

偿付能力季度报告摘要

百年人寿保险股份有限公司

AEON LIFE INSURANCE COMPANY, LTD.

2022 年第 1 季度

公司信息

公司中文名称：百年人寿保险股份有限公司

公司英文名称：AEON LIFE INSURANCE COMPANY, LTD.

法定代表人：何勇生

注册地址：中国辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦
21、22、23 层

注册资本：77.948 亿元

保险机构法人许可证号：000138

开业时间：2009 年 06 月 01 日

业务范围：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保
险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规
允许的保险资金运用业务；经保险监督管理机构批
准的其他业务。

经营区域：湖北省行政辖区、河北省行政辖区、辽宁省行政辖
区、北京市行政辖区、河南省行政辖区、安徽省行
政辖区、黑龙江省行政辖区、山东省行政辖区、江
苏省行政辖区、四川省行政辖区、福建省行政辖区、
陕西省行政辖区、内蒙古自治区行政辖区、吉林省
行政辖区、江西省行政辖区、浙江省行政辖区、山
西省行政辖区、广东省行政辖区、重庆市行政辖区

报告联系人姓名：谷雨婷

办公室电话：0411-39828126

移动电话：15840850839

电子邮件：guyuting@aeonlife.com.cn

目 录

一、董事长及管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	7
四、风险管理能力	10
五、风险综合评级（分类监管）	11
六、重大事项	13
七、管理层讨论及分析	15
八、外部机构意见	16
九、实际资本	17
十、最低资本	24

一、董事长及管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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。

二、基本情况

(一) 股权结构和股东，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	报告期末		报告期初		报告期间变动情况	
	股份数量 (股)	占比 (%)	股份数量 (股)	占比 (%)	股份数量 (股)	占比 (%)
国有股	900,000,000	11.55%	900,000,000	11.55%	0	0%
社团法人股	6,894,800,000	88.45%	6,894,800,000	88.45%	0	0%
外资股	0	0%	0	0%	0	0%
自然人股	0	0%	0	0%	0	0%
总计	7,794,800,000	100.00%	7,794,800,000	100.00%	0	0%

2. 实际控制人

公司无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

序号	公司股东	类别	持股数量 (万股)	持股状态
1	大连万达集团股份有限公司	社团法人股	90000	被质押
2	大连融达投资有限责任公司	国有股	80000	正常
3	新光控股集团有限公司	社团法人股	80000	被质押、被冻结
4	大连一方地产有限公司	社团法人股	80000	被质押、被冻结
5	江西恒茂房地产开发有限公司	社团法人股	80000	被质押
6	大连城市建设集团有限公司	社团法人股	80000	被质押
7	科瑞集团有限公司	社团法人股	80000	被质押、被冻结
8	中国华建投资控股有限公司	社团法人股	80000	被质押
9	用友网络科技股份有限公司	社团法人股	20000	正常
10	江苏省高科技产业投资股份有限公司	社团法人股	20000	正常
11	大连汇盛投资有限公司	社团法人股	20000	被质押、被冻结
12	大连乾豪坤实置业有限公司	社团法人股	20000	被质押
13	大连国泰房地产开发有限公司	社团法人股	14280	正常
14	洪城大厦(集团)股份有限公司	社团法人股	13200	正常
15	中国东方资产管理股份有限公司	国有股	10000	正常
16	大商集团有限公司	社团法人股	10000	被质押
17	霖浩投资(上海)有限公司	社团法人股	2000	正常
	合计		779480	

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员无持股情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内公司无股权转让。

(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

(1) 董事人员基本情况

刘朝晖，1972年出生，管理学博士，自2021年11月担任公司执行董事，任职核准文号为大银保监复〔2021〕277号。历任中国建设银行厦门市分行客户经理，大连万达商业地产股份有限公司投资证券部总经理、境外地产中心总经理，大连万达集团股份有限公司投资管理中心总经理、副总裁兼CFO、高级副总裁。

吴晓黎，1979年出生，硕士研究生，自2018年6月担任公司非执行董事，任职核准文号为银保监许可〔2018〕443号。现任大连融达投资有限责任公司研究发展部经理、职工监事，兼任党群工作部经理、纪检工作部经理，兼任大连银行股份有限公司董事、大连市企业信用融资担保有限公司董事。

周晓光，1962年出生，中欧EMBA，自2010年1月担任公司非执行董事，任职核准文号为保监寿险〔2010〕9号。现任新光控股集团有限公司董事长、浙江新光饰品股份有限公司董事长、上海富越铭城控股集团有限公司董事长、义乌市新光小额贷款股份有限公司董事长、新光金控投资有限公司董事长、浙江新光红博文化产业投资有限公司董事长、新天国际经济技术合作(集团)有限公司董事、东阳市晓云实业投资有限公司董事等职务。

张永捷，1971年出生，研究生学历，自2013年1月担任公司非执行董事，任职核准文号为保监寿险〔2013〕99号。现任大连一方集团有限公司投资部总经理，曾任职于珠江信托投资公司、美国CSUF新兴金融市场研究中心、香港第一上海投资管理公司、加拿大皇家银行金融集团、大连一方集团有限公司。

