
偿付能力季度报告摘要

苏黎世财产保险（中国）有限公司

Zurich General Insurance Company (China) Limited

2022 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）： 苏黎世财产保险（中国）有限公司

公司名称（英文）： Zurich General Insurance Company (China) Limited

法定代表人： 许金桂

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号
环球金融中心 32 楼 T12

注册资本（营运资金）： 9.22 亿元人民币

经营保险业务许可证号： 000104

开业时间： 二零零六年五月

业务范围： 财产损失保险、责任保险（包括机动车交通事故责任强制保险）、信用保险、保证保险等财产保险业务；短期健康保险、意外伤害保险；上述业务的再保险业务。除机动车交通事故责任强制保险业务外，苏黎世财产保险（中国）有限公司不得经营其他法定保险业务。

经营区域： 北京市、上海市、广东省

报告联系人姓名： 王进

办公室电话： 021-20895521

电子信箱： jin.wang@zurich.com.cn

目录

一、 董事会和管理层声明.....	1
二、 基本情况	1
三、 主要指标	7
四、 风险管理能力	10
五、 风险综合评级（分类监管）	12
六、 重大事项.....	15
七、 管理层分析与讨论.....	18
八、 外部机构意见.....	20
九、 实际资本.....	21
十、 最低资本.....	24

一、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，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。

二、基本情况

（一）股权结构和股东，以及报告期内的变动情况

苏黎世财产保险（中国）有限公司（以下简称“本公司”）为苏黎世保险公司在我国设立的全资子公司，报告期内未发生变动。

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 基本情况

（1）董事会成员

（1.1）董事长：许金桂先生

许金桂先生，1967年10月出生，工商管理硕士，毕业于香港中文大学。经上海银保监局批准（沪银保监复[2021]781号文），许金桂先生于2021年10月26日起担任本公司董事长。许金桂先生自2016年9月起担任苏黎世保险（香港）财产保险及人寿保险行政总裁。2021年11月30日起，经上海市市场监督管理局核准登记，担任公司法定代表人。

（1.2）董事：朱振聪女士

朱振聪女士，1972年2月出生，工商管理硕士学位，毕业于澳大利亚莫纳什大学。经原中国保险监督管理委员会批准（保监国际〔2013〕386号），朱振聪女士于2013年6月23日起担任本公司董事。经原中国保险监督管理委员会

委员会批准（保监许可〔2013〕474号），朱振聪女士于2013年11月23日起担任本公司财务负责人。经上海银保监局批准（沪银保监复〔2019〕718号），于2019年9月1日起，担任本公司副总经理，并自2020年8月起兼任本公司财会部门负责人于2016年4月至2018年7月兼任本公司首席风险官。

（1.3）董事：胡萍女士

胡萍女士，1972年3月出生，工学学士学位，毕业于上海工程技术大学。经原中国保险监督管理委员会批准（保监许可〔2016〕61号），胡萍女士于2016年1月29日起担任本公司董事，自2015年10月起担任本公司人力资源总监。

（1.4）董事：欧睿晖先生

欧睿晖先生，1982年11月出生，理学学士学位，毕业于美国伊利诺伊大学厄巴纳-香槟分校。经原中国保险监督管理委员会批准（保监许可〔2017〕944号），欧睿晖先生于2017年8月15日起担任本公司董事。欧睿晖先生自2016年7月至2019年5月担任苏黎世保险集团（香港）亚太区风险总监；自2019年5月起担任苏黎世香港寿险公司首席负责人。

（1.5）董事：柴轶波先生

柴轶波先生，1978年1月出生，经济学学士学位，毕业于上海财经大学保险专业。经上海银保监局批准（沪银保监复〔2021〕214号），柴轶波先生于2021年3月26日起担任本公司董事。经中国银行保险监督管理委员会批复核准（银保监复〔2019〕106号），柴轶波先生于2019年1月23日起担任本公司总经理，曾于2014年9月至2019年6月，经上海保监局批准（沪保监许可〔2014〕265号），担任本公司上海分公司总经理。

