

# 偿付能力报告摘要

泰康养老保险股份有限公司

TAIKANG PENSION & INSURANCECO., LTD.

2023 第一季度

一、 公司信息 .....	3
二、 董事会和管理层声明 .....	4
三、 基本情况 .....	4
四、 主要指标 .....	13
五、 风险管理能力 .....	20
六、 风险综合评级（分类监管） .....	21
七、 重大事项 .....	23
八、 管理层分析与讨论 .....	26
九、 外部机构意见 .....	28
十、 实际资本 .....	29
十一、 最低资本 .....	32

## 一、 公司信息

公司名称：	泰康养老保险股份有限公司
公司英文名称：	TAIKANG PENSION & INSURANCECO.,LTD.
法定代表人：	李艳华
注册地址：	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 2001、2002、2101、2102、2201、2202 单元
注册资本：	伍拾亿元人民币
经营保险业务许可证号：	00000114
开业时间：	二零零七年八月十日
经营范围：	团体人寿保险业务；团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；团体长期健康保险业务；个人长期健康保险业务；意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务；保险兼业代理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营区域：	北京、上海、辽宁、山东、山西、广东、四川、安徽、广西、江苏、河南、重庆、河北、湖南、黑龙江、浙江、陕西、福

	建、新疆、深圳、江西、天津、湖北、甘肃、吉林、贵州、内蒙古、云南、宁夏、青岛、厦门、宁波、大连、海南
报告联系人姓名：	姜兆昆
办公室电话：	010-59311865
移动电话：	18310283718
电子信箱：	jiangzk05@taikanglife.com

## 二、 董事会和管理层声明

### （一） 董事会和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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。

### （二） 董事会对季度报告的审议情况

根据监管相关规定，本季度无需董事会审议。

## 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

股东名称	股东性质	报告期内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额(万元)	期末持股比例	质押或冻结的股份
泰康保险集团股份有限公司	民营		494,000	98.80%	
泰康资产管理有限责任公司	民营		6,000	1.20%	

合计	---	500,000	100%	
股东关联方关系的说明	泰康资产管理有限责任公司为泰康保险集团股份有限公司的全资子公司			

## 2. 实际控制人

泰康养老保险股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东为泰康保险集团股份有限公司（以下简称“泰康集团”），泰康集团的控股股东为嘉德投资控股有限公司（以下简称“嘉德投资”），嘉德投资的实际控制人为陈东升。

据此，公司的实际控制人为陈东升。

## 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	期末持股数量或出资额 (万元)	年末持股比例	质押或冻结的股份
泰康保险集团股份有限公司	民营	494,000	98.80%	
泰康资产管理有限责任公司	民营	6,000	1.20%	
合计	---	500,000	100%	
股东关联方关系的说明	泰康资产管理有限责任公司为泰康保险集团股份有限公司的全资子公司			

## 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

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？（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

李艳华，女，北京大学工商管理硕士（MBA）。现任泰康养老保险股份有限公司董事长兼首席执行官，泰康保险集团股份有限公司执行副总裁。主持公司经营管理工作。

李艳华女士曾任国家审计署基建审计司主任科员，国家审计署办公厅秘书，国家审计署投资司处长，泰康人寿保险股份有限公司财务部副总经理、总经理，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监兼首席风险官，泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼稽核总监、合规负责人、泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理，泰康养老保险股份有限公司董事长兼总裁兼首席执行官等职务。

**靳毅，现任泰康养老保险股份有限公司董事。**

靳毅，男，1975年10月出生，研究生学历，国际法学硕士、国际金融硕士和工商管理硕士。靳毅先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。

靳毅先生还兼任泰康保险集团管理委员会成员、合规责任人、分管集团法律8合规部，泰康人寿保险有限责任公司董事、泰康健康产业投资控股有限公司监事会主席，泰康资产管理有限责任公司监事会主席等职务。靳毅先生曾任泰康人寿保险股份有限公司法律部诉讼经理、中国人寿保险股份有限公司法律合规部高级主管、新光海航人寿保险有限责任公司合规负责人等职务。

**陈宏华，现任泰康养老保险股份有限公司董事。**

陈宏华，男，1978年12月出生，硕士研究生学历，硕士学位，特许金融分析师（CFA）。

陈宏华先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。陈宏华先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员，泰康健康产业投资控股有限公司董事、常务副总裁和首席财务官，泰康拜博医疗集团有限公司董事、首席执行官。陈宏华先生曾任瑞士信贷（香港）有限公司投资银行部分析师、高级经理、副总裁、董事、董事总经理，泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼副首席财务官等职务。

**周立生，周立生先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。**

周立生，男，1973年9月出生，博士研究生学历，博士学位。周立生先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。