叶青，1973年出生，本科学历，会计师，自2013年5月担任公司非执行董事，任职核准文号为保监寿险〔2013〕516号。现任江西恒茂房地产开发有限公司总经理助理，历任江西省冶金厅所属单位财务人员，山东省青岛恒基置业有限公司财务负责人兼办公室负责人。

黄力，1964年出生，经济学硕士，自2021年1月担任公司非执行董事，任职核准文号为大银保监复〔2021〕24号。现任科瑞集团有限公司投资部总经理，历任中国建设银行辽宁省分行国际业务部科长、副经理、经理，中信银行沈阳分行国际业务部经理，韩国韩亚银行沈阳分行筹备组副组长，科瑞集团有限公司资金部副总经理、资产管理部总经理、矿业事业部常务副总裁兼集团总裁国际业务助理、投资部总经理。

丁文奇，1953年出生，研究生学历，高级经济师，自2018年7月担任公司独立董事，任职核准文号为银保监许可〔2018〕615号。历任中国银行大连市分行副行长，中国银行澳门分行行长助理，大连证券交易中心党组书记、总经理，中国证监会大连特派办党委书记、主任，中国证监会大连监管局党委书记、局长等职务。

王祖温，1955年出生，博士研究生，自2017年8月担任公司独立董事，任职核准文号为保监许可〔2017〕906号。历任哈尔滨工业大学讲师、教授、博士生导师，哈尔滨工业大学副校长，大连海事大学校长，中国机械工程学会流体传动与控制专业委员会副主任委员，第十二届全国人大代表。

王志宇，1962年出生，研究生学历，自2020年7月担任公司独立董事，任职批准文号为大银保监复〔2020〕167号。历任中国东方航空股份有限公司北京基地副总经理，航联保险经纪有限公司副总经理、总经理、董事。

胡骏，1973年出生，法学博士，自2021年1月担任公司独立董事，任职核准文号为大

银保监复〔2021〕21号。现任中伦律师事务所合伙人，历任金杜律师事务所合伙人，瀚一律师事务所创始合伙人，奋迅律师事务所创始合伙人，方达律师事务所合伙人。

（2）监事人员基本情况

邹水平，1963年出生，研究生学历，高级经济师，自2017年8月担任公司监事会主席，任职核准文号为保监许可〔2017〕935号。历任中国人保新余分公司总经理，平安人寿甘肃分公司和陕西分公司总经理，国华人寿筹备组成员，信诚人寿浙江省分公司总经理，百年人寿保险股份有限公司董事、副总裁、总裁。

段求平，1956年出生，博士研究生，高级经济师，自2021年1月担任公司非职工代表监事，任职核准文号为大银保监复〔2021〕26号。现任用友网络科技股份有限公司高级副总裁，历任江西省物价局处长，国家物价总局收费处处长，中国人民保险公司车险部总经理、浙江分公司总经理，中国人民保险集团公司副总经理，中银保险有限公司董事、总经理，复星国际有限公司总裁高级助理兼金融集团联席CEO，用友网络科技股份有限公司高级副总裁。

胡宝剑，1982年出生，大学学历，自2016年10月担任公司非职工代表监事，任职核准文号为保监许可〔2016〕1048号。现任江苏省高科技产业投资股份有限公司投资管理部经理，历任苏宁电器股份有限公司投资规划部部长，江苏省高科技产业投资股份有限公司投资经理、高级投资经理。

何大芳，1972年出生，博士研究生，自2009年3月当选公司职工代表监事，任职核准文号为保监寿险〔2013〕99号。现任公司人力资源部总经理，历任陕西师范大学讲师，平安人寿人力资源部区域督导。

王任，1972年出生，大学学历，自2009年3月当选公司职工代表监事，任职核准文号为保监寿险〔2013〕99号。现任公司董事会办公室总经理、党群工作部总经理，历任中经开证券大连营业部投资部经理，平安人寿大连分公司组训、企划部经理、人力资源部经理，百年人寿总公司综合部副总经理。

王萍，1975年出生，大学学历，自2009年3月当选公司职工代表监事，任职核准文号为保监寿险〔2013〕99号。现任公司运营部总经理，历任平安人寿大连分公司理赔部核赔室主任，平安人寿两核管理部核赔人员，百年人寿总公司运营部核保核赔室经理、运营部副总经理、核保核赔部总经理、运营规划部总经理。

（3）高级管理人员基本情况

孙晓红，1962年出生，大学学历，自2009年7月担任公司副总裁，任职核准文号为保监寿险〔2009〕714号。历任平安人寿安徽分公司铜陵中支、淮南中支、合肥本部经理，分公司健康险部副经理，个险营销部经理助理，平安人寿营销部北区总督导长助理、企划分析室主任，平安人寿中西区事业部市场经营部副总经理、总经理，平安人寿山西分公司总经理。

