

保險公司償付能力

季度報告摘要

中國財產再保險有限責任公司

**China Property & Casualty Reinsurance Company
Limited**

二零二二年第三季度

目 录

一、 基本信息	3
二、 董事会和管理层声明.....	4
三、 基本情况	5
四、 主要指标	10
五、 风险管理能力.....	13
六、 风险综合评级（分类监管）	15
七、 重大事项	18
八、 管理层分析与讨论	20
九、 外部机构意见.....	23
十、 实际资本	24
十一、 最低资本.....	27

一、基本信息

公司简介和报告联系人

公司名称:	中国财产再保险有限责任公司
公司英文名称:	China Property & Casualty Reinsurance Company Limited
法定代表人:	张仁江
注册地址:	中国北京市西城区金融大街 11 号
注册资本:	11482250000.00
经营保险业务许可证号:	R10041VBJ
开业时间:	2003 年 12 月 15 日
经营范围:	财产保险的商业再保险业务；短期健康险和意外伤害险的商业再保险业务；上述再保险业务的服务、咨询业务；经中国保监会批准的其他业务。
经营区域:	不限
报告联系人姓名:	贾超增
办公室电话:	010-83498311
移动电话:	15810587488
电子信箱:	jiachaozeng@cpcr.com.cn

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，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。

三、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

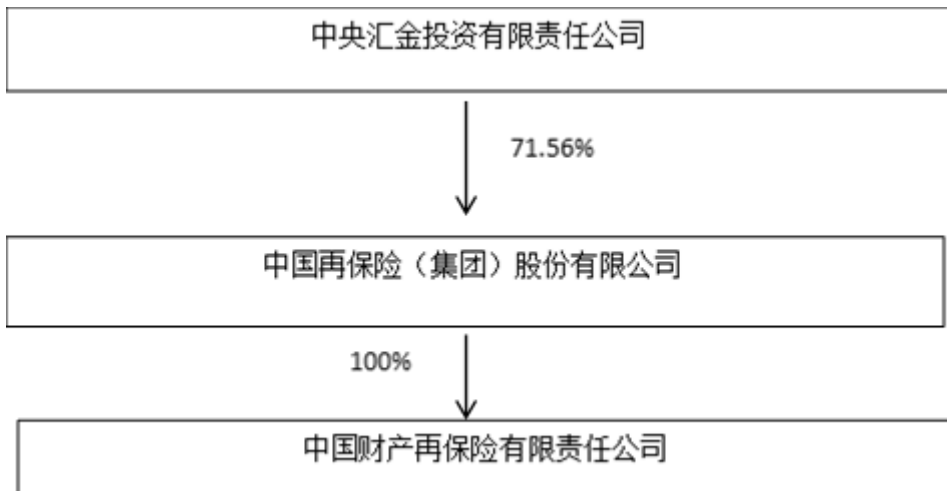
1. 股权结构及其变动

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	1,148,225	100.00%					1,148,225	100.00%
社会法人股								--
外资股	--	--	--	--	-	--	--	--
合计	1,148,225	100.00%					1,148,225	100.00%

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：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万股）；（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。

2. 实际控制人

我公司是中再集团旗下专业经营财产再保险业务的 100%控股子公司，中再集团的实际控制人为中央汇金投资有限责任公司，故我公司实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。公司实际控制人情况请参见下方股权控制结构图。



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	报告期内 持股数量 或出资额 变化	期末持股数 量	期末持股 比例	股份状态
中国再保险（集团）股份 有限公司	国有股		11,482,250,000	100.00%	正常
--	--	--	--	--	--
合计	——		11,482,250,000	100.00%	——
股东关联方关系的说明 --					

填表说明：股份类别指国有股、社团法人股、外资股、自然人股等。股份状态包括正常、被冻结、被质押等。

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

报告期内是否有股权转让情况？（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

本公司董事会共有 5 位董事。

和春雷，男，1965 年 4 月生，博士研究生学历。近 5 年历任中国大地财产保险股份有限公司党委书记、董事长，中国再保险（集团）股份有限公司党委副书记、副总裁、董事、常务副总裁，中国财产再保险有限责任公司党委书记，中国人寿再保险有限责任公司党委书记。现任中国再保险（集团）股份有限公司党委书记、副董事长、总裁，中国财产再保险有限责任公司董事长（2017 年 7 月起至今，保监许可〔2017〕668 号），中国人寿再保险有限责任公司董事长。

张仁江，男，1964 年 3 月生，大学本科学历。近 5 年历任中国大地财产保险股份有限公司党委委员、副总经理，中国财产再保险有限责任公司党委副书记、临时负责人。现任中国财产再保险有限责任公司党委书记、董事（2017 年 8 月起至今，保监许可〔2017〕669 号）、总经理（2017 年 6 月起至今，保监许可〔2017〕631 号）。