（1.6）董事：毛亮先生

毛亮先生，1972年1月出生，获得南安普顿大学工商管理硕士学位。经上海银保监局批准（沪银保监复〔2021〕215号），毛亮先生于2021年3月26

日起担任本公司董事。毛亮先生于 2012 年 1 月加入本公司，担任金融险及特殊风险部负责人。2020 年 10 月起，毛亮先生担任本公司商险首席核保官。

(1.7) 监事：Jim Qin 先生

Jim Qin 先生，1980 年 1 月出生，精算学士学位，毕业于澳大利亚新南威尔士州大学。经上海银保监局批准(沪银保监复【2020】403 号)，Jim Qin 先生于 2020 年 8 月 1 日起担任本公司监事。Jim Qin 先生自 2012 年 6 月至 2019 年 2 月担任东京海上日动火灾保险公司（新加坡）首席风险官(亚太地区风险总监)，并兼任总精算师。于 2019 年 4 月至 2021 年 2 月担任苏黎世保险公司（香港）亚太地区核保负责人，自 2021 年 3 月起担任苏黎世保险（香港）一般保险业务行政总裁。

(2) 公司高级管理人员

(2.1) 总经理：柴轶波先生（详见董事情况）

(2.2) 副总经理、财务负责人：朱振聪女士（详见董事情况）

(2.3) 副总经理、中介渠道业务管理责任人：李艳秋女士

李艳秋女士，1974 年 9 月出生，经济学学士学位，毕业于中央财经大学。经上海银保监局批准（沪银保监复[2019]696 号），李艳秋女士于 2019 年 9 月 1 日起担任本公司副总经理同时卸任总经理助理。李艳秋女士自 2010 年 1 月担任本公司渠道管理部总监，自 2018 年 12 月起兼任本公司北京分公司总经理，2019 年 4 月经董事会决议通过，兼任中介渠道业务管理责任人。期间曾于 2017 年 2 月至 2019 年 8 月经原中国保险监督管理委员会批准（保监许可[2017]162 号），担任本公司总经理助理。

(2.4) 副总经理：梅巍先生

梅巍先生，1974 年 6 月出生，工商管理硕士学位，毕业于复旦大学。经上海银保监局批准(沪银保监复【2020】187 号)，梅巍先生于 2020 年 4 月 24

日起担任本公司副总经理。梅巍先生自 2013 年 8 月起担任苏黎世财产保险(中国)有限公司中国区理赔部负责人及首席理赔官；自 2019 年 7 月起经上海银保监局批复（沪银保监复[2019]485 号），担任本公司上海分公司总经理一职；自 2019 年 8 月起兼任本公司首席运营官；自 2020 年 4 月起担任本公司副总经理，同时兼任上海分公司总经理。

(2.5) 总经理助理、首席风险官：唐虞先生

唐虞先生，1984 年 6 月出生，风险管理硕士学位，毕业于澳大利亚莫纳什大学。经中国银行保险监督管理委员会批准（银保监许可[2018]299 号），唐虞先生于 2018 年 5 月 17 日起担任本公司总经理助理。自 2015 年 8 月担任苏黎世财产保险（中国）有限公司风险管理部负责人；自 2018 年 7 月起经公司董事会决议通过，任命唐虞先生兼任本公司首席风险官。

(2.6) 总精算师：王进先生

王进先生，1976 年 9 月出生，数学硕士学位，毕业于美国伊利诺伊大学厄巴纳-香槟分校。经上海银保监局批准（沪银保监复[2019]801 号），王进先生于 2019 年 10 月 9 日起担任本公司总精算师。在此之前，王进先生自 2017 年 6 月至 2018 年 11 月担任上海复星高科技集团有限公司精算执行总经理；自 2018 年 12 月起担任苏黎世财产保险（中国）有限公司精算部负责人。

(2.7) 董事会秘书、合规负责人：黄凌女士

黄凌女士，1977 年 8 月出生，法学硕士学位，毕业于中国人民大学。经上海银保监局批准（沪银保监复[2019]683 号），黄凌女士于 2019 年 8 月 19 日起担任本公司董事会秘书；经过上海银保监局批准（沪银保监复[2019]764 号），于 2019 年 9 月 20 日起同时担任本公司合规负责人。黄凌女士自 2013 年 10 月至 2019 年 2 月，担任美亚财产保险有限公司助理副总裁、法律顾问；自 2019 年 3 月至今担任本公司法律合规部负责人。

