

# 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**

**2019 年第 2 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)	49	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	44	经济学 学士	副总经理	2008.5.31	保监国际[2008]421号	无
王岩	45	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	41	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	38	国际商法 硕士	合规负责人	2015.8.28	保监许可[2015]879号	无
项宇	42	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: 叶菊  
 办公室电话: 021-20358990  
 移动电话: 13918370468  
 传真号码: 021-58209396  
 电子信箱: phyllis.ye@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	2,192,727,478	2,155,285,680
核心偿付能力充足率	209%	217%
综合偿付能力溢额	2,192,727,478	2,155,285,680
综合偿付能力充足率	209%	217%

### （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 2019 年第 1 季度风险综合评级相关材料的准备和报送工作，并于 2019 年 6 月收到相关评估结果，我司在 2019 年第 1 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	3,271,660,507	3,591,854,242
净利润	15,865,501	7,475,048
净资产	1,992,170,450	1,984,397,463

### 三、实际资本

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产	49,614,913,295	45,923,088,092
认可负债	45,410,819,746	41,926,289,087
实际资本	4,204,093,549	3,996,799,005
其中：核心一级资本	4,204,093,549	3,996,799,005
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>2,011,366,071</b>	<b>1,841,513,326</b>
其中：量化风险最低资本	1,990,367,692	1,822,288,186
非寿险业务保险风险最低资本	105,268,663	105,630,530
寿险业务保险风险最低资本	446,557,599	373,899,564
市场风险最低资本	469,994,721	479,226,411
信用风险最低资本	1,613,530,628	1,460,713,704
量化风险分散效应	644,983,919	597,182,024
特定类保险合同损失吸收效应	-	-
控制风险最低资本	20,998,379	19,225,140
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 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中被评定为 A 类。

我司在 2019 年第 1 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	2018 年度
<b>SARMRA 评估得分</b>	<b>77.89</b>
其中各分项得到：	
风险管理基础与环境	16.21
风险管理目标与工具	6.42
保险风险管理	7.80
市场风险管理	7.55
信用风险管理	8.19
操作风险管理	8.04
战略风险管理	8.52
声誉风险管理	7.92
流动性风险管理	7.24

### （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：

2018 年 7 月我司接受了中国银保监会内蒙古银保监局的 SARMRA 现场检查，检查期间，我司给予了高度的重视与配合。根据银保监会《关于 2018 年 SARMRA 评估结果的通报》（银保监财〔2018〕130 号）的结果，我司 2018 年 SARMRA 得分为 77.89 分。

本季度，根据银保监会要求，我司进行了 2018 年度的偿付能力压力测试。压力测试的结果显示，我司 2019 年底基本情景下的偿付能力充足率 229%。另外，我司结合银保监会关于压力测试的要求与公司的自身业务特点，自主设计了两种压力情景进行测试，在宏观经济压力情景一和保险业务增长压力情景二下我司 2019 年底的偿付能力充足率分别为 216%、147%。以上结果显示我司 2019 年底预测偿付能力充足率始终保持达标状态，并留有一定的安全边际。2018 年度的偿付能力压力测试报告及其审计报告已于本季度 5 月底报送至银保监会。同时，风险管理部门负责对压力测试报告进行独立风险评估，确保符合公司既定的风险偏好。

根据银保监会要求，我司编制了《汉诺威再保险 2019-2021 年度：三年战略发展与资本规划》，报告了我司在 2019-2021 年的具体业务、投资、财务、资本等方面的规划内容。该

规划报告经高级管理层审批通过并于 2019 年 5 月报送银保监会，各部门将严格遵照执行。同时，对于我司 2018 年战略规划的实施情况，我司在《汉诺威再保险 2018 年度：战略发展规划实施情况全面评估报告》中予以全面分析评估，该评估报告经高级管理层审批通过后于 2019 年 4 月报送银保监会。同时，风险管理部门负责对战略规划报告进行独立风险评估，确保符合公司既定的风险偏好。

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) 我们监督董事执行委员会所指定的风险偏好的执行情况；
- (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%。我们集团的偿付能力充足率的管理最低标准为 180%，尽管已考虑将阈值设为 200%，如果偿付额能力充足率有可能低于这一阈值时，将会触发执行相应的改善措施。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。

我司为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。同时接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	1,104,457,217
综合流动比率	
3 个月内	132%
1 年内	106%
1 年以上	109%
流动性覆盖率	
压力情景 1	1446%
压力情景 2	1890%
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入 11.04 亿元，经营现金净流入 4.44 亿元，投资现金净流出 3.4 亿元，筹资现金净流入 10 亿元。经营现金净流入的原因包括：公司保险业务平稳增长。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，因此增加了债券投资。筹资现金净流入的原因包括：我司收到总公司拟增资款 10 亿元，待银保监会的增资批复。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，流动性覆盖率均极高，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 3.4 亿元，主要原因是本报告期，我司经营现金流为持续净流入，经营现金净流入提供可投资资金，我司因此增加了债券投资。我司本报告期再保险经营现金净流入与预测数贴近。我司将努力不断提升现金流预测水平。

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。