庄粤珉，1971年出生，研究生学历，自2018年6月担任公司副总裁，兼任百年保险资产管理有限责任公司董事长，任职核准文号为银保监许可〔2018〕450号、保监许可〔2017〕1360号。历任华夏证券深圳营业部业务主管、蔚深证券营业部总经理、南方证券经纪业务管理总部副总经理、湘财证券华南业务总部总经理、华西证券资产管理总部总经理、金元证券副总裁、民生通惠资产管理有限公司副总经理。

白云飞，1970年出生，工商管理硕士（EMBA），北京大学光华管理学院MBA特聘导师，自2014年5月担任公司副总裁，任职核准文号为保监许可〔2014〕442号。历任平安人寿黑龙江分公司讲师、组训、区经理、郊县负责人、中支负责人、分公司营销部经理、分公司副总经理，百年人寿黑龙江分公司总经理、百年人寿总公司业务发展总监。

荣红，1967年出生，研究生学历，工商管理硕士学位，自2017年8月担任公司副总裁，任职核准文号为保监许可〔2017〕890号。历任大连市地方金融管理委员会办公室金融管理处副主任科员、主任科员，大连市人民政府金融工作办公室（现为大连市金融发展局）银行与保险处副处长、处长，小额贷款与融资担保监管处处长，百年人寿总公司董事会秘书。

章晖，1979年出生，研究生学历，拥有北美精算师（FSA）资格，是北美精算师协会会员，自2013年1月担任公司总精算师，任职核准文号为保监寿险〔2012〕1522号。历任中荷人寿精算部专员、主任、经理、部门总经理，百年人寿总公司产品精算部总经理，副总精算师兼产品精算部总经理。

李富华，1970年出生，大学本科学历，自2018年4月担任公司财务负责人，任职核准文号为银保监许可〔2018〕86号。历任平安保险济南分公司财务部经理、平安人寿总公司财务部室主任，平安保险集团财务部室主任，泰康人寿总公司财务部助理总经理、副总经理，百年人寿总公司财务部总经理、财务总监。

李治非，1972年出生，研究生学历，具有法律职业资格，自2009年6月担任公司合规负责人、法律责任人，任职核准文号为保监寿险〔2009〕563、511号，兼任首席风险官、法律合规部总经理。历任农业银行大连市分行副主任科员，首创安泰人寿法律合规部主管，恒安标准人寿合规与金融调查经理、内审经理，瑞泰人寿法律合规部经理。

张立伟，1971年出生，研究生学历，自2011年4月担任公司审计责任人，兼任审计部总经理。历任平安保险大连分公司财务部经理助理、企划负责人，平安集团改革发展中心麦肯锡项目成员，平安集团稽核部项目主管，平安寿险龙腾管理部人管室负责人，首创安泰人寿财务部负责人、审计部负责人、投资后台负责人，天平汽车保险企划部负责人，国华人寿财务负责人。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内公司董事、监事和总公司高级管理人员无变更。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

报告期内无需报送董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况。

（三）子公司、合营企业和联营企业

公司名称	持股数量（万股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
网金保险销售服务有限公司	4,500	4,500	0	90.00%	90.00%	0.00%
大连网金基金销售有限公司	6,300	6,300	0	88.73%	88.73%	0.00%
百年保险资产管理有限责任公司	8,000	8,000	0	80.00%	80.00%	0.00%
网金控股（大连）有限公司	10,000	10,000	0	100.00%	100.00%	0.00%
浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	18,831	18,831	0	8.61%	8.61%	0.00%
宁夏嘉泽新能源股份有限公司	9,831	9,831	0	4.04%	4.04%	0.00%
上海七泰投资中心（有限合伙）	26,530	26,530	0	99.64%	99.64%	0.00%
复星国际有限公司	21,419	21,419	0	2.57%	2.57%	0.00%
红星美凯龙家居集团有限公司	4,918	4,918	0	1.13%	1.13%	0.00%
北京首都开发股份有限公司	10,318	10,318	0	4.00%	4.00%	0.00%
广州农商银行	36,227	36,227	0	3.16%	3.16%	0.00%

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 行政处罚情况

百年人寿泸州中支由于存在银保客户经理佣金数据不真实；唆使、诱导保险代理人进行违背诚信义务的活动；未准确、完整地登记个人代理人的基本资料；执业登记事项不准

确的行为，被处罚款 32 万元的行政处罚。（沪银保监罚决字[2022]1 号）

2. 违法行为情况

报告期内未发生移交司法机关的违法行为的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内未被采取监管措施。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数 ¹	基本情景下的 下季度末预测数
认可资产(元)	259,630,993,614.00	249,312,090,556.77	265,888,843,899.11
认可负债(元)	229,026,081,570.11	218,221,245,786.16	235,443,507,726.71
实际资本(元)	30,604,912,043.89	31,090,844,770.61	30,445,336,172.39
核心一级资本(元)	21,382,212,051.81	28,819,454,201.13	21,113,769,791.55
核心二级资本(元)	326,619,468.54	0.00	332,318,811.84
附属一级资本(元)	8,873,204,754.10	2,271,390,569.48	8,975,972,629.03
附属二级资本(元)	22,875,769.44	0.00	23,274,939.96
可资本化风险最低资本(元)	20,215,235,337.80	21,190,126,023.80	20,974,564,777.09
控制风险最低资本(元)	2,138,595,078.88	1,499,201,416.18	2,391,938,062.50
附加资本(元)	0.00	0.00	0.00
最低资本(元)	22,353,830,416.68	22,689,327,439.98	23,193,490,268.90
核心偿付能力溢额(元)	-644,998,896.33	6,130,126,761.15	-1,747,401,665.50
综合偿付能力溢额(元)	8,251,081,627.21	8,401,517,330.63	7,251,845,903.50
核心偿付能力充足率	97.11%	127.02%	92.47%
综合偿付能力充足率	136.91%	137.03%	131.27%

