

美亚财产保险有限公司
2022 年 3 季度偿付能力报告摘要

一、 公司信息

公司名称（中文）：	美亚财产保险有限公司
公司名称（英文）：	AIG Insurance Company China Limited
法定代表人：	孙立群
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1000 号恒生银行大厦 31 楼 021 室及 33 楼 042 室
注册资本：	911,386,114 元人民币
经营保险业务许可证号：	000039
开业时间：	二零零七年九月
业务范围：	1、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； 2、短期健康保险、意外伤害保险； 3、上述业务的再保险业务。 4、保险兼业代理（限人寿保险、健康保险、意外伤害保险） 除机动车交通事故责任强制保险业务外，不得经营其他法定保险业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。
经营区域：	上海市、北京市、广东省（含深圳市）、江苏省、浙江省
偿付能力信息公开披露联系人及联系方式：	杨韵璇 办公室电话：021-3857 8000 电子信箱：Yunxuan.Yang@aig.com

二、 董事长和管理层声明

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、股东及其变动情况

1. 股权结构及其变动（单位：万股或万元）

股东类别	期初		报告期间的股权结构变动				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	0	0	0	0	0	0	0	0
社团法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	91,138.6114	100%	0	0	0	0	91,138.6114	100%
自然人股	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	91,138.6114	100%	0	0	0	0	91,138.6114	100%

2. 主要股东的变化（有□ 无■）

股东名称	期初		股东名称	期末	
	持股数量（万股）	持股比例（%）		持股数量（万股）	持股比例（%）
-	-	-	-	-	-

3. 实际控制人

American Home Assurance Company 为本公司的直接控股股东。

American International Group, Inc.为本公司的最终控股公司，控制本公司 100%的股权。

4. 所有股东的持股情况及关联方关系（按照股东报告期末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	所持股份的类别	持股数量	持股比例	所持股份的状态
American Home Assurance Company	外资股	91,138.6114 (注册资本额)	100%	正常
合计	——	91,138.6114 (注册资本额)	100%	正常
股东关联方关系的说明	前十大股东无关联方关系			

说明：所持股份的类别填列“国有股”、“社团法人股”、“外资股”、“自然人股”等。

5. 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■）

6. 股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

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的基本情况及其变更情况

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事的基本情况

本公司在报告期内董事会成员共有 5 位。

i. 董事长：

Jason Charles Kelly: 46 岁，自 2020 年 1 月出任本公司董事会董事长，任职批准文号为银保监复〔2019〕1203 号。Kelly 先生毕业于威斯康辛大学，获得工商管理学士学位。Jason Charles Kelly 先生于 1999 年加入美国国际集团（AIG），现担任国际金融保险部总监（美国地区除外），主要负责国际金融险业务的预算，再保险及人才的战略规划。Kelly 先生加入保险行业迄今已有二十余年，尤其在金融险领域经验丰富。

ii. 董事：

孙立群: 46 岁，自 2018 年 9 月出任本公司董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕909 号。孙女士同时担任本公司总裁暨首席执行官。孙女士毕业于美国克拉克大学，获得数学及计算机科学双学士学位。孙女士是北美非寿险精算协会会员，同时也是美国精算学会会员。孙女士迄今已有二十多年的行业相关经验，历任利宝保险资深精算师，美亚保险东南亚和大中华区意外和健康保险副总裁兼副总精算师，苏黎世人寿保险亚太及中东寿险及保障险产品管理与开发负责人，美世公司香港及东南亚地区的首席执行官的职务。

张伟宏：49 岁，张伟宏女士自 2019 年 12 月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复（2019）1011 号。张伟宏女士毕业于复旦大学，获得工商管理硕士学位。张伟宏女士于 2014 年加入美国国际集团（AIG），现任财产险国际部首席人力资源官，主要负责区域内各国家及地区的人力资源管理工作，为公司的人才引进、发展和储备等提供全方位的战略解决方案。张伟宏女士迄今已有二十余年的人力资源行业相关经验，历任百江投资人力资源及行政总监，沃尔玛全球海外采购中国区人力资源经理，渣打银行人力资源总监等职务。

Sen Zhang：39 岁，Sen Zhang 先生自 2021 年 9 月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复【2021】636 号。Sen Zhang 先生毕业于加拿大滑铁卢大学，拥有数学学士学位。Sen Zhang 先生于 2012 年 6 月加入美国国际集团（AIG），现任集团旗下位于日本的保险公司的中小企业事业部负责人，主要负责中小企业保险业务的损益、产品、市场营销和渠道等端对端职责。Sen Zhang 先生已有十五年的行业相关经验，曾在加拿大担任 Aon Global Risk Consulting 高级精算分析师，及 Aviva 加拿大财险商业险定价经理的职务。在派任集团日本公司之前，曾在新加坡担任亚太区的财产险定价首席精算师。

Howard Goh Seow Keong：51 岁，Howard Goh Seow Keong 先生自 2022 年 1 月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复【2021】864 号。Howard Goh 先生毕业于伦敦大学，拥有工商管理硕士学位。Howard Goh 先生于 2016 年 10 月加入美国国际集团（AIG），现任集团旗下位于新加坡的财产保险公司的首席财务官，主要负责财务运营、与财务相关的各类报告、规划与分析工作，并负责与投资相关的事务。Howard Goh 先生已有二十余年的行业相关经验，历任普华永道会计师事务所助理经理，安联保险亚太有限公司、安盛人寿新加坡公司、瑞再新加坡分公司财务总监，以及昆士兰保险（新加坡）有限公司首席财务官的职务。

