

信美人寿相互保险社
Trust Mutual Life Insurance Company

2022 年第三季度
偿付能力季度报告摘要

二〇二二年十月二十八日

公司简介和报告联系人

公司名称：	信美人寿相互保险社
公司英文名称：	Trust Mutual Life Insurance Company
法定代表人：	杨帆
注册地址：	北京市朝阳区西大望路三号院 2 号楼 2 层 S-223
注册资本：	10 亿元
经营保险业务许可证号：	000223
开业时间：	2017 年 5 月 11 日
经营范围：	普通型保险，包括人寿保险和年金保险； 健康保险；意外伤害保险；上述业务的再 保险业务；万能型保险；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
经营区域：	在北京市、深圳市和信美初始运营资金提 供人的员工及其亲属范围内开展业务
报告联系人姓名：	谷向楠
办公室电话：	010-66051584
移动电话：	18611965661
电子信箱：	xiangnan.gu@trustlife.com

注：本社已于 2022 年 1 月获得中国银保监会关于新增资本 1.76 亿的批复，目前正在办理相关工商登记变更手续，变更后本社注册资本将由 10 亿增至 11.76 亿。

目 录

一、董事会和管理层声明.....	4
二、基本情况	5
三、主要指标表	11
四、风险管理能力	15
五、风险综合评级（分类监管）	17
六、重大事项	19
七、管理层分析与讨论.....	22
八、外部机构意见	24
九、实际资本	25
十、最低资本	28

一、董事会和管理层声明

（一）董事会和管理层声明

本报告已经通过本社董事长批准，本社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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

根据监管要求，本社第 2/4 季度偿付能力报告将经过董事会审议，本季度暂无列报。

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

(1) 运营资金结构（单位：万股或万元）

股权类别	期初		本期运营资金的增减				期末	
	出资额	占比 (%)	增资	公积金 转增及 分配股 票股利	转 让	小计	出资额	占比 (%)
其他	117,600	100%	0	0	0	0	117,600	100%
合计	117,600	100%	0	0	0	0	117,600	100%

注：1. 原有表格的国家股、国有法人股、社会法人股、外资股不适用于本社，上述填报为运营资金，运营资金为本社对运营资金提供人的长期债务，以实缴货币资金形式注入。

(2) 报告期末是否有发生股权变动？（是□ 否■）

2. 实际控制人

本社无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

运营资金提供人名称 (单位：万元)	类别	期间内出 资额变化	期末出资额	期末运营资 金比例	状态
蚂蚁科技集团股份有限 公司	民营	0	34,500	29.3367%	正常
天弘基金管理有限公司	民营	0	24,000	20.4082%	正常
国金鼎兴投资有限公司	民营	0	10,000	8.5034%	正常
涌金投资控股有限公司	民营	0	7,600	6.4626%	正常
汤臣倍健股份有限公司	民营	0	15,000	12.7551%	正常
成都佳辰投资管理有限 公司	外资	0	9,000	7.6531%	正常
深圳市新国都股份有限 公司	民营	0	5,000	4.2517%	正常
北京远望创业投资有限 公司	民营	0	5,000	4.2517%	正常
腾邦国际商业服务集团 股份有限公司	民营	0	5,000	4.2517%	被质 押、被 冻结 5,000万

元

北京创联国培云科技有 限公司	外资	0	2,500	2.1258%	正常
合计	——	0	1,176,00	100.00%	——

股东关联方关系的说明

1. 蚂蚁科技集团股份有限公司持有天弘基金管理有限公司 51%的股权；
2. 国金鼎兴投资有限公司与涌金投资控股有限公司属于同一实际控制人控制的企业。

注：本社为相互保险组织，无股东，以上为运营资金提供者相关情况。

4. 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？（是□ 否■）

5. 报告期内股权转让情况

报告期内是否有运营资金转让情况？（是□ 否■）

（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）董事基本情况

1) 杨帆先生，1970 年生，现任本社董事长（任职资格批准文号：保监许可[2017]785号）、管理执行委员会主席等职。中央财经大学经济学学士和保险学硕士，英国伦敦城市大学卡斯商学院保险风险管理学硕士，英国皇家保险学会会员，英国特许保险人。1992 年至 2015 年先后在中国人民保险公司总公司、中国保监会办公厅任职，历任中国保险（欧洲）控股有限公司执行董事、副总经理，香港中国保险集团公司董办总经理兼总办总经理，民安中国董事，太平养老保险股份有限公司担任执行董事、总经理；泰康养老保险股份有限公司执行董事、总经理等职务。

