

偿付能力季度报告摘要



德国通用再保险股份有限公司
上海分公司

General Reinsurance AG – Shanghai Branch

2022 年第一季度

公司信息和报告联系人

公司名称（中文）： 德国通用再保险股份有限公司上海分公司

公司名称（英文）： **General Reinsurance AG Shanghai Branch**

法定代表人(总经理)： 蔡端绵（Chua Tuan Miang）

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 161 号上海招商大厦 1801A、1801B 、1802A、1803 室

注册资本(营运资金)： 438,714,000 元人民币

保险许可证号： 00000065

开业时间： 2004 年 7 月

业务范围： (1)人寿再保险业务，包括中国境内的再保险业务，中国境内的转分保业务和国际再保险业务；
(2)非人寿再保险业务；包括中国境内的再保险业务，中国境内的转分保业务和国际再保险业务。

经营区域： 中国境内

报告联系人姓名： 黄莹

办公室电话： 021-61006312

移动电话： 13818600709

电子信箱： Yolanda.huang@genre.com

目 录

一、偿付能力季度报告签字页及管理层声明.....	1
二、基本情况	3
三、主要指标.....	7
四、风险管理能力.....	11
五、风险综合评级（分类监管）.....	13
六、重大事项.....	14
七、管理层分析与讨论.....	18
八、外部机构意见.....	22
九、实际资本.....	23
十、最低资本.....	34

一、偿付能力季度报告签字页（2022 年第 1 季度）

（一）管理层声明：

本报告已经通过公司管理层批准，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。

总 经 理： _____

（Chua Tuan Miang 蔡端绵）

财务负责人： _____

（黄 频）

总精算师： _____

（邵 红）

投资负责人： _____N/A_____

首席风险官： _____

（黄 频）

合规负责人： _____

（沈姿英）

德国通用再保险股份有限公司上海分公司

（盖章）

2022 年 4 月 25 日

（二）管理层对季度报告的审议情况

本报告已通过公司管理层的审议，公司管理层同意并批准本报告。

二、基本情况

(一) 股权结构和股东，以及本季度的变动情况

1. 股权结构和股东

(单位：万元)

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	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	43,871.4	100%	0	0	0	0	43,871.4	100%
自然人股	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	43,871.4	100%	0	0	0	0	43,871.4	100%

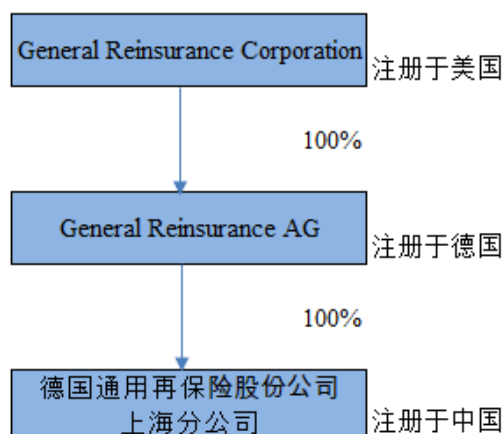
2. 本季度股东持股情况和股东的变动情况

股东名称	类别	数量(占比)	状态
德国通用再保险股份有限公司	外资股	100%	正常

本季度未发生股权结构和股东的变动。

3. 实际控制人

德国通用再保险股份有限公司上海分公司（以下称“通用再上海分公司或本分公司”）的总公司是位于德国科隆的德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)，最终控股集团公司为美国的General Reinsurance Corporation。



4. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

本季度末持股情况未改变。

5. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

本季度未有董事、监事和高级管理人员持有公司股份。

6. 报告期内股权转让情况

本季度未有股权转让情况。

（二）高管人员基本情况以及报告期内的变更情况

1. 高管人员基本情况

姓名	年龄	学历/ 学位	任期开始 日期	职务	任职资格批准 文号	在关联 方和其 他单位 任职和 兼职情 况	最近 5 年工作 经历
蔡端绵	49	硕士	2006.05	总经理	保监国际 【2006】410 号	无	通用再上海分 公司
陈海飞	44	硕士	2011.04	副总经理	保监国际 【2011】493 号	无	通用再上海分 公司
黄频	45	学士	2019.08	副总经理 /首席风 险官	银保监复 【2019】704 号	无	通用再上海分 公司
邵红	42	硕士	2020.08	总精算师	银保监复 【2020】439 号	无	通用再上海分 公司
沈姿英	41	硕士	2021.08	合规负责 人	银保监复 【2021】584 号	无	劳合社保险 （中国）有限 公司 通用再上海分 公司

2. 高管人员变更情况

本季度分公司无高管人员变动情况。

3. 高管薪酬情况

本季度无需报告高管薪酬情况。

（三）子公司、合营企业和联营企业情况

本季度未发生子公司、合营企业和联营企业情况。

（四）本季度违规及受处罚情况

1. 本季度未受到金融监管部门和其他政府部门对保险公司高级管理人员的行政处罚。

2. 本季度未有公司部门级别及以上管理人员和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。

3. 本季度未被银保监会采取监管措施。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

(单位：元、%)