(2.8) 审计责任人：程高斯先生

程高斯先生，1984年6月出生，MBA工商管理硕士学位，毕业于上海交通大学。经上海银保监局批准(沪银保监复【2020】297号)，程高斯先生于2020年6月15日起担任本公司审计责任人。程高斯先生自2012年3月至2018年8月担任东京海上日动火灾保险(中国)有限公司审计经理；自2018年8月至2019年11月担任中美联泰大都会人寿保险有限公司高级审计经理。程高斯先生于2019年11月加入苏黎世财产保险(中国)有限公司，担任内审部高级审计经理，自2020年6月起担任本公司审计责任人。

2. 变更情况

截止2022年1季度公司董事会成员及高级管理人员与2021年4季度相比人员无变化。

职位	姓名
董事长	许金桂
董事、总经理	柴轶波
董事、副总经理、财务负责人	朱振聪
董事	胡萍
董事	欧睿晖
董事	毛亮
监事	Jim Qin
董事会秘书、合规负责人	黄凌
副总经理、中介渠道业务管理责任人	李艳秋
副总经理	梅巍
总经理助理、首席风险官	唐虞
总精算师	王进
审计责任人	程高斯

(三) 子公司、合营企业和联营企业

本公司无子公司、合营企业或联营企业。

(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

本季度本公司及相关人员未受到任何行政处罚。

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

本季度本公司董事、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未发生移交司法机关的违法行为。

3. 被银保监会采取的监管措施

本季度本公司未被银保监会采取监管措施。

三、主要指标

指标名称	本季度数	上季度可比数	下季度预测数 ¹
认可资产 (万元)	370,225.19	345,704.80	375,225.87
认可负债 (万元)	266,471.94	244,116.58	270,222.63
实际资本 (万元)	103,753.25	101,588.22	105,003.24
核心一级资本 (万元)	98,684.59	101,588.22	99,934.58
核心二级资本 (万元)	-	-	-
附属一级资本 (万元)	5,068.66	-	5,068.66
附属二级资本 (万元)	-	-	-
可资本化风险最低资本 (万元)	54,467.24	57,575.55	60,142.22
控制风险最低资本 (万元)	401.04	282.12	442.83
附加资本 (万元)	-	-	-
最低资本 (万元)	54,868.28	57,857.67	60,585.04
核心偿付能力溢额 (万元)	43,816.31	43,730.55	39,349.54
综合偿付能力溢额 (万元)	48,884.98	43,730.55	44,418.20
核心偿付能力充足率	179.86%	175.58%	164.95%
综合偿付能力充足率	189.10%	175.58%	173.32%

¹ 下季度预测数假设减少 1.75 亿元信用证。

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度可比数
净现金流 (万元)	7,166.30	2,106.19
综合流动比率	3 个月内	306.89%
	1 年内	204.33%
	1 年以上	131.66%
流动性覆盖率 (压力情景 1)	6295.04%	1618.62%
流动性覆盖率 (压力情景 2)	4553.76%	1635.26%

(三) 流动性风险监测指标

监测指标	项目	本季度	上季度
一、经营活动净现金流	指标值	-53,231,557.59	60,907,998.74
	经营活动现金流入本年累计数	43,565,121.19	706,524,945.04
	经营活动现金流出本年累计数	96,796,678.78	645,616,946.30
二、百元保费经营活动净现金流	指标值	-18.69	8.04
	本年累计经营活动净现金流	-53,231,557.59	60,907,998.73
	本年累计保费收入	284,884,033.72	757,498,545.79
三、特定业务现金流支出占比	指标值	0.00%	0.00%
	特定业务赔付支出		
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金		
	公司整体赔付支出	46,530,081.67	233,935,955.97
四、规模保费同比增速	指标值	20.69%	4.35%
	当年累计规模保费	284,884,033.72	757,498,545.79
	去年同期累计规模保费	236,055,649.52	725,899,376.68
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	10.25%	9.70%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	379,798,338.62	335,410,006.96
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04
六、季均融资杠杆比例	指标值	0.00%	0.00%
	季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值		
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.00%	0.00%
	AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值		
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	指标值	0.00%	0.00%
	持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计		
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04
九、应收款项占比	指标值	14.22%	11.67%
	应收保费	246,312,061.64	131,141,984.33
	应收分保账款	280,440,973.99	272,393,835.60
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04
十、持有关联方资产占比	指标值	0.00%	0.00%
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和		
	期末总资产	3,704,385,128.82	3,459,348,298.04