左惠强，男，1965 年 2 月生，博士研究生学历。近 5 年历任中国财产再保险有限责任

公司国际业务管理部总经理、核共体执行机构总经理，中再巨灾风险管理股份有限公司董事长。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、董事（2011年12月起至今，保监产险〔2011〕1690号）、副总经理（2016年11月起至今，保监许可〔2016〕1118号），中国再保险（集团）股份有限公司国际业务总监。

娄涛，男，1977年5月生，硕士研究生学历。近5年任中国再保险（集团）股份有限公司经营规划管理部副总经理、资深经理I级，中国财产再保险有限责任公司董事（2017年8月起至今，保监许可〔2017〕768号）。

朱日峰，男，1975年11月生，博士研究生学历。近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司资产管理部总经理助理、资产配置处高级经理（兼）、副总经理，中再资产管理股份有限公司组合与市场风险管理部副总经理、另类投资事业部副总经理，华泰保险经纪有限公司董事，中国财产再保险有限责任公司财务管理部副总经理。现任中国再保险（集团）股份有限公司国际部副总经理，中国财产再保险有限责任公司董事（2021年12月起至今，银保监复〔2021〕966号）。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有3位监事，其中职工监事1人。

方力，男，1969年9月生，大学本科学历。近5年历任中国人寿再保险有限责任公司党委委员、副总经理、董事。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、监事会主席（2022年1月起至今，公司第五届监事会第四次（临时）会议审议通过）、工会主席。

姚红，女，1974年6月生，硕士研究生学历。近5年任中国再保险（集团）股份有限公司财务管理部副总经理，中国财产再保险有限责任公司监事会监事（2017年7月起至今，保监许可〔2017〕630号）。

马晓琳，女，1970年10月生，硕士研究生学历，近5年历任中国财产再保险有限责任公司党委办公室主任、办公室主任、办公室/董监事办公室主任。现任中国财产再保险有限责任公司职工代表监事（2022年1月起至今，银保监复〔2021〕972号）、纪委委员、纪委办公室主任、风险管理部/法律合规部总经理，中再巨灾风险管理股份有限公司监事。

（3）总公司高级管理人员基本情况

张仁江，请见上文董事简历。

左惠强，请见上文董事简历。

王忠曜，男，1974年12月生，硕士研究生学历。近5年历任中国财产再保险有限责任公司总经理助理、业务发展与管理部临时负责人（兼）、深圳分公司总经理（兼）。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、副总经理（2020年4月起至今，公司第四届董事会第二十四次（临时）会议审议通过）。

林伟，男，1965年4月生，大学本科学历。近5年历任中国大地财产保险股份有限公司党委委员、纪委书记、董事、审计责任人，中再资产管理股份有限公司监事。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、纪委书记、副总经理（2022年1月起至今，银保监复〔2021〕968号）、合规负责人（2022年1月起至今，银保监复〔2021〕1036号）、首席风险官。

希震，男，1964年11月生，大学专科学历。近5年历任中国财产再保险有限责任公司纪委书记、总经理助理、合规负责人、工会主席、首席风险官。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、副总经理（2020年11月起至今，公司第五届董事会第二次（临时）审议通过）、董事会秘书（2018年8月至今，银保监许可〔2018〕700号），中再巨灾风险管理股份有限公司董事长。

敦浩，男，1972年12月生，硕士研究生学历。近5年历任中国财产再保险有限责任公司纪委委员、财务与资产管理部总经理、资产管理处高级经理（兼）、工会主席。现任中国财产再保险有限责任公司党委委员、总经理助理（2016年11月起至今，保监许可〔2016〕1118号）、财务负责人（2017年3月起至今，保监许可〔2017〕239号）、首席投资官，中再资产管理股份有限公司董事，中再巨灾风险管理股份有限公司监事会主席。

李晓翀，男，1980年3月生，硕士研究生学历。近5年历任中国财产再保险有限责任公司精算与风险管理部副总经理（主持工作）、职工代表监事，中再巨灾风险管理股份有限公司董事。现任中国财产再保险有限责任公司总精算师（2020年2月起至今，银保监复〔2020〕26号）、精算责任人、精算部总经理。

刘洪波，女，1969年9月生，硕士研究生学历。近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司新加坡分公司首席财务官（资深经理Ⅲ级），中国财产再保险有限责任公司监事、财务与资产管理部资深经理Ⅲ级、财务管理处高级经理（兼）。现任中国再保险（集团）股份有限公司审计部/监事会办公室资深经理Ⅲ级，中国财产再保险有限责任公司审计责任人（2021年12月起至今，银保监复〔2021〕948号）。

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■）

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

仅第四季度列报。

(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)

本季度末，公司子公司有关情况请参见下表：

公司名称	持股数量（股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
中再巨灾风险管理股份有限公司	70,000,000	70,000,000	0	70.00%	70.00%	0.00%

