

# 偿付能力季度报告摘要



德国通用再保险股份有限公司  
上海分公司

General Reinsurance AG – Shanghai Branch

2023 年第一季度

---

## 公司信息和报告联系人

公司名称（中文）： 德国通用再保险股份有限公司上海分公司

公司名称（英文）： **General Reinsurance AG Shanghai Branch**

法定代表人(总经理)： 蔡端绵（Chua Tuan Miang）

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1000 号  
恒生银行大厦 20 楼 021 室

注册资本(营运资金)： 438,714,000 元人民币

保险许可证/  
（机构编码）： 000066

开业时间： 2004 年 7 月

业务范围： (1)人寿再保险业务，包括中国境内的再保险业务，中国境内的转分保业务和国际再保险业务；  
(2)非人寿再保险业务；包括中国境内的再保险业务，中国境内的转分保业务和国际再保险业务。

经营区域： 中国境内

报告联系人姓名： 黄莹

办公室电话： 021-61006312

移动电话： 13818600709

电子信箱： Yolanda.huang@genre.com

## 目 录

一、偿付能力季度报告签字页及管理层声明.....	1
二、基本情况 .....	3
三、主要指标.....	7
四、风险管理能力.....	11
五、风险综合评级（分类监管）.....	13
六、重大事项.....	16
七、管理层分析与讨论.....	20
八、外部机构意见.....	24
九、实际资本.....	25
十、最低资本.....	28

## 一、偿付能力季度报告签字页（2023 年第 1 季度）

### （一）管理层声明：

本报告已经通过公司管理层批准，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。

总 经 理： \_\_\_\_\_

（Chua Tuan Miang 蔡端绵）

财务负责人： \_\_\_\_\_

（黄 频）

总精算师： \_\_\_\_\_

（邵 红）

投资负责人： \_\_\_\_\_N/A\_\_\_\_\_

首席风险官： \_\_\_\_\_

（黄 频）

合规负责人： \_\_\_\_\_

（沈姿英）

德国通用再保险股份有限公司上海分公司

（盖章）

2023 年 4 月 24 日

## （二）管理层对季度报告的审议情况

本报告已通过公司管理层的审议，公司管理层同意并批准本报告。

## 二、基本情况

### (一) 股权结构和股东，以及本季度的变动情况

#### 1. 股权结构和股东

(单位：万元)

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				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	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	43,871.4	100%	0	0	0	0	43,871.4	100%
自然人股	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	43,871.4	100%	0	0	0	0	43,871.4	100%

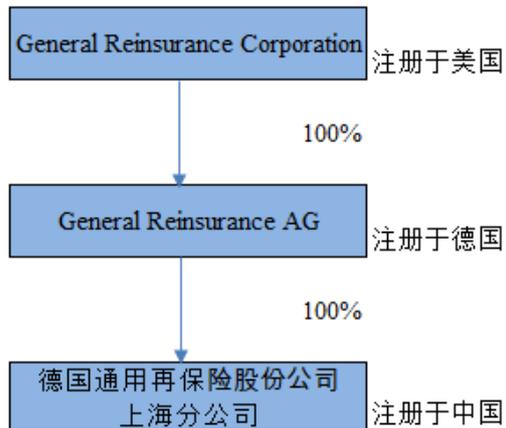
#### 2. 本季度股东持股情况和股东的变动情况

股东名称	类别	数量(占比)	状态
德国通用再保险股份有限公司	外资股	100%	正常

本季度未发生股权结构和股东的变动。

### 3. 实际控制人

德国通用再保险股份有限公司上海分公司（以下称“通用再上海分公司或本分公司”）的总公司是位于德国科隆的德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG), 最终控股集团公司为美国的General Reinsurance Corporation。