(四) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
主要经营指标 (万元)	--	--
(一) 保险业务收入	28,488.40	28,488.40
(二) 净利润	2,145.78	2,145.78
(三) 总资产	370,438.51	370,438.51
(四) 净资产	103,966.58	103,966.58
(五) 保险合同负债	224,888.97	224,888.97
(六) 基本每股收益	--	--
(七) 净资产收益率	2.09%	2.09%
(八) 总资产收益率	0.60%	0.60%
(九) 投资收益率	0.82%	0.82%
(十) 综合投资收益率	0.82%	0.82%
(十一) 效益类指标	--	--
1. 综合成本率	--	80.86%
2. 综合费用率	--	30.83%
3. 综合赔付率	--	50.03%
4. 手续费及佣金占比	--	4.98%
5. 业务管理费占比	--	8.73%
(十二) 规模类指标	--	--
1. 签单保费	25,124.81	25,124.81
2. 车险签单保费	--	--
3. 非车险前五大险种的签单保费	23,277.51	23,277.51
3.1 企业财产保险	12,686.37	12,686.37
3.2 职业责任险	5,933.33	5,933.33
3.3 货物运输保险	1,847.69	1,847.69
3.4 产品责任险	1,693.20	1,693.20
3.5 工程保险	1,116.92	1,116.92
4. 车险车均保费	--	--
5. 各渠道签单保费	25,124.81	25,124.81
5.1 代理渠道签单保费	539.78	539.78
5.2 直销渠道签单保费	6,953.24	6,953.24
5.3 经纪渠道签单保费	17,631.78	17,631.78
5.4 其他渠道签单保费	--	--

四、风险管理能力

（一）公司类型

本公司是由苏黎世保险公司出资设立的外商独资子公司。

本公司前身为苏黎世保险公司北京分公司，成立于 2006 年 5 月 17 日，后经苏黎世保险公司董事会决议及监管机构批准，于 2013 年 4 月 24 日改建为苏黎世财产保险（中国）有限公司，并获得了由中国国家工商行政管理局颁发的营业执照。2015 年 8 月 20 日，本公司机构地址正式从北京迁至上海。

本公司在上海、北京和广东设有分公司，分别于 2014 年 9 月、2015 年 7 月和 2016 年 12 月正式开展业务。

2021 年度本公司总资产为人民币 34.59 亿元，签单保费达 6.29 亿元。

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》中的相关规定，因本公司最近会计年度签单保费未超过 50 亿元，总资产也未达 200 亿元，且只有上海、北京和广东三家分公司，因此本公司应归为 II 类保险公司。

（二）风险管理改进措施及进展情况

2022 年第 1 季度，公司进一步加强风险管理能力提升工作。主要工作包括集团要求的风险管理政策手册遵循工作和定期风险管理活动。具体进展包括：

1. 进一步开展了集团要求的风险管理政策手册遵循工作，其中包括《风险治理政策手册》、《风险报告政策手册》、《市场及投资风险政策手册》、《财务交易风险政策手册》、《业务弹性风险政策手册》、《保护和安全风险政策手册》、《数据管理风险政策手册》、《信息安全风险政策手册》、《第三方风险政策手册》、《项目风险政策手册》等
2. 本季度在内控评价方面，公司主要开展了针对公司整体层面内部控制

和合规相关的内部控制有效性的确认工作。在内控政策方面，集团对内控相关风险政策和手册进行了更新修订工作。公司将继续根据集团政策的变化对本地内部控制整体框架的实施进行持续管理、评价和改进。

3. 随着偿二代新监管规则的发布，公司本季度进一步加强了对新规则的学习和研讨。风险管理部根据新监管标准和要求，完成了风险综合评级最新指标行业测试和意见征求工作。
4. 为了更好的辅助战略发展规划和全面预算执行，公司风险管理部在与各部门进行了 2022 年战略风险初步评估之后，基于评估结果启动了确定改进计划、改进计划的负责人、改进计划的完成时间的相关工作。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

