

偿付能力报告摘要

招商局仁和人寿保险股份有限公司

China Merchants Life Insurance Company Limited

2017 年第 4 季度

目 录

一、基本信息	1
二、主要指标	9
三、实际资本	9
四、最低资本	10
五、风险综合评级	11
六、风险管理状况	11
七、流动性风险监管指标	12
八、监管机构对公司采取的监管措施	13

一、基本信息

(一) 公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	招商局仁和人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）：	China Merchants Life Insurance Company Limited
法定代表人：	李建红
注册地址：	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
注册资本：	人民币500,000万元
经营保险业务许可证号：	000226
开业时间：	2017年7月4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、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；中国保监会批准的其他业务。
经营区域：	广东省
报告联系人姓名：	岑畅航
办公电话：	0755-88236573
传真号码：	0755-87851930
电子邮箱：	cench@cmrh.com

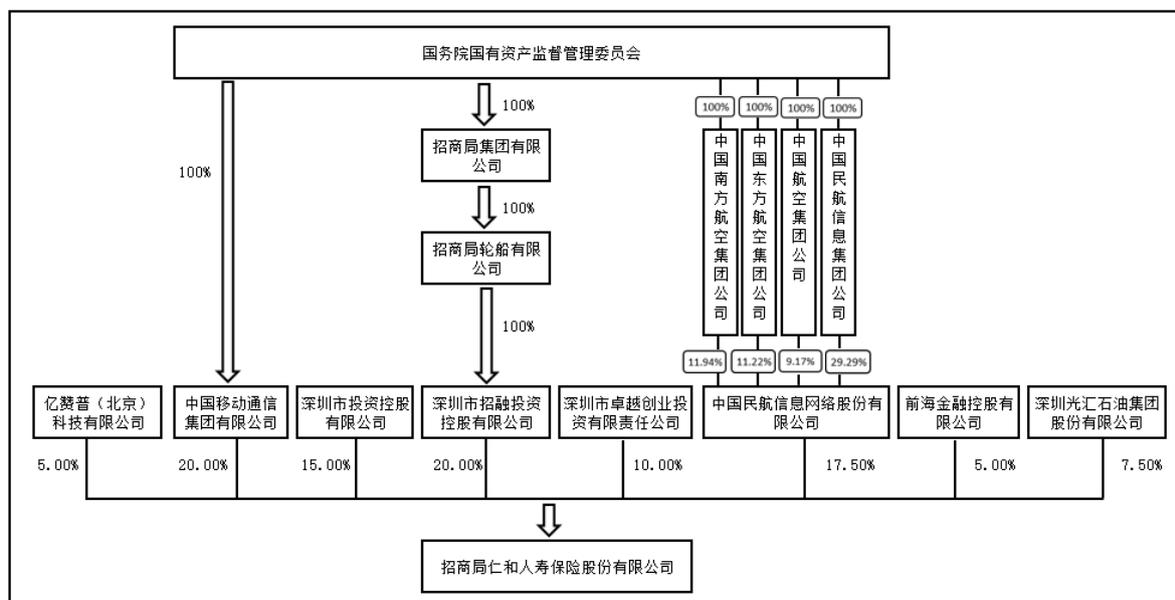
（二）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1、股权结构及其变动

股权类别 (单位: 万 元)	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	-	-	387,500	-	-	387,500	387,500	77.50
社会法人股	-	-	112,500	-	-	112,500	112,500	22.50
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	500,000	-	-	500,000	500,000	100.00

2、实际控制人

本公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。



（三）董事、监事和总公司高级管理人员

1、董事基本情况

本公司董事会共有 8 位董事，其中独立董事 2 人。

李建红先生，61 岁，本公司董事长，任职批准文号为保监许可〔2017〕1420 号。1956 年 5 月出生，英国东伦敦大学工商管理硕士、吉林大学经济管理专业硕士，高级经济师。招商局集团有限公司董事长。兼任招商银行董事长。曾任中国远洋运输（集团）总公司副总裁，招商局集团有限公司董事、总裁。曾兼任招商局港口控股有限公