### 4. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

本季度末持股情况未改变。

### 5. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

本季度未有董事、监事和高级管理人员持有公司股份。

### 6. 报告期内股权转让情况

本季度未有股权转让情况。

## （二）高管人员基本情况以及报告期内的变更情况

### 1. 高管人员基本情况

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 任职和 兼职情 况	最近 5 年工作 经历
蔡端绵	50	硕士	2006.05	总经理	保监国际 【2006】410 号	无	通用再上海分 公司
陈海飞	45	硕士	2011.04	副总经理	保监国际 【2011】493 号	无	通用再上海分 公司
黄频	46	学士	2019.08	副总经理 /首席风 险官	银保监复 【2019】704 号	无	通用再上海分 公司
邵红	43	硕士	2020.08	总精算师	银保监复 【2020】439 号	无	通用再上海分 公司
沈姿英	41	硕士	2021.08	合规负责 人	银保监复 【2021】584 号	无	劳合社保险 （中国）有限 公司  通用再上海分 公司

### 2. 高管人员变更情况

本季度分公司无高管人员变动情况。

### 3. 高管薪酬情况

本季度无需报告高管薪酬情况。

### **(三) 子公司、合营企业和联营企业情况**

本季度未发生子公司、合营企业和联营企业情况。

### **(四) 本季度违规及受处罚情况**

1. 本季度未受到金融监管部门和其他政府部门对保险公司高级管理人员的行政处罚。

2. 本季度未有公司部门级别及以上管理人员和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。

3. 本季度未被银保监会采取的监管措施。

### 三、主要指标

#### (一) 偿付能力充足率指标

(单位：元、%)

指标名称	本季度数	上季度数 (审计前)	下季度预测数
认可资产	10,154,002,573	9,661,554,455	10,307,620,173
认可负债	5,735,520,781	5,222,979,180	5,892,853,272
实际资本	4,418,481,792	4,438,575,275	4,414,766,901
其中：核心一级资本	3,749,896,461	3,964,519,445	3,693,701,060
核心二级资本	288,651,967	99,239,872	316,644,051
附属一级资本	371,009,739	361,717,160	394,632,794
附属二级资本	8,923,625	13,098,798	9,788,996
最低资本	1,682,658,489	1,595,220,802	1,693,849,895
其中：可资本化风险最低资本	1,632,431,826	1,579,081,015	1,643,289,174
控制风险最低资本	50,226,663	16,139,787	50,560,721
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	2,355,889,939	2,468,538,515	2,316,495,216
核心偿付能力充足率	240%	255%	237%
综合偿付能力溢额	2,735,823,303	2,843,354,473	2,720,917,006
综合偿付能力充足率	263%	278%	261%

## （二）流动性风险监管指标和监测指标

### 1. 流动性风险监管指标

#### 1) 流动性覆盖率

指标名称（基本情景）	当期数	未来 3 个月	未来 12 个月
本季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	230.48%	142.67%	126.22%
上季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	108.14%	137.58%	113.24%

指标名称（压力情景）	必测压力情景		自测压力情景	
	未来 3 个月	未来 12 个月	未来 3 个月	未来 12 个月
本季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	743%	304%	757%	308%
上季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	775%	312%	629%	272%

指标名称（压力情景）	必测压力情景		自测压力情景	
	未来 3 个月	未来 12 个月	未来 3 个月	未来 12 个月
本季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	125%	131%	139%	131%
上季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	172%	118%	145%	115%

#### 2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-391.66%	-12.51%

### 3) 净现金流

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	445,515,033	-386,824,519
上一会计年度净现金流	-386,824,519	430,304,563
上一会计年度之前的会计年度净现金流	430,304,563	114,732,196

### 2. 流动性风险监测指标

(单位：元、%)

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流	-17,843,847	-302,006,809
特定业务现金流支出占比	0%	0%
应收分保账款率	9.24%	7.94%
现金及流动性管理工具占比	10.94%	5.66%
季均融资杠杆比例	0%	0%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	64.72%	70.25%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	0%	0%
应收款项占比	9.51%	8.70%
持有关联方资产占比	0%	0%