(二) 流动性风险监管指标和监测指标

1. 流动性覆盖率

指标名称	基本情景	
	未来3个月	未来12个月
LCR1(基本情景下公司整体流动性覆盖率)	104.02%	101.26%

指标名称	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
LCR2(压力情景下公司整体流动性覆盖率)	124.89%	102.66%	131.82%	108.08%
LCR3(压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	98.53%	96.31%	104.30%	101.51%

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

¹ 本报告中偿付能力相关的上季度(末)数,均使用《百年人寿保险股份有限公司2021年第4季度偿付能力报告》(审计版)中偿付能力数据,即偿二代一期规则口径。

指标名称	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	26.63%	217.11%

3. 净现金流

单位：元

指标名称	金额
本年度累计净现金流	7,279,649,893.82
上一会计年度净现金流	2,415,690,524.44
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-19,948,226.15

4. 流动性风险监测指标

单位：元

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流	11,688,185,186.65	33,791,515,047.70
综合退保率	2.88%	1.76%
分红账户业务净现金流	6,186,379,448.08	915,618,135.35
万能账户业务净现金流	84,364,647.24	-248,975,427.29
规模保费同比增速	-8.21%	4.60%
现金及流动性管理工具占比	6.58%	10.81%
季均融资杠杆比例	8.69%	9.63%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	10.88%	11.57%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	1.42%	1.58%
应收款项占比	0.68%	1.90%
持有关联方资产占比	4.67%	4.96%

(三) 主要经营指标

单位：元

指标名称	本季度(末)数	本年度累计数
保险业务收入	22,445,760,082.17	22,445,760,082.17
净利润	-870,678,043.20	-870,678,043.20
总资产	247,006,725,201.27	247,006,725,201.27
净资产	4,404,811,549.60	4,404,811,549.60
保险合同负债	192,040,081,740.21	192,040,081,740.21
基本每股收益	-0.11	-0.11
净资产收益率	-14.01%	-14.01%
总资产收益率	-0.36%	-0.36%
投资收益率	0.90%	0.90%
综合投资收益率	-0.36%	-0.36%

(四) 效益类指标

单位：元

指标名称	本季度(末)数	本年度累计数
剩余边际	23,365,117,663.69	23,365,117,663.69
新业务利润率	7.54%	7.54%
新业务价值	528,517,376.56	528,517,376.56

(五) 规模类指标

指标名称	本季度(末)数	本年度累计数
签单保费(元)	22,445,760,082.17	22,445,760,082.17
新单首年期交签单保费(元)	4,158,312,715.25	4,158,312,715.25
十年期及以上新单首年期交签单 保费(元)	283,045,976.02	283,045,976.02
续期签单保费(元)	11,270,947,624.64	11,270,947,624.64
期末个人营销员数量	34,044	34,044

1. 前五大产品的信息

单位：元

序号	产品名称	产品类型	报告期签单保费
1	百年瑞两全保险(分红型)	两全保险	3,958,447,000.00
2	百年盛两全保险(分红型)	两全保险	2,919,747,000.00
3	百年鑫爱人生终身寿险	终身寿险	2,076,206,000.00
4	百年盛世鑫享(2.0版)养老年金保险	养老年金保险	1,102,588,000.00
5	百年挚爱人生终身寿险	终身寿险	283,429,003.20

2. 分渠道的签单保费

单位：元

序号	渠道名称	报告期签单保费	年度累计签单保费
1	银保渠道	16,856,272,706.37	16,856,272,706.37
2	个人渠道	3,117,895,730.19	3,117,895,730.19
3	团险渠道	181,722,458.79	181,722,458.79
4	互联网渠道	633,031,939.52	633,031,939.52
5	其他渠道	1,656,837,247.30	1,656,837,247.30

(六) 品质类指标

指标名称	本季度(末)数	本年度累计数
13个月续保率	90.03%	90.03%
综合退保率	2.88%	2.88%
个人营销渠道的件均保费(元)	9,414.77	9,414.77
人均保费(元)	9,836.97	9,836.97
营销员脱落率	13.11%	13.11%

四、风险管理能力

（一）所属公司类型

公司成立于 2009 年 6 月，最近会计年度的签单保费为 568.19 亿元，最近会计年度总资产为 2,364.40 亿元，省级分支机构数量为 20 家。因此，公司为 I 类保险公司。