2) 胡晗女士，1971 年生，现任本社副董事长（任职资格批准文号：保监许可[2017]785号）、总经理、首席运营官、管理执行委员会副主席。中央财经大学经济学学士和金融学硕士，中欧国际工商学院 EMBA。1993 年至 2015 年先后担任中国光大集团预算委员会秘书，中国光大控股有限公司财务部总经理，香港华鹰资产管理公司董事，上海林耐实业投资中心（有限合伙）管理合伙人，浙江中正智能科技有限公司董事长。

3) 韩歆毅先生，1977 年生，现任本社董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785号）。清华大学经济学学士和硕士。2001 年至 2014 年先后担任中国国际金融有限公司投资银行部执行总经理，阿里巴巴集团企业融资部资深总监。2014 年加入蚂蚁科技集团股份有

限公司，现任蚂蚁科技集团股份有限公司首席财务官。

4) 纪纲先生，1974 年生，现任本社董事（任职资格批准文号：银保监复[2022]84 号）。对外经济贸易大学学士。1997 年至 2015 年先后担任毕马威华振会计师事务所审计师、上海联创投资管理有限公司投资经理、艾捷尔投资顾问有限公司副总裁、阿里巴巴集团控股有限公司副总裁。2016 年至今担任蚂蚁科技集团股份有限公司副总裁。

5) 郭树强先生，1972 年生，现任本社董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785 号）。中央财经大学经济学学士，中国人民银行研究生部货币银行学硕士。1998 年至 2011 年先后担任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理、研究总监、机构投资总监、管委会委员、总经理助理。2011 年至今担任天弘基金管理有限公司董事、总经理。

6) 张峥先生，1969 年生，现任本社董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785 号）。中欧国际工商学院工商管理硕士。1991 年至 2012 年先后担任建行北京信托托管公司上海证券业务部总经理，涌金实业（集团）有限公司副总经理，云南国际信托投资有限公司副总裁、总裁，国金证券股份有限公司总裁、监事长。2012 年至今担任涌金实业（集团）有限公司总裁。

7) 林志成先生，1968 年生，现任本社董事（任职资格批准文号：银保监复[2022]138 号）。华南理工大学学士，中欧国际工商学院全球 CEO 课程毕业。2006 年至 2011 年担任利丰亚洲华东区高级经理。2011 年至 2015 年，曾先后担任汤臣倍健股份有限公司投资发展中心总监、汤臣倍健股份有限公司副总经理、董事会秘书。现任汤臣倍健股份有限公司董事、总经理。

8) 王真女士，1956 年生，现任本社独立董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785 号）。北京师范大学英美语言和文学学士，英国皇家保险学会会员，英国注册保险师，高级经济师。1996 年至 2016 年先后担任中国人民保险（集团）公司国际部总经理、慕尼黑再保险公司北京代表处首席代表，慕尼黑再保险公司北京分公司总经理，慕尼黑再保险公司大中华区事务理事会理事。2014 年至今担任中银保险公司独立董事。2018 年 4 月至今担任法国再保险公司独立董事。2020 年 12 月至今担任人保再保险股份有限公司独立董事。

9) 薛军先生，1965 年生，现任本社独立董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785 号）。清华大学经济管理学院管理信息系统专业学士和管理工程硕士，美国 San Jose State University 工业及系统工程硕士。1991 年至 2015 年先后担任 IBM 中国公司业务代表，美国安泰公司总经理、启迪创业投资管理（北京）有限公司总经理。2015 年至 2020 年担任清控银杏创业投资管理（北京）有限公司创始合伙人、董事总经理。2020 年至今担任之路资本创始合伙人。曾连续六届担任清华企业家协会（TEEC）秘书长，并担任世纪瑞尔、佳讯飞鸿等多家上市及非上市公司董事。