### （三）主要经营指标

（单位：元、%）

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入	1,138,950,502	1,138,950,502
净利润	209,902,997	209,902,997
总资产	8,343,267,170	8,343,267,170
净资产	3,104,649,860	3,104,649,860
保险合同负债	4,038,457,637	4,038,457,637
基本每股收益	N/A	N/A
净资产收益率	7.00%	7.00%
总资产收益率	2.54%	2.54%
投资收益率	2.07%	2.07%
综合投资收益率	1.96%	1.96%
未决赔款准备金与赔款支出比	2.75	2.75
综合费用率	24.57%	24.57%
综合赔付率	43.10%	43.10%
综合成本率	70.35%	70.35%

## 四、风险管理能力

### （一）公司类型及情况

德国通用再保险股份有限公司上海分公司（以下简称“通用再上海分公司或本分公司”）成立于 2004 年 7 月，最近会计年度 2022 年的保费收入为 46.35 亿元，总资产为 82.05 亿元。按照《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：偿付能力风险管理要求与评估》规定，本分公司属于 II 类保险公司。

### （二）风险管理改进措施及各项措施实施进展情况

- 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

经最近一次银保监会及安徽保监局评估，本公司 2022 年 SARMRA 得分为 75.21 分。其中，风险管理基础与环境 15.42 分，风险管理目标与工具 6.71 分，保险风险管理 7.61 分，市场风险管理 7.82 分，信用风险管理 7.69 分，操作风险管理 7.58 分，战略风险管理 8.25 分，声誉风险管理 6.09 分，流动性风险管理 8.04 分。

- 风险管理制度的建设和完善

通用再致力于以综合性的手段来进行风险管理，从而奠定基础使全公司上下都了解影响公司的所有风险，并且确保有意识的风险管理成为公司每位员工日常决策过程中的一部分。通过将分散化风险管理系统植于全公司的控制框架内，由公司风险管理部门监督并推进。

通用再上海分公司风险管理制度体系分为三个层级：管理政策、管理办法、和管理操作细则，以及业务管理的相关制度。

根据偿二代 II 期规则的管理要求，分公司在总公司制度框架下，结合实际工作情况，由风险管理部门牵头，建立了多项偿付能力风险管理相关制度，基本覆盖了偿二代风险管理的主要内容，为日常经营活动提供了有效的风险指引，有助于推动分公司业务的稳定健康发展。

- 管理流程的梳理与优化

通用再上海分公司在结合总公司风险管理的框架体系下建立适用于上海分公司的风险管理机制，围绕公司的战略、经营目标，通过风险管理流程，采用适当的风险管理方法和工具，实现偿付能力管理总体目标。

由于通用再上海分公司未设立董事会和风险管理委员会，分公司高级管理层履行其风险管理职责。高级管理层对分公司偿付能力风险管理体系的完整性和有效性承担最终责任。

分公司根据监管要求和总公司的风险管理规范，对风险进行持续识别、评估、管理和监控，达到与分公司业务发展阶段相适应的期望风险水平，实现在公司风险容忍范围内及时应对各类风险并实现效益最大化。

- 制度执行有效性

为了提高本分公司风险管理能力，分公司将结合 2022 年度偿付能力风险管理能力评价结果，以及自评估情况，认真分析差距，从需要投入的时间、人力、物力及实施难度各方面考量确定整改事项的优先级。从制度健全性和遵循有效性两方面对风险管理能力进行完善。

### （三）风险管理能力自评估结果

本季度未开展风险管理能力自评估工作。

## 五、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

本公司在银保监会 2022 年第 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 AA 类。

本公司在银保监会 2022 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 AA 类。

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本公司根据风险综合评级（分类监管）标准对公司治理、资金运用业务线操作风险、战略风险、流动性风险及其他风险开展自评估工作，目前未发现较大漏洞，本公司将根据风险综合评级（分类监管）标准持续监控。