本公司在最近两次（2021年第4季度和2021年第3季度）风险综合评级（分类监管）中被评定为A类和A类。

（二）季度自评估有关情况

1. 操作风险

操作风险是指，由于不完善的内部操作流程、人员、系统和外部事件而导致直接或间接损失的风险。

基于集团操作风险管理框架，公司风险管理部结合本地实际情况在本季度持续改进本地层面的操作风险管理框架，本季度已完成2个针对操作事件管理框架质量和完整性的控制执行情况的评估。

目前，本公司操作风险暴露较低。

2. 战略风险

战略风险是由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致公司战略与市场环境、公司能力不匹配的风险。

本公司的战略规划制定严格遵循监管机构和苏黎世集团的要求，通过研究行业趋势、市场变化等外部环境，深入剖析公司自身的优劣势及发展机遇，制定出既满足集团战略目标，又符合公司实际情况的战略规划。此外，公司还会根据往年的历史数据，将未来几年的战略规划按业务线、客户类型、业务来源等分类细化，以确保制定的战略规划切实可行。

公司每季度会组织各业务及职能部门召开业务沟通会，及时汇报战略执行情况。风险管理部门和法律合规部门负责监督战略规划的执行和落实，确保在

可控风险内，在法律合规允许的条件下顺利完成战略目标。

目前，本公司战略风险暴露较低。

3. 声誉风险

声誉风险是由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

本公司一贯重视声誉风险管理文化的建设。在公司内部，为了使得新员工加入苏黎世伊始就树立起声誉风险意识，市场与企业传播部将对外信息公布的要求加入到新员工培训中，要求和鼓励员工在发现有关不利于公司声誉的信息、新闻和媒体报道等后，及时报告给市场与企业传播部。在公司外部，本公司与各个媒体单位保持良好的合作关系，不断完善舆情监测制度，以便在第一时间获知与苏黎世有关的报道，识别潜在的声誉风险，最大可能地降低为公司带来的不良影响。

公司风险管理部通过开展每日媒体监测的方式及时评估公司可能面临的声誉风险问题，市场与企业传播部通过公司官方网站和企业微信公众号保持对公众和公司业务合作伙伴有效的沟通，以积极、透明、主动的沟通方式努力践行公司对客户的承诺，树立了具有高度社会责任感的企业形象。

目前，本公司声誉风险暴露较低。

4. 流动性风险

流动性风险是保险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，以支付到期债务或履行其他支付业务的风险。

公司面临的流动性风险主要存在于与保险合同相关的退保或以其它方式提前终止保单，以及保险的给付或赔付等，目前主要通过匹配投资资产与保险负债的到期日以降低流动性风险。公司通过开展日常流动性风险指标监控的方式评估流动性风险，并且我司主要投资方式仅限于流动性风险较低的银行定期

存款和政策性金融债，因此投资活动面临的流动性风险较小。

目前，本公司流动性风险暴露较低。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹和开业的省级分支机构的有关信息

本报告期内无新获批筹和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

1. 苏黎世中国 2022 年第 1 季度国际业务全险种成数合约

分入人	险种类型	分出保费 (万元)	保险责任 (万元)	已摊回赔款 (万元)	合同类型	合同期间	与分入人的关联方关系
苏黎世保险有限公司	企财险、工程险、责任险、货运险、金融险、意外险	16,890.15	175,000.00	0.67	成数	2021 年 12 月 31 日 ~ 2022 年 12 月 30 日	关联方

（三）报告期内重大赔付事项

序号	理赔案号	赔付金额 ^{注1} (万元)	赔付原因	再保摊回比例
1	广州暴雨	18,167.32	台风、暴雨、风暴及洪水	80.73%
2	河南郑州“7.20”暴雨洪水共 40 件	3,089.61	台风、暴雨、风暴及洪水	80.22%
3	178F06SJAA35714	2,703.96	其他责任险	80.00%
4	178F04BJAA33580	2,380.13	其他责任险	80.00%
5	200CGOSMAA45358	1,344.99	产品缺陷	80.00%

注 1：赔付金额指的是包括未决估损在内的再保前赔付金额。

（四）报告期内重大投资行为

本季度本公司未发生重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

本季度本公司未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

本季度本公司未发生重大融资事项。

(七) 报告期内各项重大关联方交易

本季度本公司的重大关联交易来自再保险分出的关联交易：

重大关联方	苏黎世保险有限公司
交易内容	分出保费
交易价格	根据每条再保险合同分别定价
交易金额（万元）	18,285.07
占同类交易金额的比例	97%
结算方式	根据再保险合同约定季度结算

