

保險公司償付能力信息 公開披露概要

中華聯合人壽保險股份有限公司

China United Life Insurance Company Limited

2017年第三季度

目 录

- 一、基本情况
- 二、主要指标
- 三、实际资本
- 四、最低资本
- 五、风险综合评级
- 六、风险管理状况
- 七、流动性风险
- 八、监管机构对公司采取的监管措施

一、基本情况

(一) 法定代表人

刘显龙

(二) 注册地址

北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-08 室

(三) 经营范围

普通型保险，包含人寿保险和年金保险；健康保险；意外伤害保险；分红型保险；万能型保险；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；经中国保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

(四) 经营区域：

公司在北京市和新疆行政区域内经营上述保险产品。

(五) 股权结构、股东

股权结构（单位：万股或万元）

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	--	--	--	--	--	--	--	--
国有法人股	150,000	100	--	--	--	--	150,000	100%
社会法人股	--	--	--	--	--	--	--	--
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	150,000	100	--	--	--	--	150,000	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。

前十大股东（按照股东期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	期间内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额	期末持股比例	质押或冻结的股份
中华联合保险控股股份有限公司	国有	-	120,000	80%	-
中华联合财产保险股份有限公司	国有	-	30,000	20%	-
合计	——	--	150,000	100%	-
股东关联方关系的说明	公司发起人股东中华联合保险控股股份有限公司同时是公司另一发起人股东中华联合保险财产保险股份有限公司的股东。截止至2016年四季度，其在中华联合财产保险的持股比例为87.93%。以上关联关系已向公司股东大会、董事、以及监管机构进行报告和披露				

（六）实际控制人

无

（七）子公司、合营企业和联营企业情况

报告期内公司尚无子公司、合营企业和联营企业。

（八）董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

本公司董事会共有5位董事，其中董事4人，独立董事1人。

董事：

孙玉淳，50岁，博士研究生学历，经济学博士。1996年进入保险行业，曾先后就职于中国人民银行，新华人寿保险股份有限公司。曾任新华人寿保险股份有限公司总裁助理，同时兼任业务管理委员会副主任，新华世纪电子商务公司董事长。2016年9月起任中华联合人寿保险股份有限公司党委副书记。2017年4月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司董事，任职批准号为保监许可〔2017〕367号。同时兼任本公司总经理，任职批准号为保监许可〔2016〕1213号。

梅孝峰：44岁，硕士研究生学历，经济学硕士。2015年12月17日至今出任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕1215号。2001年加入东方资产管理公司，先后担任资金财会部统计处副经理、经理，财会部财务管理处高级经理、财会部助理总经理、财务管理部副总经理（主持工作）、财务管理部总经理等职务。2016年9月起任中国东方资产管理公司综合计划与战略协调部总经理。经中国保险监督管理委员会核准，2015年12月起担任本公司的董事。

符飞：46岁，博士研究生学历，经济学博士。2015年12月17日至今出任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕1215号。曾任职于海南省富南国际信托投资公司、海南省海口市检察院。2006年进入保险行业，曾任中国邮政储蓄银行旗下中邮人寿保

险公司筹备组业务管理部负责人。2008年9月起任中国保险保障基金有限责任公司风险管理部总监。经中国保险监督管理委员会核准,2015年12月起担任本公司的董事。

郭占华: 57岁, 本科学历, 管理学硕士。2015年12月17日至今出任公司董事, 任职批准文号为保监许可〔2015〕1215号。1988年进入保险行业, 曾任职于中国人保、中国人寿。2003年加入中华联合财产保险股份有限公司, 先后担任大连分公司总经理、辽宁分公司总经理、重庆分公司总经理、销售总监兼战略发展部总经理。现就职于中华联合保险集团股份有限公司。经中国保险监督管理委员会核准, 2015年12月起担任本公司的董事。

独立董事:

谢德仁: 45岁, 厦门大学会计系专业毕业, 获博士学位。经中国保险监督管理委员会核准, 2016年1月起担任本公司的独立董事。任职批准文号为保监许可〔2016〕60号。1998年8月参加工作即在清华大学经济管理学院会计系任教。2005年起至今任清华大学经济管理学院会计系教授。