### （三）对操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险的自评估情况

除了根据偿二代风险综合评级（分类监管）标准进行评估，本公司同时在总公司风险管理的体系下，对操作风险、战略风险、声誉风险建立风险评估表，按照损失事件、风险成因对各项风险分类管理。每类风险都有风险严重程度及风险事件发生的可能性估计，并且明确了每类风险的控制方式。对于风险严重程度高、发生可能性大的风险重点关注，并且上报总公司。

#### 1. 操作风险

我们对内部流程失败导致的操作风险没有设定风险偏好，我们承认不可能完全消除操作风险，因此我们接受操作风险作为公司运营的副产品。我们实施了内部控制环境，风险评估和控制评估流程以及企业风险文化，为各运营部门制定明确的运营责任和各自的风险，以限制和降低运操作风险。

我们通过以下方法管理和控制操作风险：

- 适当的政策，程序和程序
- 定期采取措施识别和评估运营风险
- 有效的季度/年度监测和报告程序
- 内部控制，包括职能分离，四眼原则，合理性检查，避免利益冲突
- 适当的测试和文档

## 2. 战略风险

战略风险对公司业务的增长和表现至关重要。所有的业务线中都处于竞争环境，预计未来几年充满挑战。竞争的增加还包括新资本、行业盈余资本、低利率环境和购买习惯的改变，包括直保公司将持续提高自留额，对费率的充足性和合同条件带来压力。

战略风险难以进行定量评估，我们在评估这些风险时采用保守的方法。特别是通过定性讨论促进评估，提高风险意识并确保实施有效控制，以尽量减少这些风险。我们总公司的执行董事会负责制定公司的整体战略，根据变化和竞争的业务环境，执行董事会与高级管理团队对整体战略共同定期评估与审视，并适当考虑可能影响公司长期地位和业绩的任何风险。分公司的管理层与总公司积极探讨，在总公司的整体战略基础上制定符合中国变化和竞争环境的战略规划和全面预算。

## 3. 声誉风险

声誉风险，是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司产生负面评价，从而造成损失的风险。声誉风险可能是由于我们内部控制环境中的潜在薄弱或无效而引起的运营，监管或战略风险的副产品。为了最大程度地减少这些风险，我们实施了全面的政策框架，流程文档标准和有效的内部控制环境。公司全球采用的行为准则确立我们在企业诚信和价值管理的立场，我们要求公司员工对彼此、公司和我们的业务伙伴保持最高程度的诚信。

## 4. 流动性风险

流动性风险，是指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。我们公司的投资政策旨在确保我们始终保持足够的流动性，投资的固定收益资产的平均期限通常短于负债的期限，目标投资资产久期为 1-2 年，这允许有足够的流动性来为负债提供资金。此相对保守的投资策略适用于整个集团和分公司。这大大降低了流动性风险，以符合公司的风险状况。分公司建立了流动性风险管理制度，明确流动性风险管理职责，并且建立现金限额，未来现金流预估等方式控制流动性风险。

## 六、重大事项

### （一）本季度分支机构的新获批筹和开业

本季度未发生分支机构的新获批筹和开业行为。

### （二）重大再保险分入合同

本季度收到的再保账单中，再保分入保费超过本季度保费收入 5%的单项再保险合同如下：

分入人	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	分入保费（万元）	保险责任	分入赔款（万元）
太平人寿	无	比例	35,022	医疗险	36,757
太平人寿	无	比例	13,823	寿险	5,498
华贵人寿	无	比例	8,396	寿险	4,473
太平人寿	无	比例	8,121	意外险	3,609
平安健康	无	比例	7,023	医疗险	6,701
太平人寿	无	比例	6,760	寿险	2,459