司（香港联交所上市公司）董事会主席、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（香港联交所及深圳证券交易所上市公司）董事长、招商局资本投资有限责任公司董事长、招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事长和招商局华建公路投资有限公司董事长。

李晓鹏先生，58岁，本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1420号。1959年5月出生，武汉大学经济学博士，高级经济师。中国光大集团股份公司党委书记、董事长。曾任招商局集团有限公司副董事长、总经理，兼任招商银行副董事长、总经理、党委副书记、招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司）董事会主席、招商局联合发展有限公司（CHINA MERCHANTS UNION (BVI) LIMITED）董事长、招商局投资发展有限公司董事长及中国旅游协会第六届理事会副会长、中国城市金融学会副会长、中国农村金融学会副会长。历任中国工商银行河南省分行副行长、总行营业部总经理、四川省分行行长，中国华融资产管理公司副总裁，中国工商银行行长助理兼北京市分行行长，中国工商银行副行长，中国工商银行股份有限公司（香港联交所和上海证券交易所上市公司）副行长、执行董事，中国投资有限责任公司监事长。曾兼任工银国际控股有限公司董事长、工银金融租赁有限公司董事长、工银瑞信基金管理公司董事长，招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事长、招商局华建公路投资有限公司董事长。

李正茂先生，55岁，本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1420号。1962年6月出生，东南大学无线电工程博士。中国移动通信集团有限公司副总经理。历任中国联合通信有限公司网络技术部副部长、无线通信部部长、技术部部长、副总工程师、执行董事、副总裁、副总经理、云南分公司总经理。曾在电子科技大学从事教学和科研工作，曾担任教授、国家级重点实验室主任。曾任国家863计划通信技术主题专家组成员、国家科技部和原信产部联合成立的第三代移动通信研究开发领导小组成员。

洪小源先生，54岁，本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1963年3月出生，北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士，高级经济师。招商局集团有限公司总经理助理，招商局金融集团有限公司董事长兼首席执行官。兼任招商银行董事、深圳市招融投资控股有限公司、招商局中国基金有限公司（香港联交所上市公司）、深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司董事长，招商局资本投

资有限责任公司副董事长。曾任招商局金融集团有限公司总经理、招商证券股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事、博时基金管理有限公司董事长。

张健先生，53岁，本公司董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1964年10月出生，南京大学经济学系经济管理专业学士，南京大学商学院计量经济学专业硕士，高级经济师。招商局集团有限公司金融事业部部长、招商局金融集团有限公司副总经理。兼任深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司董事、试金石信用服务有限公司董事。曾任招商银行苏州分行行长，招商银行总行公司银行部副总经理（主持工作），招商银行总行业务总监兼公司银行部总经理，招商银行总行业务总监兼信用风险管理部总经理，招商银行总行全面风险管理办公室业务总监、总经理。

彭伟先生，52岁，本公司执行董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1965年9月出生，北京大学理学硕士，高级经济师。招商局仁和人寿保险股份有限公司总经理。历任中裕燃气控股有限公司（香港联交所上市公司）执行董事兼总裁，中国太平保险集团常务董事、总经理助理、副总经理，华安财产保险股份有限公司董事兼副总经理。曾兼任太平人寿保险有限公司董事长、太平电子商务有限责任公司董事长、中国太平保险（澳门）有限公司董事长、太平财产保险有限公司董事长、中国太平保险（香港）有限公司（原香港民安保险有限公司）副总经理、执行董事、总经理及行政总裁，民安保险（中国）有限公司董事长。

赵卫星先生，60岁，本公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1957年10月出生，西安交通大学管理学博士。2013年退休。历任中国人民保险公司武汉分公司计财科长、处长，中国平安保险集团公司财务部副总经理和总经理、集团公司总经理助理、副总经理和常务副总经理，中国人民保险集团公司（时称中国人民保险公司）计财部总经理、公司总经理助理和公司副总经理，农银人寿保险公司（时称国民人寿保险公司）总经理，平安金融学院副院长，平安养老保险公司总经理。

