

偿付能力报告摘要

泰康养老保险股份有限公司

TAIKANG PENSION & INSURANCECO., LTD.

2022 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	14
五、 风险管理能力	18
六、 风险综合评级（分类监管）	19
七、 重大事项	21
八、 管理层分析与讨论	24
九、 外部机构意见	27
十、 实际资本	28
十一、 最低资本	31

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:	安徽、北京、福建、广东、广西、河北、河南、黑龙江、湖北、湖南、江苏、江西、辽宁、山东、山西、陕西、上海、深圳、四川、天津、新疆、浙江、重庆、甘肃、海南

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

无。

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								
社会法人股	400,000	100%	100,000			100,000	500,000	100%
外资股								
其他								
合计	400,000	100%	100,000			100,000	500,000	100%

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”），嘉德投资的控股股东为天津嘉泰弘德投资有限公司（以下简称“天津嘉泰弘德”），天津嘉泰弘德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	年度内持股数量或出资额变化	年末持股数量或出资额	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	100,000	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，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，1961年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位。李艳华女士还兼任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁。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等职务，泰康人寿保险股份有限公司执行副总裁。

段国圣，现任泰康养老保险股份有限公司董事。

段国圣，男，1961年8月出生，理学硕士，工学博士，经济学博士后，数学副教授，应用经济学研究员（教授）。段国圣先生还兼任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席投资官，泰康人寿保险有限责任公司董事，泰康资产管理有限责任公司首席执行官，泰康在线财产保险股份有限公司董事，国投泰康信托有限公司副董事长，中国保险资产管理业协会会长，中国证券投资基金业协会第二届理事会理事，中保投资有限责任公司董事，清华大学五道口金融学院金融硕士研究生指导教师，武汉大学兼职教授；是中保投资有限责任公司第一任董事长，中国保险业偿付能力监管标准委员会第一届、第二届委员。

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助理总裁兼副首席财务官（财务负责人），分管集团财务管理，泰康人寿保险有限责任公司董事。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、董事总经理等职务，主管中国金融机构业务。

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。

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。靳毅先生还兼任泰康保险集团合规负责人、泰康人寿保险有限责任公司董事。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。

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、稽核中心总经理，泰康人寿保险有限责任公司审计责任人。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。

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运营支持中心总经理。分管运营支持中心、科技中心、产品精算部。

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。

(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。刘渠先生还兼任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼总精算师，泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼财务负责人兼总精算师兼首席风险官。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，计划财务部副总经理（主持工作）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。主持全面工作并分管泰康养老员福BBC发展中心、健康智能中心、战略企划部、投资管理部、办公室/董办、稽核监察部。

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、泰康养老董事长兼总经理等职务。

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运营支持中心总经理。

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运营支持中心总经理。分管运营支持中心、科技中

心、产品精算部。

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。

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，分管健康保险发展中心。

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养老金发展中心总经理。

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养老金发展中心总经理，分管养老金发展中心。

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。

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。

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。

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（部门副总级）、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。

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，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、泰康养老助理总经理兼首席人才官兼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）、泰康资产管理股份有限公司资产配置中心副主任（主持工作）、泰康资产管理股份有限公司资产配置中心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审计责任人等职务。

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。

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。

李科，现任泰康养老保险股份有限公司总精算师兼产品精算部总经理

李科，男，硕士研究生学历，硕士学位，中国精算师。现任泰康养老保险股份有限公司总精算师兼产品精算部总经理，负责公司精算及相关事务。

李科先生曾任泰康人寿保险股份有限公司精算部高级精算助理、幸福人寿保险股份有限公司精算部副高级经理、泰康养老保险股份有限公司产品精算部部门助理总经理、部门副总经理（主持工作）、部门总经理等职务。

李科先生按照《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

HU HONGYAO DEREK 中文名胡洪耀，原泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席信息官兼 IT 与互联网中心总经理因到达法定退休年龄不再担任 泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席信息官兼 IT 与互联网中心总经理。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

不适用。

(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

2022 年 1 月，辽宁分公司收到沈阳市税务局对其做出的行政处罚。沈阳市税务局对辽宁分公司未按规定开具发票的违规行为，罚款 1 万元。对此问题，辽宁分公司已完成整改。

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	22,832,820,708	20,818,377,387	21,433,762,002
核心资本	18,834,740,910	10,409,188,693	10,716,881,001
最低资本	11,885,629,735	12,355,745,453	12,855,745,453
核心偿付能力溢额	6,949,111,175	-1,946,556,760	-2,138,864,452
核心偿付能力充足率	158%	84%	83%
综合偿付能力溢额	10,947,190,973	8,462,631,934	8,578,016,549
综合偿付能力充足率	192%	168%	167%