周立生先生还兼任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼审计责任人、泰康人寿保险有限责任公司审计责任人，泰康在线财产保险股份有限公司监事会主席。周立生先生曾任泰康人寿保险股份有限公司计划财务部副总经理、财务精算企划部副总经理、总经理、战略规划部副总经理、总经理，泰康保险集团

股份有限公司战略发展部总经理等职务。

**应惟伟，现任泰康养老保险股份有限公司董事。**

应惟伟，男，1974年11月出生，博士研究生学历，博士学位。

应惟伟先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。应惟伟先生还兼任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼董事会秘书、泰康人寿保险有限责任公司董事会秘书。应惟伟先生曾任北京外国语大学国际商学院助教、讲师、副教授，英国伦敦政治经济学院访问学者，北京外国语大学财务处副处长、处长，武汉大学党委常委、总会计师（期间：2013.11-2015.11，任武汉大学资产经营公司董事长）等职务。

**薛振斌，男，大学学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事。**

薛振斌，男，大学学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官。分管运营支持中心、科技中心、产品管理部。

薛振斌先生同时兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员。曾先后任泰康人寿保险股份有限公司广东分公司核保岗、销售支援岗；泰康人寿保险股份有限公司团险部核保主管、经理、销售支持经理、企划经理；员工福利计划事业部运营管理部负责人、销售管理部副总经理；泰康人寿保险股份有限公司广东分公司法人业务第一责任人、副总经理；泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理；泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁等职务。

## **(2) 监事基本情况**

**本公司监事会共有 3 位监事。具体情况如下：**

**刘渠，现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席。**

刘渠，男，1973年12月出生，硕士研究生，北美精算师 FSA，中国精算师 FCAA。刘渠先生现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席。

刘渠先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员，副总裁兼首席财务官（财务负责人）兼总精算师，泰康人寿保险有限责任公司董事、副总

裁兼财务负责人兼总精算师兼首席投资官，泰康资产管理有限责任公司董事，泰康在线财产保险股份有限公司董事。刘渠先生从泰康人寿保险股份有限公司精算助理开始，历任精算部高级精算助理、助理精算师、精算部助理总经理、副总经理、总经理，助理总裁兼总精算师等职务。

**吴昊，现任泰康养老保险股份有限公司监事。**

吴昊，女，1973年7月出生，本科学历，学士学位。吴昊女士还兼任泰康资产管理有限责任公司委托资产业务部负责人。吴昊女士曾任泰康人寿保险股份有限公司计划财务部处经理、泰康资产管理有限责任公司运营管理部总经理等职务。

**潘冲，现任泰康养老保险股份有限公司职工监事。**

潘冲，男，1983年12月出生，硕士研究生学历，硕士学位。潘冲先生现任泰康养老保险股份有限公司计划财务部总经理，曾任泰康养老保险股份有限公司战略企划部处经理、计划财务部助理总经理等职务。

### **(3) 总公司高级管理人员基本情况**

**李艳华，现任泰康养老保险股份有限公司董事长兼首席执行官。**

李艳华，女，北京大学工商管理硕士（MBA）。现任泰康养老保险股份有限公司董事长兼首席执行官，泰康保险集团股份有限公司执行副总裁。主持公司全面工作。

李艳华女士曾任国家审计署基建审计司主任科员，国家审计署办公厅秘书，国家审计署投资司处长，泰康人寿保险股份有限公司财务部副总经理、总经理，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监兼首席风险官，泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼稽核总监、合规负责人、泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理、泰康养老保险股份有限公司董事长兼总裁兼首席执行官等职务。

李艳华女士按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**薛振斌，现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官。**

薛振斌，男，大学学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官。分管运营支持中心、科技中心、



产品管理部。

薛振斌先生同时兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员。薛振斌先生曾先后任泰康人寿保险股份有限公司广东分公司核保岗、销售支援岗；泰康人寿保险股份有限公司团险部核保主管、经理、销售支持经理、企划经理；员工福利计划事业部运营管理部负责人、销售管理部副总经理；泰康人寿保险股份有限公司广东分公司法人业务第一责任人、副总经理；泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理；泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁等职务。

薛振斌先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**陈兵，现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼财务负责人兼首席风险官兼总精算师。**

陈兵，男，博士研究生学历，博士学位，中国精算师，北美精算师。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼财务负责人兼首席风险官。分管计划财务部、风险管理部、精算部。

陈兵先生曾任中国人民保险公司长沙市分公司业务经理、湖南财经学院助教、中国平安保险（集团）精算部精算师、精算室主任、精算经理（部门副级）、财务部总经理助理、首创安泰人寿保险股份有限公司总精算师、阳光人寿保险股份有限公司副总经理兼总精算师（曾兼任审计责任人、财务负责人、首席风险官等）、泰康养老副总经理兼总精算师兼临时财务负责人、副总裁兼总精算师兼财务负责人兼首席风险官等职务。

陈兵先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**刘洪波，现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席健康险执行官兼健康保险发展中心总经理。**

