

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**

二零二三年第二季度

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、 主要指标表.....	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.....	21
九、 外部机构意见.....	24
十、 实际资本.....	26
十一、 最低资本.....	29

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会批准（表决结果：赞成 5 票，反对 0 票，弃权 0 票），公司董事会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

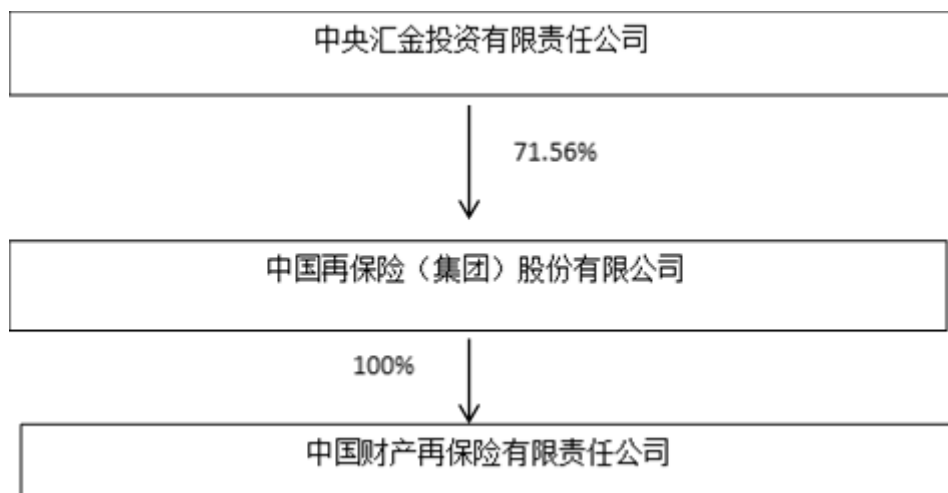
1. 股权结构及其变动

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。

朱晓云，女，1975 年 8 月生，经济学硕士。近 5 年曾任中国再保险（集团）股份有限公司办公室（党委办公室）主任。现任中国再保险（集团）股份有限公司党委委员、副总裁、董事会秘书、联席公司秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理，中国财产再保险有限责任公司董事长（2023 年 4 月起至今，银保监复〔2023〕239 号）。

张仁江，男，1964 年 3 月生，工商管理硕士。近 5 年曾任中国财产再保险有限责任公司党委副书记。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，工学博士。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，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。

姜涛，男，1977年5月生，经济学硕士。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，经济学博士。近5年历任中国再保险（集团）股份有限公司资产管理部副总经理，中再资产管理股份有限公司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，工商管理硕士。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，管理学硕士。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，工商管理硕士，近5年历任中国财产再保险有限责任公司纪委委员、党委办公室主任、办公室/董监事办公室主任、纪委办公室主任、风险管理部/法律合规部总经理。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）、工会副主席，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，工商管理学硕士。近5年历任中国财产再保险有限责任公司总经理助理、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，经济学学士。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、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，管理学硕士。近5年历任中国财产再保险有限责任公司党委委员、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。

刘洪波，女，1969年9月生，法学、商学硕士。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）。

张利，男，1972年5月生，哲学博士。近5年历任太平再保险（中国）有限公司总精算师、精算责任人、上海分公司总经理，中国农业再保险股份有限公司精算部总经理。现任中国财产再保险有限责任公司总精算师（2023年5月起至今，银保监复〔2023〕270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□）

朱晓云自2023年4月25日起担任公司董事长。

张利自2023年5月6日起担任公司总精算师，敦浩不再担任公司总精算师临时负责人。

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、主要指标表

(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）	123,579,210,969.08	111,819,372,596.50	126,050,795,188.47
认可负债（元）	93,559,513,787.33	82,976,180,885.51	96,501,683,710.31
实际资本（元）	30,019,697,181.75	28,843,191,710.99	29,549,111,478.16
核心一级资本（元）	18,053,725,918.68	18,250,609,604.44	18,383,140,215.08
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	11,965,971,263.07	10,592,582,106.55	11,165,971,263.07
附属二级资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	14,363,067,204.19	15,109,720,386.85	14,065,690,440.86
其中：量化风险最低资本	14,477,438,972.07	15,230,037,684.56	14,177,694,225.24
控制风险最低资本	-114,371,767.88	-120,317,297.71	-112,003,784.38
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（元）	3,690,658,714.49	3,140,889,217.59	4,317,449,774.22
核心偿付能力充足率	125.70%	120.79%	130.69%
综合偿付能力溢额（元）	15,656,629,977.56	13,733,471,324.14	15,483,421,037.30
综合偿付能力充足率	209.01%	190.89%	210.08%

