

# 保险公司偿付能力报告摘要

**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 4 季度**

## 公司简介和报告联系人

公司名称:	德国通用再保险股份有限公司上海分公司
公司英文名称:	General Reinsurance AG Shanghai Branch
法定代表人:	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:	438,714,000 元人民币
经营保险业务许可证号:	000066
开业时间:	2004 年 7 月
经营范围:	(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:	卢惠萍
办公室电话:	021-61006367
移动电话:	18612147070
电子信箱:	vicki.lu@genre.com

# 目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	6
四、风险管理能力	9
五、风险综合评级（分类监管）	11
六、重大事项	13
七、管理层分析与讨论	17
八、外部机构意见	19
九、实际资本	20
十、最低资本	23

# 一、董事会和管理层声明

## （一）管理层声明

本报告已经通过公司管理层批准，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。

## （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

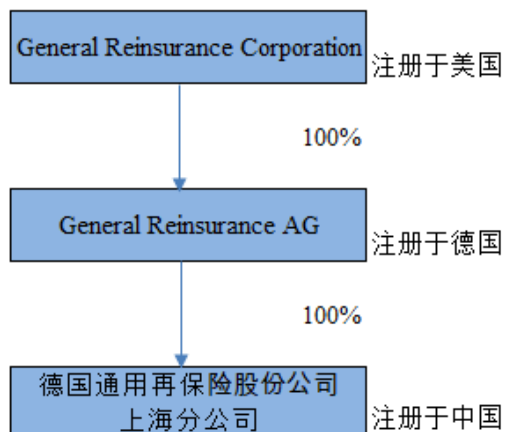
#### 1. 股权结构及其变动

（单位：万元）

股东类别	报告期初		报告期内的股权结构变动				报告期末	
	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. 实际控制人

德国通用再保险股份公司上海分公司（以下简称“通用再上海分公司”或“本分公司”）为德国通用再保险股份公司（“General Reinsurance AG”，以下简称“总公司”）在华的全资分公司，德国通用再保险股份公司的实际控制人为注册于美国的通用再保险公司（“General Reinsurance Corporation”）。据此，本分公司的实际控制人为通用再保险公司。



### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股份类别	期末持股比例	股份状态
德国通用再保险股份公司	外资股	100%	正常

### 4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本分公司不存在高级管理人员持有本分公司股份的情况。

### 5. 报告期内股权转让情况

本分公司在报告期内未发生股权转让情况。

## (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

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年的主要工作经历
蔡端绵	51	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	46	硕士	2011.04	副总经理/首席投资官	保监国际【2011】493号	无	通用再上海分公司
邵红	44	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	42	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
卢惠萍	40	硕士	2023.09	总经理助理/首席风险官	金复【2023】285号	无	毕马威企业咨询(中国)有限公司北京分公司 通用再上海分公司

刘艳	40	硕士	2023.10	财务负责人	金复【2023】326号	无	安盛天平财产保险有限公司 通用再上海分公司
----	----	----	---------	-------	--------------	---	--------------------------

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

经国家金融监督管理总局核准（批准文号：金复【2023】326号），刘艳女士自2023年10月26日起开始担任本分公司财务负责人职务。

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

薪酬区间（万元）	高管人数
100-1000	6

最高薪酬为人民币300万元以上。

本分公司高管人员无股票期权计划，无与盈利直接挂钩的奖励计划。

### （三）子公司、合营企业和联营企业

截至报告期末，本分公司无子公司、合营企业和联营企业。

### （四）报告期内违规及受处罚情况

#### 1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

本分公司及其公司高级管理人员在报告期内未发生受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚的情况。