刘洪波，男，本科学历，临床医学专业。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席健康险执行官兼健康保险发展中心总经理，分管健康保险事业

部。

刘洪波先生曾任新华人寿保险股份有限公司核保核赔部职员、信泰人寿保险股份有限公司业务管理部个险业务管理处经理、泰康人寿保险股份有限公司北京分公司业务管理部核保主管、部门经理、泰康养老保险股份有限公司运营管理中心部门总经理、健康保险发展中心负责人兼运营服务部总经理、泰康养老助理总经理兼健康保险发展中心总经理、助理总裁兼首席健康险执行官兼健康保险发展中心总经理等职务。

刘洪波先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**田军，现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席养老金执行官兼员工福利事业部总经理。**

田军，男，硕士学历，现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席养老金执行官兼员工福利事业部总经理，分管员工福利事业部。

田军先生曾任湖南大学设计研究院计算机工作站助理工程师、万国软件有限责任公司软件开发部软件工程师、君安证券有限责任公司信息技术中心系统开发副经理、国泰君安证券有限责任公司信息技术总部交易技术部副总经理、国联安基金管理有限公司信息技术部信息技术总监、金元比联基金管理有限公司运营总监、长江养老保险股份有限公司运营总监、副总裁、安邦养老保险股份有限公司常务副总裁（主持工作）、泰康养老副总经理兼养老金发展中心总经理、泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席养老金执行官兼员工福利事业部副总经理等职务。

田军先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**戴海峰，现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理。**

戴海峰，男，研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理，分管北京分公司。

戴海峰先生曾任泰康人寿保险股份有限公司北京分公司团险直销部客户经理、营业部经理、团险直销部经理、分公司法人业务副总经理，泰康养老保险股份有限公司北京分公司筹备负责人、北京分公司总经理、泰康养老保险股份

有限公司助理总经理兼北京分公司总经理、泰康养老副总经理兼员福 BBC 发展中心总经理、泰康养老副总裁兼首席员工福利执行官兼员福 BBC 发展中心总经理等职务。

戴海峰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**郭玫，现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席人力资源官兼人力资源部总经理。**

郭玫，女，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席人力资源官兼人力资源部总经理，分管人力资源部。

郭玫女士曾任泰康人寿保险股份有限公司研究发展部研究员、人力资源部 E-HR 系统主管、总经理助理、培训管理经理、培训中心培训管理处经理、泰康养老保险股份有限公司人力资源部总经理等职务。

郭玫女士按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**丁振寰，现任助理总裁兼首席投资官兼投资管理部总经理**

丁振寰，男，博士研究生学历，博士学位，数量经济学专业。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席投资官兼投资管理部总经理。

丁振寰先生曾任任富士康企业集团系统开发部软件工程师、中国电信战略规划研究中心战略顾问、中国人寿保险股份有限公司投资管理部资产配置处负责人、中国平安人寿战略投资部 SAA 团队负责人、泰康资产管理股份有限公司资产管理部副主任（主持工作）、资产配置中心负责人、泰康养老保险股份有限公司投资管理部总经理等职务。

丁振寰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**杨春林，现任泰康养老保险股份有限公司合规负责人。**

杨春林，男，硕士研究生学历，硕士学位，会计学专业。现任泰康养老保险股份有限公司合规负责人，负责公司合规法律相关工作并兼任合规法律部总经理。

杨春林先生曾任泰康人寿保险股份有限公司稽核部审计员、初级审计师、中级审计师、稽核监察部审计业务主管、审计业务高级主管、泰康保险集团股

份有限公司稽核中心稽核业务高级主管、审计业务处一级处经理、泰康养老保险股份有限公司临时审计责任人、审计责任人、临时合规负责人等职务。

杨春林先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**文忠，现任泰康养老保险股份有限公司董事会秘书。**

文忠，男，本科学历，学士学位，工商管理专业。现任泰康养老保险股份有限公司董事会秘书，负责公司治理相关工作并兼办公室/董办主任。

文忠先生曾任泰康人寿保险股份有限北京分公司文秘主管、办公室助理主任（主持工作）、办公室负责人、泰康养老保险股份有限公司综合办公室主任、办公室/董办主任、泰康养老保险股份有限公司监事（职工代表监事）、泰康养老临时董事会秘书等职务。

文忠先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

**赵枫，现任泰康养老保险股份有限公司审计责任人。**

赵枫，男，本科学历，会计学专业。现任泰康养老保险股份有限公司审计责任人、负责公司稽核监察、审计相关工作。

赵枫先生曾任沈阳化工股份有限公司会计、沈阳火炬科技集团有限公司财务部部长助理、沈阳东宇集团审计监察部主审、泰康人寿保险股份有限公司辽宁分公司计划财务部经理助理、稽核部稽核经理、稽核部特派办主任、泰康保险集团股份有限公司稽核中心特派办主任、泰康养老保险股份有限公司临时审计责任人等。