（二）最近一次偿付能力风险管理监管评估结果

根据《大连银保监局办公室关于印发百年人寿保险股份有限公司 2021 年 SARMRA 现场评估意见书的通知》（大银保监办发〔2021〕583 号）的评估结果公布，百年人寿 2021 年 SARMRA 得分为 65.85 分。其中，风险管理基础与环境 12.91 分，风险管理目标与工具 6.44 分，保险风险管理 6.88 分，市场风险管理 5.76 分，信用风险管理 5.50 分，操作风险管理 7.24 分，战略风险管理 7.28 分，声誉风险管理 7.60 分，流动性风险管理 6.24 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的进展情况

公司高度重视偿付能力风险管理评估工作，切实提升整体风险管理能力，主要体现在以下几个方面：一是充实风险管理部人员，为风险管理工作有效开展打下良好基础；二是随着偿二代二期规则的发布，梳理公司风险管理制度体系，有序开展风险管理制度体系检视和修订工作；三是加强风险管理培训工作，制定详细的培训计划，并在 1 季度组织公司高级管理人员、各职能部门负责人及风险管理联系人参加外部专项风险管理培训，有效提升参训人员对风险管理工作的重视程度和专业技能。

（四）偿付能力风险管理自评估情况

报告期内未开展偿付能力风险管理自评估。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次的风险综合评级结果

公司 2021 年第 3 季度风险综合评级结果为 B 类，2021 年第 4 季度风险综合评级结果为 B 类。

（二）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估

1. 操作风险自评估

评估方法：公司风险管理部牵头各主要职能部门对公司操作风险进行评估，积极运用操作风险管理三大管理工具：风险与控制自我评估（RCSA）、损失事件数据收集（LDC）和关键风险指标（KRI），结合风险综合评级指标报送等工作，对公司销售、承保、理赔、财务、信息科技等条线的操作风险进行管理。

评估流程：2022 年 1 季度，公司开展损失事件数据收集工作，建立公司损失事件数据库，识别、统计、分析公司操作风险损失事件；监控关键风险指标，关注指标变化情况并进行预警提示；本季度风险综合评级工作如期开展并顺利完成指标报送工作。

评估结果：2022 年 1 季度，损失事件主要涉及销售管理方面，且已经进行了妥善处理，关键风险指标方面，当季对渠道达成指标下发异常指标预警，并将跟进整改措施的落实，风险综合评级工作整体运行平稳，公司操作风险及管理情况整体可控，暂未发现重大操作风险事件。

2. 战略风险自评估

评估方法：公司战略企划部牵头各主要职能部门对公司战略风险进行评估，主要针对战略风险方面关键风险指标（KRI）进行评估，并根据反馈情况，对于异常及危险指标进行风险提示并推动职能部门进行整改。

评估流程：2022 年 1 季度，根据战略风险管理要求，公司战略企划部牵头各部门进行了关键风险指标的评估，根据评估结果，如期完成关键指标报送工作及一季度战略风险自评估报告。

评估结果：2022 年 1 季度，暂未发现重大战略风险事件，偿付能力充足率、保费达成、新业务价值、业务结构基本符合公司管理预期。但受资本市场低迷及折现率下行影响，利润未达预期，针对此情况，公司将做好应对和调整，持续监测和关注战略风险。

3. 声誉风险自评估

评估方法：公司聘请专业机构实时监测分析各类媒体信息包括传统媒体、互联网、社交平台、自媒体等，对各类媒体信息进行分级研判，全面开展声誉风险隐患排查，结合媒体舆情研判分析及风险隐患排查情况，客观评估公司声誉风险状况。

评估流程：公司品牌部每日对全网监测信息进行分级研判，每月形成月度舆情分析报告，对舆情传播概况、舆情信息走势、舆情调性分析、平台分布等各类指标进行综合分析研判，并结合风险隐患排查情况，形成评估结果。

评估结果：2022年1季度公司媒体声量及品牌影响力趋稳，未发生有损于公司品牌声誉的严重风险事件。声誉风险状况良好，敏感及负面新闻的数量和比例处于行业较低水平。

4. 流动性风险自评估

评估方法：公司计划财务部牵头各主要职能部门开展公司流动性风险评估工作，从流动性风险识别、日常现金流管理、业务管理、投资管理、融资管理、再保险管理、现金流压力测试、流动性应急计划等方面，对公司的流动性风险管理进行评估。

评估流程：2022年1季度，公司明确流动性风险评估流程、责任部门、评估标准；组织各责任部门对流动性风险进行评估，每季度形成自评估报告；本季度关注现金流变化情况并对万能险账户流动性进行预警提示。

评估结果：2022年1季度，公司从现金流入、流出的匹配方面提高现金管理水平，采用安全高效的资金集中的管理原则，依据需求调配使用资金，满足公司日常经营需要，保持投资资产充足的流动性，整体来看，公司流动性风险可控，将持续关注流动性风险。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构 (有□ 无■)

(二) 报告期内重大再保险合同 (有□ 无■)