10) 王毅先生，1979 年生，现任本社独立董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785 号）。复旦大学国际经济法学士、加州大学伯克利分校法学硕士。2001 年至 2010 年先后担

任北京通商律师事务所、君合律师事务所律师，2006年至2007年担任美富律师事务所拜访律师。2010年至今担任君合律师事务所合伙人。

11) 吴溪先生，1977年生，现任本社独立董事（任职资格批准文号：保监许可[2017]785号）。中央财经大学会计学博士。2002年至2006年任职于财政部中国注册会计师协会，2006年至今任职于中央财经大学会计学院，现担任会计学教授、博士生导师。

（2）监事基本情况

1) 刘江威先生，1975年生，现任本社监事长（任职资格批准文号：银保监复[2022]139号）。西南财经大学财政学学士和会计学硕士。2006至2011年先后担任龙湖集团投资总监，协信集团 CFO、董事。2011年至今担任佳辰资本有限公司 CEO。

2) 陈姣女士，1984年生，现任本社职工监事（任职资格批准文号：保监许可[2017]837号）。北京理工大学管理学硕士。2008年至2015年先后担任太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部产品经理，泰康养老保险股份有限公司战略客户部高级经理。现任信美人寿相互保险社董事会办公室负责人。

（3）总公司高级管理人员基本情况

1) 胡晗女士，1971年生，现任本社副董事长、总经理（任职资格批准文号：保监许可[2017]1265号）、首席运营官、管理执行委员会副主席。中央财经大学经济学学士和金融学硕士，中欧国际工商学院 EMBA。1993年至2015年先后担任中国光大集团预算委员会秘书，中国光大控股有限公司财务部总经理，香港华鹰资产管理公司董事，上海林耐实业投资中心（有限合伙）管理合伙人，浙江中正智能科技有限公司董事长。

2) 徐天舒先生，1973年生，现任本社副总经理（任职资格批准文号：保监许可[2017]1265号）、首席投资官、管理执行委员会委员、董事会秘书（任职资格批准文号：银保监复[2019]675号）。中央财经大学经济学学士，澳大利亚新南威尔士大学经济学硕士，中欧国际工商学院 EMBA。历任中信证券基金管理部经理，澳洲 Whenners 私募基金公司基金经理，海康人寿保险公司投资总监，兴业全球基金管理公司副总经理。

3) 赵雪瑶女士，1980年生，现任本社首席风险官（该职务为备案制，无任职资格批准文号）、合规负责人（任职资格批准文号：保监许可[2017]836号）、管理执行委员会委员。北京大学法学学士。历任平安养老保险股份有限公司战略发展中心高级产品经理，太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部负责人，泰康养老保险股份有限公司战略客户部总经理。

4) 姜仁娜女士，1979年生，现任本社总精算师（任职资格批准文号：银保监复[2019]990号）。清华大学应用数学系学士、清华大学数学科学系硕士，中国精算师。2004年至2016年先后担任泰康人寿保险股份有限公司产品管理部高级经理、精算评估部高级经理、产品管

理部助理总经理，信美相互产品精算总监等职。

5) 秦文贵先生，1979 年生，现任本社财务负责人（任职资格批准文号：银保监复[2020]157 号）。北京林业大学会计学学士，国际注册内部审计师，美国注册管理会计师。历任中法人寿保险有限责任公司财务会计部负责人、阳光人寿保险股份有限公司财务部总经理助理等职务。

6) 李锦女士，1976 年生，现任本社审计责任人（任职资格批准文号：保监许可[2017]1249 号）。河北大学经济学学士，中国人民大学金融学硕士。历任集贤地产财务负责人，太平养老保险股份有限公司北京分公司财务管理室负责人。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是 否 ）

职务	姓名	类型
监事	孙志平	离任

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本社按照监管规定将在第 4 季度报告中列报关于董事、监事和总公司高级管理人员本年度薪酬的相关信息，本季度暂无列报。

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是 否 ）

单位：人民币万元

公司名称	公司类型	持股数量或成本			持股比例		
		期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
恒生保泰（广东）科技有限公司	联营企业	1,400.625	1,400.625	0	9.3375%	9.3375%	0