(二) 流动性风险监管指标

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)	124%	110%				
LCR2 (压力情景下公司整体流动性覆盖率)			117%	103%	123%	109%

LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）			117%	103%	123%	109%
---------------------------	--	--	------	------	------	------

经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	11.1%	54.7%

备注：根据监管规定，保险公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%

净现金流

	基本情景			
	未来第一季度	未来第二季度	未来第三季度	未来第四季度
净现金流	5,366,029,529	37,192,874	-2,061,978,133	10,133,666,059

(三) 流动性风险监测指标

公司名称：泰康养老保险股份有限公司		2022 年 3 月 31 日
监测指标	项目	数值
一、经营活动净现金流	指标值	1,645,152,815
二、综合退保率	指标值	3.11%
三、分红业务净现金流	指标值（分红账户）	913,228,853
万能业务净现金流	指标值（万能账户）	-1,062,622,143
四、规模保费同比增速	指标值	75.21%
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	10.24%
六、季均融资杠杆比例	指标值	2.70%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	指标值	0%
九、应收款项占比	指标值	6.37%
十、持有关联方资产占比	指标值	0%

(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		
2022-03-31 单位：元		
指标名称	本季度数	本年度累计数
主要经营指标	--	--
(一) 保险业务收入	11,105,933,773.37	11,105,933,773.37
(二) 净利润	168,225,480.48	168,225,480.48
(三) 总资产	74,303,744,060.09	74,303,744,060.09
(四) 净资产	6,924,611,433.92	6,924,611,433.92
(五) 保险合同负债	44,637,614,304.00	44,637,614,304.00
(六) 基本每股收益	0.04	0.04
(七) 净资产收益率	2.4%	2.4%
(八) 总资产收益率	0.24%	0.24%
(九) 投资收益率	1.37%	1.37%
(十) 综合投资收益率	-2.08%	-2.08%

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

2021 年年度签单保费： 2, 207, 710. 76 万元

2021 年年末总资产： 6, 803, 603. 60 万元

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

一季度，公司根据 2021 年度风险管理能力自评估以及偿付能力风险管理专项稽核过程中发现的问题，制定了一系列风险管理完善举措，从制度、流程、系统、技术等角度，继续推进风险导向偿付能力风险管理能力建设。各项风险管理完善举措将在 2022 年陆续展开，包括修订《全面风险管理政策》及各类风险管理制度，完善风险管理数据质量管理机制，完善资本管理考核体系，落实委托投资管理机制，完善操作风险事件损失数据工作机制等工作。

本季度，公司结合战略目标、业务规划、财务状况和市场环境等因素，对 2022 年风险偏好体系进行了更新。公司根据偿二代二期规则及自身管理实践完成了《全面风险管理政策》、《市场风险管理政策》、《信用风险管理政策》、《流动性风险管理政策》、《操作风险管理政策》等制度的修订。系统建设方面，公司继续推进智能风控系统的建设，对声誉风险第一批开发指标范围进行了明确并梳理了业

务逻辑。

（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

2021 年四季度，我公司风险综合评级为 A 类；2021 年三季度，我公司风险综合评级结果为 A 类。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

2021 年四季度风险管理部下发改善指标清单，督导 34 家分公司进行改进，其中下发待完善类指标共计 65 项，有改善的共计 23 项，改善率为 35.38%；下发提醒关注类指标共计 67 项，其中有改善的共计 7 项，改善率为 10.45%。2022 年一季度，根据 2021 年四季度的风险综合评级结果，对 34 家分公司下发了 51 项待完善指标和 65 项提醒关注类指标，督导分公司进行改善。

（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，操作风险月度监测指标均在正常区间内，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七类重大风险合规事件均未发生，声誉风险月度监测指标均在正常范围内，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 2022 年一季度末，公司总资产 743.04 亿元，同比增长，公司净资产 69.25 亿元，同比下降，公司 BBC 标保、企业年金受托规模、职业年金受托规模稳步增长，公司战略目标有序推进。

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。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 4 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1270，分散度较高。针对一季度权益下跌，公司开展了流动性专项评估，评估结果为公司未来1个季度、12个月流动性覆盖率达标，市场波动对公司流动性不构成显著影响。

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

2022年1季度，我司无新批筹和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

报告期末是否签订重大再保险合同？（是□ 否■）

（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）

产品名称	产品类型	本季度		本年度	
		退保规模	退保率	退保规模	退保率
泰康团体年金保险（万能型）	长期年金保险	1,468,738,365	51%	1,468,738,365	51%
泰康特需金团体医疗保险	长期健康险	103,898,610	3%	103,898,610	3%
泰康尊享理财年金保险B款（万能型）	长期寿险	605,308	2%	605,308	2%