(2) 监事基本情况

本公司监事会共有2位监事。具体情况如下:

吴疆: 49岁, 本科学历, 管理学学士。监事。1988年进入保险行业, 加入中华联合财产保险股份有限公司, 曾任中华联合财产保险股份有限公司财务会计部副总经理、中华联合保险集团股份有限公司财务会计部副总经理。2016年10月起任中华联合保险集团股份有限公司稽核审计部副总经理(主持工作)。经中国保险监督管理委员会核准, 2015年12月起担任本公司的监事。

左文君: 38岁, 硕士研究生学历, 硕士学位。监事。2001年7月参加工作即进入保险行业, 先后任职于中国平安保险集团、中国太平洋人寿保险、合众人寿、弘康人寿, 现任中华联合人寿保险股份有限公司人力资源部副总经理。经中国保险监督管理委员会核准, 2015年12月起担任本公司的监事。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

薛江: 50岁, 硕士研究生学历, 硕士学位。曾先后任职于北方工业大学、中宣部。2003年11月进入中国保险监督管理委员会工作。2014年3月加入中华联合保险集团股份有限公司, 任寿险筹备组副组长。2015年12月, 经中国保险监督管理委员会核准, 担任本公司副总经理, 任职批准文号为保监许可〔2015〕1215号; 董事会秘书, 任职批准文号为保监许可〔2015〕1142号; 合规负责人, 任职批准文号为保监许可〔2015〕1143号。

陶洋：42岁，硕士研究生学历，硕士学位。曾任职于中国国际航空公司。2005年1月进入保险行业，任职于中航三星人寿保险有限公司。2015年6月加入中华联合保险集团股份有限公司，任寿险筹备组副组长。2015年12月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司公司副总经理，任职批准文号为保监许可〔2015〕1215号。

孙刚，49岁，博士研究生学历，硕士学位。1993年2月进入保险行业，曾先后就职于中国平安保险集团股份有限公司、国民（农银）人寿保险股份有限公司、幸福人寿保险股份有限公司（筹）、汇丰人寿保险中国筹备公司、汇丰人寿北京代表处、中国太平保险集团有限责任公司、中华联合保险集团股份有限公司。2017年1月加入中华联合人寿保险股份有限公司，2017年3月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司副总经理,任职批准号为保监许可〔2017〕284号，2017年5月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司财务负责人，任职批准号为保监许可〔2017〕530号。

曲延文，57岁，硕士学位。曾先后就职于黑龙江省佳木斯市外贸局、黑龙江省佳木斯市团市委、黑龙江团省委、团中央。2001年1月进入保险行业，曾任新华人寿保险股份有限公司董事会办公室主任，山东分公司副总经理，北京分公司副总经理，新疆分公司总经理，湖北分公司总经理。2016年11月加入中华联合人寿保险股份有限公司，2017年7月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司副总经理，任职批准号为保监许可〔2017〕725号。

杨亿，36岁，本科学历，学士学位。2005年6月进入保险行业，曾先后任职于新华人寿保险股份有限公司、新华世纪电子商务有限公司。2016年11月加入中华联合人寿保险股份有限公司。2017年1月，经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司总经理助理,任职批准号为保监许可〔2017〕75号。

蒋斌，49岁，硕士研究生学历，硕士学位。2000年5月进入保险行业，曾先后任职于新华人寿保险股份有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、珠江人寿保险股份有限公司、中融人寿保险股份有限公司。2016年12月22日经中国保险监督管理委员会核准，担任本公司的总精算师，任职批准文号为保监许可〔2016〕1315号。

（九）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

姓名：姚云飞

办公室电话：010-57318691

移动电话：13804561061

电子信箱：yaoyunfei@cic.cn

二、主要指标

指标名称	本季度末实际数	上季度末实际数
保险业务收入（元）	291,486,381.26	113,927,843.32
净利润（元）	-34,804,596.44	-12,681,625.21
净资产（元）	1,451,395,863.44	1,461,863,622.89
核心偿付能力溢额（元）	1,177,545,952.39	1,189,725,478.87
综合偿付能力溢额（元）	1,177,545,952.39	1,189,725,478.87
核心偿付能力充足率（%）	613.36%	602.27%
综合偿付能力充足率（%）	613.36%	602.27%