姜国华先生，46岁，本公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1971年8月出生，北京大学经济学学士，香港科技大学会计学硕士，加利福尼亚大学伯克利分校会计学博士学位。北京大学光华管理学院会计系教授、博士生导师，北京大学财务分析与投资理财研究中心执行主任，世界经济论坛全球议程委员会委员。曾任毕马威（KPMG）会计师事务所全球估值顾问、博时基金管理公司高级投资顾问。曾兼任北京大学研究生院副院长，参与筹建北京大学燕京学堂，并担任办公室主任。

注：李晓鹏董事因工作调动原因，已于 2018 年 1 月 18 日辞去公司董事职务。

2、监事基本情况

本公司监事会共有 10 位监事。具体情况如下：

付刚峰先生，50 岁，本公司监事长，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012 号。1966 年 12 月出生，西安公路学院财会专业学士及管理工程硕士，高级会计师。招商局集团有限公司总会计师。兼任招商银行董事、招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司）执行董事、招商局蛇口工业区控股股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）副董事长、招商局创新投资管理有限责任公司董事长、招商局工业集团有限公司董事长、招商局投资发展有限公司董事、招商局资本投资有限责任公司董事。曾任蛇口中华会计师事务所副所长、招商局蛇口工业区总会计师室主任、招商局蛇口工业区副总会计师、招商局蛇口控股股份有限公司财务总监、蛇口工业区财务总监和招商局集团有限公司财务部总经理。

李劲松先生，48 岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012 号。1969 年 10 月出生，清华大学法学院民商法学博士。中国民航信息集团公司党委常委，中国民航信息网络股份有限公司副总经理、总会计师、党委常委。历任中国华轻实业公司总经理助理，北京国家会计学院教师、学术委员会委员，中国民航信息集团公司总法律顾问、总法律顾问兼审计监察与法律事务部总经理及中国航空结算有限公司监事会主席、总法律顾问兼法律审计部负责人，机械科学研究总院总会计师。

李新建先生，45 岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012 号。1972 年 9 月出生，中南财经政法大学会计学学士，高级会计师。深圳市投资控股有限公司企业三部部长。曾任深圳市投资控股有限公司考核分配部部长，深圳市城市建设开发（集团）公司企管部部长，深圳市城市建设开发（集团）公司计财部副部长，深圳市润讯网络通信服务有限公司 ISP 部财务主管。

梁成先生，48 岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012 号。1968 年 12 月出生，南开大学经济学博士（在职攻读），工程师、经济师。深圳市前海金融控股有限公司副总经理。历任深圳市和盛盈资产管理企业执行合伙人，深圳发展银行深圳分行支行行长、总行公司部经理、商人银行部经理、金融机构部副总经理、资金计划部职员、电脑部职员。

李渊先生，29 岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012 号。1988 年 8 月出生，约翰霍普金斯大学金融数学硕士。卓越置业集团有限公司董事长助理。

唐玉珊女士，40岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1977年9月生，北京工商大学注册会计师专门化学士，中级会计师。深圳光汇石油集团股份有限公司财务总监。曾任深圳光汇石油集团股份有限公司主管会计、财务部经理，SHENZHEN MEDSAL CO.LTD 会计。

李娜女士，36岁，本公司监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1981年1月生，上海交通大学计算机科学与技术专业学士。亿赞普集团副总裁。兼任国际商业计算控股有限公司（香港联交所上市公司）执行董事，一带一路大数据技术有限公司首席执行官。曾任华为技术有限公司东亚地区部无线 MKTG 部长。