（2）监事的基本情况

Anthony John McHarg：60 岁，2017 年 7 月起出任本公司监事，任职批准文号为保监许可（2017）776 号。McHarg 先生于 2003 年加入美国国际集团（AIG），担任澳大利亚南方地区总经理，负责美国家庭保险公司（AHAC）在维多利亚、塔斯马尼亚、南澳大利亚、西澳大利亚和北领地的业务。其后，他于 2004 年至 2007 年间领导创建了客户管理团队并在集团的大洋洲区域担任多个高级管理职务。McHarg 先生目前担任财产险国际部跨国业务服务部及网络合作伙伴业务部负责人，工作地点位于澳大利亚。他自 1984 年加入保险行业，迄今已有 30 多年的保险从业经验。

（3）总公司高级管理人员的基本情况

总裁暨首席执行官：孙立群，46 岁，2018 年 9 月出任本公司总裁暨首席执行官，任职批准文号为银保监许可[2018]823 号。孙女士全面负责研究决策公司重大事项，履行公司经

营管理职能，管理区域内的全面事务。孙女士迄今已有二十多年的行业相关经验，历任利宝保险资深精算师，美亚保险东南亚和大中华区意外和健康保险副总裁兼副总精算师，苏黎世人寿保险亚太及中东寿险及保障险产品管理与开发负责人，美世公司香港及东南亚地区的首席执行官的职务。孙女士毕业于美国克拉克大学，并获得数学及计算机科学双学士学位。孙女士是北美非寿险精算协会会员，同时也是美国精算学会会员。

副总经理：何大庆，53岁，2021年1月出任本公司副总经理，任职批准文号为沪银保监复【2021】14号。何大庆先生是公司消费者权益保护和信息化工作负责人，分管负责公司信息系统、设施行政、应收帐款、项目管理、共享服务中心、消费者权益保护和投诉处理，以及突发事件和业务持续计划的管理工作，推动落实“以客户为中心”的经营理念，注重公司合规经营和操作风险的管理。何大庆先生毕业于上海财经大学，拥有研究生学历和经济学硕士学位。何大庆先生历任苏黎世财产保险（中国）首席运营官，美亚财产保险有限公司运营总监及上海分公司助理总经理、财务经理等职务。

总经理助理/首席风险官：黄捷，39岁，2022年8月出任本公司总经理助理，任职批准文号为沪银保监复[2022]390号。黄捷先生同时担任本公司首席风险官，上海银保监局报告文号为“美亚保险[2022]281号”。黄捷先生作为企业风险管理部负责人，负责公司风险管理战略和实施，推动公司风险文化、风险管理机制建设，维护和提升整体风险管理体系的有效性，开展风险识别、评估与监测，对公司的风险状况进行全面管理。黄捷先生毕业于同济大学，获企业管理硕士学位。黄捷先生历任中德安联人寿保险有限公司金融风险管理职能负责人，同时在安联（中国）保险控股有限公司担任风险管理职能负责人、监事。

总精算师：郭亮，45岁，2018年9月出任本公司总精算师，任职批准文号为银保监许可（2018）847号。郭亮先生全面负责本公司的精算工作，评估各项准备金及相关负债；收集和分析经验数据，拟定保险产品费率；制定再保险制度、审核再保险计划；负责偿付能力管理，为业务管理、风险管理和保险合同制定提供精算支持。郭亮先生毕业于南开大学，获经济学硕士学位。郭亮先生是北美非寿险精算协会正式会员（FCAS）。郭亮先生历任中国太平洋保险集团计划财务部精算分析，香港太平保险集团业务管理部经理。

合规负责人：林昊，44岁，2012年4月出任本公司合规负责人，任职批准文号为保监法规[2012]416号。林昊女士全面负责本公司合规管理工作，定期就合规方面存在的问题向董事会及管理层提出改进建议。林昊女士领导合规部对公司重要业务活动进行合规审查，对公司管理制度、业务规程和经营行为实行合规管理和管控。林昊女士毕业于上海大学，获经济学学士学位。她获得国际注册内部审计师资格（CIA）资格。林昊女士历任美国友邦保险有限公司上海分公司合规部负责人，毕马威（中国）企业咨询有限公司经理，中德安联人寿保险有限公司首席风险官、风险管理部负责人，美亚财产保险有限公司首席风险官。

审计责任人：汪蓓蒂，43岁，2013年7月出任本公司审计责任人，任职批准文号为保监许可[2013]77号。汪蓓蒂毕业于新西兰奥克兰大学会计与信息技术专业，获得商学学士学位。汪蓓蒂女士于2005年获得中国注册会计师执业资格。汪女士迄今已有超过十年的跨国公司审计从业经验，先后在安永会计师事务所、普华永道中天会计师事务所及中美联泰大都会人寿保险有限公司担任高级审计师和高级审计经理。

首席投资官/财务负责人：卞宏伟，47岁，2010年6月出任本公司董事会秘书，任职批准文号为保监国际[2010]607号；2016年2月出任本公司首席投资官，报告文号为美亚保险[2016]056号；卞宏伟先生于2019年1月出任本公司财务负责人，任职批准文号为银保监复[2018]421号，主要负责公司日常财务管理工作，组织指导编制财务收支计划、财务预算、并监督贯彻执行；对成本费用进行控制、分析及考核；执行国家财经法规和公司各项制度，加强财务管理。卞宏伟先生曾于2010年2月至2012年8月担任本公司财务负责人。卞宏伟先生毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。他同时也获得中国注册会计师资格及中级会计师资格。卞宏伟历任毕马威华振会计师事务所高级审计员，美亚财产保险有限公司财务会计部助理副总裁、副总裁。