（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	158.51%	139.34%
未来 12 个月	131.88%	115.23%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	803.27%	680.58%
未来 12 个月	538.35%	381.56%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	165.50%	141.19%
未来 12 个月	140.83%	119.98%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	766.02%	679.99%
未来 12 个月	490.74%	325.65%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	162.04%	141.15%
未来 12 个月	136.39%	116.01%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	1515.29%	159.14%
净现金流（元）		
其中：本年度累计	453,520,366.00	-682,711,509.54
上一会计年度净现金流	-1,473,334,667.79	-1,473,334,667.79
上一会计年度之前的会计年度净现金流	853,095,528.08	853,095,528.08

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。

（三）流动性风险监测指标

监测指标名称	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流（元）	2,888,731,783.48	1,382,094,632.27
特定业务现金流支出占比（%）	2.43%	2.17%
应收分保账款率（%）	9.16%	9.61%
现金及流动性管理工具占比（%）	3.97%	3.38%
季度融资杠杆比例（%）	6.39%	7.72%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	1.36%	1.45%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比（%）	0.03%	0.04%
应收款项占比（%）	22.79%	24.38%
持有关联方资产占比（%）	1.74%	1.81%

（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 2023-06-30

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	15,120,055,161.98	28,420,192,048.65
（二）净利润	106,392,882.75	443,820,491.38
（三）总资产	123,980,613,462.39	123,980,613,462.39
（四）净资产	21,621,107,619.75	21,621,107,619.75
（五）保险合同负债	62,084,214,980.92	62,084,214,980.92
（六）基本每股收益	0.009	0.039
（七）净资产收益率	0.50%	2.10%
（八）总资产收益率	0.09%	0.38%
（九）投资收益率	0.85%	1.31%
（十）综合投资收益率	1.37%	2.40%
（十一）未决赔款准备金 与赔款支出比	630.43%	330.84%
（十二）综合费用率	31.36%	29.78%
（十三）综合赔付率	68.54%	69.86%
（十四）综合成本率	99.90%	99.63%

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。2022年度，公司实现分保费收入477.52亿元，期末总资产达1070.94亿元。

（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

2022年，中国银保监会（吉林银保监局）对公司偿付能力风险管理能力进行现场评估（银保监偿付〔2023〕36号），公司评估得分为83.09分。其中，风险管理基础与环境16.05分，风险管理目标与工具6.97分，保险风险管理8.46分，市场风险管理8.91分，信用风险管理7.83分，操作风险9.09分，战略风险管理8.35分，声誉风险管理9.41分，流动性风险管理8.02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，公司严格落实监管要求，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。

一是持续完善偿付能力风险管理体系建设。公司根据监管要求向董事会报告SARMRA监管现场评估结果和主要发现问题，制定偿付能力风险管理整改方案。坚持问题导向，对照监管要求和评估发现问题逐条制定整改举措，明确整改责任部门和完成时限。公司将持续督导并有序推进整改工作，进一步提升风险管理精细化管理能力。

二是进一步完善内控合规管理体系。开展内控管理提升项目，针对核心业务流程开展流程梳理与优化，对核心业务系统化、数字化程度开展分析评估，着力提高精细化管理，强化风险防控能力。

三是加强重大风险事件应急处置能力。组织开展偿付能力、流动性及声誉风险联合应急演练，模拟公司短期内面临重大赔付导致流动性和偿付能力承压的情景，演练过程贴近实际操作，充分体现重大风险事件应急处置全流程管理要求，进一步强化公司风险意识，提升公司应对突发事件、防范风险的能力。

