

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

2023 年第三季度
偿付能力季度报告摘要

二〇二三年十月三十日

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：	100000 万元
经营保险业务许可证号：	000223
开业时间：	20170511
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；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；经中国银保监会 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 月获得原中国银保监会关于新增资本 1.76 亿的批复，章程于 2022 年 9 月获得原中国银保监会批复，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）	16
六、重大事项	18
七、管理层分析与讨论.....	21
八、外部机构意见	23
九、实际资本	24
十、最低资本	27

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) 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。

6) 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。

7) 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。

8) 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。

9) 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。

10) 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) 郑璐女士，1987 年生，现任本社职工监事（任职资格批准文号：金复〔2023〕2 号）。中央财经大学财政学学士，北京大学经济学硕士，香港大学金融学硕士，CFA。历任交通银行总行个人金融业务部高级规划经理。现任信美人寿相互保险社高客业务部、市场企划部、会员服务部总经理。

（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
董事	郭树强	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	1,349.56	1,349.56	0	8.8706%	7.9608%	-0.9098%

(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	3,831,875.72	3,510,102.65	4,195,873.23
认可负债	3,502,159.20	3,195,418.78	3,848,320.52
实际资本	329,716.53	314,683.87	347,552.71
核心一级资本	82,857.60	86,720.75	114,068.91
核心二级资本	98,695.79	96,077.89	78,138.46
附属一级资本	148,163.14	131,885.23	155,345.34
附属二级资本	-	-	-
最低资本	168,744.42	188,262.93	192,347.87
量化风险最低资本	150,624.31	168,046.89	171,693.18
控制风险最低资本	18,120.11	20,216.04	20,654.69
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	12,808.97	-5,464.29	-140.50
核心偿付能力充足率(%)	107.59%	97.10%	99.93%
综合偿付能力溢额	160,972.11	126,420.94	155,204.84
综合偿付能力充足率(%)	195.39%	167.15%	180.69%

(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	
		未来3个月	未来12个月	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)	104.98%	100.94%	117.99%	103.57%
必测压力情景	LCR2(压力情景下流动性覆盖率)	178.10%	119.15%	186.01%	122.73%
	LCR3(压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	83.20%	95.88%	88.60%	95.64%
自测压力情景	LCR2(压力情景下流动性覆盖率)	191.27%	119.24%	185.88%	118.77%
	LCR3(压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	102.38%	100.50%	88.22%	95.52%

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	727.81%	395.49%
2. 经营活动现金流实际值	123,652.39	361,439.04
3. 经营活动现金流预测值	14,937.36	72,946.07

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	-41,284.76	-16,080.09
2. 上一会计年度净现金流	21,038.62	21,038.62
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	7,818.94	7,818.94

（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	485,091.42	361,439.04
二、综合退保率	0.98%	0.61%
三、分红账户业务净现金流	-	-
三、万能账户业务净现金流	7,335.39	7,359.98
四、规模保费同比增速	80.91%	104.52%
五、现金及流动性管理工具占比	0.35%	1.10%
六、季均融资杠杆比例	1.16%	0.03%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.13%	0.14%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	-	-
九、应收款项占比	0.78%	0.78%
十、持有关联方资产占比	0.31%	0.48%

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，按照原中国银保监会发布的《银行保险机构关联交易管理办法》[2022年第1号]中相关规定填写。

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.90%
近三年平均综合投资收益率	4.91%

注：以上投资收益率采用《保险公司偿付能力监管规则第18号（偿付能力报告）》中要求的口径，其中计算公式中报告期资金运用平均余额=(期初资金运用余额+期末资金运用余额)÷2。由于本社处于快速成长期，业务净现金流在年内各月度间波动较大，如采用更精确的月均资金运用平均余额计算，本社近三年平均投资收益率为5.44%，近三年平均综合投资收益率为5.48%。

（五）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 2023-09-30

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	2,278,859,184.07	6,489,457,172.36
（二）净利润	3,369,624.18	51,149,961.30
（三）总资产	38,934,035,464.13	38,934,035,464.13
（四）净资产	1,060,060,432.43	1,060,060,432.43
（五）保险合同负债	20,812,376,948.92	20,812,376,948.92
（六）基本每股收益	<不适用>	<不适用>
（七）净资产收益率	0.31%	4.75%
（八）总资产收益率	0.01%	0.15%
（九）投资收益率	1.02%	3.11%
（十）综合投资收益率	0.47%	2.42%