（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

公司获泰康保险集团股份有限公司股东增资10亿。

(七) 报告期内各项重大关联交易

关联方名称	交易内容	定价原则	交易金额
泰康保险集团股份有限公司	增资	本次增资价格为1元/股，价格合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司及其股东或第三方利益的情形。	10亿元
泰康伟业投资有限公司	泰康伟业与泰康养老签署《泰康集团大厦办公楼租赁合同变更补充协议》	在各项费用的定价方面，参考泰康集团大厦租户水平，结合周边同级别写字楼市场价格具体情况确定，在公允范围之内，不存在利益输送情形（2021Q3重大关联交易已审议公允性，此次单位价格不变）	2033.80万元
保利发展控股集团股份有限公司	<p>(1) 公司投资“华泰资管-永乐9号资产支持专项计划”</p> <p>(2) 公司投资“民生通惠-保利华侨城CAZ项目债权投资计划”，保利发展作为担保主体之一。</p>	交易按照一般商业条款以及公平、公正的市场化原则进行，综合考虑近期可比公开债产品，计划产品的关键要素，从流动性、市场、投资主体相同等角度，选取公开市场中期票据，资产支持证券等产品对比定价范围，并结合本专项计划特性，客户实际融资需求，市场竞争等因素确定投资预期收益率，符合相关法律法规要求，未发现损害任	7000万元

		何一方及其股东或相关方利益的情形。	
泰康资产管理有限责任公司	<p>(1) 公司于2022年1月1日至3月27日期间持有泰康资产金融产品管理费。</p> <p>(2) 公司与泰康资产签订《泰康养老保险股份有限公司资产委托管理合同》。</p> <p>(3) 公司于2022年1月10日参与泰康资产作为项目安排人的投资，向泰康资产支付项目安排费用。</p>	泰康养老持有泰康资产发行的资管产品、证券投资基金产品和非标产品，根据产品合同中规定，按管理费率所计提的投资管理费计算交易金额。委托投资、项目安排人管理费及费率合理公允，按照一般商业条款以及公平、公正的市场化原则进行，符合相关法律法规要求，不存在利益输送、利益转移等行为。上述关联交易遵循一般商业条款以及公平、公正的市场化原则进行，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。	6316.4 万元
泰康伟业投资有限公司	泰康伟业与泰康养老拟签署《泰康集团大厦办公楼租赁合同变更补充协议-2022年3月》。	在各项费用的定价方面，参考泰康集团大厦租户水平，结合周边同级别写字楼市场价格具体情况确定，在公允范围之内，不存在利益输送情形（2021Q3 重大关联交易已审议公允性，此次单位价格不变）	46777.5 元

（八）报告期内重大担保事项

2022年1季度，未审核重大担保协议。

（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）季度间偿付能力变动原因分析

公司 2022 年第 1 季度综合偿付能力充足率为 168%，核心偿付能力充足率为 84%。变动原因如下：

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。2021 年 1 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：2021 年 1 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，1 季度大幅度的增加。

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。

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。

由于非标资产配置增多，本季度信用风险较上季度有所上升。

(二) 流动性风险分析

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）	124%	110%				
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）			117%	103%	123%	109%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）			117%	103%	123%	109%

经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	11.1%	54.7%

备注：根据监管规定，保险公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%

净现金流

	基本情景			
	未来第一季度	未来第二季度	未来第三季度	未来第四季度
净现金流	5,366,029,529	37,192,874	-2,061,978,133	10,133,666,059

2022 年 1 季度，公司未发生重大流动性风险事件，流动性水平良好。

在基本情景及压力情景下，各项流动性覆盖率均在 100%以上。公司净现金流仅在未来三季度可能为负，总体流动性良好。

综合以上流动性风险监管指标，公司优质流动资产充裕，整体流动性覆盖率指标结果较好

（三）风险综合评级结果的变化

2021 年四季度，我公司风险综合评级为 A 类；2021 年三季度，我公司风险综合评级结果为 A 类。以上是我公司最近两次风险综合评级结果。公司根据风险综合评级结果和自评估相关工作，督导 34 家分公司进行改进，加强风险管理。

（四）公司拟采取改善偿付能力的措施

1. 优化产品结构，适度增加年金产品销量，进一步实现产品结构多元化，增加分散效应与损失吸收，降低最低资本需求。
2. 优化资产配置，根据市场利率水平合理调整利率风险对冲。
3. 提高运营能力，改善短期险赔付率，改善长期险死差，提升公司盈利能力，补充实际资本。
4. 精细化费用分析与利润预测，根据结果指导合理控制成本，提高盈利能力，补充实际资本。