(三) 报告期内退保金额居前三位产品

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	报告期退保率 (%)	年度累计退保规模 (万元)	年度累计退保率 (%)
1	百年利年金保险	年金保险	银保	269,425.73	1.11%	269,425.73	1.11%
2	百年乾享金生养老年金保险	养老年金保险	个险、银保、顾销	110,923.38	0.46%	110,923.38	0.46%
3	百年附加钻石账户年金保险 (万能型)	年金保险	个险、银保、电子商务	102,155.25	0.42%	102,155.25	0.42%

(四) 报告期内退保率居前三位产品

1. 综合退保率表 1

综合退保率 = 该产品 (退保金 + 保户储金及投资款的退保金 + 投资连接保险独立账户的退保金) ÷ 该产品 (期初长期险责任准备金 + 保户储金及投资款期初余额 + 独立账户负债期初余额 + 本期签单保费) × 100%

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	报告期退保率 (%)	年度累计退保规模 (万元)	年度累计退保率 (%)
1	百年附加福安心住院津贴医疗保险	医疗保险	电销	3.97	26.48%	3.97	26.48%
2	百年金喜连连年金保险	年金保险	银保	2,162.47	23.15%	2,162.47	23.15%
3	百年利年金保险	年金保险	银保	269,425.73	18.51%	269,425.73	18.51%

2. 综合退保率表 2

综合退保率 = 该产品 (退保金 + 保户储金及投资款的退保金 + 投资连接保险独立账户的退保金) ÷ 全公司 (期初长期险责任准备金 + 保户储金及投资款期初余额 + 独立账户负债期初余额 + 本期签单保费) × 100%

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	报告期退保率 (%)	年度累计退保规模 (万元)	年度累计退保率 (%)
1	百年利年金保险	年金保险	银保	269,425.73	1.11%	269,425.73	1.11%
2	百年乾享金生	养老	个险、	110,923.38	0.46%	110,923.38	0.46%

	养老年金保险	年金 保险	银保、 顾销 个险、 银保、 电子 商务				
3	百年附加钻石 账户年金保险 (万能型)	年金 保险		102,155.25	0.42%	102,155.25	0.42%

(五) 报告期内重大投资行为 (有 无)

(六) 报告期内重大投资损失 (有 无)

(七) 报告期内重大融资事项 (有 无)

(八) 报告期内重大关联交易事项 (有 无)

(九) 报告期内重大诉讼事项 (有 无)

1. 报告期内重大已判决诉讼

序号	诉讼对方 名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	发生损失金额 (万元)
1	王某	理赔纠纷	2021/12/22	66.00	66.00
2	甘某某	理赔纠纷	2021/6/15	65.00	65.00
3	王某某	理赔纠纷	2021/11/19	59.00	0.00

2. 未决诉讼

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始 时间	诉讼标的金额 (万元)	可能发生损失的 估计金额(万元)
1	中孚和泰资产管理 (上海)有限公司	合同纠纷	未结案	2021/5/11	518.33	518.33
2	严某某	理赔纠纷	未结案	2021/11/8	200.00	200.00
3	周某	理赔纠纷	未结案	2021/9/14	189.00	189.00

(十) 报告期内重大担保事项 (有 无)

(十一) 报告期内其他重大事项 (有 无)

七、管理层讨论及分析

（一）偿付能力充足率

公司管理层非常重视全面风险管理工作，公司全面风险管理工作主要围绕偿付能力为核心开展。自 2022 年 1 季度起执行偿二代二期规则，偿二代二期规则及系列政策对于公司偿付能力存在一定影响。同时，2022 年 1 季度由于市场环境波动，对于公司权益类资产也产生一定影响。公司 2022 年 1 季度综合偿付能力充足率为 136.91%，与上季度的 137.03%基本持平，虽然偿付能力结果变动不大，却是以上多种因素综合影响后的结果。长期经营中，公司将持续监控和管理偿付能力充足率，继续推行业务转型，着力发展保障型产品业务，投资业务方面也将继续优化投资结构。

（二）流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率：未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率（LCR1、LCR2）在各情景下均大于 100%，流动性覆盖率（LCR3）在各情景下均大于 50%，流动性覆盖率指标符合达标要求。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率：对本季及上季度经营活动净现金流进行回溯分析，未产生不利偏差。本季度经营活动净现金流回溯有利偏差率为 26.63%，上季末经营活动净现金流回溯有利偏差率为 217.11%，符合监管两个季度经营活动净现金流回溯不利偏差率，不连续低于-30%的要求。

3. 净现金流：2020 年净现金为-1,994.82 万元，2021 年净现金流为 241,569.05 万元，本年度累计净现金流为 727,964.99 万元，公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流未出现连续小于零的情况，符合监管指标达标要求。在本季度现金流预测中，预计公司未来一年整体净现金流大于零，现金流相对充足，可以满足公司日常经营支出需要，流动性风险可控，公司将持续关注流动性风险情况。

（三）风险综合评级

公司 2021 年全年各季度风险综合评级均保持为 B 类，符合公司现阶段预期和要求，公司未来将不断加强风险综合评级相关工作，一方面持续加强对公司可资本化风险管理，即偿付能力风险管理；另一方面加强对操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险四类难以资本化风险管理。