定价原则：比例合约本着合规、公允的原则，以相关保险业务管理费用及进一步业务管理提升所需的费用为基础，参考市场价格，由双方协商确定。

(八) 报告期内各项重大诉讼事项

本季度本公司已经判决执行的重大诉讼事项如下：

无。

本季度本公司未决重大诉讼事项信息如下：

序号	对方名称	原因	现状	起始时间	标的金额 (万元)	(可能/已) 发生的损失金额 (万元)
1	Western Alliance Tubulars Ltd.	保险合同纠纷	一审起诉，公证认证中	2021年10月	1,148.07	-
2	深圳市好又快运输服务有限公司	保险合同纠纷	原告重提起诉，一审胜诉，对方提上诉	2017年9月	159.87	-
3	秦皇岛卓盛物流有限公司	保险合同纠纷	原告再次起诉后又撤诉	2021年10月	150.00	-

(九) 报告期内重大担保事项

本季度本公司未发生重大担保事项。

(十) 其他重大事项

本季度本公司未发生其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变化及其原因

指标名称	本季度数	上季度可比数	变化 (万元)	变化 (%)
实际资本	103,753	101,588	2,165	2.1%
最低资本	54,868	57,858	-2,989	-5.2%
量化风险最低资本	54,467	57,576	-3,108	-5.4%
保险风险最低资本	32,945	27,118	5,827	21.5%
市场风险最低资本	405	363	42	11.7%
信用风险最低资本	38,583	45,501	-6,918	-15.2%
控制风险最低资本	401	282	119	42.2%
核心偿付能力充足率	179.86%	175.58%		4.3%
综合偿付能力充足率	189.10%	175.58%		13.5%

本公司的综合偿付能力充足率从上季度的 176% 上升至本期 189%。实际资本增加 2,165 万元，其上升主要来自于本公司经营利润。最低资本减少 2,989 万元。上述变动导致核心偿付能力充足率上升 4.3%，综合偿付能力上升 13.5%。最低资本变化的主要因为：

- 保险风险最低资本上升 5,827 万元。保险风险上升的主要原因一方面是我司业务增长，另一方面是偿付能力监管规则的变化调整了各险种的风险因子，导致我司责任险保费风险和准备金风险都有较大幅度的增加。
- 信用风险最低资本下降 6,918 万元。其下降的主要原因为我司为应对偿付能力规则的调整额外购买了人民币 3.9 亿元的信用证，导致分回海外母公司的应收分保准备金信用风险大幅下降。同时固收类资产的信用风险因为偿付能力新规则的调整也有较大幅度的上升。综合上述原因，我司信用风险最低资本下降 6,918 万元。

（二）流动性风险监管指标变化及其原因

指标名称	本季度数	上季度可比数
净现金流（万元）	7,166.30	2,106.19
综合流动比率	3 个月内	306.89%
	1 年内	204.33%
	1 年以上	131.66%
流动性覆盖率（压力情景 1）	6295.04%	1618.62%
流动性覆盖率（压力情景 2）	4553.76%	1635.26%

本公司本季度净现金流为 7,166.30 万元，其中：经营活动净现金流 -5,323.16 万元，投资活动净现金流 12,535.14 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响 -45.68 万元。

经测试，本季度综合流动比率均高于 100%，压力情景下流动性覆盖率均高于 1500%，流动性良好。

（三）风险综合评级结果的变化及其原因

2021 年第四季度总公司风险综合评级为 A 级，与上季度持平。

八、外部机构意见

本季度公司未收到审核报告、信用评级报告和外部机构对验资、资产评估（含房地产评估）等事项出具的意见。

九、实际资本

（一）实际资本各项指标

指标名称（万元）	本季度数	上季度可比数
实际资本	103,753.25	101,588.22
其中：		
核心一级资本	98,684.59	101,588.22
核心二级资本	-	-
附属一级资本	5,068.66	-
附属二级资本	-	-