赵枫先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

## **2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况**

本季度，无董事监事和总公司高级管理人员的变更情况。

## **3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况**

根据相关规定，本季度无需报送。

### (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)

### (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

报告期内公司董事、高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？  
(是否)

#### 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

报告期内保险公司及其董事、高级管理人员是否发生移交司法机关的违法行为？ (是否)

#### 3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内保险公司是否有被银保监会采取的监管措施？ (是否)

## 四、 主要指标

### (一) 偿付能力充足率指标

	期初数	期末数	下季度预测
实际资本	21,156,652,902.64	23,124,821,436.96	23,845,675,130.69
核心资本	10,578,326,451.32	11,562,410,718.48	11,922,837,565.34
最低资本	13,855,861,405.30	14,570,593,587.22	14,804,625,136.47
核心偿付能力溢额	-3,277,534,953.98	-3,008,182,868.74	-2,881,787,571.13

核心偿付能力充足率	76.35%	79.35%	80.5%
综合偿付能力溢额	7,300,791,497.34	8,554,227,849.74	9,041,049,994.21
综合偿付能力充足率	152.69%	158.71%	161.1%

## (二) 流动性风险监管指标

### (1) 流动性覆盖率

#### 本季度流动性覆盖率

项目	当期数	基本情景		必测压力情景		自测压力情景	
		未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
LCR1 (基本情景下公司整体流动性覆盖率)	105.44%	183.03%	124.28%				
LCR2 (压力情景下公司整体流动性覆盖率)				749.82%	238.42%	878.06%	345.61%
LCR3 (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)				256.23%	120.99%	399.41%	232.46%

注：1. 基本情景：在考虑现有业务和未来新业务的情况下的最优估计假设情景。

2. 必测压力情景：

(1) 签单保费较去年同期下降 80%；

(2) 退保率假设为以下二者取大：①年化退保率 25%；②基本情景退保率 2 倍(但退保率绝对值不超过 100%)；

(3) 预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息。

3. 自测压力情景：

- 寿险业务损失发生率中疾病发生率风险假设上浮 20%，非寿业务中员福业务赔付发生率风险假设上浮 20%。
- 统计固收类资产最近三个自然年投资情况，按照近三年历史违约率最差情况和固定收益类资产 5%无法收回本息，二者取大。
- 统计权益类资产最近三个自然年投资收益，按照近三年最差投资收益和预测期内权益类资产下跌 25%，二者取大。
- 统计最近三个自然年固定收益类资管产品及基金投资情况，按照近三年最差投资收益和预测期内固定收益类资管产品及基金下跌 3%，二者取大。
- 取公司报告日前四个季度中发生的操作风险损失事件经济损失季度最大值，作为未来四个季度每个季度持续的现金流出。
- 预测期内员福考核指标的达成率负偏差 30%、职团业务考核指标的达成率负偏差 30%作为预测依据。

4. LCR1 为基本情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR2 为压力情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR3 为压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率。

基础情景和压力情景下，未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率均超过 100%，公司流动性资产储备充裕，整体流动性覆盖率指标结果较好。

### 上季度流动性覆盖率

项目	基本情景		必测压力情景		自测压力情景	
	未来 3 个月	未来 12 个月	未来 3 个月	未来 12 个月	未来 3 个月	未来 12 个月
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	159.26%	129.23%				
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）			612.96%	227.61%	1087.47%	370.85%
LCR3（压力情景下不考虑资			212.10%	107.93%	533.93%	234.14%

产变现的 流动性覆 盖率)						
---------------------	--	--	--	--	--	--

### 经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
1. 经营活动净 现金流回溯不 利偏差率	-62.48%	333.25%
2. 经营活动现 金流实际值		
2.1 经营活动 净现金流	3,801,070,773.74	2,744,872,541.35
2.2 经营活动 现金流入	7,545,683,165.50	5,800,360,822.13
2.3 经营活动 现金流出	3,744,612,391.76	3,055,488,280.78
3. 经营活动现 金流预测值		
3.1 经营活动 净现金流	10,129,756,080.48	-1,176,802,638.66
3.2 经营活动 现金流入	13,932,148,366.28	4,025,164,880.11
3.3 经营活动 现金流出	3,802,392,285.80	5,201,967,518.76

### 净现金流

项目	本季度	上季度
1. 本年度累计净现金流	953,103,384.69	933,553,822.28
2. 上一会计年度净现金流	933,553,822.28	4,266,665,735.87
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	4,266,665,735.87	1,760,024,178.00