（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

（是 否 ）

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

(是 否)

3. 被银保监会采取的监管措施

(是 否)

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

项目(单位: 万元)	本季度末	上季度末	下季度预测
认可资产	2,484,504.80	2,157,290.40	2,810,171.50
认可负债	2,272,874.49	1,937,996.17	2,576,206.31
实际资本	211,630.31	219,294.22	233,965.20
核心一级资本	31,208.97	35,049.87	47,989.14
核心二级资本	98,040.84	109,416.77	93,474.31
附属一级资本	82,380.50	74,827.59	92,501.75
附属二级资本	-	-	-
最低资本	122,510.04	136,008.45	147,154.45
量化风险最低资本	108,936.55	120,939.40	130,853.44
控制风险最低资本	13,573.49	15,069.05	16,301.01
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	6,739.77	8,458.19	-5,691.00
核心偿付能力充足率(%)	105.50%	106.22%	96.13%
综合偿付能力溢额	89,120.27	83,285.77	86,810.75
综合偿付能力充足率(%)	172.75%	161.24%	158.99%

(二) 流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

本季度与上季度对比情况如下:

情景	项目	本季度			上季度		
		当期数	未来3个月	未来12个月	当期数	未来3个月	未来12个月
基本情景	LCR1 (基本情景下流动性覆盖率)	101.64%	102.68%	100.93%	101.92%	104.15%	101.01%
必测压力情景	LCR2 (压力情景下流动性覆盖率)	不适用	164.12%	118.85%	不适用	199.87%	124.86%
	LCR3 (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)		105.61%	96.32%		104.45%	97.73%
自测压力情景	LCR2 (压力情景下流动性覆盖率)		148.61%	116.48%		187.70%	121.82%
	LCR3 (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)		104.25%	101.44%		105.57%	101.39%

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度与上季度对比情况如下：

项目（单位：万元）	本季度	上季度
1. 经营活动净现金流回溯不利偏差率	76.33%	87.71%
2. 经营活动现金流实际值	92,805.42	93,683.98
3. 经营活动现金流预测值	52,631.79	49,909.32

3. 净现金流

本季度与上季度对比情况如下：

项目（单位：万元）	本季度	上季度
1. 本年度累计净现金流	-7,515.79	-9,050.40
2. 上一会计年度净现金流	7,818.94	7,818.94
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	8,025.22	8,025.22

注：本社融资申请在本年1月获得监管批复，因此新增1.76亿运营资金款体现在本年度净现金流中。

（三）流动性风险监测指标

监测指标（单位：万元）	本季度	上季度
一、经营活动净现金流	211,683.69	118,878.27
二、综合退保率	1.09%	0.74%
三（一）、分红账户业务净现金流	-	-
三（二）、万能账户业务净现金流	1,655.05	115.53
四、规模保费同比增速	-6.85%	13.82%
五、现金及流动性管理工具占比	0.44%	0.51%
六、季均融资杠杆比例	1.25%	1.89%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.20%	0.23%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	-	-
九、应收款项占比	5.55%	2.39%
十、持有关联方资产占比	0.60%	0.71%

注：1、以上综合退保率、万能账户业务净现金流、规模保费同比增速监测指标均为本年度累计口径；

2、以上持有关联方资产占比的监测指标，按照银保监会发布的《银行保险机构管理交易管理办法》[2022年第1号]中相关规定填写。

(四) 人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：信美人寿相互保险社 2022-09-30

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
(一) 保险业务收入	1,518,866,288.50	3,612,150,626.49
(二) 净利润	3,792,935.34	11,947,106.48
(三) 总资产	25,103,294,028.86	25,103,294,028.86
(四) 净资产	1,008,079,804.73	1,008,079,804.73
(五) 保险合同负债	13,005,471,333.42	13,005,471,333.42
(六) 基本每股收益	<不适用>	<不适用>
(七) 净资产收益率	0.36%	1.18%
(八) 总资产收益率	0.02%	0.05%
(九) 投资收益率	1.13%	3.21%
(十) 综合投资收益率	0.41%	1.65%