（二）核心一级资本调整表

指标名称	本季度数（万元）	上季度可比数（万元）
核心一级资本	98,684.59	101,588.22
净资产	103,966.58	101,818.25
对净资产的调整额	-5,281.98	-230.03
各项非认可资产的账面价值	-213.32	-230.03
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额		
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）		
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）	-5,068.66	
对农业保险提取的大灾风险准备金		
计入核心一级资本的保单未来盈余		
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		
保监会规定的额其他调整项目		

（三）认可资产各项指标

资 产	本季度数 (万元)			上季度可比数 (万元)		
	报表资产	非认可资产	认可资产	报表资产	非认可资产	认可资产
货币资金	30,069.95	-	30,069.95	22,903.65	-	22,903.65
拆出资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收利息	6,439.86	-	6,439.86	8,422.56	-	8,422.56
应收保费	24,631.21	-	24,631.21	13,114.20	-	13,114.20
应收资产管理费	-	-	-	-	-	-
应收管理费 (养老)	-	-	-	-	-	-
应收代位追偿款	-	-	-	-	-	-
应收分保账款	28,044.10	-	28,044.10	27,239.38	-	27,239.38
应收分保未到期责任准备金	20,498.03	-	20,498.03	13,570.05	-	13,570.05
应收分保未决赔款准备金	95,726.93	-	95,726.93	86,482.23	-	86,482.23
应收分保寿险责任准备金	-	-	-	-	-	-
应收分保长期健康险责任准备金	-	-	-	-	-	-
保户质押贷款	-	-	-	-	-	-
贷款	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
定期存款	124,674.10	-	124,674.10	131,187.85	-	131,187.85
可供出售金融资产	10,955.26	-	10,955.26	13,666.19	-	13,666.19
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
存出资本保证金	18,440.00	-	18,440.00	18,440.00	-	18,440.00
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
固定资产	336.25	-	336.25	282.31	-	282.31
无形资产	19.11	19.11	-	22.12	22.12	-
独立账户资产	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	5,068.66	-	5,068.66	5,068.66	-	5,068.66
系统内往来 (借项)	-	-	-	-	-	-
内部往来 (借项)	-	-	-	-	-	-
其他资产	4,088.58	194.21	3,894.37	3,974.31	207.91	3,766.40
所有权资产	1,446.46	-	1,446.46	1,561.31	-	1,561.31
资产总计	370,438.51	213.32	370,225.19	345,934.83	230.03	345,704.80

截至本季度末，本公司未有对子公司的长期股权投资。

（四）认可负债各项指标

负 债	本季度数 (万元)			上季度可比数 (万元)		
	报表负债	非认可负债	认可负债	报表负债	非认可负债	认可负债
短期借款	-	-	-	-	-	-
存入保证金	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付手续费及佣金	3,322.24	-	3,322.24	2,755.84	-	2,755.84
应付营销费用 (养老)	-	-	-	-	-	-
预收保费	11.51	-	11.51	271.48	-	271.48
应付职工薪酬	1,634.69	-	1,634.69	1,248.50	-	1,248.50
应交税费	3,094.81	-	3,094.81	2,285.44	-	2,285.44
保险保障基金	188.30	-	188.30	122.88	-	122.88
应付赔付款	380.73	-	380.73	169.93	-	169.93
其他应付款	3,995.89	-	3,995.89	3,913.36	-	3,913.36
应付保单红利	-	-	-	-	-	-
应付分保账款	26,777.33	-	26,777.33	14,669.23	-	14,669.23
未到期责任准备金	41,233.46	-	41,233.46	32,406.80	-	32,406.80
未决赔款准备金	183,655.52	-	183,655.52	183,992.58	-	183,992.58
其中：已发生未报告未决赔款准备金	126,813.21	-	126,813.21	124,154.42	-	124,154.42
寿险责任准备金	-	-	-	-	-	-
长期健康险责任准备金	-	-	-	-	-	-
保户储金及投资款	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
卫星发射保险基金	-	-	-	-	-	-
独立账户负债	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
系统往来 (贷项)	-	-	-	-	-	-
内部往来 (贷项)	-	-	-	-	-	-
其他负债	654.83	-	654.83	639.26	-	639.26
租赁负债	1,522.63	-	1,522.63	1,641.28	-	1,641.28
负债合计	266,471.94	-	266,471.94	244,116.58	-	244,116.58