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、以上本季度投资收益率、综合投资收益率指标均为非年化口径数据。

3、以上投资收益率采用《保险公司偿付能力监管规则第18号（偿付能力报告）》中要求的口径，其中计算公式中报告期资金运用平均余额=(期初资金运用余额+期末资金运用余额)÷2。由于本社处于快速成长期，业务净现金流在年内各月度间波动较大，如采用更精确的月均资金运用平均余额计算，本年度投资收益率为3.12%，综合投资收益率为2.43%。

(六) 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 2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	38,318,757,239.16	35,101,026,505.69
2	认可负债	35,021,591,952.33	31,954,187,823.83
3	实际资本	3,297,165,286.83	3,146,838,681.86
3.1	核心一级资本	828,576,020.21	867,207,519.01
3.2	核心二级资本	986,957,913.14	960,778,873.91
3.3	附属一级资本	1,481,631,353.48	1,318,852,288.94
3.4	附属二级资本	-	-
4	最低资本	1,687,444,193.53	1,882,629,308.66
4.1	量化风险最低资本	1,506,243,143.38	1,680,468,899.99
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	523,378,331.35	415,533,562.75
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	770,254.42	817,694.47
4.1.3	市场风险最低资本	527,003,099.43	758,625,526.73
4.1.4	信用风险最低资本	1,204,494,195.97	1,084,445,651.52
4.1.5	量化风险分散效应	581,773,851.71	578,693,250.04
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	268,536.82	260,285.44
4.2	控制风险最低资本	181,201,050.15	202,160,408.67
4.3	附加资本	-	-
5	核心偿付能力溢额	128,089,739.82	-54,642,915.74
6	核心偿付能力充足率	107.59%	97.10%
7	综合偿付能力溢额	1,609,721,093.30	1,264,209,373.20
8	综合偿付能力充足率	195.39%	167.15%

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，2022年本社签单保费67.37亿元，总资产281.91亿元，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

根据监管反馈评估结果和行业交流经验，本社2023年三季度主要采取了以下风险管理改进措施：

一是针对2022年SARMRA评估发现的问题，结合行业交流经验，本社组织相关部门认真分析，对标自身偿付能力风险管理体系建设差距，拟定进一步整改方案，并开展整改，完善偿付能力风险管理工作。

二是组织开展了2023年制度检视梳理工作。

三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。

四是下发了风险限额分解方案。

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，定期开展风险监测报告工作，并向风险管理委员会汇报，强化各类风险的统筹管控。

六是对风险综合评级结果进行分析。

七是继续进行风险管理信息系统的优化工作，努力提升本社风险管理信息化水平。

八是进行了风险管理方面宣导工作，宣传风险管理理念，增加全员风险管理意识。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2023年三季度，本社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）最近两次风险综合评级结果

本社 2023 年一季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BB 级，2023 年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

本社不断优化各项制度，推动风险管理信息系统建设，提升风险管理能力，密切监测偿付能力状况，将偿付能力充足率控制在本社风险偏好承受范围之内。2023 年三季度，本社通过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；根据风险综合评级结果和监管反馈，对失分较多的模块和指标进行重点关注和通报，分析主要风险状况并制定整改方案，持续追踪整改，优化风险综合评级中的各项指标。

（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：2023 年三季度，本社进一步完善了各类制度和流程，开展了安全保卫、网络安全等方面的排查工作，提升了风险防范能力；宣传方面，组织开展了反洗钱宣传月、反诈宣传月、金融消费者权益保护教育宣传月等宣传活动。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评估与风险控制自评估的方式对内控情况、操作风险进行评估。2023 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：2023 年三季度，本社完成了半年度的战略规划执行情况回溯评估并报董事会审议。本社持续发布“战略快报-行业动态”，利用数字化手段多维度抓取、提炼、汇总行业信息，形成简报并定期推送，实时监测、识别外部环境及其可能引发的战略风险。本社通过月度经营分析会等会议，通过 2023 年组织目标达成情况、预算使用情况、月度经营情况等，对本社战略目标达成情况进行跟踪和分析，有效落实战略规划。此外，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。2023 年三季度，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，2023 年三季度重点关注半年经营情况披露、二季度偿付能力报告披露等方面，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。2023 年三季度，本社未发生重大声誉风险事件，声誉风险处于可控范围之内。