注：1、本社持有资产管理机构发起并管理的结构化主体，并将其纳入合并范围。主要经营指标表数据以合并口径列示。

2、以上投资收益率、综合投资收益率指标均为非年化口径数据。

(五) 偿付能力状况表

偿付能力状况表

公司名称：信美人寿相互保险社 2022-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	24,845,048,003.55	21,572,903,979.60
2	认可负债	22,728,744,893.66	19,379,961,737.97
3	实际资本	2,116,303,109.89	2,192,942,241.63
3.1	核心一级资本	312,089,696.58	350,498,678.23
3.2	核心二级资本	980,408,396.37	1,094,167,669.69
3.3	附属一级资本	823,805,016.94	748,275,893.71
3.4	附属二级资本	-	-
4	最低资本	1,225,100,392.41	1,360,084,494.27
4.1	量化风险最低资本	1,089,365,456.53	1,209,394,001.66
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	364,874,084.20	428,501,205.54
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	892,502.13	881,470.47
4.1.3	市场风险最低资本	288,287,403.67	487,646,912.26
4.1.4	信用风险最低资本	809,580,527.52	750,340,090.42
4.1.5	量化风险分散效应	374,095,010.60	457,925,698.86
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	174,050.39	49,978.17
4.2	控制风险最低资本	135,734,935.88	150,690,492.61
4.3	附加资本	-	-
5	核心偿付能力溢额	67,397,700.54	84,581,853.65
6	核心偿付能力充足率	105.50%	106.22%
7	综合偿付能力溢额	891,202,717.48	832,857,747.36
8	综合偿付能力充足率	172.75%	161.24%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

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》第六条的相关规定，本社属于 II 类保险公司。本社于 2017 年 5 月 11 日成立，目前已成立满五年。2021 年本社签单保费 66.26 亿元，总资产 201.44 亿元。本社已开设 1 家省级分支机构。

（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

本社 2017 年 SARMRA 得分为 63.93 分，其中：风险管理基础与环境 14.76 分，风险管理目标与工具 4.72 分，保险风险管理 7.20 分，市场风险管理 5.86 分，信用风险管理 4.14 分，操作风险管理 7.16 分，战略风险管理 7.62 分，声誉风险管理 6.48 分，流动性风险管理 6.00 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

根据偿付能力风险管理能力自评估的结果以及内部控制自评估的发现，本社 2022 年三季度主要采用了以下风险管理改进措施：

一是根据《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，开展差距分析和偿付能力风险管理相关制度健全性、遵循有效性改进相关工作。二是根据实际经营管理需要优化了操作风险报告内容和各部门操作风险识别工具表，并开展了操作风险自评估相关整改工作。三是为提升突发事件应对能力，开展了声誉风险应急演练和偿付能力风险应急演练。四是组织全员积极开展全面风险排查工作，并针对我社存在的潜在风险点制定相应的应对措施。五是严格按照制度中明确的监测指标、监测频率和报告路径要求，定期组织相关部门开展风险监测报告的报送和收集工作，并向风险管理委员会汇报。六是风险管理信息系统和风险自动化报表上线后运行稳定，实现了风险信息化管理，有效提升了本社风险管理信息化水平。七是组织开展风险管理文化建设，针对全员开展风险管理内外规培训，积极宣传风险管理理念，不断增强全员风险管理意识。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2022 年二季度起，本社专门成立了 SARMRA 自评估工作小组，由风险管理部牵头组织相关部门开展了 2022 年 SARMRA 自评估工作，本次评估按偿二代二期规则开展，主要采用自评和复评相结合的方式实施；同时为保证评估工作的有效落地，本社制定了具体工作执行方案，经过自评估工作启动、各部门或团队落实自评估、风险管理部复评反馈和管理层汇报四个阶段。截止 2022 年三季度末，自评估工作已完成，自评估结果表明，本社通过优化组织架构，

细化规章制度、完善风险偏好传导机制、丰富风险管理工具、加强风险文化建设等改进措施，提升了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

本社 2022 年一季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 级，2022 年第二季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