董事会秘书：周云，50岁，2019年3月出任本公司董事会秘书，任职批准文号为银保监复（2019）234号。周云女士主要负责董事会文书并协助董事会成员处理日常事务，以及公司信息披露等相关事务，从而使得公司信息沟通和决策执行的渠道更为畅通，提高公司的运作效率，促进公司的运作规范。周云女士毕业于美国天普大学，获得法学硕士学位。周云女士历任美国友邦保险公司中国区法律顾问，并曾在多个律师事务所担任律师。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是 ☒ 否 ☐）

职位（职务）	变更前姓名	变更后姓名	备注
总经理助理/首席风险官		黄捷	新增高管

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是 ☐ 否 ☒）

（四）处罚及违规信息

1. 报告期内是否受到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？

（是 ☐ 否 ☒）

2. 报告期内是否发生保险公司董事、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移交司法机关的违法行为？

（是□ 否■）

3. 报告期内保险公司及其董事、监事和总公司高级管理人员是否被保监会采取监管措施？

（是□ 否■）

四、 主要指标

（一）偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（元）	4,257,930,558	4,154,799,694	4,086,828,027
认可负债（元）	2,574,106,355	2,500,032,313	2,526,584,299
实际资本（元）	1,683,824,203	1,654,767,382	1,560,243,728
核心一级资本（元）	1,656,982,310	1,625,048,837	1,535,916,240
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	26,841,892	29,718,545	24,327,488
附属二级资本（元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（元）	775,149,682	751,197,077	712,753,564
控制风险最低资本（元）	29,125,060	28,225,078	26,780,622
附加资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	804,274,742	779,422,155	739,534,186
核心偿付能力溢额（元）	852,707,568	845,626,682	796,382,054
综合偿付能力溢额（元）	879,549,460	875,345,227	820,709,542
核心偿付能力充足率（%）	206.02	208.49	207.69
综合偿付能力充足率（%）	209.36	212.31	210.98

（二）流动性风险监控指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
LCR1（未来3个月）（%）	99.76	162.63
LCR1（未来12个月）（%）	106.35	112.91
LCR2（必测压力情景未来3个月）（%）	393.23	524.90
LCR2（必测压力情景未来12个月）（%）	187.49	191.68
LCR2（自测压力情景未来3个月）（%）	359.55	457.40
LCR2（自测压力情景未来12个月）（%）	173.84	177.89
LCR3（必测压力情景未来3个月）（%）	91.11	157.12
LCR3（必测压力情景未来12个月）（%）	87.71	98.28
LCR3（自测压力情景未来3个月）（%）	92.48	151.57

LCR3（自测压力情景未来 12 个月）（%）	93.96	101.52
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	30.75	136.67
本年度累计净现金流（元）	-33,931,758	6,432,238
上一会计年度净现金流（元）	18,447,670	18,447,670
上一会计年度之前的会计年度净现金流（元）	18,828,066	18,828,066

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流（元）	217,216,250	87,257,440
百元保费经营活动净现金流（元）	14.92	8.89
特定业务现金流支出占比（%）	-	-
规模保费同比增速（%）	8.42	0.43
现金及流动性管理工具占比（%）	8.58	9.76
季均融资杠杆比例（%）	-	-
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	-	-
持股比例大于 5%的上市股票投资占比（%）	-	-
应收款项占比（%）	13.66	15.96
持有关联方资产占比（%）	-	-

（四）主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入（元）	475,229,275	1,456,338,853
净利润（元）	25,737,693	168,602,028
总资产（元）	4,269,416,849	4,269,416,849
净资产（元）	1,695,310,494	1,695,310,494
保险合同负债（元）	1,865,950,222	1,865,950,222
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	1.53	10.54
总资产收益率（%）	0.61	4.14
投资收益率（%）	0.49	1.62
综合投资收益率（%）	0.51	1.78
效益类指标		
综合成本率（%）	95.89	73.16
综合费用率（%）	32.50	25.62
综合赔付率（%）	63.40	47.54
手续费及佣金占比（%）	6.04	5.81
业务管理费占比（%）	28.62	24.76
规模类指标		
签单保费（元）	343,100,957	1,122,724,217
车险签单保费	-	-
非车险前五大险种签单保费（元）	322,251,778	1,060,121,965

第一大险种的签单保费（元）	163,451,522	505,421,665
第二大险种的签单保费（元）	67,875,244	203,722,870
第三大险种的签单保费（元）	37,308,746	156,976,002
第四大险种的签单保费（元）	27,057,867	104,186,252
第五大险种的签单保费（元）	26,558,399	89,815,177
车险车均保费（元）	-	-
分渠道的签单保费（元）	343,100,957	1,122,724,217
代理渠道签单保费（元）	48,100,277	104,350,909
直销渠道签单保费（元）	185,478,975	625,325,995
经纪渠道签单保费（元）	109,521,705	393,047,313
其他渠道签单保费（元）	-	-