四是持续提升风控合规数字化水平。公司持续推进再保险业务定价与组合管理平台建设，强化精算定价能力。推动风险管理信息系统三期建设，加强与业务系统的对接，不断提升风控合规信息化水平。深化交易对手中心二期开发工作，将交易对手全流程的风控合规管理要求嵌入系统。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度公司未开展偿付能力风险管理自评估。

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年第四季度、2023年第一季度评价结果为A类（AA）。

（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并向董事会报告，不断完善操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险和可资本化风险管理，着力提升评价结果。

（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。本季度公司实际新建、修订制度十余项。

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，公司强化运维服务体系支撑，制定标准化处理方案，规范内部执行，降低操作风险。持续提升公司数据标准质量，二季度整改数据质量问题较一季度有所下降。

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客户反洗钱尽职调查、客户洗钱风险等级划分、大额交易与可疑交易报告、洗钱风险自评

估、反洗钱宣传培训等工作。

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：

一是严格以《保险公司偿付能力监管规则（II）第 13 号：流动性风险》为指导，遵循公司《流动性风险管理办法》《流动性风险管理办法实施细则》等制度要求，不断完善流动性风险管理体系，提高流动性风险管理水平。

二是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。

三是公司加强再保业务现金流的预测，按月向中再资产发送经营活动现金流预测情况，以便提前进行业务现金流的匹配准备，以及投资端进行头寸管理，提前进行投资布局。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和提高投资水平。同时公司密切关注预计对流动性产生重大影响的业务事件，尤其是对可能发生的重大理赔事件进行重点监控。

四是持续开展现金流分析汇报工作。通过现金流历史规律分析研究，不断完善现金流预测模型，通过梳理长账龄以及营改增以来的账单结算情况，总结现金流管理目前存在的痛点和难点，提出针对性的解决方案。并形成了定期汇报机制，每半年向公司管理层进行现金流专题汇报。

五是不断加强账务结算精细化管理，制定了《2023 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。

六是设立偿付能力、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 2023 年 6 月开展流动性风险事件应急演练工作，对流动性应急预案的完整性、可操作性、有效性进行校验，验证应对预案资源的可用性，提升公司应对突发事件、防范风险的能力。

七是加强科技水平应用，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。

截至二季度末，公司流动性资产占上季度末总资产比例为 9.57%，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 2023 年二季度末，公司不存在流动性风险。

3. 战略风险

公司深入贯彻落实集团公司建设世界一流综合性再保险集团和“三步走”新征程战略安排，坚持“稳增长、调结构、控风险、增效益”的经营方针，深度服务国家战略，提升经营管理质效，强化全面风险管控，加强战略风险评估，有效防控战略风险。本季度，公司未发现重大的潜在战略风险，经营状况稳定。

一是强化战略引领，推进战略执行落地。组织推动公司“十四五”规划中期评估工作，对“十四五”战略发展形势进行分析，并对公司发展规划实施进展进行评估，形成“十四五”发展规划中期评估报告；根据集团公司高质量发展“三步走”新征程战略要求，开展“世界一流”对标研究及行动方案编制工作，对世界一流再保险公司开展对标分析，研究公司建设“世界一流”的思路和行动路径；制定公司绿色金融管理制度，推动公司发展绿色保险，助力“碳达峰、碳中和”目标实现；积极与同业开展战略工作交流，持续推进战略研究；对“十四五”规划任务与重点工作进展情况进行跟踪督办，不断完善战略管理闭环机制建设。

二是服务国家战略，强化再保生态圈建设。聚焦服务国家战略重点领域，引导业务发展，持续引领高标准农田再保险业务发展，推动渔业保险业务实现突破，创新推出新型网络安全保险模式，利用卫星遥感技术开展“一带一路”业务风险减量管理。开展再保生态圈建设评估，完善再保生态圈模式。

4. 声誉风险

公司将声誉风险纳入全面风险管理体系，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。

一是积极开展声誉风险排查评估工作，并在借助集团公司统一开展的舆情监测的基础上，重点对公司发布偿付能力报告摘要、发行资本补充债券等重要活动进行舆情监测跟踪与分析。排查评估及监测结果显示，二季度公司未发生重大负面舆情事件，舆论环境稳定。