流动性风险方面：2023 年三季度内，本社每月监测现金流相关情况，并就监测情况进行分析和汇报。本社每季度通过关键风险指标监控、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，每季度开展未来 3 个月和 12 个月的现金流压力测试；同时评估市场风险、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。风险管控方面，本社对资金收支情况进行跟踪和分析，提高预测的及时性，合理流动性资产。2023 年三季度，本社经营活动净现金流回溯不利偏差率、流动性覆盖率等指标良好，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

本社在报告期内无重大再保险合同。

(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	公司直销/保 险经纪/保险 专业代理	3,409.13	0.81%	7,923.63	1.92%
信美相互互 信一生终身 养老年金保 险	年金保险	公司直销/保 险经纪/保险 专业代理	2,085.48	0.74%	3,817.31	1.38%
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/银 行邮政代理	1,069.29	0.31%	3,707.10	1.10%

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
信美相互泓湖 守护年金保险	年金保险	保险经纪	51.36	2.48%	61.75	2.87%
信美相互 i 健 康多级保终身 疾病保险	疾病保险	公司直销	3.16	2.27%	3.16	2.30%
信美相互保好 多团体疾病保 险	疾病保险	公司直销	5.91	1.81%	6.82	1.90%

（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：

1. 关联方：人保再保险股份有限公司。

2. 交易内容：协议一为本社所承担的《信美相互荣耀传世终身寿险》、《信美相互盛唐传世（优享版）增额终身寿险》、《信美相互盛唐传世（尊享版）增额终身寿险》、《信美相互盛唐传世（尊享版）终身寿险》和《信美相互宜然自得终身寿险》保险业务转移给人保再保险的保险分保业务；协议二为本社所承担的《信美相互荣耀传世终身寿险》、《信美相互传家有道（尊享版）终身寿险》保险业务转移给人保再保险的保险分保业务。

3. 定价原则：本次交易为正常的保险分保业务交易，是建立在本社与人保再保险商业谈判结果的基础之上，符合本社经营发展需要。交易价格严格遵循市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行交易并确定交易对价，不存在损害任何一方及其股东的情形。

4. 交易价格：由双方按照一般商业惯例予以规定，并确保具体协议符合该协议的原则性规定以及有关法律法规的有关要求。

5. 交易金额：协议一、二分别于 2022 年三季度、2023 年一季度由我社与人保再保险签署，本季度协议下发生的关联交易金额分别为人民币 10,426.83 万元、9,269.44 万元，包括分保费、退保金、再保手续费及再保摊回赔付等。

6. 占同类交易金额的比例：18.51%。

7. 结算方式：与该关联方的交易全部以人民币方式转账结算。

本社与人保再保险的关联关系为本社独立董事王真同时担任人保再保险的独立董事，根据《银行保险机构关联交易管理办法》第五十七条相关规定，报告期内本社与人保再保险发生的关联交易免于审议和披露。

本社在报告期内统一交易协议执行情况如下：

天弘基金管理有限公司于 2021 年与本社签订统一交易协议。2023 年第三季度，该统一交易协议下的交易金额合计 77.35 万元。

云南国际信托有限公司于 2022 年与本社签订统一交易协议。2023 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 195.39%，较上季度上升 28.24%，核心偿付能力充足率为 107.59%，较上季度上升 10.49%。具体分析如下：

本季度实际资本较上季度提升 1.5 亿元，虽然本季度受权益价格波动影响，净资产较上季度有所下降，但由于本社存量业务规模持续增长且结构合理，根据金融监督管理总局于本季度下发的《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（以下简称“偿付能力优化标准”），长期保单未来盈余可计入核心资本的比例从不超过 35%提高至不超过 40%，受以上因素综合影响，本社长期保单未来盈余计入实际资本的额度较上季度上升，从而本季度实际资本较上季度提升。

本季度核心资本较上季度下降 0.12 亿元，同时附属资本较上季度上升 1.62 亿元。主要源于本季度净资产较上季度有所下降，在偿付能力优化标准下可计入核心资本的保单未来盈余比例上限提升，综合作用下本季度核心资本有略微下降；同时，由于本社存量业务规模持续增长，长期保单未来盈余计入附属资本的金额上升。