根据《关于印发〈保险公司风险综合评级（分类监管）评价指标〉的通知》要求，本社采取了如下措施：

一是密切监测偿付能力状况，通过优化资产配置以及降低控制风险等措施，将偿付能力充足率控制在本社风险偏好承受范围之内。

二是加强对现金流的日常监控，密切关注各类业务活动对流动性风险状况的影响，合理控制流动性风险。

三是坚持防范声誉风险，加强专项监测，有效识别重点舆情。

四是继续完善内部操作流程，强化操作风险管理与内部控制管理的协同，根据风险综合评级新标准进一步优化内部管理流程，努力提升风险防控能力。

五是按监管要求和内部管理需要不断完善系统功能建设，定期对系统进行维护和更新，努力提升信息化管理水平。

六是定期对关键风险指标进行收集，并通过风险管理系统和风险自动化报表及时进行风险识别和监测，不断提高风险应对能力。

七是通过持续开展风险综合评级指标数据的监测、分析等工作，加强风险综合评级指标管理工作；根据风险综合评级结果，分析主要风险状况并制定整改方案，持续追踪整改。

八是通过开展财务、风险和法律合规等方面的培训和宣导持续提高员工工作技能水平、风险合规意识和风险应对能力。

（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

操作风险方面：本社每季度组织各部门和团队通过关键风险指标监测、操作风险损失事件收集等方式，从流程、人员、外部事件和系统四个方面对操作风险进行识别、评估、监测和控制；每年度通过内部控制自评的方式对操作风险进行风险与控制自评。本季度本社根据实际经营管理需要优化了操作风险报告内容和各部门操作风险识别工具表。2022 年三季度，未发生重大操作风险事件，本社操作风险处于可控范围之内。

战略风险方面：本社每季度通过关键风险指标对偿付能力状况进行监测，每半年组织一次对战略规划执行情况的回溯评估，客观评估规划目标与执行间差异情况，总结评估期

内战略规划实施过程中出现的优缺点，不断提升战略规划管理能力。截止 2022 年三季度末，本社核心偿付能力和综合偿付能力状况均在风险偏好承受范围之内。

声誉风险方面：本社一是通过舆情监测系统自动收集和监测舆情信息，二是通过每日对各大主要门户网站、微博微信今日头条等客户端的大量信息检索，三是通过专项监测识别重点舆情，四是每季度组织各部门或团队通过信息检索、会员及客户反馈、同业交流等多种方式，进行声誉风险的识别、分析和评估，并出具声誉风险管理报告。2022 年三季度，未发生重大声誉风险事件，本社声誉风险处于可控范围之内。

流动性风险方面：本社每季度通过关键风险指标监控、现金流压力测试、日常现金流管理等方式对流动性风险进行识别、评估和监测；同时组织其它各大类风险牵头部门或团队评估市场风险、信用风险、保险风险、战略风险、声誉风险、操作风险对流动性风险的影响。2022 年三季度，本社流动性风险处于可控范围之内。

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

本社在报告期内无新获批筹建和开业的省级分支机构。

(二) 报告期内重大再保险合同

本社在报告期内新签重大再保险合同情况如下：

分入人	险种类型	分出保费 (万元)	摊回 赔款 (万元)	保险责任	再保 合同类 型	合同期间	与分入 方的关 联方关 系
前海再保 股份有 限公司	寿险	36,832.89	-	身故、全残、 意外保险金、 退保金责任	比例 再保 险	自 2022/9/30 起, 长期有效	为我社 关联交 易方
人保再保 股份有 限公司	寿险	23,114.62	-	身故、全残、 意外保险金、 退保金责任	比例 再保 险	自 2022/9/30 起, 长期有效	为我社 关联交 易方

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

1. 报告期内退保金额居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模- 当期(万 元)	退保率 当期	退保规模 年度累计 (万元)	退保率 年度累 计
信美相互天 天向上少儿 年金保险	年金保 险	保险专业代理 、保险经纪、公 司直销	2,356.32	0.62%	7,384.17	1.98%
信美相互互 信一生终身 养老年金保 险	年金保 险	保险专业代理 、保险经纪、公 司直销	1,323.16	0.50%	2,517.99	0.99%
信美相互传 家有道终身 寿险	终身寿 险	保险专业代理 、保险经纪、公 司直销、银行邮 政代理	1,198.71	0.56%	2,774.89	1.19%