黄浩翔先生，41岁，本公司职工监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1976年11月生，上海财经大学保险精算专业学士，准北美精算师。招商仁和人寿产品总监、产品精算部总经理。曾任富德生命人寿保险股份有限公司产品市场部总经理、信诚人寿保险股份有限公司精算部定价主管、中国人寿保险股份有限公司广东省分公司、业务管理处职员。

聂玫梅女士，48岁，本公司职工监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1969年6月生，南昌大学工商管理专业硕士研究生，中国注册会计师。招商仁和人寿财务部总经理。曾任华贵人寿保险股份有限公司审计负责人，合众人寿保险股份有限公司集团财务部总经理助理，民生人寿保险股份有限公司资产部总经理助理（主持工作）、财务部总经理助理，平安人寿保险股份有限公司财务部职员，江西省第四建筑工程公司财务部总经理。

张艳女士，39岁，本公司职工监事，任职批准文号为保监许可〔2017〕1012号。1978年12月生，哈尔滨工业大学经济学硕士。招商仁和人寿人力资源部副总经理（总经理级），党委办公室、党委组织部总经理。历任太平人寿保险有限公司深圳分公司办公室、人力资源部负责人，分公司党委委员、纪委书记。

3、高管基本情况

本公司共有9位高级管理人员。具体情况如下：

彭伟先生，52岁，本公司总经理，任职批准文号为保监许可〔2017〕903号。任职履历参见董事基本情况。

秦季章先生，49岁，本公司副总经理，任职批准文号为保监许可〔2017〕903号。1968年11月出生，武汉大学国际经济信息管理专业博士，高级经济师。历任招商银

行总行办公室副主任、主任、总行业务总监、总行运营管理部总经理、杭州分行行长，中国进出口银行办公室处长。

刘杰先生，46岁，本公司副总经理、财务总监（财务负责人），任职批准文号为保监许可〔2017〕903号、保监许可〔2017〕1068号。1971年12月出生，厦门大学财务会计理论专业博士，中国注册会计师。曾任招商局金融集团有限公司财务总监、招商局集团有限公司财务部总经理助理、招商局国际有限公司副财务总监、财务部副总经理、招商证券股份有限公司（原国通证券有限公司）资本市场策划部总经理助理。

陈赣洪先生，50岁，本公司副总经理，任职批准文号为保监许可〔2018〕30号。1967年2月出生，中南财经政法大学金融学博士（在职攻读），经济师。历任长城人寿保险股份有限公司银保业务条线分管总，太平人寿江西分公司总经理、江苏分公司总经理、总公司工会办负责人，中国平安保险公司财务部室主任兼结算中心副主任、团险事业部总经理兼寿险财务部总经理助理、江西分公司银保业务、后援条线分管总。

高宏先生，49岁，本公司副总经理、首席技术官（CTO），任职批准文号为保监许可〔2017〕903号。1968年2月出生，南京大学理学学士，工程师。历任富德保险控股股份有限公司总经理助理、富德生命人寿保险股份有限公司信息技术中心总经理、公司总经理助理，太平集团共享服务中心总经理助理、中国保险控股信息技术管理部副总经理（主持工作）、太平人寿电脑部总经理，中国平安保险股份有限公司电脑部二级业务主任、寿险电脑部开发室主任、寿险电脑部总经理助理、长春分公司总经理助理。

陈宇先生，39岁，本公司首席投资官，拟任副总经理。1978年3月出生，首都经济贸易大学经济学学士，新加坡南洋理工大学EMBA，中级经济师。历任中邮人寿保险股份有限公司首席投资官，泰康资产管理有限责任公司营销总监、首席产品官、董事总经理、公司执行委员会成员，华夏银行总行基金托管部副处长、资产托管部处长，中国工商银行总行基金托管部客户经理/副主任科员（曾借调至中国证监会基金监管部三处任产品审核员）。

朱迎先生，46岁，本公司副总经理、首席风险官（合规负责人）、董事会秘书，任职批准文号为保监许可〔2017〕903号、保监许可〔2017〕911号、保监许可〔2017〕1108号。1971年2月出生，中国人民银行金融研究所（五道口金融学院）经济学博士，中国注册会计师。历任新华保险股份有限公司总裁助理、董事会秘书、首席风险