### （三）重大投资行为

本季度未发生重大投资行为。

### （四）重大投资损失

本季度未发生重大投资损失。

### （五）重大融资事项

本季度未发生重大融资事项。

## （六）重大关联方交易

本分公司和以下两个关联方发生转分保业务和管理费用分摊的关联交易。

关联方名称	企业类型	业务性质	注册地点	注册资本	与我分公司的关系
德国通用再保险股份有限公司 General Reinsurance AG	股份公司	保险业务	德国	55,000,000欧元	我分公司是德国通用再保险股份有限公司在中国大陆境内设立的分公司
通用再保险公司 General Reinsurance Corporation	股份公司	保险业务	美国	2,797,435,590美元	我公司为通用再保险公司的子公司德国通用再保险股份有限公司在中国大陆境内设立的分公司

### 转分保业务

截至 2023 年 1 季度，本分公司持有四个有效的转分保合同，详细信息如下：

1. 总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)和通用再保险公司(General Reinsurance Corporation)签订了财产险比例转分保合约即 20%成数(财产险)再保险协议，将包括分公司在内的所有财产险业务的 20%转分给通用再保险公司。按照该协议约定，我分公司将 2017 年 1 月 1 日起生效的再保险合同以比例转分保方式将其中 20%的份额分给通用再保险公司，于 2023 年 2 月 20 日与通用再保险公司以及德国通用再保险股份有限公司再次签订补充协议 9，将协议期限变更为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。
2. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)续签了定期寿险比例转分保合约，把 2022 年 12 月 1 日至 2025 年 11 月 30 日期间内的一人身险再保险合同中承保的定期寿险业务以比例转分保方式将其中 80%的份额分出。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，我分公司向德国通用再保险股份有限公司收取根据再保险合同定价时使用的费用率向其收取转分保手续费。
3. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)签订了财产

险比例转分保合约即 60%成数（财产和责任险）再保险协议，把 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间内的所有财产险业务以比例转分保方式将其中 60%的份额分出。2023 年 1 月上海分公司和总公司重新签订了财产险比例转分保合约即 70%成数（财产和责任险）再保险协议，把 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间内的所有财产险业务以比例转分保方式将其中 70%的份额分出。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。

4. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司（General Reinsurance AG）签订了寿险（长期重疾险）业务的比例转分保合约。我分公司把 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间内的一个寿险（长期重疾险）再保险合同中承保的业务以比例转分保方式将其中 80%的份额分给总公司德国通用再保险股份有限公司。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费、佣金和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。

### 总公司管理费用分摊

上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司（General Reinsurance AG）签订服务协议，服务协议约定由总公司向我单位提供运营支持服务，我分公司向总公司支付管理费，分摊总公司为我单位的经营管理而发生的费用。服务协议本质上属于总公司管理费用分摊，因此根据实际发生的成本进行定价。

### 第一季度关联交易金额

No.	管理交易类型	合同名称	关联方名称	关联关联说明	交易金额（万元）
1.	转分保交易	财产险 20%成数比例转分保合同	通用再保险公司	存在控制关系的关联方	2,169
2.	转分保交易	定期寿险比例转分保合同	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	4,620
3.	转分保交易	财产险 60%成数比例转分保合同	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	1,203

4.	转分保交易	财产险 70%成数比例转分保合同	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	6,205
5.	转分保交易	寿险（长期重疾险）成数转分保协议	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	4,730
6.	总公司管理成本分摊费用	总服务协议	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	1,486
<b>合计</b>					<b>20,413</b>

#### （七）重大诉讼事项

本季度未发生重大诉讼事项。

#### （八）重大担保事项

本季度未发生重大担保事项。

#### （九）其他重大事项

本季度未发生其他重大事项。

## 七、管理层分析与讨论

### 1. 偿付能力充足率的变化及原因分析

#### (1) 偿付能力充足率的变化

指标名称	(单位：元、%)	
	本季度数	上季度数
认可资产	10,154,002,573	9,661,554,455
认可负债	5,735,520,781	5,222,979,180
实际资本	4,418,481,792	4,438,575,275
其中：核心一级资本	3,749,896,461	3,964,519,445
核心二级资本	288,651,967	99,239,872
附属一级资本	371,009,739	361,717,160
附属二级资本	8,923,625	13,098,798
最低资本	1,682,658,489	1,595,220,802
其中：量化风险最低资本	1,632,431,826	1,579,081,015
控制风险最低资本	50,226,663	16,139,787
附加资本	-	-
核心偿付能力溢额	2,355,889,939	2,468,538,515
核心偿付能力充足率	240%	255%
综合偿付能力溢额	2,735,823,303	2,843,354,473
综合偿付能力充足率	263%	278%