八、外部机构意见

(一) 信用评级

公司聘请中债资信评估有限责任公司、联合资信评估股份有限公司两家评估公司，对本公司及相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，具体评估信息见下表：

信用评级机构名称	评级目的和评级对象	评级结果和有效时间	跟踪评级情况
中债资信评估有限责任公司	评价百年人寿保险股份有限公司 2019 年资本补充债券违约可能性的高低	主体：A 债项：A- 展望：稳定 时间：2022.3.30 债券有效期内有效	已评
联合资信评估股份有限公司	评价百年人寿保险股份有限公司 2019 年资本补充债券违约可能性的高低	主体：AA- 债项：A+ 展望：稳定 时间：2022.3.25 债券有效期内有效	已评

九、实际资本

(一) 实际资本表

		单位：元	
序号	项 目	本季度	上季度
1	核心一级资本	21,382,212,051.81	28,819,454,201.13
1.1	净资产 ²	3,782,322,430.62	8,022,083,617.91
1.2	对净资产的调整额	17,599,889,621.19	20,797,370,583.22
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-159,762,421.57	-154,974,192.37
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	94,272,180.42	91,009,598.65
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）	-306,207,408.77	-274,552,264.48
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）	-714,567,653.82	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	5,339,964,256.63	8,199,894,513.02
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	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	13,346,190,668.30	12,935,992,928.40
2	核心二级资本	326,619,468.54	0.00
2.1	优先股	0.00	0.00

² 此处净资产是按照偿二代二期规则及系列政策编制的的数据。

2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	326,619,468.54	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	8,873,204,754.10	2,271,390,569.48
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	1,996,924,117.12	1,996,838,305.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
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）	714,567,653.82	0.00
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）	272,264,513.33	274,552,264.48
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	5,889,448,469.83	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
4	附属二级资本	22,875,769.44	0.00
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	22,875,769.44	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	30,604,912,043.89	31,090,844,770.61

(二) 认可资产表

单位：元

序号	项目	本季度(末)数			上季度(末)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	16,262,539,495.47	0.00	16,262,539,495.47	25,564,494,119.99	0.00	25,564,494,119.99
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	13,558,726,023.91	0.00	13,558,726,023.91	5,189,283,736.73	0.00	5,189,283,736.73
1.3	流动性管理工具	2,703,813,471.56	0.00	2,703,813,471.56	20,375,210,383.26	0.00	20,375,210,383.26
2	投资资产	206,385,224,218.93	0.00	206,351,281,323.49	183,678,681,564.53	0.00	183,678,681,564.53
2.1	定期存款	4,063,960,000.00	0.00	4,063,960,000.00	4,063,960,000.00	0.00	4,063,960,000.00
2.2	协议存款	20,900,000,000.00	0.00	20,900,000,000.00	19,400,000,000.00	0.00	19,400,000,000.00
2.3	政府债券	13,765,663,196.15	0.00	13,765,663,196.15	42,131,046,358.21	0.00	42,131,046,358.21
2.4	金融债券	43,213,527,566.88	0.00	43,213,527,566.88	1,748,851,970.76	0.00	1,748,851,970.76
2.5	企业债券	7,301,053,512.89	0.00	7,301,053,512.89	26,423,373,443.51	0.00	26,423,373,443.51
2.6	公司债券	20,913,421,391.16	0.00	20,913,421,391.16	0.00	0.00	0.00
2.7	权益投资	22,729,888,127.61	0.00	22,729,888,127.61	14,242,130,354.80	0.00	14,242,130,354.80
2.8	资产证券化产品	3,167,856,600.00	0.00	3,167,856,600.00	0.00	0.00	0.00
2.9	保险资产管理产品	37,610,576,444.16	0.00	37,610,576,444.16	35,117,153,620.79	0.00	35,117,153,620.79
2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	3,869,042,321.43	0.00	3,869,042,321.43	3,879,746,616.22	0.00	3,879,746,616.22
2.12	基础设施投资	17,280,164,320.00	0.00	17,280,164,320.00	0.00	0.00	0.00