二是持续开展服务国家战略及公司重点活动宣传工作。围绕公司助力构建全国首个市场化渔业专属风险再保险解决方案、与合作伙伴共建产品创新实验室、助力客户公司构建“专精特新”企业综合风险解决方案、召开中国“一带一路”再保险共同体第七次成员大会、举办客户节、积极开展2023年防范非法集资宣传月活动等事项开展宣传，进一步提升公司专业形象和品牌影响力。

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	2023.1.1-2023.12.31	1,899,604,800	-	成数分保	比例	农险
非关联方	人保协议分保合同	人保财险	2023.1.1-2023.12.31	1,001,082,541	20,661,956	成数分保	比例	一揽子
非关联方	太平洋协议分保合同	太平洋财险	2023.1.1-2023.12.31	962,999,598	93,576,011	成数分保	比例	一揽子
非关联方	平安协议分保合同	平安财险	2023.1.1-2023.12.31	934,529,876	23,136,460	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	分入公司名称	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	比例转分集团合约	中再集团	2023.1.1-2023.12.31	4,182,437,351	-	成数分保	比例	农险
关联方	比例转分集团合约	中再集团	2023.1.1-2023.12.31	1,472,410,126	5,811,212	成数分保	比例	财产工程
关联方	比例转分集团合约	中再集团	2023.1.1-2023.12.31	1,050,996,329	-	成数分保	比例	财产工程

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 ）

为补充资本，提高公司偿付能力，公司于 2023 年 4 月 27 日发行了“中国财产再保险有限责任公司 2023 年资本补充债券”。债券为 10 年期固定利率债券，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行总额 40 亿元，票面利率 3.45%。

（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 ）

与日常经营相关的关联交易

关联方名称	交易内容	定价原则	交易价格	交易金额	占同类交易金额的比例	结算方式
中国再保险（集团）股份有限公司	中再集团预约转分保统一交易协议二	协议项下每笔交易的条件将由双方遵循公允原则协商确定，确保交易定价方式公允、合理，符合行业惯例和市场状况，符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形	协议项下每笔再保业务的转分手续费、纯益手续费将由双方基于公允原则协商确定	1,300,000 万元人民币	76.36%	季度结算
中国大地财产保险股份有限公司	再保险业务统一交易协议	协议项下每笔交易的条件将由双方遵循公允原则协商确定，确保交易定价方式公允、合理，符合行业惯例和市场状况，符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形	协议项下每笔再保业务的转分手续费、纯益手续费将由双方基于公允原则协商确定。	400,000 万元人民币	23.49%	季度结算

（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

2023年，我们以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神和中央经济工作会议部署，深入贯彻落实集团公司建设世界一流综合性再保险集团和“三步走”新征程战略安排，坚持“稳中求进、价值提升”的工作主基调，坚持“稳增长、调结构、控风险、增效益”的经营方针，深度服务国家战略，深化创新驱动发展，提升经营管理质效，强化全面风险管控，做到“四新四强化”，实现效益增长与业务增长均衡递进，推动公司高质量发展再上新台阶。

本季度，财务报表口径下，公司实现分保费收入 151.20 亿元，较去年同期（143.25 亿元）上涨 5.55%，综合成本率为 99.90%。其中：国内业务保费收入 133.83 亿元，较去年（128.09 亿元）同比上升 4.13%；国际业务保费收入 17.82 亿元，较去年（15.16 亿元）同比上升 17.55%。