本季度末，公司联营企业有关情况请参见下表：

公司名称	持股数量（股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
中再资产管理股份有限公司	150,000,000	150,000,000	0	10.00%	10.00%	0.00%
上海保险交易所	30,000,000	30,000,000	0	1.34%	1.34%	0.00%
北京京能清洁能源电力股份有限公司	196,704,000	196,704,000	0	2.39%	2.39%	0.00%
中铁建金融租赁有限公司	700,000,000	700,000,000	0	20.59%	20.59%	0.00%

(四) 报告期内违规及受处罚情况

报告期内金融监管部门和其他政府部门对公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况？ (是 否)

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)

报告期内是否有被保监会采取的监管措施？ (是 否)

四、主要指标¹

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度数	上季度数	基本情景
			下季度预测数
认可资产（元）	111,405,847,187.86	104,394,342,474.28	113,633,964,131.61
认可负债（元）	81,215,842,843.55	73,869,069,231.71	84,474,967,693.80
实际资本（元）	30,190,004,344.31	30,525,273,242.57	29,158,996,437.81
核心一级资本（元）	20,263,544,782.75	20,801,116,878.82	19,232,536,876.25
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	9,926,459,561.56	9,724,156,363.75	9,926,459,561.56
附属二级资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	14,364,473,048.37	14,701,650,800.07	14,053,899,521.47
其中：量化风险最低资本	14,395,423,208.27	14,733,327,454.10	14,084,180,509.57
控制风险最低资本	-30,950,159.90	-31,676,654.03	-30,280,988.10
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（元）	5,899,071,734.38	6,099,466,078.75	5,178,637,354.78
核心偿付能力充足率	141.07%	141.49%	136.85%
综合偿付能力溢额（元）	15,825,531,295.94	15,823,622,442.50	15,105,096,916.34
综合偿付能力充足率	210.17%	207.63%	207.48%

¹ 根据公司已披露的《中国财产再保险有限责任公司 2022 年 2 季度偿付能力季度报告摘要》中相关注释，受长城资产事项影响，公司已对 2022 年 2 季度相关数据进行了调整。公司在本季度报告中所列明的上季度可比数，均为调整后数据。

(二) 流动性风险监管指标

监管指标名称	本季度数	上季度可比
基本情景下流动性覆盖率 LCR1		
其中：未来 3 个月	186.54%	186.96%
未来 12 个月	124.68%	132.63%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	909.94%	743.53%
未来 12 个月	413.76%	377.29%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	197.95%	197.60%
未来 12 个月	137.94%	142.05%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	907.35%	748.27%
未来 12 个月	330.37%	343.52%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	197.63%	198.32%
未来 12 个月	127.86%	136.93%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	149.75%	3704.48%
净现金流（元）		
其中：本年度累计	-599,843,657.66	691,540,664.79
上一会计年度净现金流	853,095,528.08	853,095,528.08
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-195,522,405.03	-195,522,405.03

(三) 流动性风险监测指标

监测指标名称	本季度数	上季度可比
经营活动净现金流（元）	3,733,274,972.40	1,312,222,612.26
特定业务现金流支出占比（%）	1.10%	0.88%
应收分保账款率（%）	15.44%	10.82%
现金及流动性管理工具占比（%）	4.28%	4.71%
季度融资杠杆比例（%）	8.04%	9.65%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	1.51%	1.74%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比（%）	0.04%	-
应收款项占比（%）	23.03%	22.12%
持有关联方资产占比（%）	1.79%	1.85%

(四) 再保险公司主要经营指标

再保险公司主要经营指标

公司名称：中国财产再保险有限责任公司 2022-09-30

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	14,315,603,534.06	38,207,510,625.12
(二) 净利润	386,344,569.45	1,238,208,063.85
(三) 总资产	111,839,468,022.63	111,839,468,022.63
(四) 净资产	22,623,895,636.56	22,623,895,636.56
(五) 保险合同负债	54,886,482,894.01	54,886,482,894.01
(六) 基本每股收益	0.034	0.108
(七) 净资产收益率	1.70%	5.51%
(八) 总资产收益率	0.36%	1.18%
(九) 投资收益率	1.16%	2.66%
(十) 综合投资收益率	-0.35%	0.44%
(十一) 未决赔款准备金 与赔款支出比	549.35%	179.63%
(十二) 综合费用率	30.66%	31.60%
(十三) 综合赔付率	69.45%	67.25%
(十四) 综合成本率	100.11%	98.84%

五、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》有关规定，公司属I类保险公司。公司成立于2003年12月15日，总部设在北京，在上海、深圳和马来西亚纳闽设有分公司。2021年度，公司实现分保费收入399.25亿元，期末期末总资产达984.13亿元。

