

# 保險公司償付能力 季度報告摘要

漢諾威再保險股份有限公司上海分公司

Hannover Rück SE Shanghai Branch

2016 年 第 3 季度

## 一、公司基本信息和报告联系人

(一) 公司名称 (中文): 汉诺威再保险股份有限公司上海分公司  
公司名称 (英文): Hannover Rück SE Shanghai Branch

(二) 注册地址: 中国上海市浦东新区杨高南路 729 号 1 号楼 7 楼 01-03 单元

(三) 总经理: Lye Fook Kong (译名:黎福光)

(四) 经营范围: 一、经营人寿再保险业务, 包括: (一) 中国境内的再保险业务; (二) 中国境内的转分保业务; (三) 国际再保险业务。二、非人寿再保险业务: (一) 中国境内的再保险业务; (二) 中国境内的转分保业务; (三) 国际再保险业务。

### (五) 股权结构和股东

本季度末的前十大股东列表

持股比例 排序	股东名称	实际出资 (万元)	持股比例 (%)	股份类别	股份状态
1	汉诺威再保险股份有限公司	130,500	100%	外资股	正常

### (六) 子公司、合营公司和联营公司

本季度未发生子公司、合营企业和联营企业情况。

### (七) 高管人员基本情况



## 二、偿付能力充足率主要指标

### （一）主要指标

（单位：元、%）

指标名称	本季度数	上季度数
核心偿付能力溢额	1,288,778,564	1,091,186,044
核心偿付能力充足率	277%	248%
综合偿付能力溢额	1,288,778,564	1,091,186,044
综合偿付能力充足率	277%	248%

### （二）最近一期的风险综合评级

根据保监会《关于做好偿二代风险综合评级数据准备工作的通知》（财会部函〔2016〕628号）的相关要求，我司完成了2016年第2季度风险综合评级相关材料的准备和报送工作，并于2016年10月收到《关于2016年第2季度风险综合评级（分类监管）评价结果的通报》（财会部函〔2016〕869号），我司在2016年第2季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为A类。该监管评价结果亦为我司第一次接受风险综合评级（分类监管）的评价结果。

### （三）主要指标

（单位：元）

指标名称	本季度数	上季度数
保险业务收入	1,049,672,375	1,659,887,486
净利润	7,164,759	114,669,224
净资产	1,573,623,101	1,557,571,820

### 三、实际资本

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产	32,009,379,398	42,041,251,915
认可负债	29,993,897,126	40,214,539,310
实际资本	2,015,482,273	1,826,712,605
其中：核心一级资本	2,015,482,273	1,826,712,605
核心二级资本	-	-
附属一级资本	-	-
附属二级资本	-	-

## 四、最低资本

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
<b>最低资本</b>	<b>726,703,709</b>	<b>735,526,561</b>
其中：量化风险最低资本	726,703,709	735,526,561
非寿险业务保险风险最低资本	346,555,702	336,791,991
寿险业务保险风险最低资本	316,678,116	174,980,861
市场风险最低资本	192,691,249	178,273,313
信用风险最低资本	219,536,064	397,944,103
量化风险分散效应	348,757,423	352,463,706
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	-	-

## 五、最近两期风险综合评级结果（分类监管）

根据保监会《关于做好偿二代风险综合评级数据准备工作的通知》（财会部函〔2016〕628号）的相关要求，我司完成了2016年第2季度风险综合评级相关材料的准备和报送工作，并于2016年10月收到《关于2016年第2季度风险综合评级（分类监管）评价结果的通报》（财会部函〔2016〕869号），我司在2016年第2季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为A类。该监管评价结果亦为我司第一次接受风险综合评级（分类监管）的评价结果。

## 六、风险管理能力

### （一）公司类型及情况

我公司作为汉诺威再保险股份公司在华设立的唯一分公司，属于 C-ROSS 规定下的 II 类公司。由于我公司为非独立法人，未设立董事会和风险管理委员会，因此我公司偿二代领导小组由公司高级管理层组成。我公司首席风险官由现任财务负责人兼任，目前风险管理部门已经有一名风险管理专业人员。

### （二）风险管理改进措施及各项措施实施进展情况

为不断提升我司风险管理水平，依据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：偿付能力风险管理要求与评估》中的有关要求，我公司在风险管理方面的工作进展情况如下：

1. 本季度，我司梳理了现有的风险管理制度、风险管理工作过程中各部门的职责。针对相关的监管要求及法律法规，对现有的风险管理制度进行审阅和更新，对缺失的制度进行补充。各部门于 2016 年 8 月初完成了对现有风险管理制度的审阅和修正并报高级管理层审批，形成了更加完善的第二稿风险管理制度体系。

2. 同时，本季度由风险管理部门牵头，再次约谈了各责任部门，将 SARMRA 表里的每个评分项目进行梳理，从制度健全性和遵循有效性两个方面着手，根据各部门对风险管理的实际情况，对 SARMRA 进行了全面的 2016 年自评估，自评估最终结果为 85.04 分。

然而，我们认识到我司在 SARMRA 风险管理工作的理解和把握上与保监会必然存在一定的差异，我司将坚持以监管评估与再保行业总体评估结果为标准，加强和深化风险管理工作的实施和完善。