#### (2) 差异原因分析及改进措施和改进目标

本季度末核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 240%和 263%，较上一季度均下降 15%。本季度末实际资本减少 2,009 万元，下降 0.45%，基本与上期持平。本季度末最低资本下降 5,650 万元，下降 4%；和上季度末比，总体保持平稳。

由于公司的业务性质，本分公司的风险主要集中在保险风险上，本季度本分公司实际未发生重大理赔事项，赔付率和费用率均在预测范围内，我们将密切注意各类产品的实际理赔情况，加强实际理赔的分析和管理。本分公司的投资策略较为谨慎，所有投资资产为国债和定期存款，因此市场风险及信用风险相对较低。

总体来说，分公司的偿付能力充足率符合公司预期，分公司和总公司管理层高度关注分公司的偿付能力，以确保分公司的资本满足业务发展和风险管理的需要。

## 2. 流动性风险监管指标的变化及原因分析

### (1) 流动性风险监管指标的变化

#### 1) 流动性覆盖率

指标名称（基本情景）	当期数	未来3个月	未来12个月
本季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	230.48%	142.67%	126.22%
上季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	108.14%	137.58%	113.24%

指标名称（压力情景）	必测压力情景		自测压力情景	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
本季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	743%	304%	757%	308%
上季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	775%	312%	629%	272%

指标名称（压力情景）	必测压力情景		自测压力情景	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
本季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	125%	131%	139%	131%
上季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	172%	118%	145%	115%

## 2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-391.66%	-12.51%

## 3) 净现金流

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	445,515,033	-386,824,519
上一会计年度净现金流	-386,824,519	430,304,563
上一会计年度之前的会计年度净现金流	430,304,563	114,732,196

### (2) 差异原因分析及改进措施和改进目标

#### 1) 流动性覆盖率

分公司当季的整体流动性覆盖率为 230.48%，和上季度相比上升 122.34%。流动性覆盖率的上升主要源于净现金流入的减幅小于净现金流出的减幅、同时期末现金及现金等价物同比上期有所增加。本季度净现金流入同比上期减少 22.26 亿，减幅 60%；净现金流出减少 28.24 亿，减幅 73%；现金及现金等价物增加 4.45 亿，增幅 95%。

我们认为未来的基本情景，必测压力情景和自测压力情景下的流动性覆盖率维持在合理水平，因为我分公司主要资产集中在容易快速变现且无变现障碍的现金，1 至 2 年期定期存款及国债上。

#### 2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-391.66%，主要系实际收到再保业务现金净额比预测金额少 2,225 万元，主要是因为部分客户的盈余佣金计算调整，其相关再保收入结算递延至下季度。

### 3) 净现金流

分公司本年度累计净现金流入 4.45 亿元，其中经营活动现金流出净额为 1,784 万元，经营活动现金流为负主要因为分保账单中保费现金流入和保险理赔现金流出时间差异导致的净现金流出。本季度国债以及银行定期存款到期收回投资累计 14.40 亿元，但同时增加银行定期存款支付累计 10 亿元，季度末到期的定期存款尚未进行再投资。分公司其余各项经营活动、投资活动符合预期。