#### 2. 保险公司董事、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发生的移交司法机关的违法行为的情况

本分公司高级管理人员在报告期内未发生移交司法机关的违法行为的情况。

### 3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

本分公司在报告期内未发生被国家金融监督管理总局采取监管措施的情况。



### 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	下季度预测数
认可资产	10,355,051,815.95	10,312,417,658.08	10,492,046,901.61
认可负债	5,668,433,228.53	5,894,103,331.37	5,569,983,075.83
实际资本	4,686,618,587.42	4,418,314,326.71	4,922,063,825.78
其中：核心一级资本	3,835,137,953.39	3,761,030,180.63	4,253,434,225.75
核心二级资本	363,136,407.96	289,658,286.59	260,000,103.01
附属一级资本	456,986,819.43	358,303,100.44	386,178,074.42
附属二级资本	31,357,406.64	9,322,759.05	22,451,422.60
最低资本	1,850,418,396.37	1,560,473,754.84	1,827,086,647.04
其中：可资本化风险最低资本	1,795,184,315.23	1,513,894,378.97	1,772,549,007.17
控制风险最低资本	55,234,081.14	46,579,375.87	54,537,639.87
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	2,347,855,964.98	2,490,214,712.38	2,686,347,681.72
核心偿付能力充足率	226.88%	259.58%	247.03%
综合偿付能力溢额	2,836,200,191.05	2,857,840,571.87	3,094,977,178.74
综合偿付能力充足率	253.27%	283.14%	269.39%

#### (二) 流动性风险监管指标

单位：元

指标名称	本季度数	上季度数
基本情景下公司整体流动性覆盖率 LCR1		
其中：当期数	196.40%	114.55%
未来 3 个月	126.61%	136.60%
未来 12 个月	113.65%	117.24%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	1927.53%	2787.01%
未来 12 个月	894.67%	561.07%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	343.55%	785.98%
未来 12 个月	470.44%	226.35%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2		

其中：未来3个月	2881.91%	13218.62%
未来12个月	2391.93%	4003.78%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来3个月	498.89%	3211.99%
未来12个月	1223.30%	1468.70%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	394.04%	53.00%
净现金流		
其中：本年度累计净现金流	509,583,260.02	-47,423,119.21
上一会计年度净现金流	-386,824,519.32	-386,824,519.32
上一会计年度之前的会计年度净现金流	430,304,563.27	430,304,563.27

### （三）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	232,003,348.17	-60,026,045.94
特定业务现金流支出占比	0.00%	0.00%
应收分保账款率	19.13%	31.06%
现金及流动性管理工具占比	11.29%	4.97%
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	0.00%	72.04%
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	7.36%	8.46%
持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

### （四）主要经营指标

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入	1,639,736,392.56	4,387,556,802.31
（二）净利润	118,072,337.06	540,855,598.54
（三）总资产	8,589,726,050.34	8,589,726,050.34
（四）净资产	3,433,102,310.23	3,433,102,310.23
（五）保险合同负债	4,142,899,283.00	4,142,899,283.00
（六）基本每股收益	-	-
（七）净资产收益率	3.50%	17.09%
（八）总资产收益率	1.40%	6.44%
（九）投资收益率	2.20%	2.18%

(十) 综合投资收益率	2.17%	2.09%
(十一) 未决赔款准备金与赔款支出比	114.28%	53.91%
(十二) 综合费用率	24.48%	31.58%
(十三) 综合赔付率	70.08%	51.34%
(十四) 综合成本率	94.57%	82.92%

(五) 近三年 (综合) 投资收益率

近三年平均投资收益率	2.16%
近三年平均综合投资收益率	1.98%

## 四、风险管理能力

### （一）所属的公司类型

德国通用再保险股份有限公司上海分公司成立于 2004 年 7 月，作为德国通用再保险股份有限公司在中国大陆设立的唯一分公司，未设立其它分支机构。本分公司最近会计年度 2022 年的保费收入为 46.35 亿元，总资产为 82.05 亿元。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》规定，本分公司属于 II 类保险公司。

### （二）监管部门对本分公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

经最近一次原银保监会及安徽银保监局评估，本分公司 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。

### （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

一是持续加强偿付能力风险的管理。本分公司设置了兼职的声誉风险管理岗位，开展声誉风险排查工作，加强对声誉风险的监测和评估，不断提升对声誉风险的管理能力；本分公司针对重大资产损失开展了情景模拟和应急演练，加强公司重大风险事件的应急机制管理；2023 年第 4 季度完成了资金运用内部审计工作，资金运用风险总体可控。