五、 风险管理能力

（一） 公司基本情况

美亚财产保险有限公司（“本公司”或“美亚保险”）为依照中国法律于 2007 年 9 月 24 日在上海注册的外资财产保险公司，按照《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》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，属于 II 类保险公司。

2021 年，公司实现直接业务保费收入 14.7 亿元，较上年同期下降 3.4%。其中，责任险保费收入 8.57 亿元，同比下降 0.6%；货物运输险保费收入 2.44 亿元，同比增长 26.3%；意外伤害险保费收入 1.26 亿元，同比下降 35.8%；企业财产险保费收入 0.93 亿元，同比下降 10.5%；公司直接业务保费收入居前三位的险种是责任险、货物运输险和意外伤害险，其直接业务保费收入分别占公司直接业务总保费收入的 58.4%、16.6%和 8.6%。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司的总资产为 38.9 亿元。主要以货币资金、定期存款、交易性金融资产、可供出售金融资产、应收保费、应收分保帐款、应收分保准备金为主，与公司的负债结构相适应。

公司拥有包括上海分公司、北京分公司、广东分公司、江苏分公司、浙江分公司和深圳分公司、航运保险运营中心共计七家省级分支机构。

（二） 风险管理能力评估得分

根据原中国保监会《关于 2017 年 SARMRA 评估结果的通报》（财会部函【2018】886 号），我司得分为 72.94，其中基础与环境 14.14 分，目标与工具 6.70 分，保险风险管理 7.95 分，市场风险管理 6.28 分，信用风险管理 7.38 分，操作风险管理 7.79 分，战略风险管

理 8.32 分，声誉风险管理 7.52 分，流动性风险管理 6.87 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及进展

1. 中国银保监会于 2021 年末正式发布偿二代二期规则。根据二期规则中各项新的要求以及偿付能力风险管理现场检查的通知要求，公司结合自身实际，有条不紊地开展调整工作。在报告期内，具体完成了如下工作：

- （1）填写完成保险公司偿付能力风险管理能力评估表并整理提供相应的支持性文件；
- （2）配合监管完成 SARMRA 现场评估工作；
- （3）根据银保监会统一安排，完成 2022 年第二季度风险综合评级评估并按时提交；
- （4）结合公司战略举措和监管要求，完成了对信息科技外包的风险与控制自评。

2. 为了更好的动态化管理和监测公司各类风险，按既定程序开展公司全面风险管理册的审阅更新工作，对公司面临的主要风险进行分析评估。

（四）偿付能力风险管理自评估

公司基于二期规则，于第 2 季度启动并在 7 月 31 日完成了本年度的偿付能力风险管理能力自评估工作。此项工作中，企业风险管理部为自评估牵头部门，指定相关部门为不同模块分项协调部门，平行开展各模块自评估。评估过程中，相关职能部门依据其负责的各项评估点进行自评估并提供相应的支持性材料，企业风险管理部给予相应意见和反馈后提交管理层审阅。

本年度自评估结果如下：

基础与环境 18.8 分，目标与工具 8.94 分，保险风险管理 9.30 分，市场风险管理 9.33 分，信用风险管理 8.59 分，操作风险管理 8.37 分，战略风险管理 9.83 分，声誉风险管理 8.12 分，流动性风险管理 8.77 分。分值合计 90.05 分。

六、 风险综合评级

（一）最近两次风险综合评级结果

公司 2022 年第二季度的风险综合评级为 AAA，2022 年第一季度的风险综合评级为 AAA。

公司整体风险情况良好，将继续通过优化业务结构、保持稳健、审慎的风险偏好与风险

管理体系等，不断增强公司经营的韧性。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司以偿二代二期规则为基本准绳，结合集团风险管理的相关要求，开展了以下方面的工作：

1. 建立健全符合二期规则要求的资本计量和报送机制，研究制定与之相适应的资本管理方案并付诸实施；立足于自身实际，参照二期规则对 SARMRA 和风险综合评级等的具体要求，持续推进、完善风险管理制度体系，为新规则下进一步提升风险管理效率创造必要条件；
2. 基于实质重于形式的原则，持续强化公司风险文化建设，提升全员风险意识，打造风险管理软实力；
3. 结合监管部门陆续出台的各项规定，对关键风险指标体系不断优化，完善全面风险管理体系；
4. 就经营管理活动过程或各项风险评估工作中发现的问题和薄弱环节，持续推动相关流程改造与制度建设；
5. 推动公司风险事件汇报机制的有效落地，持续推进落实“第一道防线”职责，主动、透明地上报自身职能领域内发生的风险事件，改进优化公司的相关风险控制流程及措施，提高风险管理有效性。

（三）风险自评估

公司根据监管机构以及集团公司的要求，建立了全面的风险管理体系和 workflows。公司相关部门对相应各风险类别，开展风险识别、定性和定量分析与评估。企业风险管理部作为协调组织部门，汇总各部门评估结果后呈报公司管理层审阅。

操作风险

操作风险主要是指由于不完善的内部流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险。

完善内控体系、风险管理体系是公司可持续、稳健发展的一项重要工作。公司通过设立操作风险管理政策和风险协调员机制，报告内、外部风险事件，识别、评估和监控操作风险。针对已识别的操作风险，企业风险管理部协同风险责任部门制定风险缓释措施并定期加以跟

踪落实情况，确保风险状况得以不断改善。

公司积极响应国家的防疫政策，继续实行远程办公与现场办公相结合的措施，并且适时根据实际需要及疫情形势，调整远程办公与现场办公人员的比例；同时也持续加快在线业务平台的升级与开发，以向客户提供更优质、更稳定的理赔、保单、客户咨询等服务。