3. 本季度 8 月 8 日至 8 月 24 日我司接受了中国保监会浙江监管局的现场检查，检查期间，我司给予了高度的重视与配合。截至目前为止，现场检查的最终结果暂未反馈。然而，根据现场检查期间对我司高级管理层及各风险模块负责人的访谈和日常询问，风险管理部门收集整理了此次检查中反映出的我司风险管理中存在的缺陷与不足，并相应制定了改进措施、实施方案、责任部门及相应的落实时间表。

我司风险管理工作团队会及时跟进和把握各项改进措施的进展情况，从制度健全性和遵循有效性两个方面着手，将风险管理工作深入贯彻到业务执行和公司治理中，强化我司各类风险防范意识，不断提高我公司偿付能力风险管理能力。



另外，考虑到我司是德国汉诺威再保险股份有限公司的分支机构，且隶属于汉诺威集团，因此受汉诺威集团的风险战略和风险管理规定的统一管理。汉诺威集团目前的企业战略包含十项指导原则，此十项指导原则确保了公司“在一个充满竞争的商业环境中保持长期成功”的愿景在各管理环节的实现。企业战略由公司集团范围的风险管理的几个关键战略点构成。

- 我们积极管控风险；
- 我们保持资本处于充足的水平；
- 我们承诺始终的可持续性，正直和合规。

风险战略源于公司的企业战略，它构成了汉诺威集团处理风险和机遇的核心成分。风险战略进一步明确了风险管理的目标和我们对风险的理解。我们在风险战略中也定义了十个最重要的原则：

- (1) 我们执行董事执行委员会所指定的风险偏好；
- (2) 我们将风险管理整合进集团的价值管理之中；
- (3) 我们提倡一个开放的风险文化以及风险管理体系的透明化；
- (4) 我们追求最高的企业风险管理评级和在欧洲偿二代体系下安全的资本充足率水平；
- (5) 我们为风险制定了重要性临界值；
- (6) 我们使用合理的定量计算方法；
- (7) 我们应用合理的定性分析方法；
- (8) 我们以风险为基础进行资本分配；
- (9) 我们通过组织架构确保必要的职责分工分离；
- (10) 我们对新的商业环境和新产品的所带来的风险构成进行分析。

风险战略也同样对公司各层级的风险管理细节进行规定。风险战略和主要的管理规定从中衍生出来，比如对风险管理执行框架指引和限额与阈值系统的审核，每年至少进行一次。这样，才能确保我们的风险管理体系随时保持最新的状态。

我们管理整体的企业风险，这样我们才有可以确保有 90% 的概率预期产生正向的的集团

净利润，并且我们的经济资本和股东权益的完全丧失的可能性不超过 0.03%。在内部资本模型中，我们对这些指标进行监测，同时作为常规报告的一部分，董事执行委员会将每季度被告知这些关键参数的遵守情况。

必要的股权资源将由我们的经济资本模型、偿付能力规定、以及相对于我们的目标评级和客户期望的评级机构期望所决定。此外，为了能够在任何时间对新的商业机会采取行动，我们保持一定的缓冲资本。因此，汉诺威集团的内部资本目标显著高于欧洲偿二代体系下所要求的 99.5% 的最低置信水平。

汉诺威集团受欧洲偿二代体系监管，而汉诺威再保险股份有限公司上海分公司受中国以风险为导向的偿付能力监管体系监管。

## 七、流动性风险

### （一）流动性风险监管指标

（单位：元、%）

指标名称	本季度数
净现金流	-687,673,005
综合流动比率	
3个月内	103%
1年内	87%
1年以上	119%
流动性覆盖率	
压力情景 1	1265%
压力情景 2	2765%
投连产品独立帐户的流动性覆盖率	不适用

### （二）流动性风险监管指标的变化及原因分析

#### （1）流动性风险监管指标的变化

本报告期和上报告期流动性风险监管指标，已于本报告三（二）列示。其中，净现金流本报告期净流出约 6.9 亿元，其中，投资活动为现金净流入，经营活动为现金净流出约 12 亿元。经营活动出现大幅现金净流出是由于跨境港币保单于本季度赎回所致。净现金流本年累计总体净流入约 3.5 亿元。综合流动比率考察的资产合计大于负债合计，我司综合流动比率整体安全；我司投资资产均为优良资产，在压力情景 1 和 2 下，流动性覆盖率分别为 1265% 和 2765%，反映覆盖性极为充裕。

#### （2）差异原因分析及改进措施和改进目标

本报告期，我司净流出约 6.9 亿元，其中，投资活动为现金净流入，经营活动为现金净流出约 12 亿元。经营活动出现大幅现金净流出是由于跨境港币保单于本季度赎回所致。本报告期，综合流动比率考察的资产合计大于负债合计，我司综合流动比率整体安全，分期限比率合量。流动性覆盖率，本报告期该项比率较上报告期比率值（278%和 319%）均大幅上升，原因为我司寿险部门跨境港币保单于本季度赎回，比率的分母大幅减小，流动性覆盖率比值急剧增大，反映我司流动性覆盖率极为充裕。

## 八、监管机构对公司采取的监管措施

(一) 保监会未对我公司采取监管措施

(二) 公司的整改措施以及执行情况

不适用。