（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

2018年，中国银保监会（福建银保监局）对公司偿付能力风险管理能力进行现场评估（闽银保监筹函〔2018〕80号），公司评估得分为81.58分。其中，风险管理基础与环境16.23分，风险管理目标与工具6.98分，保险风险管理8.64分，市场风险管理8.19分，信用风险管理7.86分，操作风险8.28分，战略风险管理8.88分，声誉风险管理8.45分，流动性风险管理8.07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

本季度，公司落实偿二代二期监管规则要求，优化全面风险管理体系，提升防范化解重大风险的能力，未发生重大风险事件，整体风险可控。

一是启动2023年风险偏好制定工作。公司2023年风险偏好制定工作与经营计划和全面预算同步启动，将根据风险承受能力，结合整体业务发展和资本规划目标，科学制定风险容忍度和风险限额，进一步丰富指标维度，落实穿透管理要求，确保风险预算、业务预算和财务预算的平衡统一。

二是完成内控合规专项自查。公司选取合同管理、交易对手管理、业务管理和费用管理等方面的重要流程、重要风险点和控制点，对制度健全性和遵循有效性开展评估自查，对发现问题明确整改主责部门，制定整改方案并持续监督落实。

三是完善数据质量闭环管理。公司数据质量专项组召开讨论会议，优化承保、理赔、财务等业务流程的数据质量规则，形成季度数据资产报告，通过对比分析、趋势分析，总结数据资产积累及使用情况，并向数据管控委员会汇报。

四是开展偿付能力风险管理专题培训。公司面向全体员工详细解读偿二代二期建设背景、监管规则主要变化以及对公司的影响，加深各部门、分公司员工对风险管理要求的理解，引导激励员工主动提升风险管理意识，构建“主动管理、人人有责”的风险管理文化氛围。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度，为贯彻落实中国银保监会《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》要求，公司对 2022 年偿付能力风险管理开展自评估。

从总体评估情况看，公司已形成以风险偏好为核心，以风险治理结构为保障，以风险管理制度为基础，以风险监测为主要手段，以风险考核与评价为抓手，贯穿业务全流程、定量与定性相结合、突出重点风险防控领域的全面风险管理框架。各部门、分公司在日常工作中严格遵循制度要求，主动识别、控制和报告经营管理中面临的风险，偿付能力风险管理体系运作顺畅、有效。

下一步公司将结合自评估发现的问题，落实优化整改事项，加强重点业务领域风险管控，持续推进风险偏好优化和模型工具迭代，进一步提升风险管理工作的前瞻性和主动性。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

公司按时完成季度风险综合评级（分类监管）数据报送工作，2022年第一季度、第二季度评价结果均为B类（BBB）。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司高度重视季度风险综合评级（分类监管）评价工作，根据监管反馈认真分析失分原因，拟在操作风险、战略风险、流动性风险和可资本化风险方面采取整改措施，进一步提升管理能力。

（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

1.操作风险

公司高度重视操作风险管理，将操作风险纳入全面风险管理体系，不断完善各业务条线规章制度和操作流程，定期开展操作风险识别、监测、分析和报告，加强对重要业务事项和高风险领域的重点管控，确保将操作风险控制在较低水平。本季度公司未发生重大操作风险事件。

一是制度体系方面。公司已建立覆盖全部业务流程的分级分类规章制度体系，制度层级清晰、内容明确、适用范围合理。本季度，公司新建《营销费用管理规定（试行）》，修订《宣传品管理规定》、《业务招待工作管理规定》及其他费用管理细则，进一步加强费用管理要求，防范廉洁风险。

二是管理工具方面。公司已建立操作风险自评估、关键指标库和损失事件库三大管理工具，每季度开展操作风险识别与分析，面向各部门、分公司收集操作风险损失事件。每半年度选取重要业务流程和关键风险点，开展操作风险自评估，监测人员管理、系统管理、财务管理、信息披露、合规管理以及内部操作流程管理等方面的操作风险关键指标，形成操作风险管理情况报告，向高级管理层、董事会报告。

三是信息系统建设方面。公司已建立业务、财务和风险管理相关信息系统，将内部控制和风险合规管理要求嵌入系统流程。本季度，公司持续深化业务、数据“双中台”建设，推动交易伙伴中心等系统开发，完善承保管理、现金流管理、长账龄管理等场景的数据服务支持，强化风险管控，提升管理质效。

四是反洗钱管理方面。公司已建立洗钱风险管理机制，严格按照监管要求和制度规定开展交易对手洗钱风险筛查，评定洗钱风险等级。本季度持续做好反洗钱宣传培训工作，提升公司员工反洗钱合规意识，未发生洗钱风险事件。

2. 流动性风险

流动性风险是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来归还到期负债或履行其他支付义务的风险。公司目前面临的主要流动性风险源于再保险业务的大额赔付支出。因此，在监管框架及市场环境允许的情况下，公司通过配置足够的流动性资产来应对和管理流动性风险。此外，公司采取下列政策及程序降低流动性风险：