消费者权益保护方面，银保监会公布了第二季度保险业的消费投诉情况，我司的投诉总量、亿元保费投诉量、万张保单投诉量排名分别为 61、56、25，与去年同期相比，投诉总量排名有所下降，亿元保费投诉量和万张保单投诉量排名则略有上升。我司继续结合银保监会监管评价的要求，对消保工作机制进行持续的优化，对消费投诉管理制度体系进行了修订、新增，完善从预防、处理到溯源整改全过程的制度保障。

消费投诉管理方面，本季度共接收监管转办投诉 17 个，较去年同期上涨 54.5%，其中 10 件为理赔核赔相关的投诉，另外 7 件为保单保全相关的投诉，均为合同类纠纷，无违法违规类纠纷。

保险欺诈风险是操作风险的一个重要分类。公司高度重视欺诈风险，建立了相关机制定期统计涉嫌保险欺诈风险的数据。在报告期内，未发生保险诈骗案。

截至 2022 年三季度，公司操作风险整体可控。

流动性风险

公司资金储备充足，符合流动性风险监管指标规定的最低限额。公司业务发展健康，投资资产包括银行存款、货币市场基金、可供出售类国债、政策性金融债及 AAA 级企业债。资产久期控制在 1-2 年之间，流动性水平较高，资产负债配置较为合理。

截至 2022 年三季度，公司流动性风险整体可控。

战略风险

2022 年 6 月份以来，随着疫情逐渐得到有效控制、宏观支持政策效果逐步显现、复工复产有序展开，工业生产、投资、消费等领域环比明显改善，展现了我国经济的韧性。国际方面，疫情持续传播、俄乌冲突/地缘政治不确定性的增加、全球大宗商品价格超预期维持在较高水平、发达经济体加速收紧货币政策等外部风险因素将导致全球经济增速进一步放缓。根据 IMF 在 7 月份发布的最新《世界经济展望》报告，预计 2022 年全球经济增长 3.2%，较 4 月份的预测下滑 0.4%。

2022 年第三季度，因疫情得到有效控制，我司经营活动基本恢复正常。截止至 9 月末，几乎所有业务线的业务完成情况与去年同期持平或略有上升。目前面临的主要风险表现在以下几个方面：从需求层面看，我司现有业务构成中 75%左右来自于商业保险部，25%左右来自个人保险部，数据表明，我司的风险集中在企业客户，其中中小企业客户受疫情影响较严重，值得关注；而我司重要战略之一——服务‘走出去’企业的战略也因疫情和地缘政治受到一定程度的冲击，短期内业绩增长压力较大，同时也存在一定风险。个人保险业务以短期健康险及旅行意外保险为主，受疫情影响，我司旅游意外保险业务受到重创，业绩急剧下滑；但我司密切关注旅游意外险市场的动向，从旅行意外险的需求看，尽管海外旅游人数因疫情受到影响，但对于少数出行人员来说，保险需求很高。从渠道层面看，公司销售渠道主要依赖传统的中介渠道和线下的公司销售代表，目前渠道发展稳定，与客户沟通良好；线上渠道随着消费者购买习惯的改变应运而生，是目前发展较快的一个渠道；我司正积极拓展线上产品的开发能力和科技赋能的能力，已取得一定成效；从战略层面看，作为外资背景的公司，尽管对中国市场对外开放的信心从未动摇，但地缘政治的不断升级所带来的风险值得持续关注。

随着疫情得到有效的遏制，央行宽松货币政策的出台，我司相信我国经济在第四季度将会有较大幅度的增长。但美联储的持续加息，增加了人民币贬值压力，进口商品价格会上升，增加对外投资成本，进口成本提高。

截至 2022 年三季度，公司战略风险整体可控但需持续关注。

声誉风险

在报告期内，公司聘请第三方专业监控机构，设置关键词对主要媒体、社交网络平台进行实时监控，期间未发生重大声誉风险事件。

截至 2022 年三季度，公司声誉风险整体可控。

七、 重大事项

(1) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构 (有□ 无■)

(2) 报告期内重大再保险合同 (有■ 无□)

1. 重大再保分出合同 (有■ 无□)

分入人	保险种类	分出保费 (万元)	保险责任	再保险合同 类型	已摊回的 赔款 (万元)	合同期间	与分出人的 关联方关系
NATIONAL UNION FIRE INSURANCE COMPANY OF PITTSBURGH, PA.	一揽子	14,730.05	每一危险单位的 保险责任： 建安工险和并购 险：4 亿美元以 内的责任限额分 出 70%，超过 4 亿美元的部分分 出 100%； 其他险种：4 亿 美元以内的责任 限额分出 55%， 超过 4 亿美元 的部分分出 100%。	比例合约	6,099.79	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司
NEW HAMPSHIRE INSURANCE COMPANY	一揽子	2,266.13		比例合约	938.14	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司
AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY	一揽子	1,888.48		比例合约	782.19	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司

2. 重大再保分入合同 (有■ 无□)

分出人	保险种 类	分入保费 (万元)	保险责任	已支付的 赔款 (万元)	再保险合 同类型	合同期间	与分入人的 关联方关系
中国人民健 康保险股份 有限公司	健康险	4,900.00	重大疾病 保险	-	比例合约	2021/12/28 - 2023/3/31	非关联公司