二是继续开展风险管理制度建设工作。本分公司继续结合 2022 年度偿付能力风险管理能力评价结果及自评估情况，结合经营管理实际和外部环境变化重新评估投资相关制度并进行了必要的更新。本分公司修订完善了公司的投资管理办法、投资交易对手资信管理办法、资产管理重大事件应急预案与报告管理办法等。

三是继续加强风险管理文化宣导工作。根据监管关于风险管理培训要求和公司管理需要，风险管理部组织了一次针对相关职能部门的偿付能力风险管理培训，

通过培训向公司全体员工普及风险管理知识，加强公司全体员工风险管理意识。

#### **（四）偿付能力风险管理自评估有关情况**

本分公司于 9 月启动偿付能力风险管理自评估工作。自评估工作由本分公司风险管理部牵头，高级管理层和市场部、精算部、产品及定价部、投资部、核保部、理赔部、法律合规部、财务部等相关职能部门参与，对公司风险管理基础与环境、目标与工具、保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险九个部分开展自评估。

2023 年第 4 季度，本分公司完成了 2023 年年度偿付能力风险管理自评估工作，自评估得分为 78.68 分。本分公司以本次自评估工作为契机，全面审视公司偿付能力风险管理工作中待改进的问题，并将以此为依据制定 2024 年偿付能力风险管理改进计划，进一步提升本分公司的偿付能力风险管理能力。

## 五、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

根据监管机构偿二代监管信息系统显示，本分公司 2023 年第 2 季度和 2023 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）结果均为 AA 级。

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本分公司根据风险综合评级（分类监管）相关要求对公司治理、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，未发现较大风险。本分公司将根据风险综合评级（分类监管）相关要求持续监控风险综合评级各项数据，持续关注各项指标的运行情况并根据需要制定相应的改进措施。

### （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

除了根据偿二代风险综合评级（分类监管）标准进行评估，本分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

本分公司通过以下方法管理和控制操作风险：

- 1) 适当的政策、流程和程序；
- 2) 定期采取措施识别和评估运营风险；
- 3) 有效的季度/年度监测和报告程序；
- 4) 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；
- 5) 适当的测试和文档。

总体来看，报告期内本分公司未发生重大操作风险损失事件，操作风险在可控范围内。

## 2. 战略风险

战略风险对公司业务的增长和表现至关重要。战略风险难以进行定量评估，本分公司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。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。本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。

本分公司定期分析各业务线的主要经营指标达成情况，对战略风险进行监测评估。报告期内，本分公司未发生战略风险事件。目前战略风险整体可控，业务维持健康平稳发展状态。

## 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。本分公司建立了日常舆情监测制度，监测媒体对公司及行业的相关报道，及时发现可能对公司的声誉带来风险的外部信息，持续识别声誉风险。

报告期内，本分公司未发现任何舆情事件，也未发现任何声誉风险事件。本分公司声誉风险整体可控。

## 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。本分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，大大降低了流动性风险，符合本分公司的流动性风险偏好。本分公司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，通过整理流动性风险状况评估、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理等方式对本分公司流动性风险进行监测、分析与评估。

根据报告期内的监测结果显示，公司流动性风险仍保持较低的水平。

## 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

报告期内未发生分支机构新获批筹建和开业的情况。

### （二）报告期内重大再保险合同

重大再保险合同是指分入（分出）保额超过保险公司本季度末有效保额的 5% 或分入（分出）保费超过报告期保费收入 5% 的单项再保险合同。

报告期内，本分公司无分出保费超过报告期保费收入 5% 的单项再保险合同；报告期内分入保费超过报告期保费收入 5% 的单项再保险合同如下：

分出人	险种类型	分入保费 (万元)	保险责任	赔付支出 (万元)	再保险合同 类型	合同期间	与分出方的 关联关系
友邦人寿	健康险	8,917	医疗	8,295	比例	长期合同	非关联交易
百年人寿	寿险/健康 险	12,877	身故全残/ 医疗/住院 津贴/疾病	6,920	比例	长期合同	非关联交易
华夏人寿	寿险/健康 险/意外险	16,526	身故全残/ 疾病/意外 身故和伤残 /医疗/住院 津贴	4,887	比例	长期合同	非关联交易