(1) 以《保险公司偿付能力监管规则（II）第13号：流动性风险》为指导，修订完善《流动性风险管理办法》《流动性风险管理办法实施细则》等制度，不断完善流动性风险管理体系，提高流动性风险管理水平。

(2) 根据监管要求以及公司流动性风险限额的规定，定期监控相关流动性指标。

(3) 加强再保业务现金流的预测，持续开展现金流分析汇报工作。在内部形成现金流预测、监控和沟通机制，加强业务现金流管理，提高投资水平。

(4) 不断加强账务结算精细化管理，制定了《2022年度应收账款管理考核方案》，结算团队与业务会计（TA）团队、各业务部门通力合作，加强现金流和长账龄管理。

(5) 设立偿付能力、流动性风险应急机制，对职责分工、流程环节和应急措施等进行部署。公司每年开展流动性应急演练工作，提升公司应对突发事件、防范风险的能力。

(6) 加强科技水平应用，提升现金流管控。上线资金平台，实现公司自营及代管银行账户、银行流水和回单、收款待销账数据的线上化统一管理，可以及时了解账户资金余额，做好资金利用。

截至三季度末，公司流动性资产占上季度末总资产比例为9.88%，大于公司设定的流动性资产占比最低值，公司净现金流、流动性覆盖率和现金流回溯不利偏差率均满足公司及监管要求。目前，公司所持流动资产、未来经营产生的现金流以及可获取的短期融资能够满足可预见的流动性需求，截至2022年三季度末，公司不存在流动性风险。

3. 战略风险

面对俄乌冲突、主要经济体高通胀和国内疫情散发多发等复杂严峻的考验，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持“稳字当头，稳中求进”工作总基调，积极服务国家战略和实体经济，推动战略管理工作，有效防控战略风险。本季度公司未发现重大战略风险，经营状况稳定，总体风险可控。

一是持续推进战略执行落地工作。加强再保生态圈建设，在产品、服务、技术工具、平台和合作等方面重点发力，研发洪涝巨灾模型，联合中汽研发布“再·途”新能源汽车定价模型；推进创新驱动体系建设，培育发展新动能，成功落地国内首单移动机器人保险，开创工业移动机器人商业化保险先例；召开2022年中再产险市场研讨会，剖析国际国内市场和

行业形式，持续扩大公司影响力，为 2023 续转预热。

二是积极服务国家战略和实体经济。充分彰显国企政治担当和再保险国家队主力军的独特作用，统筹推进公司进一步服务国家战略和实体经济、助稳经济大盘工作；聚焦重点发展领域，在维护粮食安全、保障农民收益、支持现代农业发展等三农领域发挥积极作用，支持推广普惠型商业健康保险，拓展灾害民生保障业务覆盖面，实现业务新突破。

三是持续开展公司战略评估。不断完善战略管理闭环管理机制，落实监管要求开展公司战略风险自评估，并完成公司 2022 年上半年战略风险评估报告。

4. 声誉风险

公司将声誉风险纳入全面风险管理体系加强管理，按照“管理合规、防控风险、避免重大声誉事件”的总体目标和“注重防控、高效应对、系统联动”的管理策略，严格落实各项声誉风险管理工作。公司声誉风险防范工作运作规范。本季度公司未发生重大声誉风险事件，整体舆论情况良好。

一是进一步加强制度体系建设与细化落实。在修订完善《声誉风险管理规定》的基础上，进一步细化了与投诉、举报、调解、诉讼等联动的声誉风险防范与处理机制；结合公司组织机构建设，加强了声誉风险管理兼职岗的职能和作用。

二是对公司声誉风险管理情况开展评估，并将评估结果报风险管理部门向总经理室进行报告。评估结果表明，公司的声誉风险管理水平良好，各方面声誉风险管理工作均处于正常运行范围内。

三是持续开展服务国家战略宣传工作，积累声誉资本。围绕公司发布再保险行业首个新能源汽车保险定价风控模型、举办首届“一带一路”保险创新研讨会、举办市场研讨会、助力湖北省首单高标准农田建设工程质量缺陷责任保险落地、为我国最大核电站以及河南、广西巨灾保险提供再保保障等服务国家战略、助稳经济大盘主题开展宣传，进一步提升公司专业形象和品牌影响力。

四是做好重点活动声誉风险评估和舆情监测工作。在排查评估声誉风险的基础上，针对公司召开的 2022 年中国财产再保险市场研讨会和新能源汽车保险创新研讨会，连续多日开展 24 小时舆情跟踪监测；监测结果显示，相关舆情均为正面及中性信息，没有出现不利舆情。