本季度最低资本比上季度下降 1.95 亿元，一方面，受本季度资产配置变动影响，权益价格风险、交易对手违约风险有所上升，利差风险略有下降；另一方面，依据偿付能力优化标准，可计量利率风险的资产范围扩大使得本季度利率风险有所下降，同时根据实施差异化资本监管的规则，本社最低资本按照 90%计算偿付能力充足率，综合影响下本社市场风险有所下降，信用风险有所上升，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，在基本及压力情景下，本社流动性覆盖率较上季度略微降低，主要源于本季度现金及现金等价物下降。

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下降，主要原因为根据本社正常资产配置策略，投资活动净现金流出增加所致；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 2023 年一季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BB 级，2023 年二季度的风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 级。二季度评级结果上升，可能为行业排名变化导致。

本社将根据监管反馈的风险综合评级分数、指标状况，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和得分分析等工作，加强风险综合评级指标管理工作；根据风险综合评级结果和监管反馈，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 2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	828,576,020.21	867,207,519.01
1.1	净资产	1,060,060,432.43	1,127,228,685.16
1.2	对净资产的调整额	-231,484,412.22	-260,021,166.15
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-18,418,496.03	-19,345,202.88
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）	-181,824,080.98	-136,615,694.85
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	1,093,114,861.83	1,011,248,711.57
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	-1,124,356,697.04	-1,115,308,979.99
2	核心二级资本	986,957,913.14	960,778,873.91
3	附属一级资本	1,481,631,353.48	1,318,852,288.94
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	3,297,165,286.83	3,146,838,681.86

认可资产表

公司名称：信美人寿相互保险社 2023-09-30

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	130,178,809.72	-	130,178,809.72	382,225,171.28	-	382,225,171.28
2	投资资产	19,320,484,022.23	-	19,320,484,022.23	17,143,593,223.66	-	17,143,593,223.66
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	13,495,566.53	-	13,495,566.53	13,495,566.53	-	13,495,566.53
4	再保险资产	15,128,338,144.65	-229,502,504.63	15,357,840,649.28	13,945,831,939.54	-216,923,367.99	14,162,755,307.53
5	应收及预付款项	3,305,711,069.20	-	3,305,711,069.20	3,251,313,082.46	-	3,251,313,082.46
6	固定资产	2,019,089.94	-	2,019,089.94	2,051,307.46	-	2,051,307.46
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	207,446,528.29	18,418,496.03	189,028,032.26	164,938,049.65	19,345,202.88	145,592,846.77
10	合计	38,107,673,230.56	-211,084,008.60	38,318,757,239.16	34,903,448,340.58	-197,578,165.11	35,101,026,505.69

认可负债表

公司名称：信美人寿相互保险社

2023-09-30

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	18,409,532,984.12	16,535,077,095.84
2	金融负债	975,322,854.30	345,275,122.74
3	应付及预收款项	15,259,912,994.91	14,700,086,210.83
4	预计负债	-	-
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	376,823,119.00	373,749,394.42
7	其他认可负债	-	-
8	认可负债合计	35,021,591,952.33	31,954,187,823.83

十、最低资本

最低资本表

公司名称：信美人寿相互保险社 2023-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,506,243,143.38	1,680,468,899.99
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,673,603,492.64	1,680,468,899.99
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	523,378,331.35	415,533,562.75
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	132,331,336.73	116,707,133.84
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	455,110,790.20	349,094,024.95
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	77,228,357.86	72,238,364.03
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	141,292,153.44	122,505,960.07
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	770,254.42	817,694.47
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	770,254.42	817,694.47
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	527,003,099.43	758,625,526.73
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	351,417,436.47	694,975,166.33
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	444,923,888.01	416,763,804.37
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	854,497.31	1,072,707.76
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	270,192,722.36	354,186,151.73
1.4	信用风险-最低资本合计	1,204,494,195.97	1,084,445,651.52
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	134,569,765.44	138,087,798.54
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,163,783,573.15	1,041,649,921.40
1.4.3	信用风险-风险分散效应	93,859,142.62	95,292,068.42
1.5	量化风险分散效应	581,773,851.71	578,693,250.04
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	268,536.82	260,285.44
2	控制风险最低资本	181,201,050.15	202,160,408.67
3	附加资本	-	-
4	最低资本	1,687,444,193.53	1,882,629,308.66