官(合规负责人)、审计责任人,中国保险监督管理委员会人身保险监管部主任科员、办公厅副处级秘书、天津监管局局长助理、副局长,国务院办公厅秘书二局(借调)。曾兼任新华资产管理股份有限公司监事长、新华资产管理(香港)有限公司董事。

陆万春先生,45岁,本公司副总经理、总精算师,任职批准文号为保监许可(2017)903号、保监许可(2017)855号。1972年3月出生,华东师范大学理学硕士,中国精算师、北美精算师、北美特许企业风险管理师。曾任君康人寿保险股份有限公司副总裁、董事会秘书、总精算师、首席风险官、合规负责人,加拿大宏利保险公司总部风险总监兼精算师,太平人寿保险有限公司精算责任人、监事、风险管理部总经理、合规及风险管理部总经理、山东分公司副总经理(总经理级)、董事会办公室总经理。曾兼任阳光农业相互保险公司精算责任人,太平财产保险公司精算责任人。

魏长宽先生,52岁,本公司副总经理,任职批准文号为保监许可(2017)1428号。1965年2月出生,中国海洋大学工学博士。曾任中移动山东有限公司青岛分公司党委书记、总经理,中移动山东有限公司济宁分公司党委书记、总经理,中移动山东有限公司市场经营部副总经理、总经理。

备注:其中陈宇先生尚未获得保监会任职资格核准。

(四) 子公司、合营企业和联营企业

截至报告期末,本公司无子公司、合营企业和联营企业。

二、主要指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
核心偿付能力充足率（%）	1846%	6298%
核心偿付能力溢额（万元）	457,832.51	490,024.22
综合偿付能力充足率（%）	1846%	6298%
综合偿付能力溢额（万元）	457,832.51	490,024.22
最近一期的风险综合评级	A类	不适用
保险业务收入（万元）	15,848.14	21,228.12
净利润（万元）	-12,646.33	-1,197.07
净资产（万元）	487,651.42	498,775.31

注：本公司于2017年7月4日开业，故上季度末的风险综合评级不适用。

三、实际资本

指标名称（万元）	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产	532,184.93	520,423.01
认可负债	48,138.13	22,492.80
实际资本	484,046.80	497,930.21
其中：核心一级资本	484,046.80	497,930.21
核心二级资本	-	-
附属一级资本	-	-
附属二级资本	-	-

四、最低资本

指标名称 (万元)	本季度 (末) 数	上季度 (末) 数
最低资本	26,214.29	7,905.99
其中：量化风险最低资本	26,214.29	7,905.99
寿险业务保险风险最低资本	1,408.47	433.29
非寿险业务保险风险最低资本	139.31	124.96
市场风险最低资本	24,118.71	5,775.19
信用风险最低资本	4,038.67	3,780.83
风险分散效应	3,490.87	2,208.28
特定类保险合同损失吸收效应	-	-
控制风险最低资本	-	-
附加资本	-	-
其中：逆周期附加资本	-	-
D-SII 附加资本	-	-
G-SII 附件资本	-	-
其他附加资本	-	-

五、风险综合评级

公司于 2017 年 7 月 4 日开业，2017 年第 3 季度已向中国保监会报送第一次风险综合评级数据，并在此次“风险综合评级（分类监管）”评价中被评定为 A 类。

六、风险管理状况

公司正在全面推进操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险管理制度建设，其中：

1、操作风险：风险管理及合规部是操作风险管理的职能部门，负责建立操作风险管理体系、制定相关政策、设计工具标准、监控操作风险状况，并按照监管要求和行业标准推动落实操作风险管理工作。

公司已制定《操作风险管理办法》，将运用操作风险与内控评价（RCSA）、关键风险指标（KRI）、操作风险事件及损失数据收集（LDC）等风险管理工具，定期监测和评估操作风险状况，并对公司重要业务和高风险领域实施重点控制。