五是开展新员工声誉风险管理培训。将声誉风险管理与品牌宣传管理相关规定内容纳入年度新入职员工培训课程，开展现场培训，提升新入职员工的风险意识和合规意识。

七、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内是否有新获批筹和开业的省级分支机构？ (是□ 否■)

(二) 报告期内重大再保险合同

报告期内公司重大再保险分入合同：

关联方关系	合同名称	分出公司名称	合同期间	分入保费(元)	赔付金额(元)	保险责任	合同类型	险种类型
关联方	中农再协议分保合同	中农再	2022.1.1-2022.12.31	2,095,075,242	419,015,048	成数分保	比例	农险
非关联方	健康险比例再保协议	人保财险	2021.6.1-2022.5.31	1,085,318,331	86,825,466	成数分保	比例	健康险
非关联方	健康险比例再保协议	人保财险	2022.1.1-2022.12.31	1,063,135,851	85,050,868	成数分保	比例	健康险
非关联方	太平洋协议分保合同	太保财险	2022.1.1-2022.12.31	867,314,593	294,886,961	成数分保	比例	一揽子
非关联方	人保协议分保合同	人保财险	2022.1.1-2022.12.31	861,524,044	284,302,935	成数分保	比例	一揽子

注：重大分入再保险合同是指分入保费超过报告期保费收入 5%的单项再保险合同。

报告期内公司重大再保险分出合同：

关联方关系	合同名称	分出公司名称	合同期间	分出保费(元)	赔付金额(元)	保险责任	合同类型	险种类型
关联方	健康险合约转分寿再-2021	中再寿险	2021.6.1-2022.5.31	1,085,318,331	87,151,062	成数分保	比例	健康险
关联方	健康险合约转分寿再-2022	中再寿险	2022.1.1-2022.12.31	1,063,135,851	85,369,809	成数分保	比例	健康险
关联方	比例转分集团合约	中再集团	2022.1.1-2022.12.31	458,419,638	174,199,462	成数分保	比例	财产工程
关联方	非车比例合约转分集团	中再集团	2022.1.1-2022.12.31	351,448,480	121,249,726	成数分保	比例	非车

注：重大分出再保险合同是指分出保费超过报告期分出保费 5%的单项再保险合同。

(三) 报告期内重大投资行为

报告期内是否有对子公司、合营企业、联营企业的投资？ (是□ 否■)

(四) 报告期内重大投资损失

报告期内是否发生重大投资损失? (是□ 否■)

(五) 报告期内各项重大融资事项

报告期内是否有重大融资活动? (是□ 否■)

(六) 报告期内各项重大关联交易

报告期内是否发生重大关联交易? (是□ 否■)

(七) 报告期内各项重大诉讼事项

(1) 本年内是否存在已经判决的重大诉讼? (是□ 否■)

(2) 偿付能力报告日是否存在未决诉讼? (是□ 否■)

(八) 报告期内重大担保事项

(1) 本年内是否存在已经履行的重大担保合同? (是□ 否■)

(2) 偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同? (是□ 否■)

(九) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

是否还有其他需要说明的重大事项? (是□ 否■)

八、管理层分析与讨论

2022年，我们将深入贯彻党的十九届六中全会精神，全面践行“十四五”战略规划，坚持“稳中求进、价值提升”主基调，力保国内主渠道地位不动摇，不断扩大国际市场影响力，在服务国家战略中呈现新亮点，在保障“六稳”“六保”中做出新贡献，在落实绿色发展理念中实现新突破，在发挥科技创新效能中获得新成果，在推进业务转型发展中迈出新步伐，在强化风控合规管理中取得新成效，在高质量发展中创造新价值，为公司卓越发展谱写新篇章。

本季度，财务报表口径下，公司实现分保费收入143.16亿元，较去年同期（131.79亿元）上涨8.62%。其中：国内业务保费收入130.27亿元，较去年（119.29亿元）同比上升9.21%；国际业务保费收入12.88亿元，较去年（12.50亿元）同比上升3.04%，综合成本率为98.84%。