三、实际资本

指标名称	本季度末实际数	上季度末实际数
认可资产（元）	3,971,088,141.87	3,997,780,439.44
认可负债（元）	2,564,161,867.89	2,571,189,074.42
实际资本（元）	1,406,926,273.98	1,426,591,365.02
核心一级资本（元）	1,406,926,273.98	1,426,591,365.02
核心二级资本（元）	-	-
附属一级资本（元）	-	-
附属二级资本（元）	-	-

四、最低资本

指标名称	本季度末实际数	上季度末实际数
最低资本（元）	229,375,438.82	236,865,886.15
其中：量化风险最低资本（元）	219,555,225.26	226,720,159.03
寿险业务保险风险最低资本	26,340,730.61	18,237,981.62
非寿险业务保险风险最低资本	13,048,475.94	9,043,772.11
市场风险最低资本	110,667,821.43	108,119,506.88
信用风险最低资本	145,126,019.70	162,208,086.67
量化风险分散效应	75,603,672.05	70,863,309.14
特定类别保险合同损失吸收效应	24,150.37	25,879.11
控制风险最低资本（元）	9,825,096.33	10,145,727.12
附加资本（元）	-	-

五、风险综合评级

在保监会 2017 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中，公司被评定为 B 类。

六、风险管理状况

（一）公司类型

根据《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》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，中华联合人寿保险股份有限公司在本次报告期间属于 II 类公司。

具体信息如下：

我司成立于 2015 年 12 月，截止 2017 年 6 月 30 日，不满足“成立满 5 年”的标准。

截止 2017 年 9 月 30 日，我司总资产 39.93 亿元，规模保费收入 3.39 亿元。不满足“寿险公司签单保费超过 200 亿元或总资产超过 300 亿元”的标准。

2017 年 6 月 10 日、7 月 7 日公司分别获得保监会《关于设立中华联合人寿保险股份有限公司新疆分公司的批复》监许可〔2017〕576 号、《关于设立中华联合人寿保险股份有限公司北京分公司的批复》监许可〔2017〕750 号，两家分公司批准开业通知。截至 2017 年 9 月 30 日，公司不满足“省级分支机构数量超过 15 家”的标准。

综上，我公司不符合“ I 类公司要满足上述任意两个标准”的要求，故属于 II 类公司，应按照 II 类公司的要求进行风险管理评估。

（二）风险管理情况汇报

我司对风险管理工作十分重视，公司成立之初就设立了专门的风险管理部来负责公司的风险管理工作。按照偿二代的相关规定，目前公司已搭建了较为完整的全面风险管理体系。

组织架构方面，公司董事会层面设立审计与风险管理委员会，公司管理层下设风险管理执行委员会，初步确立由董事会决策并负最终责任，审计与风险管理委员会为董事会决策提供支持，管理层直接管理和执行，风险管理部门牵头组织，各职能部门各司其风险管理职责，全体员工共同参与，审计与风险管理委员会和内部审计部门负责监督的全面风险管理组织体系，公司风险管理的“三道防线”初步形成。

管理制度方面，按照保监会风险管理制度建设及偿付能力监管规则（第 1 号—第 17 号）的要求，

结合中华保险集团公司风险管理方面的相关制度，公司制订了《中华人寿风险管理信息系统管理办法》、《中华人寿操作风险损失事件管理办法》、《偿付能力预警应急管理规定》等风险管理制度，进一步完善了风险管理制度体系。

会议管理及 SARMRA 现场评估，2017 年 8 月份，公司风险管理执行委员会 2017 年第三次会议审议通过了一项制度、两份报告、一项系统开发申请，分别为：《中华联合人寿保险股份有限公司偿付能力预警应急管理规定（暂行）》、《中华人寿 2017 年上半年风险评估报告》、《2017 年 SARMRA 自评估报告》、“风险管理信息系统二阶段立项申请”；配合集团公司完成针对“寿险公司 2016 年 SARMRA 评估的审计”工作；完成 2017 年 SARMRA 自评估工作并顺利配合了保监会检查组为期两周的现场检查。