### （三）报告期内重大投资行为

报告期内未发生重大投资行为。

### （四）报告期内重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

### （五）报告期内各项重大融资事项

报告期内未发生重大融资事项。



## （六）报告期内各项重大关联交易

### 1. 与日常经营相关的关联交易

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	与本分公司的关系
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	本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	本分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

#### （1）转分保业务

截至报告期末，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，将包括本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，本分公司将 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) 本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 日期间内的一份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，本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确定的转分保手续费。

3) 本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月本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)本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。本分公司把2022年1月1日至2024年12月31日期间内的一份寿险（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。

### （2）总公司管理费用分摊

本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本分公司提供运营支持服务，本分公司向总公司支付管理费，分摊总公司为本分公司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。

### （3）报告期内关联交易金额

序号	管理交易类型	合同名称	关联方名称	关联说明	交易金额 (万元)
1.	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	-815
2.	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	5,267
3.	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	1,252
4.	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	4,458
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	5,200

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	1,567
<b>合计</b>					<b>16,929</b>

## 2. 资产转让、股权转让等关联交易

报告期内未发生资产转让、股权转让等关联交易。

## 3. 债权、债务、担保事项

报告期内未发生债权、债务、担保事项。

## 4. 其他重大关联交易

报告期内未发生其他重大关联交易。

## (七) 报告期内各项重大诉讼事项

报告期内未发生重大诉讼事项。

## (八) 报告期内重大担保事项

报告期内未发生重大担保事项。

## (九) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

报告期内未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

## 七、管理层分析与讨论

### （一）管理层分析与讨论内容

#### 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

单位：元

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产	10,355,051,815.95	10,312,417,658.08
认可负债	5,668,433,228.53	5,894,103,331.37
实际资本	4,686,618,587.42	4,418,314,326.71
其中：核心一级资本	3,835,137,953.39	3,761,030,180.63
核心二级资本	363,136,407.96	289,658,286.59
附属一级资本	456,986,819.43	358,303,100.44
附属二级资本	31,357,406.64	9,322,759.05
最低资本	1,850,418,396.37	1,560,473,754.84
其中：可资本化风险最低资本	1,795,184,315.23	1,513,894,378.97
控制风险最低资本	55,234,081.14	46,579,375.87
附加资本	-	-
核心偿付能力溢额	2,347,855,964.98	2,490,214,712.38
核心偿付能力充足率	226.88%	259.58%
综合偿付能力溢额	2,836,200,191.05	2,857,840,571.87
综合偿付能力充足率	253.27%	283.14%

##### （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 226.88%和 253.27%，较上一季度的 259.58%和 283.14%相比，有所下降。本季度末偿付能力充足率下降的主要原因是受业务增长和年度假设变动的影响。

报告期内，本分公司依然保持谨慎的投资策略，所有投资资产均为国债和定期存款，市场风险及信用风险相对较低，风险主要集中在保险风险上。公司的业务结构和业务质量在报告期内未发生明显变化，保险风险在可控范围内。

总体来看，本分公司的偿付能力充足率维持在较高水平，符合公司预期。公司的高级管理层将持续密切关注本分公司的偿付能力，以确保本分公司的资本满

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) 流动性覆盖率

本分公司本季度整体流动性覆盖率为 196.40%，和上季度相比上升 81.84%。流动性覆盖率的上升主要受本季度经营活动和投资活动的现金流量净额及期末现金及现金等价物增加的综合影响。其中，本季度经营活动的现金流量净额为 2.92 亿元，相比上一季度增加 3.91 亿；投资活动的现金流量净额为 2.66 亿元，相比上一季度增加 3.84 亿；现金及现金等价物为 9.70 亿，相比上一季度增加 5.56 亿元。

考虑到本分公司主要资产为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，在基本情景、必测压力情景和自测压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率均维持在合理水平，公司整体现金流充裕，无重大流动性风险。