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□)

本季度收到审计机构对 2021 年年度偿付能力的审计报告。综合偿付能力充足率与审计前变化在 2%以内，核心偿付能力充足率与审计前变化在 2%以内。

（二）有关事项审核意见

报告期内无其他有关事项审核意见

（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□)

中债资信评估有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，维持“19 泰康养老”和“21 泰康养老”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会最后审定：维持贵公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“19 泰康养老”和“21 泰康养老”的信用等级为 AAA。

（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 单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	10,352,589,869.90	18,834,740,909.75
1.1	净资产	6,924,611,433.92	7,403,269,646.37
1.2	对净资产的调整额	3,427,978,435.98	11,431,471,263.38
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-158,638,783.02	-194,452,886.50
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）		
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	3,586,617,219.00	11,625,924,149.88
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	56,598,823.45	
3	附属一级资本	10,375,659,867.89	3,998,079,798.37
4	附属二级资本	33,528,825.45	
5	实际资本合计	20,818,377,386.69	22,832,820,708.12

注：上季度为偿二一期结果。

(二) 认可资产各项指标的本季度数和上季度可比数

指标名称 (单位: 元)	本季度末数	上季度末数
账面资产	68,215,630,040.61	62,865,330,606.28
非认可资产	158,638,783.02	194,454,380.40
认可资产	68,056,991,257.59	62,670,876,225.88

S03-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	3,597,414,791.45		3,597,414,791.45	3,516,384,745.74	41,601,495.12	3,474,783,250.62
2	投资资产	56,226,615,829.13		56,226,615,829.13	55,377,996,995.32		55,377,996,995.32
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	152,091,945.72		152,091,945.72	137,608,200.38		137,608,200.38
5	应收及预付款项	7,704,718,702.98		7,704,718,702.98	3,294,117,597.63		3,294,117,597.63
6	固定资产	58,485,196.65		58,485,196.65	58,810,285.68		58,810,285.68
7	土地使用权						
8	独立账户资产						
9	其他认可资产	476,303,574.68	158,638,783.02	317,664,791.66	480,412,782.71	157,622,509.62	638,035,292.33
10	合计	68,215,630,040.61	158,638,783.02	68,056,991,257.59	62,865,330,606.28	194,454,380.40	62,670,876,225.88

注: 上季度为偿二一期结果

(三) 认可负债各项指标的本季度数和上季度可比数:

指标名称 (单位: 元)	本季度末数	上季度末数
账面负债	47,238,613,870.90	39,838,055,517.75
非认可负债	0	0
认可资产	47,238,613,870.90	39,838,055,517.75

S04-认可负债表			
行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	28,545,340,830.72	22,134,862,152.40
2	金融负债	10,090,458,471.20	10,468,547,057.11
3	应付及预收款项	2,791,790,625.67	5,155,668,330.82
4	预计负债		
5	独立账户负债		
6	资本性负债	4,196,343,564.26	
7	其他认可负债	1,614,680,379.05	2,078,977,977.42
8	认可负债合计	47,238,613,870.90	39,838,055,517.75

注: 上季度为偿二一期结果。

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 2022-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	12,252,733,950.07	11,892,765,393.82
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	6,702,142,463.25	5,629,780,403.91
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	6,147,399,008.87	5,613,881,465.04
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,438,779,179.82	2,463,184,539.95
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	157,117,912.98	152,732,632.14
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,041,153,638.42	2,011,405,162.07
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	1,787,761,664.06	1,013,445,171.87
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	1,787,761,664.06	1,013,445,171.87
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		
1.3	市场风险-最低资本合计	7,545,405,558.14	7,676,324,750.98
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	7,339,505,777.73	6,833,225,817.67
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	3,044,785,992.70	3,831,294,382.31
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		460,810,120.42
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	39,153,141.11	80,492,150.68
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,878,039,353.40	4,128,385,683.31
1.4	信用风险-最低资本合计	1,882,386,021.04	1,204,789,041.25
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	437,088,656.01	616,000,000.00
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,724,922,766.97	1,549,546,588.01
1.4.3	信用风险-风险分散效应	279,625,401.94	360,605,874.99
1.5	量化风险分散效应	5,236,040,392.81	3,225,022,080.58

1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	428,921,363.61	406,551,893.61
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,830,418,207.35	1,647,376,386.62
1.6.2	损失吸收效应调整上限	428,921,363.61	365,381,642.84
2	控制风险最低资本	103,011,502.83	-7,135,658.59
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	12,355,745,452.90	11,885,629,735.23

注：上季度为偿二一期结果。