### 3. 风险综合评级结果变化

本分公司在 2022 年第 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 AA 类。

本分公司在 2022 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 AA 类。

本公司将密切关注风险综合评级的变动，对在评估中发现的问题及时整改，不断提高风险管理能力。

## 八、外部机构意见

### （一）偿付能力报告的审计意见

本季度无偿付能力报告审计意见。

### （二）有关事项的审核意见

本季度无其他有关事项的审核意见。

### （三）信用评级报告有关信息

本分公司为外资再保险分公司，沿用总公司的信用评级（标准普尔：AA+），本季度未进行其他信用评级。

### （四）验资、资产评估等事项的意见

本季度未发生验资、资产评估等事项。

### （五）本季度外部机构的更换情况

本季度未发生外部机构的更换情况。

## 九、实际资本

(一) 实际资本各项指标的本季度数和上季度可比数 (单位: 元)

(二) 认可资产和认可负债各项指标的本季度与上季度可比数 (单位: 元)

S02-实际资本表

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>3,749,896,462</b>	<b>3,964,519,444</b>
1.1	净资产	3,104,649,860	2,744,916,407
1.2	对净资产的调整额	<b>645,246,602</b>	<b>1,219,603,037</b>
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	1,810,735,404	1,405,681,080
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)	-192,335,144	-186,078,043
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	-973,153,658	-
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		
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	<b>288,651,967</b>	<b>99,239,872</b>
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	288,651,967	99,239,872
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减: 超限额应扣除的部分		
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>371,009,739</b>	<b>361,717,160</b>
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)	192,335,144	186,078,043
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	178,674,595	175,639,117
3.7	其他附属一级资本		
3.8	减: 超限额应扣除的部分		
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>8,923,625</b>	<b>13,098,798</b>
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	8,923,625	13,098,798
4.3	减: 超限额应扣除的部分		
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>4,418,481,793</b>	<b>4,438,575,275</b>

S03-认可资产表

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	912,558,980	-	912,558,980	467,063,648	-	467,063,648
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	912,558,980	-	912,558,980	467,063,648	-	467,063,648
1.3	流动性管理工具	-	-	-	-	-	-
2	投资资产	5,745,733,950	-	5,745,733,950	6,187,606,690	-	6,187,606,690
2.1	定期存款	5,399,742,800	-	5,399,742,800	5,799,742,800	-	5,799,742,800
2.2	协议存款	-	-	-	-	-	-
2.3	政府债券	345,991,150	-	345,991,150	387,863,890	-	387,863,890
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	1,377,251,467	-1,812,071,030	3,189,322,497	1,259,346,257	-1,407,122,907	2,666,469,164
4.1	应收分保准备金	516,755,934	-1,812,071,030	2,328,826,964	485,219,077	-1,407,122,907	1,892,341,984
4.2	应收分保账款	793,147,413	-	793,147,413	718,642,771	-	718,642,771
4.3	存出分保保证金	67,348,120	-	67,348,120	55,484,409	-	55,484,409
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	101,341,309	-	101,341,309	140,797,255	-	140,797,255
5.1	应收保费	-	-	-	-	-	-
5.2	应收利息	52,135,140	-	52,135,140	41,806,835	-	41,806,835
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	49,206,169	-	49,206,169	98,990,420	-	98,990,420
6	固定资产	1,035,852	-	1,035,852	1,178,059	-	1,178,059
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	659,970	-	659,970	763,935	-	763,935
6.3	交通运输设备	-	-	-	-	-	-
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	375,883	-	375,883	414,124	-	414,124
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	205,345,611	1,335,627	204,009,985	199,881,466	1,441,827	198,439,639
9.1	递延所得税资产	192,335,144	-	192,335,144	186,078,043	-	186,078,043
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	13,010,467	1,335,627	11,674,841	13,803,423	1,441,827	12,361,596
10	合计	8,343,267,170	-1,810,735,404	10,154,002,573	8,255,873,375	-1,405,681,080	9,661,554,455