风险文化环境建设方面，8 月份组织公司部门负责人及各部门风险管理员就相关“偿付能力风险管理要求与评估”做了两次专项研讨培训，针对今年保监会 SARMRA 评估具体细节流程、关键点细化讲解，从而进一步巩固公司各部门对风险管理工作、工具运用的重视程度。

目前公司面临的主要风险如下：

（一）市场风险

目前公司面临的市场风险有权益风险和利率风险。权益风险主要体现在持有的股票、基金等权益资产价格下跌造成资产价值的下降。利率风险主要体现在利率的变动对可供出售类固定收益资产价值及对负债变动的的影响。截至 2017 年 3 季度末，公司持有 2 支政策性金融债，15 支各类公司企业债，利率风险敞口为 7.40 亿元，加权平均修正久期为 1.57 年，整体上，公司利率敏感型资产的久期较短，利率风险可控，但随着公司业务发展逐渐转向长期保障型业务，短期万能险存量规模缩小，长期保障型产品的比重逐渐增加，未来需要拉长资产的久期，以便更好匹配长久期负债。权益价格风险方面，截至 2017 年 3 季度末，公司股票市值余额为 2.09 亿元，证券投资基金 1.74 亿元，权益风险敞口合计约 3.83 亿元，占公司总资产 35.87 亿（扣除回购及投连资产）的 10.68%左右，整体风险可控。

（二）保险风险

公司面临的保险风险是由于死亡率、疾病率、赔付率、退保率、费用等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。目前公司业务主要为长期健康险和年金保险，主要风险因素为退保率和疾病损失发生率；另一方面，随着公司保单数量的增加，费用风险也逐渐成为保险风险的主要因素。为了合理控制保险风险，公司将在日常经营中注意业务承保质量和服务质量，使用加强核保，限制最高保额，对高额保件要求填写财务问卷、进行体检和审慎选择再保险公司转移部分风险等手段，将保险风险降到可控范围内；同时公司将加强对理赔情况、退保情况和费用使用情况的监测和评估，及时掌握各主要风险要素的变化；对于明显与预计假设出现偏差的关键因素，将在未来

产品定价中予以调整。

（三）信用风险

公司通过对资产信用级别的投资比例限制和授信额度两个方面对公司传统账户和万能账户资产的信用风险进行有效管理。鉴于当前的市场环境，包括信用风险不断暴露的趋势，公司在信用债交易业务方面较为谨慎。截至 2017 年 3 季度末，公司配置有 15 支信用债，其中 4 支信用评级为 AAA，7 支为 AA+，4 支信用评级为 AA，债券账面余额合计 6.40 亿元，占公司总资产（扣除回购及投连资产，下同）的 17.85%；公司暂时没有配置短期融资券。公司配置集合资金信托计划共 10 支，账面余额合计 4.90 亿元，占总资产的 13.66%。10 支集合信托计划中，7 支信用评级为 AAA，2 支为 AA+，1 支为 AA，均满足监管要求。此外，根据保监会《保险资产风险五级分类指引》（保监发〔2014〕82 号）的相关规定，我公司定期开展投资资产风险分类工作，对于需进行五级分类的 10 支集合资金信托计划，通过持续跟踪发行人经营状况及产品付息还本情况，并经认真检查及核定，将其划分为正常类。公司配置集合不动产债权计划共 3 支，2 支信用评级 AAA，1 支信用评级 AA+，账面余额 2.3 亿元，占总资产比例为 6.41%，满足监管要求。

整体上，公司投资资产的信用质量较高，信用风险可控，公司目前对不动产债权计划及其他金融资产投资紧密跟踪，重点关注，并向保监会及时报告新增的其他金融资产投资。

（四）操作风险

截止到 2017 年 9 月底，公司操作风险可控。但随着公司分支机构的开设，销售过程中将伴随着各类问题的出现，公司将面临着业务队伍因制度不够完善、宣导力度不够、制度执行力度不够等所导致的销售误导、外部合同管理、业务操作流程以及承保环节等诸多方面的潜在操作风险。总、分公司需在进一步细化相关子类制度、分公司配套制度建设的同时，加大宣导力度、不断强化制度执行力度，避免制度形同虚设；在公司治理方面，公司还需就董监事会人员数量、战略规划、员工管理等方面进一步完善，使公司治理层对公司风险管控工作更加扎实；针对数据安全性方面，应当着手数据灾备方面的考虑，以避免业务量不断加大，出现数据丢失风险。