### (2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本分公司本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 394%，主要是由于实际经营活动净现金流比预测值增加 3.91 亿元。

### (3) 净现金流

截至本季度末，本分公司本年度累计净现金流 5.10 亿元，比截至上季度末本年度累计净现金流增加 5.57 亿元，主要是受本季度经营活动和投资活动产生的现金流量净额大幅增加的影响。

## 3. 风险综合评级结果变化

根据监管机构偿二代监管信息系统显示，本分公司 2023 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）结果相比上一季度无变化，维持 AA 级。根据《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）》，本分公司偿付能力充足率达标且操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险小。

## 八、外部机构意见

### （一）季度报告的审计意见

本季度无偿付能力报告审计意见。

### （二）有关事项审核意见

本季度无其他有关事项的审核意见。

### （三）信用评级有关信息

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）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本季度未发生验资、资产评估等事项。

### （五）报告期内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) 实际资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>3,835,137,953</b>	<b>3,761,030,180.63</b>
1.1	净资产	3,433,102,310	3,315,459,508.00
1.2	对净资产的调整额	402,035,643	445,570,672.63
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	1,765,325,766	1,983,937,038.13
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）	-207,673,706	-206,334,996.13
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	-1,155,616,417	-1,332,031,369.37
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>363,136,408</b>	<b>289,658,286.59</b>
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>456,986,819</b>	<b>358,303,100.44</b>
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>31,357,407</b>	<b>9,322,759.05</b>
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>4,686,618,587</b>	<b>4,418,314,326.71</b>

## (二) 认可资产表

单位：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	969,555,903.71	-	969,555,903.71	413,874,905.44	-	413,874,905.44
2	投资资产	5,992,221,070.00	-	5,992,221,070.00	6,222,911,680.00	-	6,222,911,680.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
4	再保险资产	1,316,530,972.42	-1,766,478,250.89	3,083,009,223.31	1,380,075,640.05	-1,985,169,998.24	3,365,245,638.29
5	应收及预付款项	90,539,227.36	-	90,539,227.36	91,770,468.50	-	91,770,468.50
6	固定资产	2,438,111.17	-	2,438,111.17	1,978,639.79	-	1,978,639.79
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	218,440,765.68	1,152,485.28	217,288,280.40	217,869,286.17	1,232,960.11	216,636,326.06
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>8,589,726,050.34</b>	<b>-1,765,325,765.61</b>	<b>10,355,051,815.95</b>	<b>8,328,480,619.95</b>	<b>-1,983,937,038.13</b>	<b>10,312,417,658.08</b>



### (三) 认可负债表

单位：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	4,643,691,750.94	4,836,936,406.52
2	金融负债	-	-
3	应付及预收款项	1,013,724,457.11	1,046,216,164.95
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	11,017,020.48	10,950,759.90
8	认可负债合计	5,668,433,228.53	5,894,103,331.37

## 十、最低资本

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>1,795,184,315.23</b>	<b>1,513,894,378.97</b>
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	<b>1,994,649,239.14</b>	<b>1,682,104,865.52</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>1,871,815,510.74</b>	<b>1,543,220,863.38</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,769,669,996.52	1,464,762,682.26
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	442,022,874.48	353,591,874.50
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	90,627,403.00	69,576,909.18
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	430,504,763.26	344,710,602.56
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>315,554,205.05</b>	<b>341,046,806.28</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	310,816,404.44	336,397,378.03
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	17,193,456.21	17,006,678.42
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	12,455,655.60	12,357,250.17
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>95,069,205.71</b>	<b>67,144,656.25</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	92,128,979.97	63,360,369.98
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	17,881,916.58	18,226,186.41
1.3.7	市场风险-风险分散效应	14,941,690.84	14,441,900.14
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>156,689,232.88</b>	<b>194,784,531.79</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	156,689,232.88	194,784,531.79
1.4.3	信用风险-风险分散效应	-	-
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>444,478,915.24</b>	<b>464,091,992.18</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>55,234,081.14</b>	<b>46,579,375.87</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>1,850,418,396.37</b>	<b>1,560,473,754.84</b>