2. 报告期内综合退保率居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模-当期(万元)	退保率当期	退保规模年度累计(万元)	退保率年度累计
信美相互 i 人生团体终身寿险	终身寿险	公司直销	7.76	29.29%	8.74	30.20%
信美相互 i 健康多级保终身团体疾病保险	疾病保险	公司直销	4.55	4.00%	5.6	4.95%
信美相互 i 健康多级保终身含身故团体疾病保险	疾病保险	公司直销	20.7	1.22%	33.27	1.95%

(四) 报告期内重大投资行为

本社在报告期内无重大投资行为。

(五) 报告期内重大投资损失

本社在报告期内无重大投资损失。

(六) 报告期内各项重大融资事项

本社报告期内未发生重大融资事项。

(七) 报告期内各项重大关联交易

本社在报告期内重大关联交易情况如下：

报告期内，本社与人保再保险股份有限公司发生重大关联交易，根据《银行保险机构关联交易管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令（2022）1号）第五十七条第四款规定，该笔交易免于披露。

本社在报告期内统一交易协议执行情况如下：

前海再保险股份有限公司于 2019 年与本社签订统一交易协议，于 2021 年签订补充协议，原统一交易协议有效期延长至 2023 年 12 月 31 日。2022 年第三季度，该统一交易协议下的预估交易金额合计 53,444.30 万元。

天弘基金管理有限公司于 2022 年与本社签订统一交易协议。2022 年第三季度，该统一交易协议下的交易金额合计 72.89 万元。

云南国际信托有限公司于 2022 年与我社签订统一交易协议。2022 年第三季度，该统一

交易协议下无交易金额。

（八）报告期内重大担保事项

本社在报告期内无重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本社在报告期内无对本社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

本社本季度综合偿付能力充足率为 172.75%，较上季度上升 11.51%，核心偿付能力充足率为 105.5%，较上季度下降 0.72%。具体分析如下：

本社本季度实际资本较上季度下降 0.77 亿元，虽然本社本季度正常经营及优质业务发展对实际资本有一定提升效果，但权益市场波动、保险合同负债评估曲线下行等因素，降低实际资本。综合影响下，本季度实际资本较上季度有所下降。

本社本季度核心资本较上季度下降 1.52 亿元，同时附属资本较上季度上升 0.76 亿元，主要源于本社本季度正常经营发展、权益市场波动及保险合同负债评估曲线下行等因素综合影响，净资产有所下降，同时，由于本社存量业务规模持续增长且结构合理，长期保单未来盈余计入附属资本的金额上升。

本社本季度最低资本比上季度下降 1.35 亿元，一方面本社本季度在正常业务发展、资产配置及再保险安排等因素综合影响，利率风险有所下降；另一方面受本季度正常资产配置变动影响，利差风险下降，交易对手违约风险上升，综合影响下使得信用风险最低资本上升。综合影响下，本社本季度最低资本较上季度下降。

2. 流动性风险监管指标

流动性覆盖率方面，本社在基本及压力情景下的该指标均符合监管要求，在基本情景下，本社流动性覆盖率较上季度略有下降，源于根据本社正常经营策略，预计现金流流入和流出同时增加，同时本季度现金及现金等价物有所上升，综合作用下，流动性覆盖率略有下降；在压力情景下，公司整体流动性覆盖率较上季度有所下降，源于根据本社正常经营策略，预计现金流流入和流出同时增加，同时本季度流动性资产储备变现金额下降，但该指标仍显著高于监管要求；不考虑资产变现的流动性覆盖率较上季度有所下降，源于根据本社正常经营策略，预计现金流流入和流出同时增加，同时本季度现金及现金等价物有所上升，综合作用下，不考虑资产变现的流动性覆盖率有所下降，但该指标仍显著高于监管要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差率方面，本社过去两个季度该指标满足监管要求，季度经营活动净现金流实际数均优于预期水平。

净现金流方面，本年度累计净现金流较上季度有所增加，主要原因为本季度保费收入较多所致；过去两个会计年度的净现金流均为正数。

本社流动性资产储备较充足，可以覆盖特定压力情景下的现金流缺口。本社整体流动性风险在可控范围内。

3. 风险综合评级结果

本社 2022 年一季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 级，2022 年二季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 级。评级结果保持稳定。