资金运用方面，财务报表口径下，本季度账面投资收益率为1.16%，综合投资收益率为-0.35%。

综上，本季度税前利润3.90亿元，所得税费用0.04亿元，净利润3.86亿元。

（一）报告期内偿付能力充足率变动分析

项目	期末数	期初数	变动	变动率
认可资产	111,405,847,187.86	104,394,342,474.28	7,011,504,713.57	6.72%
认可负债	81,215,842,843.55	73,869,069,231.71	7,346,773,611.84	9.95%
实际资本	30,190,004,344.31	30,525,273,242.57	-335,268,898.26	-1.10%
最低资本	14,364,473,048.37	14,701,650,800.07	-337,177,751.70	-2.29%
量化风险最低资本	14,395,423,208.27	14,733,327,454.10	-337,904,245.83	-2.29%
非寿险业务保险风险最低资本	12,743,106,065.17	13,075,574,111.41	-332,468,046.24	-2.54%
市场风险最低资本	3,720,354,283.24	3,936,892,353.06	-216,538,069.82	-5.50%
信用风险最低资本	2,563,224,429.30	2,402,684,175.13	160,540,254.17	6.68%
量化风险分散效应	4,631,261,569.44	4,681,823,185.50	-50,561,616.06	-1.08%
控制风险最低资本	-30,950,159.90	-31,676,654.03	726,494.13	-2.29%
核心偿付能力溢额	5,899,071,734.38	6,099,466,078.75	-200,394,344.37	-3.29%
核心偿付能力充足率	141.07%	141.49%	-0.42%	-0.30%
综合偿付能力溢额	15,825,531,295.94	15,823,622,442.50	1,908,853.44	0.01%
综合偿付能力充足率	210.17%	207.63%	2.54%	1.22%

本季度末，公司核心偿付能力充足率为141.07%，较上季度末（141.49%）下降0.42个百分点。综合偿付能力充足率为210.17%，较上季度末（207.63%）上升2.54个百分点。本季度影响偿付能力的主要因素有以下几点：

1、实际资本变动

本季度末认可资产1114.06亿元，较上季度末（1043.94亿元）上升6.72%，认可负债812.16亿元，较上季度末（738.69亿元）上升9.95%。实际资本301.90亿元，较上

季度（305.25 亿元）下降 3.35 亿元，降幅为 1.10%。其中，核心资本 202.64 亿元，附属资本 99.26 亿元。

实际资本的变动主要来源于以下方面：一是三季度实现净利润 3.86 亿元，二是其他综合收益下降 7.07 亿元，三是港股上市联营企业京能股价下降，导致认可价值下降 0.52 亿元。

2、最低资本变动

本季度末，公司最低资本为 143.64 亿元，较上季度末（147.02 亿元）下降 2.29%。其中：（1）保险风险最低资本较上季度下降 2.54%，主要是由于公司安排了比例转分及巨灾超赔转分；（2）市场风险最低资本较上季度下降 5.50%，主要是由于权益市场下行，市值下降；（3）信用风险最低资本较上季度上升 6.68%，主要是由于分出业务规模扩大，带来的资本占用增加，以及穿透后的债权增加。

（二）流动性风险监管指标变动分析

监管指标名称	本季度数	上季度可比
基本情景下流动性覆盖率 LCR1		
其中：未来 3 个月	186.54%	186.96%
未来 12 个月	124.68%	132.63%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	909.94%	743.53%
未来 12 个月	413.76%	377.29%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	197.95%	197.60%
未来 12 个月	137.94%	142.05%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	907.35%	748.27%
未来 12 个月	330.37%	343.52%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	197.63%	198.32%
未来 12 个月	127.86%	136.93%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	149.75%	3704.48%
净现金流（元）		
其中：本年度累计	-599,843,657.66	691,540,664.79
上一会计年度净现金流	853,095,528.08	853,095,528.08
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-195,522,405.03	-195,522,405.03

注：必测压力情景为发生巨灾事件，导致预测期内分保赔付的现金流较基本情景增长 50%；非关联方应收分保账款已确认账单金额的 30%无法收回。自测压力情景为预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息，并考虑声誉风险影响。

1. 流动性覆盖率

按照银保监会《保险公司偿付能力监管规则（II）第13号：流动性风险》的要求，计算流动性覆盖率时，按照《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52号）附件6：现金流压力测试的压力情景。必测压力情景为发生巨灾事件，导致预测期内分保赔付的现金流较基本情景增长50%；非关联方应收分保账款已确认账单金额的30%无法收回。自测压力情景为预测期内到期的固定收益类资产20%无法收回本息，并考虑声誉风险影响。

三季度末，基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）不低于100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）不低于50%，显示公司流动性充足，流动性风险较小。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

2022年三季度，公司预测经营活动净现金流为1,330,803,357.05元，由于保费增长、账单结付催收效果显著，实际经营活动净现金流为3,323,697,208.53元，经营活动净现金流回溯不利偏差率为149.75%，说明公司实际现金流表现优于预测，公司流动性充足，流动性风险较小。

3、净现金流

三季度末，公司过去两个会计年度的净现金流分别为：853,095,528.08元和-195,522,405.03元，本年累计净现金流为：-599,843,657.66元，并未连续小于0，满足监管和管理要求，显示公司流动性充足，流动性风险较小。

（三）报告期内风险综合评级结果变动分析

公司2022年第一季度、第二季度风险综合评级评价结果均为B类，未发生变动。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）》，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较小。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

无。

（二）有关事项审核意见

无。

（三）信用评级有关信息

公司聘请国际专业评级机构标准普尔（Standard & Poor's）和贝氏（A.M. Best）进行年度国际信用评级。同时为发行资本补充债需要，公司聘请国内信用评级机构中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）和中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行公司主体及债券评级。具体情况如下：