(3) 报告期内重大赔付事项 (有■ 无□)

赔付原因	赔付金额(万元)	是否签订再保险合同	摊回赔款金额 (万元)
货物损失	710	是	2,028
信用违约	668	是	816
董监高责任诉讼	490	是	599
机器设备损失	417	是	510

董监高责任诉讼	355	是	1,489
---------	-----	---	-------

(4) 报告期内重大投资行为 (有□ 无■)

(5) 报告期内重大投资损失 (有□ 无■)

(6) 报告期内重大融资事项 (有□ 无■)

(7) 报告期内重大关联方交易 (有■ 无□)

1. 与日常经营相关的关联交易 (有■ 无□)

关联方	交易内容	定价原则	交易价格 (万元)	交易金额 (万元)	占同类交易金额的比例	结算方式
AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	20,363.02	76.67%	转账结算
NATIONAL UNION FIRE INSURANCE CO. OF PITTSBURGH	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	3,132.75	11.80%	转账结算
NEW HAMPSHIRE INSURANCE COMPANY	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	2,610.66	9.83%	转账结算
上海亚美国国际咨询有限公司	提供保险服务	依照相关延保设备在本公司的全球延保理赔经验数据，另加预计交易税费、运营支持成本及预期利润率厘定	-	4,510.03	9.49%	转账结算
上海亚美国国际咨询有限公司	该关联方为本公司的客户提供各类专业的第三方增值服务，包括但不限于 24 小时电话医生、二次诊疗、远程医疗顾问、就医绿通、质子重离子住院协调、院外靶向药直付等，通过其先进的管理经验和高质量服务，提高本公司在市场的知名度并增加本公司相关意外健康险产品在市场上的竞争优势	对因提供服务而发生的费用及成本的基础上加成，支付收取服务费	-	17.14	5.24%	转账结算
AIG Property Casualty International, LLC	该关联方向本公司提供与保险和金融业务相关的后台支持服务，包括核保、理赔、企业传播、合规、销售、精算、财务、人力资源、信息技术、运营、国际业务、再保和设施行政等相关领域	约定以当年实际发生的服务成本为基础，加上政府费用和间接税，再加上税收转移定价原则所要求的加成得出每年的服务费	-	3,065.38	84.50%	转账结算
AIG Property Casualty International, LLC	我司向该关联方提供我司作为独立法人实体在中国的日常经营中并无须从事，但由于其与美	约定以当年实际发生的服务成本为基础，根据服务部门实际的年度业务管理费用和服务时间占	-	772.45	78.61%	转账结算

	国国际集团及其附属公司（“AIG”）的关联关系而需开展的某些活动，包括但不限于准备符合美国公认会计准则的财务分析报告、美国证券交易委员会要求的报告、萨班斯-奥克斯利法案（SOX）的相关工作、总部管理层报告、与满足 AIG 股息需求的资本管理有关的材料和分析报告等等	比计算出实际的年度服务费加上约定的利润率得出。				
AIG 集团旗下各财产保险公司	本公司与 AIG 集团内部其他公司互相代理，代为处理对方客户发生在本国境内保险事故的部分理赔事宜，如理赔、协助进行责任纠纷的谈判、垫付理赔款等。基于此类理赔服务，本公司与 AIG 集团下属公司会互相收取相应的处理手续费。	按集团统一的理赔服务收费标准向对方收取相应服务费	-	55.52	5.65%	转账结算
		按集团统一的理赔服务收费标准向对方支付相应服务费	-	36.88	11.27%	
美亚安旅旅游管理咨询（上海）有限公司广州分公司	该关联方为本公司的旅行及意外险客户提供紧急救援服务	按照法律、法规、国家会计制度和保险监管规定，以合规、诚信、公允及独立交易为原则定价和收费。	-	68.65	20.98%	转账结算

2. 资产转让、股权转让等关联交易 （有 ☐ 无 ☒）

3. 债权、债务、担保事项的关联交易 （有 ☐ 无 ☒）

4. 其他重大关联交易 （有 ☐ 无 ☒）

（8） 报告期内重大诉讼事项 （有 ☒ 无 ☐）

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼 （有 ☒ 无 ☐）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	发生损失金额 (万元)
谢鹏飞	保险合同纠纷	2021 年 12 月 30 日	100.00	50.00
上海急先达物流有限公司	保险合同纠纷	2019 年 3 月 5 日	63.69	0.00
北京京忠信清洁服务管理有限公司	保险合同纠纷	2021 年 4 月 8 日	30.00	30.00

2. 报告日存在的未决诉讼 （有 ☒ 无 ☐）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额(万元)	估计金额或损失范围(万元)
徐尧村	保险合同纠纷	待一审开庭	2022 年 9 月 8 日	250.00	250.00
深圳南冠物流有限公司	保险合同纠纷	待一审开庭	2022 年 7 月 6 日	100.00	100.00

慧择网	保险合同纠纷	待一审判决	2021 年 1 月 5 日	91.00	91.00
-----	--------	-------	----------------	-------	-------

(9) 报告期内重大担保事项 (有 ☐ 无 ☒)

1. 报告期内已经履行的重大担保合同 (有 ☐ 无 ☒)

2. 报告日存在的尚未履行完毕的重大担保合同 (有 ☐ 无 ☒)

(10) 其他重大事项 (有 ☐ 无 ☒)