本社将继续加强“偿二代二期”各项工作的推进和落实工作，进一步优化操作环节流程，强化对重点领域的风险控制，不断完善风险管理相关制度落地实施工作，提升人员管理和操作风险管理水平；通过持续开展风险综合评级指标数据的监测、分析等工作，加强风险综合评级指标管理工作；根据风险综合评级结果，分析主要风险状况并制定整改方案，持续追踪整改。

八、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

(有 无)

(二) 有关事项审核意见

(有 无)

(三) 信用评级有关信息

(有 无)

(四) 外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

(有 无)

(五) 报告期内外部机构的更换情况

(有 无)

九、实际资本

实际资本表

公司名称：信美人寿相互保险社 2022-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	312,089,696.58	350,498,678.23
1.1	净资产	1,008,079,804.73	1,102,269,056.91
1.2	对净资产的调整额	-695,990,108.15	-751,770,378.68
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-19,793,033.59	-20,610,221.65
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）	-80,227,271.92	-80,227,271.92
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	647,965,936.16	587,465,552.08
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	-1,243,935,738.80	-1,238,398,437.19
2	核心二级资本	980,408,396.37	1,094,167,669.69
3	附属一级资本	823,805,016.94	748,275,893.71
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	2,116,303,109.89	2,192,942,241.63

认可资产表

公司名称：信美人寿相互保险社 2022-09-30

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	109,948,213.95	-	109,948,213.95	109,421,243.05	-	109,421,243.05
2	投资资产	11,917,555,311.21	-	11,917,555,311.21	11,149,537,847.97	-	11,149,537,847.97
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	14,006,250.00	-	14,006,250.00	14,006,250.00	-	14,006,250.00
4	再保险资产	10,117,723,592.19	67,935,738.80	10,049,787,853.39	7,823,468,583.59	62,398,437.19	7,761,070,146.40
5	应收及预付款项	2,657,443,535.26	-	2,657,443,535.26	2,453,313,618.22	-	2,453,313,618.22
6	固定资产	1,782,813.98	-	1,782,813.98	1,586,273.20	-	1,586,273.20
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	114,317,059.35	19,793,033.59	94,524,025.76	104,578,822.41	20,610,221.65	83,968,600.76
10	合计	24,932,776,775.94	87,728,772.39	24,845,048,003.55	21,655,912,638.44	83,008,658.84	21,572,903,979.60

认可负债表

公司名称：信美人寿相互保险社

2022-09-30

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	11,613,927,652.21	10,367,274,043.26
2	金融负债	476,971,863.07	565,030,605.91
3	应付及预收款项	10,442,253,774.75	8,365,824,758.49
4	预计负债	-	-
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	195,591,603.63	81,832,330.31
7	其他认可负债	-	-
8	认可负债合计	22,728,744,893.66	19,379,961,737.97

十、最低资本

最低资本表

公司名称：信美人寿相互保险社 2022-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,089,365,456.53	1,209,394,001.66
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	364,874,084.20	428,501,205.54
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	73,391,860.18	65,690,110.74
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	304,602,153.21	375,434,502.49
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	79,040,902.48	76,075,933.05
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	92,160,831.67	88,699,340.74
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	892,502.13	881,470.47
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	892,502.13	881,470.47
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
1.3	市场风险-最低资本合计	288,287,403.67	487,646,912.26
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	198,817,371.88	457,520,757.53
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	238,443,157.81	244,544,020.08
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	-	-
1.3.7	市场风险-风险分散效应	148,973,126.02	214,417,865.35
1.4	信用风险-最低资本合计	809,580,527.52	750,340,090.42
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	90,690,800.63	111,547,885.63
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	782,131,537.25	714,639,124.89
1.4.3	信用风险-风险分散效应	63,241,810.36	75,846,920.10
1.5	量化风险分散效应	374,095,010.60	457,925,698.86
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	174,050.39	49,978.17
2	控制风险最低资本	135,734,935.88	150,690,492.61
3	附加资本	-	-
4	最低资本	1,225,100,392.41	1,360,084,494.27