十、最低资本

(一) 最低资本各项指标

序号	最低资本指标名称	本季度数 (万元)	上季度可比数 (万元)
1	非寿险业务保险风险最低资本合计 (=1.1+1.2-1.3)	32,945.45	27,118.20
1.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	32,743.42	26,889.72
1.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	774.04	862.46
1.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	572.00	633.98
2	市场风险最低资本合计 (=2.1+2.2+2.3+2.4+2.5+2.6-2.7)	405.27	362.79
2.1	市场风险-利率风险最低资本	-	-
2.2	市场风险-权益价格风险最低资本	261.82	288.10
2.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
2.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
2.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	-	-
2.6	市场风险-汇率风险最低资本	299.05	209.26
2.7	市场风险-风险分散效应	155.60	134.57
3	信用风险最低资本合计 (=3.1+3.2-3.3)	38,584.37	45,500.80
3.1	信用风险-利差风险最低资本	-	-
3.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	38,584.37	45,500.80
3.3	信用风险-风险分散效应	-	-
4	量化风险分散效应	17,466.86	15,406.23
5	特定类别保险合同损失吸收效应 (=Min(5.1,5.2))	-	-
5.1	损失吸收调整-不考虑上限	-	-
5.2	损失吸收效应调整上限	-	-
6	控制风险最低资本	401.05	282.12
7	其它附加资本	-	-
8	最低资本 (=1+2+3-4-5+6+7)	54,869.28	57,857.67

（二）各类风险及其子风险最低资本明细

1. 保险风险

（1）风险分散前保费风险最低资本

险种名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
车险最低资本	-	-
财产险最低资本	2,182.00	1,522.26
船货特险最低资本	163.83	195.88
责任险最低资本	5,426.52	3,782.18
农业险最低资本	-	-
信用保证险最低资本	-	-
短意险最低资本	72.15	50.86
短健险最低资本	0.17	0.59
短寿险最低资本	-	-
其他险最低资本	-	-
合计	7,844.67	5,551.77

（2）分散前准备金风险最低资本

险种名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
车险最低资本	-	-
财产险最低资本	7,068.89	8,307.40
船货特险最低资本	3,724.54	3,829.30
责任险最低资本	21,978.77	19,209.80
农业险最低资本	-	-
信用保证险最低资本	-	-
短意险最低资本	2,916.62	2,561.13
短健险最低资本	1,824.45	1,724.32
短寿险最低资本	-	-
其他险最低资本	-	-
合计	37,513.26	35,631.95

(3) 巨灾风险最低资本

巨灾风险指标名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
国内车险巨灾风险最低资本	-	-
国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	417.10	603.18
国内财产险地震巨灾风险最低资本	651.88	616.45
国际台风及洪水巨灾风险最低资本	8.89	-
国际地震巨灾风险最低资本	11.63	-
巨灾风险分散效应	315.47	357.17
非寿险业务巨灾风险最低资本	774.04	862.46

2. 市场风险

市场风险指标名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
利率风险最低资本	-	-
权益价格风险最低资本	261.82	288.10
房地产风险最低资本	-	-
境外固收风险最低资本	-	-
境外权益风险最低资本	-	-
汇率风险最低资本	299.05	209.26
市场风险分散效应	155.60	134.57
市场风险最低资本合计	405.27	362.79

3. 信用风险

信用风险指标名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
利差风险最低资本	-	-
交易对手违约风险最低资本	38,583.12	45,500.80
风险分散效应	-	-
信用风险最低资本合计	38,583.12	45,500.80

4. 可资本化风险最低资本

指标名称	本季度末(万元)	上季度末(万元)
(1) 量化风险最低资本 = (1.1)+ (1.2)+ (1.3)	54,467.24	57,575.55
(1.1) 非寿险业务保险风险最低资本	32,945.45	27,118.20
(1.2) 市场风险-最低资本	405.27	362.79
(1.3) 信用风险-最低资本合计	38,583.12	45,500.80
(2) 量化风险分散效应	17,466.61	15,406.23
(3) 特定类别保险合同损失吸收效应	-	-
(4) 控制风险最低资本	401.04	282.12
(5) 附加资本	-	-
(6) 最低资本 = (1)-(2)-(3)+(4)+(5)	54,868.28	57,857.67