### (三) 流动性风险监测指标

附表 3-2：流动性风险监测指标（人身保险公司）

公司名称：泰康养老保险股份有限公司		2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
监测指标	项目	数值	数值
一、经营活动净现金流	指标值	3,801,070,773.74	11,324,560,252.19
二、综合退保率	指标值	0.45%	3.38%
三、分红/万能账户业务净现金流	指标值（分红账户）	895,313,593.50	2,781,739,936.86
	指标值（万能账户）	150,617,893.83	-408,828,130.37
四、规模保费同比增速	指标值	-12.48%	16.55%
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	9.21%	8.77%
六、季均融资杠杆比例	指标值	4.39%	5.15%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.00%	0.00%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	指标值	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	指标值	7.19%	4.34%
十、持有关联方资产占比	指标值	0.14%	0.16%

(四) 人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标		
公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2023-03-31		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	9,723,466,431.66	9,723,466,431.66
(二) 净利润	22,739,985.13	22,739,985.13
(三) 总资产	93,510,574,812.41	93,510,574,812.41
(四) 净资产	6,721,578,767.34	6,721,578,767.34
(五) 保险合同负债	55,116,632,981.87	55,116,632,981.87
(六) 基本每股收益	0.005	0.005
(七) 净资产收益率	0.35%	0.35%
(八) 总资产收益率	0.03%	0.03%
(九) 投资收益率	0.75%	0.75%
(十) 综合投资收益率	1.45%	1.45%

人身保险公司主要经营指标			
公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2023-03-31			单位：元
指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
5. 前五大产品的信息	--	--	5,334,066,546.38
5.1 第一大产品的信息	泰康城乡居民大病团体医疗保险(A型)	传统型	2,442,759,429.67
5.2 第二大产品的信息	泰康健康有约终身重大疾病保险D款	传统型	1,074,769,182.13
5.3 第三大产品的信息	泰康健康有约终身重大疾病保险	传统型	797,590,896.64
5.4 第四大产品的信息	泰康特需金团体医疗保险	传统型	623,874,871.30
5.5 第五大产品的信息	泰康健康有约团体终身重大疾病保险	传统型	395,072,166.64

## (五) 偿付能力状况表

### S01-偿付能力状况表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司

2022-12-

单位：元

31

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	87,430,565,726.10	81,160,136,847.88
2	认可负债	64,305,744,289.14	60,003,483,945.24
3	实际资本	23,124,821,436.96	21,156,652,902.64
3.1	核心一级资本	11,508,199,384.87	10,522,960,493.29
3.2	核心二级资本	54,211,333.61	55,365,958.03
3.3	附属一级资本	11,556,491,273.77	10,569,889,258.81
3.4	附属二级资本	5,919,444.71	8,437,192.51
4	最低资本	14,570,593,587.22	13,855,861,405.30
4.1	量化风险最低资本	14,466,815,572.24	13,744,530,706.58
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	7,305,983,410.34	6,942,493,730.59
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	636,256,661.06	711,741,979.24
4.1.3	市场风险最低资本	9,639,785,306.15	9,131,253,085.43
4.1.4	信用风险最低资本	2,803,362,447.75	2,658,028,311.91
4.1.5	量化风险分散效应	5,374,483,504.29	5,182,858,687.90
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	544,088,748.77	516,127,712.69
4.2	控制风险最低资本	103,778,014.98	111,330,698.72
4.3	附加资本		
5	核心偿付能力溢额	-3,008,182,868.74	-3,277,534,953.98
6	核心偿付能力充足率	79.35%	76.35%
7	综合偿付能力溢额	8,554,227,849.74	7,300,791,497.34
8	综合偿付能力充足率	158.71%	152.69%

## 五、 风险管理能力

### （一）所属的公司类型

公司类型： I 类保险公司。

成立日期： 2007 年 8 月 10 日

2022 年年度签单保费： 25,663,663,735.20 元

2022 年年末总资产： 86,765,042,201.13 元

省级分支机构数量： 34 家

### （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

监管部门对公司最近一次偿付能力风险管理评估为原保监会于 2017 年对公司进行的现场评估，根据财会部函〔2018〕807 号《关于 2017 年 SARMRA 评估结果的通报》，我公司 2017 年 SARMRA 得分为 80.12 分。其中，风险管理基础与环境 15.49 分，风险管理目标与工具 6.69 分，保险风险管理 8.52 分，市场风险管理 8.25 分，信用风险管理 8.64 分，操作风险管理 8.23 分，战略风险管理 7.85 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.01 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，公司根据年度风险管理完善工作规划，从制度、流程、系统、技术等方面持续完善公司风险管理能力。

制度方面，公司修订了《全面风险管理政策》以及保险风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险六大类风险管理政策，根据公司最新组织架构进行职责调整、细化部分风险管理工作要求。流程方面，公司加强风险管理部与合规法律部在操作风险管理方面的协同，并强化了声誉风险联动防范机制。系统建设方面，流动性风险、战略风险、保险风险 13 个关键风险指标智能风控平台开发上线。技术方面，二道防线基本具备独立开展偿付能力情景模拟和压力测试专业能力。

#### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度，公司未开展风险管理能力自评估工作。

## 六、 风险综合评级（分类监管）

#### （一）最近两次风险综合评级结果

2022年四季度，我公司风险综合评级为AA；2022年三季度，我公司风险综合评级结果为BBB。以上是我公司最近两次风险综合评级结果。

#### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

为确保公司风险综合评级数据真实、准确、完整，持续提升风险综合评级数据质量管理工作质效，公司于2023年一季度组织各部门开展季度风险综合评级数据真实性自查。自查活动包含数据填报部门自查与风险管理部抽查等形式，通过自查反馈、调阅系统、查验手工填报真实性证明工作文档、约谈具体填报人员等方式进行。在自查活动结束后，公司将根据自查结果更新修订相应管理制度、完善填报数据质量、进一步提升指标数据质量系统化水平。

#### （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. 评估方法

公司对所面临的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险状况的评估，主要是采取风险偏好体系监测和风险综合评级变动相结合的方法。

（1）风险偏好体系监测，首先判断这四类难以量化风险对应关键风险指标是否突破对应的风险限额，未突破风险限额视为风险基本可控，在突破风险限额的基础上进一步探查是否会突破风险容忍度和风险偏好来判断风险状况大小，评估对公司整体影响；

（2）风险综合评级数据与风险偏好体系监测存在交叉，同时四类难以量化风险评级指标与公司日常经营直接相连，发生不利变动指示对应经营环节存在问题或风险隐患，在此基础上进行原因探查和影响程度评估。

##### 2. 评估流程

评估流程主要分为①风险管理信息收集→②初步判断→③原因与影响评估→④实施改善四个步骤。

①风险管理信息收集：主要收集风险偏好体系关键风险指标、风险综合评级评价指标信息；

②初步判断：对于风险偏好体系关键风险指标，判断是否突破风险限额；对于风险综合评级评价指标，主要判断是否突破基准分值，对于缺少行业标准进行判断的指标主要是判断是否发生不利变动；

③原因与影响评估：风险偏好体系关键风险指标，若突破风险限额，需要进一步判断是否突破风险容忍度和风险偏好，发生突破需要探查原因和评估对公司整体影响大小；风险综合评级评价指标，突破基准分值和不利变动需要从具体指标对应经营环节和模块入手进行原因探查和影响程度分析，同时还需要评估对风险综合评价结果的影响大小；

④实施改善：根据③原因与影响评估，制订相应的响应改善措施，确定实施进程。

### 3. 自评估结果

操作风险是指由于不完善的内部操作程序、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。一季度，操作风险容忍度、限额均在正常区间内，未发生超限。根据操作风险损失数据收集，一季度未发生重大操作风险事件，公司整体操作风险可控。

声誉风险是指由银行保险机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。一季度影响业务发展及泰康品牌价值的重大风险合规事件均未发生，声誉风险容忍度、限额均在正常范围内，未监测发生一般级及以上负面舆情，公司整体声誉风险可控。

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。截止 2023 年一季度末，总资产、净利润、保险业务收入等经营指标稳中有升，公司养老年金、商业保险、政府医保等主营业务年度目标有序推进。

流动性风险方面，截止一季度，公司未进行对外担保，未发生流动性紧急事件，流动性风险偏好、容忍度及限额均在正常区间内。公司持有流动性资产储备

充足，一季度公司现金头寸日均超过 2 亿，可应对现金流波动及支付危机。公司 3 月融资渠道集中度为 944，保持一定分散度。

## 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

报告期内无新批筹或开业的分公司。

### （二）报告期内重大再保险合同

合同名称	《原始保费比例再保险合同》
合同的分出人	中国人寿再保险有限责任公司
险种类型	短期意外险、短期健康险、短期寿险
分出保费	-1,690.92 万元
保险责任	合同项下 2022 年 1 月 1 日（含）起至 2022 年 12 月 31 日（含）止所有分出产品的保单责任
已支付（摊回）的赔款	0
再保险合同类型	原始保费比例再保险合同
合同期间	自双方签字盖章之日起成立并生效，合同终止日期为 2023 年 12 月 31 日 24:00
与分出（分入）方的关联方关系以及其他需说明的情况。	无

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品 (仅适用于人身保险公司)

报告期内退保金额前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模	本季度综合退保率	年度累计退保规模	年度累计综合退保率
泰康特需金团体医疗保险	传统险	团体渠道	196,314,357	5.36%	196,314,357	5.36%
泰康尊享理财年金保险(万能型)	万能险	团体渠道	5,537,154	1.08%	5,537,154	1.08%
泰康尊享一生年金保险D款(万能型)	万能险	团体渠道	2,169,216	1.06%	2,169,216	1.06%