资金运用方面，财务报表口径下，本年度累计账面投资收益率为 1.31%，综合投资收益率为 2.40%。

综上，本季度税前利润 1.44 亿元，所得税费用 0.37 亿元，净利润 1.06 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	123,579,210,969.08	111,819,372,596.50	11,759,838,372.59	10.52%
认可负债	93,559,513,787.33	82,976,180,885.51	10,583,332,901.82	12.75%
实际资本	30,019,697,181.75	28,843,191,710.99	1,176,505,470.76	4.08%
最低资本	14,363,067,204.19	15,109,720,386.85	-747,518,726.81	-4.95%
量化风险最低资本	14,477,438,972.07	15,230,037,684.56	-752,598,712.49	-4.94%
非寿险业务保险风险最低资本	12,683,829,668.17	13,572,756,452.33	-888,926,784.16	-6.55%
市场风险最低资本	4,110,335,500.15	3,935,688,503.19	174,646,996.96	4.44%
信用风险最低资本	2,507,529,007.93	2,483,749,985.01	23,779,022.92	0.96%
量化风险分散效应	4,824,255,204.18	4,762,157,255.97	62,097,948.21	1.30%
控制风险最低资本	-114,371,767.88	-120,317,297.71	5,945,529.83	-4.94%
核心偿付能力溢额	3,690,658,714.49	3,140,889,217.59	549,769,496.90	17.50%
核心偿付能力充足率	125.70%	120.79%	4.91%	-
综合偿付能力溢额	15,656,629,977.56	13,733,471,324.14	1,923,158,653.42	14.00%
综合偿付能力充足率	209.01%	190.89%	18.11%	-

本季度末，公司核心偿付能力充足率为 125.70%，较上季度末（120.79%）上升 4.91 个百分点。综合偿付能力充足率为 209.01%，较上季度末（190.89%）上升 18.11 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 1235.79 亿元，较上季度末（1118.19 亿元）上升 10.52%，认可负债 935.60 亿元，较上季度末（829.76 亿元）上升 12.75%。实际资本 300.20 亿元，较上季度（288.43 亿元）上升 11.77 亿元，增幅为 4.08%。其中，核心资本 180.54 亿元，附属资本 119.66 亿元。

实际资本的变动主要来源于以下方面：一是 2 季度实现净利润 1.06 亿元；二是其他综合收益增加 2.57 亿元；三是公司成功发行 40 亿元资本补充债券，并且拟于 2023 年 8 月对 2018 年 40 亿元资本补充债券行使赎回权，合计资本补充增加 8 亿元。

2、最低资本变动

本季度末，公司最低资本为 143.63 亿元，较上季度末（151.10 亿元）减少 4.94%。其中：（1）保险风险最低资本较上季度下降 6.55%，主要是由于公司安排了比例转分；（2）市场风险最低资本较上季度上升 4.44%，主要是增持权益类资产，证券投资基金及组合类资管产品等配置导致资本上升；（3）信用风险最低资本较上季度上升 0.96%，基本保持稳定。

（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	158.51%	139.34%
未来 12 个月	131.88%	115.23%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	803.27%	680.58%
未来 12 个月	538.35%	381.56%
必测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	165.50%	141.19%
未来 12 个月	140.83%	119.98%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR2		
其中：未来 3 个月	766.02%	679.99%
未来 12 个月	490.74%	325.65%
自测压力情景下流动性覆盖率 LCR3		
其中：未来 3 个月	162.04%	141.15%
未来 12 个月	136.39%	116.01%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	1515.29%	159.14%
净现金流（元）		
其中：本年度累计	453,520,366.00	-682,711,509.54
上一会计年度净现金流	-1,473,334,667.79	-1,473,334,667.79
上一会计年度之前的会计年度净现金流	853,095,528.08	853,095,528.08

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

按照原银保监会《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。

二季度末，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

2023 年二季度，公司预测经营活动净现金流为流入 93,273,728.84 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 1,506,637,151.21 元，经营活动净现金流回溯不利偏差率为 1515.29%，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

二季度末，公司过去两个会计年度的净现金流分别为：-1,473,334,667.79 元和 853,095,528.08 元，本年累计净现金流为：453,520,366.00 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 年第四季度、2023 年第一季度风险综合评级（分类监管）评价结果为 A 类（AA）。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小。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2022 年第 4 季度偿付能力报表，并于 2023 年 3 月 30 日出具了标准无保留审计意见，认为公司偿付能力专题财务报表在所有重大方面按照原中国银行保险监督管理委员会颁布的《保险公司偿付能力监管规则（II）》、《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则（II）的通知》（银保监发[2021]51 号）、《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）、《中国银保监会偿付能力监管部关于明确中国再保险（集团）股份有限公司实施偿付能力监管规则（II）过渡期政策的通知》（银保监偿付[2022]50 号）的规定编制。