2.13	投资性房地产	5,259,086,611.09	0.00	5,225,143,715.65	4,073,147,452.72	0.00	4,073,147,452.72
2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	其他投资资产	6,310,984,127.56	0.00	6,310,984,127.56	32,599,271,747.52	0.00	32,599,271,747.52
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	11,217,407,446.71	0.00	11,311,679,627.13	11,942,972,976.10	0.00	12,033,982,574.75
4	再保险资产	4,600,694,654.21	0.00	17,946,885,322.51	7,630,886,298.69	0.00	20,566,879,227.09
4.1	应收分保准备金	4,100,386,213.77	0.00	17,446,576,882.07	4,100,861,702.05	0.00	17,036,854,630.45
4.2	应收分保账款	500,308,440.44	0.00	500,308,440.44	3,530,024,596.64	0.00	3,530,024,596.64
4.3	存出分保保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.4	其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	6,176,983,510.62	0.00	6,176,983,510.62	5,846,009,705.49	0.00	5,846,009,705.49
5.1	应收保费	1,180,212,453.78	0.00	1,180,212,453.78	962,164,397.38	0.00	962,164,397.38
5.2	应收利息	2,074,163,232.50	0.00	2,074,163,232.50	2,124,783,893.67	0.00	2,124,783,893.67
5.3	应收股利	6,504,242.09	0.00	6,504,242.09	3,473,712.42	0.00	3,473,712.42
5.4	预付赔款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5	存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.6	保单质押贷款	2,109,975,130.06	0.00	2,109,975,130.06	2,111,985,722.75	0.00	2,111,985,722.75
5.7	其他应收和暂付款	806,128,452.19	0.00	806,128,452.19	643,601,979.27	0.00	643,601,979.27
6	固定资产	698,839,302.73	0.00	698,839,302.73	707,908,492.66	0.00	707,908,492.66
6.1	自用房屋	642,108,500.60	0.00	642,108,500.60	648,560,078.69	0.00	648,560,078.69
6.2	机器设备	48,928,407.76	0.00	48,928,407.76	50,969,514.60	0.00	50,969,514.60
6.3	交通运输设备	7,802,394.37	0.00	7,802,394.37	8,378,899.37	0.00	8,378,899.37
6.4	在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

6.5	办公家具	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.6	其他固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	1,042,547,453.62	159,762,421.57	882,785,032.05	1,069,109,064.63	154,974,192.37	914,134,872.26
9.1	递延所得税资产	757,710,007.28	43,142,353.46	714,567,653.82	757,710,007.28	43,142,353.46	714,567,653.82
9.2	应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.3	其他	284,837,446.34	116,620,068.11	168,217,378.23	311,399,057.35	111,831,838.91	199,567,218.44
10	合计	246,384,236,082.29	159,762,421.57	259,630,993,614.00	236,440,062,222.09	154,974,192.37	249,312,090,556.77

(三) 认可负债表

单位：元

序号	项 目	本季度(末)数	上季度(末)数
1	准备金负债	180,461,173,775.77	167,795,835,242.71
1.1	未到期责任准备金	180,419,719,052.67	167,691,443,676.52
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	180,310,725,008.86	167,302,032,652.28
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	108,994,043.81	389,411,024.24
1.2	未决赔款责任准备金	41,454,723.10	104,391,566.19
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	38,354,078.05	98,131,482.07
2	金融负债	41,751,704,272.75	38,921,241,903.86
2.1	卖出回购证券	25,320,270,556.64	22,754,719,484.86
2.2	保户储金及投资款	16,431,433,716.11	16,166,522,419.00
2.3	衍生金融负债	0.00	0.00
2.3	其他金融负债	0.00	0.00
3	应付及预收款项	6,637,259,384.63	11,328,224,502.63
3.1	应付保单红利	3,153,670,560.08	2,876,461,415.81
3.2	应付赔付款	383,886,111.70	356,744,100.90
3.3	预收保费	24,941,120.07	446,243,932.36
3.4	应付分保账款	630,404,874.89	4,642,164,348.52

3.5	应付手续费及佣金	1,435,899,620.13	1,342,861,606.93
3.6	应付职工薪酬	113,907,447.91	236,892,174.35
3.7	应交税费	-159,282,463.14	33,291,712.64
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	1,053,832,112.99	1,393,565,211.12
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	175,944,136.96	175,944,136.96
7.1	递延所得税负债	175,944,136.96	175,944,136.96
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	0.00	0.00
8	认可负债合计	229,026,081,570.11	218,221,245,786.16

十、最低资本

(一) 最低资本表

单位：元

行次	项目	本季度(末)数	上季度(末)数
1	量化风险最低资本	20,215,235,337.80	21,190,126,023.80
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	5,663,226,572.14	4,275,434,732.04
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	4,079,588,121.27	2,471,606,321.47
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	3,089,259,627.13	2,811,065,217.77
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	820,471,416.65	768,180,198.34
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,326,092,592.91	1,775,417,005.54
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	39,440,449.40	158,591,135.97
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	39,440,449.40	158,591,135.97
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	14,801,818,298.69	17,860,976,942.65
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	13,228,512,332.11	16,705,910,017.31
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	8,020,962,670.09	9,076,372,435.70
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	1,122,513,882.59	934,942,505.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,536,556,374.77	219,978,655.10
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	384,527,958.77	25,664,176.43
1.3.7	市场风险-风险分散效应	9,491,254,919.64	9,101,890,846.89

1.4	信用风险-最低资本合计	6,560,813,589.04	3,750,402,642.64
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,634,932,242.15	2,454,349,911.45
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	5,385,713,669.68	2,287,821,849.88
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1,459,832,322.79	991,769,118.69
1.5	量化风险分散效应	6,476,703,349.61	4,397,555,970.35
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	373,360,221.86	457,723,459.15
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	373,360,221.86	457,723,459.15
1.6.2	损失吸收效应调整上限	1,255,405,682.33	1,233,530,936.71
2	控制风险最低资本	2,138,595,078.88	1,499,201,416.18
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	22,353,830,416.68	22,689,327,439.98