八、 管理层分析与讨论

（一） 报告期内偿付能力的变化及其原因分析

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（元）	4,257,930,558	4,154,799,694	4,086,828,027
认可负债（元）	2,574,106,355	2,500,032,313	2,526,584,299
实际资本（元）	1,683,824,203	1,654,767,382	1,560,243,728
核心一级资本（元）	1,656,982,310	1,625,048,837	1,535,916,240
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	26,841,892	29,718,545	24,327,488
附属二级资本（元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（元）	775,149,682	751,197,077	712,753,564
控制风险最低资本（元）	29,125,060	28,225,078	26,780,622
附加资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	804,274,742	779,422,155	739,534,186
核心偿付能力溢额（元）	852,707,568	845,626,682	796,382,054
综合偿付能力溢额（元）	879,549,460	875,345,227	820,709,542
核心偿付能力充足率（%）	206.02	208.49	207.69
综合偿付能力充足率（%）	209.36	212.31	210.98

公司本季度末的核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 206.02%和 209.36%，与上季度末的 208.49%和 212.31%相比有所下降，主要原因如下：

1、公司本季度实际资本增加 2,906 万元，主要是由于本季度实现净利润 2,574 万元，导致实际资本有所增加；

2、公司本季度因自留保费和再保后未决赔款准备金增加，导致保险风险最低资本需求增加 1,309 万元；

3、公司本季度因分入业务债权净额增加，使得分入业务资产交易对手违约风险最低资本需求增加 2,793 万元，考虑风险分散后信用风险最低资本需求增加 1,831 万元；

综上所述，公司本季度实际资本增加 2,906 万元，最低资本增加 2,485 万元，使得公司偿付能力充足率有一定程度的下降。

（二）流动性风险监管指标的变化及其原因分析

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
LCR1（未来3个月）（%）	99.76	162.63
LCR1（未来12个月）（%）	106.35	112.91
LCR2（必测压力情景未来3个月）（%）	393.23	524.90
LCR2（必测压力情景未来12个月）（%）	187.49	191.68
LCR2（自测压力情景未来3个月）（%）	359.55	457.40
LCR2（自测压力情景未来12个月）（%）	173.84	177.89
LCR3（必测压力情景未来3个月）（%）	91.11	157.12
LCR3（必测压力情景未来12个月）（%）	87.71	98.28
LCR3（自测压力情景未来3个月）（%）	92.48	151.57
LCR3（自测压力情景未来12个月）（%）	93.96	101.52
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	30.75	136.67
本年度累计净现金流（元）	-33,931,758	6,432,238
上一会计年度净现金流（元）	18,447,670	18,447,670
上一会计年度之前的会计年度净现金流（元）	18,828,066	18,828,066

本季度末累计净现金流为-3,393万元，较上季度末减少了4,036万元，减少的原因如下：

（1）经营活动净现金流为21,722万元，较上季度末增加了12,996万元。其中，收到的原保险合同保费取得的现金较上季度末增加了47,245万元，收到再保业务现金净额较上季度末增加了1,635万元；支付原保险合同赔付款项的现金较上季度末增加了13,356万元，支付给职工以及为职工支付的现金较上季度末增加了6,593万元，支付手续费及佣金的现金较上季度末增加了3,642万元，支付的各项税费较上季度末增加了6,936万元，其他经营活动有关的净现金流出较上季度末增加了5,847万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响为492万元。

（2）投资活动净现金流为-23,518万元，较上季度末减少16,488万元。主要是我公司在本季度新增定期存款使得投资活动净现金流减少15,189万元，购建固定资产使得投资活动净现金流减少1,040万元。

（3）筹资活动净现金流为-1,597万元，较上季度末减少545万元，主要是本公司租赁资产现金流出所致。

九、 实际资本

（一） 资本明细及核心资本调整表

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,656,982,310	1,625,048,837
1.1	净资产	1,695,310,494	1,665,519,351
1.2	对净资产的调整额	-38,328,184	-40,470,514
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-11,486,292	-10,751,969
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）	-26,841,892	-29,718,545
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	26,841,892	29,718,545
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券		
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）	26,841,892	29,718,545
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	1,683,824,203	1,654,767,382