2、战略风险：公司已制定《战略风险管理办法》和《发展规划管理办法》，战略企划部是战略风险管理的主责部门，负责制定公司发展规划相应的管理办法、工作流程和规范、制定及调整公司中长期发展规划。年度检视公司中长期业务发展规划，按保监会要求完成年度规划实施情况评估。制定机构发展计划，并每年末根据分支机构建设情况对发展计划做出调整，报送保监会。战略企划部与其他相关部门在工作中对影响公司战略目标实现的潜在事项或因素予以全面识别，鉴定各风险因素的性质，进行系统分类和成因分析。

3、声誉风险：公司已制定《声誉风险管理办法》，公司坚持预防为主的声誉风险管理理念，建立常态长效的声誉风险管理机制，注重事前评估和日常防范。通过声誉风险管理，发现并解决经营管理中存在的问题，消除影响公司声誉和形象的隐患。公司建立了声誉风险归口管理机制，注重职能部门的响应与协作，提高防范声誉风险和处置声誉风险事件的能力和效率。公司负责品牌宣传工作的高级管理人员承担声誉风险的主要管理职责。公司办公室为声誉风险的主责管理部门，在公司全面风险管理原则下，负责声誉风险的日常管理。并建立日常舆情监测制度，聘请专业机构进行舆情监测与分析工作，确保第一时间发现公司的声誉风险事件，持续追踪和关注声誉风险。

4、流动性风险：公司已制定《流动性风险管理办法》，流动性的风险管理内容包括但不限于：流动性风险管理架构、流动性风险偏好和容忍度及限额、日常现金流管

理、业务管理、投资管理、融资管理、再保险管理、流动性风险监测、现金流压力测试、流动性应急计划以及其他流动性风险管理应予关注的事项。

公司财务负责人为流动性风险管理的分管领导，全面负责公司的流动性风险管理工作。财务部为公司整体流动性风险管理的主责管理部门，产品精算部、资产管理中心在各自职责范围内为公司流动性管理提供支持。财务部每季度评估公司流动性风险，协同产品精算部、运营管理部、资产管理中心等部门以季度为频率，牵头完成偿二代下的现金流压力测试，及时监测现有和潜在流动性风险的重大变化。

七、流动性风险监管指标

（一）流动性风险监管指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
净现金流（万元）	281,034.52	704,926.12
综合流动比率（%）		
其中：3个月内（%）	635.02	5826.42
1年内（%）	-2533.01	-2671.85
1-3年以内（%）	-853.06	-2687.92
3-5年以内（%）	609.01	578.66
5年以上（%）	61.86	3.49
流动性覆盖率（%）		
压力情景一（%）	9237.5	4367.5
压力情景二（%）	1897.8	2346.6

注：1、净现金流是指本公司报告期内实际发生的净现金流；

2、综合流动比率反映公司各项资产和负债在未来期间现金流分布情况以及现金流入和流出的匹配情况，综合流动比率=现有资产的预期现金流入合计/现有负债的预期现金流出合计*100%；

3、流动性覆盖率反映保险公司在压力情景下未来一个季度的流动性水平，流动性覆盖率=优质流动资产的期末账面价值/未来一个季度的净现金流*100%；压力情景一、压力情景二按照《中国保监会关于正式实施中国风险为导向的偿付能力体系有关事项的通知》（保监发【2016】10号）中附件5要求的人身险公司压力情景设定。

（二）流动性风险分析及应对措施

2017年第4季度，随着本公司业务平台的逐步搭建，保费收入大幅增长，公司各项流动性风险监测指标正常，优质流动资产充足，整体流动性风险较低，流动性情况

处于可控范围内，无需安排额外的应对措施。

八、监管机构对公司采取的监管措施

(一) 报告期内公司是否被保监会采取监管措施？（是□ 否■）

(二) 公司的整改措施以及执行情况（不适用）