,950.73	810,971,734.7

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	28,267,861.92	25,694,650.65
5.1	应收保费	-	
5.2	应收利息	26,898,102.37	24,324,891.10
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		
5.7	其他应收和暂付款	1,369,759.55	1,369,759.55
6	固定资产	1,825,885.73	2,163,880.13
6.1	自用房屋	-	
6.2	机器设备	1,821,060.41	2,158,396.79
6.3	交通运输设备		
6.4	在建工程		
6.5	办公家具	4,825.32	5,483.34
6.6	其他固定资产		
7	土地使用权		
8	独立账户资产		
9	其他认可资产	39,379,664.95	37,384,182.52
9.1	递延所得税资产		
9.2	应急资本		
9.3	其他	39,379,664.95	37,384,182.52
10	合计	3,595,682,802.09	3,266,826,385.71

## (二) 认可负债

行次	项目	本季度末	上季度末
1	准备金负债	1,561,624,827.61	1,406,652,479.16
1.1	未到期责任准备金	1,288,937,839.94	1,143,884,336.33
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,185,488,845.22	1,030,721,617.59
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	103,448,994.73	113,162,718.74
1.2	未决赔款责任准备金	272,686,987.67	262,768,142.83
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	272,686,987.67	262,768,142.83
2	金融负债		
2.1	卖出回购证券		
2.2	保户储金及投资款		
2.3	衍生金融负债		
2.4	其他金融负债		
3	应付及预收款项	752,140,200.32	683,402,161.93
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款		
3.3	预收保费		
3.4	应付分保账款	724,353,921.12	661,043,659.42
3.5	应付手续费及佣金		
3.6	应付职工薪酬	13,284,409.96	10,244,389.29
3.7	应交税费		
3.8	存入分保保证金		
3.9	其他应付及预收款项	14,501,869.24	12,114,113.22
4	预计负债		
5	独立账户负债		
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	2,313,765,027.93	2,090,054,641.09

### (三) 实际资本

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,281,917,774.16	1,099,199,158.25
1.1	净资产	140,199,459.31	145,833,509.13
1.2	对净资产的调整额	1,141,718,314.85	953,365,649.12
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-682,598.81	-792,758.37
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（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		
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	1,142,400,913.66	954,158,407.49
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	0	0
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	1,281,917,774.16	1,099,199,158.25

资产减值的会计政策：本公司在每个资产负债表日检查固定资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该固定资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可回收金额。可收回金额为或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者中的较高者。如果资产的可回收金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

根据相关监管规则，对于非寿险再保险合同的未到期责任准备金和未决赔款准备金以及寿险再保险合同的未决赔款准备金，公司以财务报表账面价值作为负债的认可价值。对于寿险再保险合同的未到期责任准备金，其认可价值为最优估计准备金及风险边际之和。公司目前的寿险再保险合同均可归类为传统险，在评估寿险再保险合同的未到期责任准备金时，将单个原保险保单或保单责任作为一个计量单元；在评估纯益手续费现金流时，在再保险合同层面合并计算。寿险再保险合同保险事故发生率、退保率及费用的最优估计准备金假设自合同初始时通常参考再保险合同定价时采用的假设或同类再保险合同的评估假设；在确定分入产品的定价假设时，公司根据分出公司相同或类似产品的历史经验及产品特性，结合公司自身的经验，谨慎、科学、合理地制定定价假设。在合同生效一段时间之后，当实际经验较为充足时，我司会酌情基于经验分析结果更新相关假设，并且满足监管规则中相关

假设的上限或下限要求。我司通常于每年年底对过去几个财务年度的实际费用率进行滚动分析以确保费用率假设是合理、充足的；我司通常在合同组或产品组层面按照实际经验于每年年底更新具有可信退保率经验保单年度的退保率假设（如有必要）。公司根据相关偿付能力规则规定的折现率曲线作为投资收益率假设

在本报告期内，公司根据相关偿付能力规则更新折现率曲线。此外，公司根据实际经验及对未来的合理预期，更新了部分主要健康险业务的赔付率、发生率及退保率假设。

除资产减值和保险合同负债外，实际资本评估所采用的各项会计政策和会计估计与编制财务报告所采用的会计政策和会计估计之间的差异：无。

重大的会计政策、会计估计变更和会计差错更正对实际资本的影响：无。

银保监会规定的其他信息：无。

## 十、最低资本

最低资本表

行次	项目	本季度末	上季度末
1	量化风险最低资本	414,852,686.91	361,994,362.33
1.1	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	460,947,429.90	402,215,958.15
2	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	304,820,688.00	256,675,273.38
3	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	280,976,835.14	236,538,329.69
4	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	42,639,555.85	32,381,107.64
5	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	39,575,492.18	34,663,089.43
5.1	寿险业务保险风险-风险分散效应	58,371,195.17	46,907,253.38
5.2	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	47,461,978.50	47,804,520.73
5.3	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	47,461,978.50	47,804,520.73
6	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本		
6.1	非寿险业务保险风险-风险分散效应		
6.2	<b>市场风险-最低资本合计</b>	177,851,696.03	148,713,927.49
6.3	市场风险-利率风险最低资本	177,851,696.03	148,713,927.49
6.4	市场风险-权益价格风险最低资本		
7	市场风险-房地产价格风险最低资本		
7.1	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本		
7.2	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本		
7.3	市场风险-汇率风险最低资本		
7.4	市场风险-风险分散效应		
7.5	<b>信用风险-最低资本合计</b>	141,494,379.76	142,389,338.18
7.6	信用风险-利差风险最低资本		
7.7	信用风险-交易对手违约风险最低资本	141,494,379.76	142,389,338.18
8	信用风险-风险分散效应		
8.1	<b>量化风险分散效应</b>	210,681,312.38	193,367,101.63
8.2	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>		
8.3	损失吸收调整-不考虑上限		
9	损失吸收效应调整上限		
10	<b>控制风险最低资本</b>	8,751,939.88	7,636,814.22
10.1	<b>附加资本</b>		

10. 2	逆周期附加资本		
11	D-SII 附加资本		
12	G-SII 附加资本		
13	其他附加资本		
14	<b>最低资本</b>	423,604,626.80	369,631,176.55