本季度偿二代报告无需经过外部审计，无外部机构审计意见。

（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）开展国际信用评级，连续多年获得“A”评级，评级展望“稳定”。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”）、中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）和中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）开展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）	2023 年 6 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+（稳定）	2023 年 5 月
2023 年资本补充债	中诚信国际	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2023 年 6 月
	中证鹏元	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2023 年 6 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）	2023 年 6 月
	中诚信国际	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2023 年 6 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）	2023 年 6 月

	中诚信国际	公司主体及债券跟踪评级	AAA（稳定）	2023年6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

S02-实际资本表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司

2023-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	18,053,725,918.68	18,250,609,604.44
1.1	净资产	21,621,107,619.75	21,257,693,726.65
1.2	对净资产的调整额	-3,567,381,701.07	-3,007,084,122.21
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-31,977,500.06	-33,670,229.47
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-369,424,993.25	-380,715,151.40
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）	-3,165,979,207.76	-2,592,698,741.34
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	11,965,971,263.07	10,592,582,106.55
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券	8,799,992,055.31	7,999,883,365.21
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）	3,165,979,207.76	2,592,698,741.34
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	30,019,697,181.75	28,843,191,710.99

认可资产明细表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司 2023-06-30

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	现金及流动性管理工具	4,622,756,822.02	4,622,756,822.02	3,512,620,670.62	3,512,620,670.62
2	投资资产	68,079,333,812.25	68,079,333,812.25	64,524,503,893.03	64,524,503,893.03
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	2,586,466,810.06	2,217,041,816.81	2,444,002,367.35	2,063,287,215.95
4	再保险资产	43,700,149,360.14	43,700,149,360.14	37,964,990,080.81	37,964,990,080.81
5	应收及预付款项	1,573,612,902.94	1,573,612,902.94	987,026,754.11	987,026,754.11
6	固定资产	9,882,798.52	9,882,798.52	10,569,280.82	10,569,280.82
7	土地使用权	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-
9	其他认可资产	3,408,410,956.46	3,376,433,456.40	2,790,044,930.63	2,756,374,701.16
10	合计	123,980,613,462.39	123,579,210,969.08	112,233,757,977.37	111,819,372,596.50

认可负债明细表

公司名称：中国财产再保险有限责任公司

2023-06-30

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	62,084,214,980.92	62,084,214,980.92	58,622,714,653.64	58,622,714,653.64
2	金融负债	7,840,376,936.94	7,840,376,936.94	8,730,498,076.00	8,730,498,076.00
3	应付及预收款项	20,434,953,648.22	20,434,953,648.22	15,622,968,155.87	15,622,968,155.87
4	预计负债	-	-	-	-
5	独立账户负债	-	-	-	-
6	资本性负债	11,999,960,276.56	3,199,968,221.25	7,999,883,365.21	-
7	其他认可负债	-	-	-	-
8	合计	102,359,505,842.64	93,559,513,787.33	90,976,064,250.72	82,976,180,885.51

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

2023-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	14,477,438,972.07	15,230,037,684.56
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	12,683,829,668.17	13,572,756,452.33
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	11,963,782,300.50	12,899,375,003.91
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	2,175,601,003.65	2,087,920,072.22
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	1,455,553,635.98	1,414,538,623.80
1.3	市场风险-最低资本合计	4,110,335,500.15	3,935,688,503.19
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,627,995,075.86	1,688,852,201.25
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	2,896,973,095.13	2,690,580,241.44
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	191,436,668.74	193,224,832.67
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	291,056,294.64	268,463,123.51
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,603,549,982.81	1,595,891,552.59
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	627,687,218.55	582,750,575.88
1.3.7	市场风险-风险分散效应	3,128,362,835.58	3,084,074,024.15
1.4	信用风险-最低资本合计	2,507,529,007.93	2,483,749,985.01
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,098,084,582.75	1,147,276,612.96
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,996,442,049.56	1,934,674,845.87
1.4.3	信用风险-风险分散效应	586,997,624.38	598,201,473.82
1.5	量化风险分散效应	4,824,255,204.18	4,762,157,255.97
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	-114,371,767.88	-120,317,297.71
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	14,363,067,204.19	15,109,720,386.85