评级目的	评级机构	评级对象	最新评级结果	最新评级时间
国际信用评级	标准普尔	财务实力及发行人信用评级	财务实力：A（稳定） 发行人信用：A（稳定）	2022年7月
	贝氏	财务实力及发行人信用评级	财务实力：A（稳定） 发行人信用：a（正面）	2022年5月
2020年资本补充债	中债资信	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2022年9月
	中诚信国际	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2022年9月
2018年资本补充债	中债资信	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2022年9月
	中诚信国际	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2022年9月

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

无。

（五）报告期内外部机构的更换情况

无。

十、实际资本

实际资本表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司 2022-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	20,263,544,782.75	20,801,116,878.82
1.1	净资产	22,623,895,636.56	22,906,873,899.73
1.2	对净资产的调整额	-2,360,350,853.81	-2,105,757,020.91
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-29,389,236.15	-30,509,648.56
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-404,231,598.62	-350,742,794.59
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）	-1,926,730,019.04	-1,724,504,577.76
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		
1.2.7	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		
2	核心二级资本		
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减：超限额应扣除的部分		
3	附属一级资本	9,926,459,561.56	9,724,156,363.75
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券	7,999,729,542.52	7,999,651,785.99
3.3	可转换次级债		
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）	1,926,730,019.04	1,724,504,577.76
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）		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余		
3.7	其他附属一级资本		
3.8	减：超限额应扣除的部分		
4	附属二级资本		
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余		
4.3	减：超限额应扣除的部分		
5	实际资本合计	30,190,004,344.31	30,525,273,242.57

认可资产明细表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司 2022-09-30

单位：元

行次	项目	本季度数		上季度数	
		账面价值	认可价值	账面价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	4,402,422,864.40	4,402,422,864.40	4,474,088,475.09	4,474,088,475.09
2	投资资产	63,405,950,520.73	63,405,950,520.73	62,029,263,808.76	62,029,263,808.76
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	2,392,788,550.20	1,988,556,951.58	2,341,120,671.42	1,990,377,876.83
4	再保险资产	38,333,594,811.76	38,333,594,811.76	32,829,658,133.25	32,829,658,133.25
5	应收及预付款项	1,148,605,642.09	1,148,605,642.09	1,200,761,959.87	1,200,761,959.87
6	固定资产	10,800,642.92	10,800,642.92	11,761,370.73	11,761,370.73
7	土地使用权	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-
9	其他认可资产	2,145,304,990.53	2,115,915,754.38	1,888,940,498.31	1,858,430,849.75
10	合计	111,839,468,022.63	111,405,847,187.86	104,775,594,917.43	104,394,342,474.28

认可负债明细表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司 2022-06-30

单位：元

行次	项目	本季度数		上季度数	
		账面价值	认可价值	账面价值	认可价值
1	准备金负债	54,886,482,894.01	54,886,482,894.01	50,128,122,928.46	50,128,122,928.46
2	金融负债	9,315,962,076.00	9,315,962,076.00	10,147,039,001.08	10,147,039,001.08
3	应付及预收款项	17,013,397,873.54	17,013,397,873.54	13,593,907,302.17	13,593,907,302.17
4	预计负债	-	-	-	-
5	独立账户负债	-	-	-	-
6	资本性负债	7,999,729,542.52	-	7,999,651,785.99	-
7	其他认可负债	-	-	-	-
8	认可负债合计	89,215,572,386.07	81,215,842,843.55	81,868,721,017.70	73,869,069,231.71

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司

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	14,395,423,208.27	14,733,327,454.10
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计		
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本		
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本		
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本		
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应		
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	12,743,106,065.17	13,075,574,111.41
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	12,093,425,181.44	12,149,617,253.33
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	2,004,217,956.49	2,670,770,868.21
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	1,354,537,072.76	1,744,814,010.13
1.3	市场风险-最低资本合计	3,720,354,283.24	3,936,892,353.06
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,649,840,815.68	1,620,507,088.99
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	2,826,720,741.29	2,953,675,772.73
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	196,938,038.73	198,089,123.44
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	225,836,625.02	138,236,746.17
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,135,117,264.51	1,348,122,315.65
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	364,964,209.91	181,079,661.76
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,679,063,411.90	2,502,818,355.68
1.4	信用风险-最低资本合计	2,563,224,429.30	2,402,684,175.13
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,141,165,973.86	1,107,035,729.71
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	2,027,553,276.79	1,873,580,260.64
1.4.3	信用风险-风险分散效应	605,494,821.35	577,931,815.22
1.5	量化风险分散效应	4,631,261,569.44	4,681,823,185.50
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应		
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		
2	控制风险最低资本	-30,950,159.90	-31,676,654.03
3	附加资本		
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		
4	最低资本	14,364,473,048.37	14,701,650,800.07