（二） 认可资产表

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	366,510,920	-	366,510,920	406,497,373	-	406,497,373
1.1	库存现金						
1.2	活期存款	273,597,052		273,597,052	313,961,048		313,961,048
1.3	流动性管理工具	92,913,868		92,913,868	92,536,325		92,536,325
2	投资资产	2,166,223,200	-	2,166,223,200	1,990,769,000	-	1,990,769,000
2.1	定期存款	802,559,200		802,559,200	644,370,000		644,370,000
2.2	协议存款	60,000,000		60,000,000	60,000,000		60,000,000
2.3	政府债券	60,621,000		60,621,000	30,295,000		30,295,000
2.4	金融债券	225,640,000		225,640,000	172,419,000		172,419,000
2.5	企业债券	1,017,403,000		1,017,403,000	1,083,685,000		1,083,685,000
2.6	公司债券						
2.7	权益投资						
2.8	资产证券化产品						
2.9	保险资产管理产品						
2.10	商业银行理财产品						
2.11	信托计划						
2.12	基础设施投资						
2.13	投资性房地产						
2.14	衍生金融资产						
2.15	其他投资资产						
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	1,273,357,557	-	1,273,357,557	1,209,835,849	-	1,209,835,849
4.1	应收分保准备金	933,195,080	-	933,195,080	896,967,597	-	896,967,597
4.2	应收分保账款	340,162,477	-	340,162,477	312,868,251	-	312,868,251
4.3	存出分保保证金						
4.4	其他再保险资产						
5	应收及预付款项	330,243,086	-	330,243,086	431,515,661	-	431,515,661
5.1	应收保费	243,194,460	-	243,194,460	351,996,152	-	351,996,152
5.2	应收利息	59,106,502	-	59,106,502	57,465,810	-	57,465,810
5.3	应收股利	-	-	-	-	-	-
5.4	预付赔款	-	-	-	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	-	-	-	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	27,942,124		27,942,124	22,053,699		22,053,699
6	固定资产	10,310,503	-	10,310,503	6,773,639	-	6,773,639
6.1	自用房屋						
6.2	机器设备	10,310,503		10,310,503	6,773,639		6,773,639
6.3	交通运输设备						
6.4	在建工程						
6.5	办公家具	-		-	-		-
6.6	其他固定资产						
7	土地使用权			-			-
8	独立账户资产			-			-
9	其他认可资产	122,771,584	11,486,292	111,285,292	120,160,142	10,751,969	109,408,173
9.1	递延所得税资产	26,841,892	-	26,841,892	29,718,545	-	29,718,545
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	95,929,691	11,486,292	84,443,400	90,441,597	10,751,969	79,689,628
10	合计	4,269,416,849	11,486,292	4,257,930,558	4,165,551,664	10,751,969	4,154,799,694

（三） 非认可资产表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	无形资产（土地使用权除外）	7,524,909	8,613,684
2	递延所得税资产		
3	待摊费用和长期待摊费用	2,944,270	1,109,584
4	有迹象表明保险公司到期不能处置或对其处置受到限制的资产		
5	文物、艺术作品和动植物标本		
6	保监会规定的其它非认可资产	1,017,113	1,028,701
7	非认可资产合计	11,486,292	10,751,969

（四） 认可负债表

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	1,865,950,222	1,783,133,966
1.1	未到期责任准备金	764,653,775	818,601,035
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金		
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	764,653,775	818,601,035
1.2	未决赔款责任准备金	1,101,296,447	964,532,931
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	357,590,722	284,581,268
2	金融负债	-	-
2.1	卖出回购证券		
2.2	保户储金及投资款		
2.3	衍生金融负债		
2.4	其他金融负债		
3	应付及预收款项	704,128,815	714,162,810
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款	989,645	4,979,219
3.3	预收保费	243,694	187,422
3.4	应付分保账款	181,462,871	201,340,302
3.5	应付手续费及佣金	37,343,989	44,614,451
3.6	应付职工薪酬	90,687,975	75,711,075
3.7	应交税费	9,090,425	25,492,310
3.8	存入分保保证金	187,176,793	139,195,582
3.9	其他应付及预收款项	197,133,423	222,642,449
4	预计负债		
5	独立账户负债		
6	资本性负债		
7	其他认可负债	4,027,317	2,735,537
7.1	递延所得税负债	4,027,317	2,735,537
7.2	现金价值保证		
7.3	所得税准备		
8	认可负债合计	2,574,106,355	2,500,032,313

十、 最低资本

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	可资本化风险最低资本	775,149,682	751,197,077
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	-	-
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	208,584,048	195,495,596
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	204,525,466	191,281,781
1.2.1.1	车险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.2	车险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.3	财产险保费风险最低资本	26,546,649	24,717,081
1.2.1.4	财产险准备金风险最低资本	28,515,762	30,154,502
1.2.1.5	船货特险保费风险最低资本	22,311,263	21,260,977
1.2.1.6	船货特险准备金风险最低资本	46,044,181	42,488,455
1.2.1.7	责任险保费风险最低资本	60,392,658	63,969,360
1.2.1.8	责任险准备金风险最低资本	89,915,893	80,895,705
1.2.1.9	农业险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.10	农业险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.11	信用保证险保费风险最低资本	17,820,962	17,403,835
1.2.1.12	信用保证险准备金风险最低资本	14,980,719	10,840,115
1.2.1.13	短期意外险保费风险最低资本	11,139,604	10,384,283
1.2.1.14	短期意外险准备金风险最低资本	12,529,506	10,917,285
1.2.1.15	短期健康险保费风险最低资本	14,418,326	6,318,347
1.2.1.16	短期健康险准备金风险最低资本	16,373,170	2,823,937
1.2.1.17	短期寿险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.18	短期寿险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.19	其他险保费风险最低资本	219,074	173,968
1.2.1.20	其他险准备金风险最低资本	81,672	63,853
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	14,374,779	14,762,324
1.2.2.1	车险巨灾风险最低资本	-	-
1.2.2.2	财产险巨灾风险最低资本	14,374,779	14,762,324
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	10,316,198	10,548,510
1.3	市场风险-最低资本合计	58,499,578	55,535,670
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	57,668,479	54,819,075
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	929,139	925,363
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本		
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	7,208,062	6,490,868
1.3.7	市场风险-风险分散效应	7,306,102	6,699,635

1.4	信用风险-最低资本合计	697,030,314	678,721,198
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	35,024,892	36,041,634
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	687,448,622	668,813,059
1.4.3	信用风险-风险分散效应	25,443,200	26,133,495
1.5	可资本化风险分散效应	188,964,257	178,555,387
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应		
2	控制风险最低资本	29,125,060	28,225,078
3	附加资本		
4	最低资本	804,274,742	779,422,155