S04-认可负债表

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
<b>1</b>	<b>准备金负债</b>	<b>4,038,457,637</b>	<b>-486,014,999</b>	<b>4,524,472,636</b>	<b>4,131,225,399</b>	<b>299,087,815</b>	<b>3,832,137,584</b>
1.1	未到期责任准备金	2,599,392,534	-486,014,999	3,085,407,533	2,688,457,250	299,087,815	2,389,369,436
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,428,705,306	-486,014,999	1,914,720,305	1,443,433,612	299,087,815	1,144,345,798
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	1,170,687,229	-	1,170,687,229	1,245,023,638	-	1,245,023,638
1.2	未决赔款责任准备金	1,439,065,103	-	1,439,065,103	1,442,768,149	-	1,442,768,149
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	1,201,340,026	-	1,201,340,026	1,192,069,338	-	1,192,069,338
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-	-	-
<b>3</b>	<b>应付及预收款项</b>	<b>1,200,159,673</b>	<b>-</b>	<b>1,200,159,673</b>	<b>1,379,731,569</b>	<b>-</b>	<b>1,379,731,569</b>
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	986,332,591	-	986,332,591	1,243,169,944	-	1,243,169,944
3.5	应付手续费及佣金	-	-	-	-	-	-
3.6	应付职工薪酬	6,581,376	-	6,581,376	19,327,343	-	19,327,343
3.7	应交税费	75,050,554	-	75,050,554	3,019,134	-	3,019,134
3.8	存入分保保证金	-	-	-	-	-	-
3.9	其他应付及预收款项	132,195,151	-	132,195,151	114,215,147	-	114,215,147
<b>4</b>	<b>预计负债</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5</b>	<b>独立账户负债</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6</b>	<b>资本性负债</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7</b>	<b>其他认可负债</b>	<b>-</b>	<b>-10,888,472</b>	<b>10,888,472</b>	<b>-</b>	<b>-11,110,027</b>	<b>11,110,027</b>
7.1	递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
7.2	现金价值保证	-	-	-	-	-	-
7.3	所得税准备	-	-10,888,472	10,888,472	-	-11,110,027	11,110,027
<b>8</b>	<b>认可负债合计</b>	<b>5,238,617,310</b>	<b>-496,903,471</b>	<b>5,735,520,781</b>	<b>5,510,956,968</b>	<b>287,977,788</b>	<b>5,222,979,180</b>

## 十、最低资本

(一) 最低资本各项指标的本季度与上季度可比数 (单位: 元)

(二) 各类风险及其子风险最低资本的本季度与上季度可比数

1. 保险风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)
2. 市场风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)
3. 信用风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)

S05-最低资本表

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>1,632,431,826</b>	<b>1,579,081,015</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>1,488,593,860</b>	<b>1,408,380,910</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,399,657,790	1,307,566,597
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	383,364,917	444,157,537
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	69,868,962	49,698,048
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	364,297,810	393,041,272
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>385,501,464</b>	<b>397,536,239</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	379,997,163	392,308,524
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	20,058,955	19,175,616
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	14,554,654	13,947,901
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>88,141,688</b>	<b>151,616,197</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	85,061,725	149,065,965
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	-	-
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	-	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	17,897,596	19,157,449
1.3.7	市场风险-风险分散效应	14,817,633	16,607,218
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>125,461,980</b>	<b>105,333,835</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本		
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	125,461,980	105,333,835
1.4.3	信用风险-风险分散效应	-0	0
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>455,267,165</b>	<b>483,786,166</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限		
1.6.2	损失吸收效应调整上限		
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>50,226,662</b>	<b>16,139,787</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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		
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>1,682,658,489</b>	<b>1,595,220,802</b>

*The difference is...the quality of the promise.*

---



[genre.com](http://genre.com)

**General Reinsurance AG**

**Shanghai Branch**

Room 1803, China Merchants Tower, 161 East Lujiazui Road

Shanghai 200120 (P.R. China)

Tel. +86 21 6100 6300

Fax +86 21 6100 6388

© General Reinsurance AG 2023