报告期内退保率居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模	本季度综合退保率	年度累计退保规模	年度累计综合退保率
泰康特需金团体医疗保险	传统险	团体渠道	196,314,357	5.36%	196,314,357	5.36%
泰康尊享理财年金保险B款(万能型)	万能险	团体渠道	757,838	1.65%	757,838	1.65%
泰康尊享理财年金保险(万能型)	万能险	团体渠道	5,537,154	1.08%	5,537,154	1.08%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期末是否有重大投资行为 (是□ 否■)

(五) 报告期内重大投资损失

报告期末是否有重大投资损失 (是□ 否■)



## （六）报告期内各项重大融资事项

本季度无重大融资事项。

## （七）报告期内各项重大关联交易

关联方名称	关联交易名称	交易内容	定价原则	交易金额
泰康保险集团股份有限公司	公司与泰康保险集团股份有限公司签署《运营共享服务统一交易协议》	泰康集团为公司提供运营共享服务	服务计价原理：实际使用量*单价，单价按实际成本测算。泰康集团向公司提供的39类传统运营共享服务涉及公司核心业务，没有外部供应商能够满足公司的需求，因此无市场可比价格；服务定价采用成本法，无利润加成。泰康集团向公司提供的10类泰生活共享服务，在外部市场价格基础上按照50%-80%折扣系数进行定价。泰康集团对所有子公司收费标准一致。	19788万元
泰康保险集团股份有限公司	公司与泰康保险集团股份有限公司签署《财务共享服务统一交易协议》	泰康集团为公司提供财务共享服务	服务计价原理：实际使用量*单价，单价按实际成本测算。泰康集团向公司提供的财务共享服务涉及公司核心能力，没有外部供应商能够满足公司的需求，因此无市场可比价格；服务定价采用成本法，无利润加成。泰康集团对各下属公司收费标准一致。	1320万元

## （八）报告期内重大担保事项

本季度，未发生重大担保协议。

## （九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

暂无其它重大事项。

## 八、管理层分析与讨论

### (一) 管理层分析与讨论内容

- 1、预测下季度偿付能力状况；
- 2、季度间偿付能力变动原因分析。

### (二) 预测下季度偿付能力充足率的有关信息

#### 1、预测假设

公司偿付能力预测假设的制定是根据本公司近期的经营经验，充分考虑了连续性和一致性的原则。计算采用的主要假设如下：

(1) 投资收益率假设：采用《保险公司偿付能力监管规则第3号：寿险合同负债评估》第十九条规定的折现率曲线作为投资收益率假设。

(2) 死亡率假设：《中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）》的一定比例。

(3) 重疾发生率：行业标准重疾发生率。

(4) 赔付率假设：根据公司经验合理估计确定。

(5) 费用假设：费用假设数据使用本公司三年费用分析结果。

(6) 退保率假设：根据本公司最近的经验和公司对未来经营情况的预测确定。

(7) 新业务假设：来自于本公司年度计划。

其中死亡率假设、重疾发生率、费用假设、退保假设符合《保险公司偿付能力监管规则第3号：寿险合同负债评估》中规定的上下限规定。

	期初数	期末数	下季度预测
实际资本	21,156,652,902.64	23,124,821,436.96	23,845,675,130.69
核心资本	10,578,326,451.32	11,562,410,718.48	11,922,837,565.34
最低资本	13,855,861,405.30	14,570,593,587.22	14,804,625,136.47
核心偿付能力溢额	-3,277,534,953.98	-3,008,182,868.74	-2,881,787,571.13

核心偿付能力充足率	76.35%	79.35%	80.5%
综合偿付能力溢额	7,300,791,497.34	8,554,227,849.74	9,041,049,994.21
综合偿付能力充足率	152.69%	158.71%	161.1%

### （三）季度间偿付能力变动与分析

公司 2023 年各季度偿付能力情况见上表。公司本季度综合偿付能力充足率为 158.88%，核心偿付能力充足率为 79.44%。

#### 1、保险风险

保险风险分为非寿险业务保险风险和寿险业务保险风险。本季度我司保险风险有所变化，这主要是由于：

寿险业务保险风险：本季度我司长期险业务结构未发生显著改变，在风险结构稳定的基础上，各子项风险最低资本随着业务规模增大。

非寿险业务保险风险受业务节奏影响正常增长。

#### 2、市场风险

市场风险分为利率风险和权益风险。

利率风险：取决于不同利率环境下，资产端认可价值和负债端认可价值的变化波动。对于传统账户、分红账户与万能账户，资产负债的规模较为匹配，在利率下降的情景下，资产和负债同时上升，但负债久期较长，对于利率的波动更为敏感，负债的上升幅度大于资产，导致净资产下降，因此传统账户、分红账户与万能账户均选取利率下降为不利情景。

