

保险公司偿付能力 季度报告摘要

汉诺威再保险股份有限公司上海分公司

Hannover Rück SE Shanghai Branch

2018 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 份公司	154,500	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

姓名	年龄	学历	职位	任职日期	批准文号	公司外任职和兼职情况
Lye Fook Kong (译名: 黎福光)	48	保险商业 学士	总经理	2015.7.31	保监许可[2015]776号;	无
			投资负责人	2015.6.6	无	
江瀚	43	经济学 学士	副总经理	2008.5.31	保监国际[2008]421号	无
王岩	44	经济学与 社会科学 博士	副总经理	2014.3.5	保监许可[2014]195号	无
盛毅	40	工商管理 硕士	副总经理	2017.2.20	保监许可[2017]130号	无
			财务负责人	2009.9.21	保监财会[2009]952号	
			首席风险官	2015.4.1	无	
刘晓岚	37	国际商法 硕士	合规负责人	2015.8.28	保监许可[2015]879号	无
项宇	41	经济学 硕士	总精算师	2018.1.5	保监许可[2017]1466 号	无

(八) 报告联系人

姓名: 盛毅

办公室电话: 021-20358998

移动电话: 18616816631

传真号码: 021-58209396

电子信箱: sunny.sheng@hannover-re.com

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	1,694,166,649	1,521,186,287
核心偿付能力充足率	227%	235%
综合偿付能力溢额	1,694,166,649	1,521,186,287
综合偿付能力充足率	227%	235%

（二）最近一期的风险综合评级

根据银保监会关于报送偿二代风险综合评级数据的相关要求，我司完成了 2018 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 2018 年 9 月收到相关评估结果，我司在 2018 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为 A 类。

（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	2,770,401,530	2,458,542,389
净利润	14,690,694	37,663,868
净资产	1,819,748,771	1,790,339,768

三、实际资本

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产	31,817,536,114	28,936,545,424
认可负债	28,794,554,953	26,288,532,356
实际资本	3,022,981,161	2,648,013,068
其中：核心一级资本	3,022,981,161	2,648,013,068
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
最低资本	1,328,814,513	1,126,826,781
其中：量化风险最低资本	1,356,763,848	1,150,527,651
非寿险业务保险风险最低资本	647,791,234	588,544,572
寿险业务保险风险最低资本	416,222,741	284,459,175
市场风险最低资本	194,890,124	168,053,006
信用风险最低资本	757,428,076	650,760,298
量化风险分散效应	659,568,327	541,289,400
特定类保险合同损失吸收效应	-	-
控制风险最低资本	-27,949,335	-23,700,870
附加资本	-	-

五、最近两期风险综合评级结果（分类监管）

我司在 2018 年第 1 季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为 A 类。

我司在 2018 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为 A 类。

六、风险管理能力

（一）最近一次公司偿付能力风险管理能力评估得分

项 目	2016 年度
SARMRA 评估得分	84.12
其中各分项得到：	
风险管理基础与环境	16.93
风险管理目标与工具	7.40
保险风险管理	8.46
市场风险管理	8.51
信用风险管理	8.16
操作风险管理	8.28
战略风险管理	8.51
声誉风险管理	8.87
流动性风险管理	9.00

（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：

本季度，我司接受了中国银保监会内蒙古监管局对 2018 年度 SARMRA 监管现场检查，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。在 2018 年现场检查的结果公布之前，我司将继续按照 2016 年度评估结果计算控制风险最低资本。

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与讨论，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。

本季度，我司针对 SARMRA 现场检查期间所提出的问题，相应地完善了相关的制度和流程，目前已完成部分制度和流程初稿，待高级管理层完成审批，以形成更加完善的风险管理制度。我司将在评估组反馈具体评估情况、存在的问题及不足、整改要求等相关信息之后，以监管评估反馈为标准，进一步完善公司的风险管理工作体系。

本季度，风险管理部门针对风险管理的重要工作环节梳理了现有的风险管理流程，并利

用总部流程管理平台，制作成公司统一格式的管理流程，并纳入公司流程管理体系中。风险管理部门将每年一次对该流程进行修改和完善，进而使得我司风险管理工作更加专业与标准化。

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“再保创造价值”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如下最重要的原则：

- (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) 我们满足监管要求；
- (5) 我们满足评级机构的要求；
- (6) 我们依据重要性及均衡性的考虑采取行动；
- (7) 我们均衡使用定量及定性方法；
- (8) 我们确保风险管理职能的独立性；

风险与资本管理指引，其中包括风险战略、风险记录及风险限额和阈值中心系统，每年

至少进行一次审阅。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、监管要求、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	-215,323,724
综合流动比率	
3 个月内	90%
1 年内	115%
1 年以上	108%
流动性覆盖率	
压力情景 1	2337%
压力情景 2	1961%
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，净现金流指标为净流出 2.15 亿元（本年累计净流出 2.58 亿元），其中，经营现金净流入 5.38 亿元，投资现金净流出 7.5 亿元。投资现金净流出的原因包括：经营现金净流入提供可投资资金，我司完成增资人民币 2.4 亿元可供投资，我司因此增加了债券投资。我司综合流动比率考察的资产合计大于负债合计，而且各期限的综合流动比率均合理，表明我司综合流动比率好且整体安全。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 2337% 和 1961%，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，投资现金净流出 7.5 亿元，主要原因是本报告期，我司经营现金流为持续净流入，人民币增资可供投资，我司因此增加了债券投资。本报告期末，我司货币市场基金余额充裕，主要原因为备付 3.3 亿元跨境人民币负债。近期完成支付后，货币市场基金余额将适度回落至合理水平。

我司综合流动比率和流动性覆盖率比率合理，无异常状况。

八、监管机构对公司采取的监管措施

(一) 银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。