（五）战略风险

伴随着金融监管政策进一步趋严，尤其是在保险产品方面，陆续出台多项监管要求，公司目前已累计停售 30 多款主销产品，对公司管理的各个方面提出更高要求。作为初创公司，创业投入成本远大于保费增长，按照寿险发展规律，持续增资对于公司机构铺设、业务发展、渠道拓展将至关重要。公司 2017 年增资工作尚未得到保监批复，晚于公司预期，对公司健康发展存在潜在的风险。对于新公司而言，分支机构的发展至关重要，但由于客观原因导致北京、新疆两家分公司开业批复时间晚于预期，造成个险、银代和中介渠道业务未能按计划开展，严重影响了业务进度；除多元渠道外，个险、银代、创新业务渠道均刚刚搭建，作业团队较新，目前仍处在初期启动阶段，尚处于磨

合过程；各渠道、产品需求量较大，有限的 IT 部资源与开发进度难以完美匹配，在一定程度上存在需求与资源匹配不太吻合的状况。综上，公司面临潜在战略风险隐患，但整体战略风险可控。

（六）声誉风险

由于金融行业乱象整顿、保监会监管力度加大，政策性因素导致投资市场潜在诸多不确定性；且随着互联网普及率越来越高，信息传播速度呈几何倍数增长，公司虽然借助专业的声誉风险监测手段建立了管理机制，但因公司处于初创期，与外部新闻媒体及网络媒介间的沟通交流尚显不足，所以仍旧存在同业间的不正当竞争、客户的误解等各类原因导致的公司声誉风险隐患。作为新公司，业务体量较小、市场知名度不足、口碑较弱，还需要相当长的时间来被大众认知。同时，公司对社会反应度敏感，一件投诉件（一个负面报道）对公司影响巨大，互联网的快速发展对舆情监测与管理提出了较高的挑战。现阶段，公司员工声誉风险意识相对薄弱，需要进一步强化此类知识的培训。综上，公司虽整体声誉风险可控，仍旧面临着诸多潜在的声誉风险，需在经营过程中高度重视。

（七）流动性风险

流动性风险，是保险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。

七、流动性风险

1、净现金流：

上季度净现金流入为 1,549,901,882 元，本季度为净现金流入为 68,521,661 元。上季度净现金流入主要是为拟增资款到位，体现为现金净流入。本季度净现金流入主要是本季度筹资现金流入以及传统险业务净现金流流入，整体体现为现金净流入。

2、综合流动比率

项目/期间	3 个月内	1 年内	1-3 年内	3-5 年内	5 年以上
上季度综合流动比率	76%	91%	1460%	-4081%	13%
本季度综合流动比率	94%	116%	9974%	-908%	0%

3、流动性覆盖率：

	压力情景一	压力情景二
上季度流动性覆盖率	191%	187%
本季度流动性覆盖率	954%	857%

4、流动性风险分析及应对措施

未来 3-5 年以上的综合流动比率有所下降，原因是资产配置 3 年期以上较少。公司将适时调整资产配置，增加流动资产，从而满足资金需求。

对于公司面临的流动性风险，拟采取的改善措施为：1、加强公司费用控制和管理；2、优先配置流动性较好，安全性较高的资产；3、密切监测偿付能力状况，及时与董事会沟通，确保公司资本金充足，以保证公司偿付能力充足率满足保监会的要求；4、加强对现金流的监控，对于出现退保异常等情况及时加强管理和改进；5、加强与监管部门的沟通，及时反馈公司面临的风险和改进意见。

八、监管机构对公司采取的监管措施

报告期内，董事、监事、总公司高级管理人员未受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚。

备注：本报告中所引用的数据未经审计。