### 3、信用风险

信用风险由利差风险和交易对手违约风险构成，本季度信用风险随资产规模上升，稳步上升。

## 九、外部机构意见

### （一）季度报告的审计意见

本季度是否收到偿付能力报告审计报告？（是□ 否■）

### （二）有关事项审核意见

报告期内是否收到其他有关事项审核意见？（是□ 否■）

### （三）信用评级有关信息

本季度是否收到信用评级有关信息？（是□ 否■）

### （四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本季度是否收到外部机构出具的验资、资产评估等其他独立意见。（是□ 否■）

### （五）报告期内外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所？（是□ 否■）

2. 报告期是否更换了审核报告的外部机构？（是□ 否■）

3. 报告期是否更换了出具其他独立意见的外部机构？（是□ 否■）

## 十、实际资本

### (一) 实际资本各项指标的本季度数和上季度可比数

S02-实际资本表			
公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2023-03-31			单位：元
行次	项目	期末数	期初数
1	<b>核心一级资本</b>	<b>11,508,199,384.87</b>	<b>10,522,960,493.29</b>
1.1	净资产	6,721,578,767.34	6,276,408,664.44
1.2	对净资产的调整额	<b>4,786,620,617.53</b>	4,246,551,828.85
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-153,892,731.02	-155,449,011.68
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）	-597,468,269.05	-746,524,551.53
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	7,732,559,034.66	7,432,152,804.32
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	1,545,349,199.74	1,501,477,092.13
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-3,739,926,616.80	-3,785,104,504.39
2	<b>核心二级资本</b>	<b>54,211,333.61</b>	<b>55,365,958.03</b>
3	<b>附属一级资本</b>	<b>11,556,491,273.77</b>	<b>10,569,889,258.81</b>
4	<b>附属二级资本</b>	<b>5,919,444.71</b>	<b>8,437,192.51</b>
5	<b>实际资本合计</b>	<b>23,124,821,436.96</b>	<b>21,156,652,902.64</b>

(二) 认可资产各项指标的本季度数和上季度可比数

S03-认可资产表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2023-03-31

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	2,604,104,453.52		2,604,104,453.52	2,192,998,212.17		2,192,998,212.17
2	投资资产	72,453,156,237.82		72,453,156,237.82	68,412,838,403.93		68,412,838,403.93
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	5,669,175,358.18		5,669,175,358.18	5,567,877,511.43		5,567,877,511.43
5	应收及预付款项	5,747,387,149.76		5,747,387,149.76	3,845,280,983.70		3,845,280,983.70
6	固定资产	60,650,673.89		60,650,673.89	66,272,151.01		66,272,151.01
7	土地使用权						
8	独立账户资产						
9	其他认可资产	1,049,984,583.95	153,892,731.02	896,091,852.93	1,230,318,597.32	155,449,011.68	1,074,869,585.64
10	合计	87,584,458,457.12	153,892,731.02	87,430,565,726.10	81,315,585,859.56	155,449,011.68	81,160,136,847.88

(三) 认可负债各项指标的本季度数和上季度可比数

S04-认可负债表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司

2022-12-31

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	36,480,154,321.80	30,073,806,039.81
2	金融负债	13,244,693,934.37	13,033,218,386.65
3	应付及预收款项	6,957,437,083.00	8,534,944,415.62
4	预计负债		
5	独立账户负债		
6	资本性负债	5,652,085,827.47	6,471,279,326.13
7	其他认可负债	1,971,373,122.50	1,890,235,777.03
8	认可负债合计	64,305,744,289.14	60,003,483,945.24

# 十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司

2023-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>14,466,815,572.24</b>	<b>13,744,530,706.58</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>7,305,983,410.34</b>	<b>6,942,493,730.59</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	6,658,601,874.14	6,258,961,608.64
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,762,537,106.13	2,754,299,471.44
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	170,557,800.87	180,983,548.53
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,285,713,370.80	2,251,750,898.02
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>636,256,661.06</b>	<b>711,741,979.24</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	636,256,661.06	711,741,979.24
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本		
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应		
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>9,639,785,306.15</b>	<b>9,131,253,085.43</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	9,186,303,536.72	8,794,419,888.11
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	4,391,450,214.70	3,897,297,314.07
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	283,093,699.39	286,214,054.58
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	36,294,064.02	36,694,109.56
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,257,356,208.68	3,883,372,280.89
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>2,803,362,447.75</b>	<b>2,658,028,311.91</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	757,036,337.12	579,972,895.82
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	2,516,578,308.97	2,453,038,527.59
1.4.3	信用风险-风险分散效应	470,252,198.34	374,983,111.50
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>5,374,483,504.29</b>	<b>5,182,858,687.90</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>544,088,748.77</b>	<b>516,127,712.69</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	544,088,748.77	516,127,712.69
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,279,815,644.20	2,171,049,237.31
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>103,778,014.98</b>	<b>111,330,698.72</b>



<b>3</b>	<b>附加资本</b>		
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		
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>14,570,593,587.22</b>	<b>13,855,861,405.30</b>