指标名称	本季度数	上季度数 (注 1)	下季度预测数
认可资产	9,147,942,691	8,561,238,075	9,264,555,899
认可负债	4,625,603,839	4,228,820,767	4,774,822,047
实际资本	4,522,338,852	4,332,417,308	4,489,733,852
其中：核心一级资本	4,244,298,043	4,025,650,586	4,214,636,872
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	262,460,066	286,913,821	260,986,284
附属二级资本	15,580,743	19,852,901	14,110,696
最低资本	1,634,003,989	2,461,856,097	1,639,201,316
其中：可资本化风险最低资本	1,617,471,810	2,436,948,051	1,622,616,553
控制风险最低资本	16,532,179	24,908,046	16,584,763
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	2,610,294,054	1,563,794,489	2,575,435,556
核心偿付能力充足率	260%	164%	257%
综合偿付能力溢额	2,888,334,863	1,870,561,211	2,850,532,536
综合偿付能力充足率	277%	176%	274%

注 1：由于偿付能力监管规则（II）自 2022 年第 1 季度执行，上季度数，即按偿付能力监管规则（II）编制的比较数，仅供参考。

（二）流动性风险监管指标和监测指标

1. 流动性风险监管指标

1) 流动性覆盖率

指标名称（基本情景）	当期数	未来3个月	未来12个月
本季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	93.34%	809.48%	108.53%
上季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	120.48%	231.04%	112.53%

指标名称（压力情景）	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
本季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	29639%	205%	9827%	204%
上季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	1393%	204%	1219%	210%

指标名称（压力情景）	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
本季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	1920%	109%	799%	108%
上季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	267%	109%	252%	115%

2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-40.71%	48.22%

3) 净现金流

(单位: 元)

指标名称	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	-466,713,879	430,304,563
上一会计年度净现金流	430,304,563	114,732,196
上一会计年度之前的会计年度净现金流	114,732,196	-209,347,292

2. 流动性风险监测指标

(单位: 元、%)

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流	87,837,048	1,187,807,180
特定业务现金流支出占比	0%	0%
应收分保账款率	2.05%	1.83%
现金及流动性管理工具占比	4.77%	10.63%
季均融资杠杆比例	0%	0%
AA 级 (含) 以下境内固定收益类资产占比	73.32%	63.00%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	0%	0%
应收款项占比	7.49%	7.32%
持有关联方资产占比	0%	0%

（三）主要经营指标

（单位：元、%）

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入	1,105,989,319	1,105,989,319
净利润	137,476,071	137,476,071
总资产	8,319,413,921	8,319,413,921
净资产	2,582,451,322	2,582,451,322
保险合同负债	4,120,841,108	4,120,841,108
基本每股收益	N/A	N/A
净资产收益率	5.47%	5.47%
总资产收益率	1.68%	1.68%
投资收益率	2.16%	2.16%
综合投资收益率	2.11%	2.11%
未决赔款准备金与赔款支出比	1.75	1.75
综合费用率	22.47%	22.47%
综合赔付率	61.42%	61.42%
综合成本率	83.43%	83.43%

四、风险管理能力

（一）公司类型及情况

德国通用再保险股份有限公司上海分公司（以下简称“通用再上海分公司或本分公司”）成立于2004年7月，最近会计年度2021年的保费收入为58.74亿元，总资产为80.95亿元。按照《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》规定，本分公司属于II类保险公司。

（二）风险管理改进措施及各项措施实施进展情况

- 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

经最近一次银保监会及黑龙江保监局评估，本公司2018年SARMRA得分为79.07分。其中，风险管理基础与环境17.24分，风险管理目标与工具7.23分，保险风险管理7.78分，市场风险管理7.61分，信用风险管理8.37分，操作风险管理8.17分，战略风险管理7.30分，声誉风险管理7.46分，流动性风险管理7.93分。

- 风险管理制度的建设和完善

通用再致力于以综合性的手段来进行风险管理，从而奠定基础使全公司上下都了解影响公司的所有风险，并且确保有意识的风险管理成为公司每位员工日常决策过程中的一部分。通过将分散化风险管理系统植于全公司的控制框架内，由公司风险管理部门监督并推进。

通用再上海分公司在结合总公司风险管理的框架体系下建立适用于上海分公司的风险管理机制，围绕公司的战略、经营目标，通过风险管理流程，采用适当的风险管理方法和工具，实现偿付能力管理总体目标。

本季度，由风险管理牵头部门审阅和完善偿付能力管理手册等一系列具体风险管理制度。同时还及时完善了风险管理运行所需的工作流程。

- 管理流程的梳理与优化

本分公司偿付能力风险管理组织架构由分公司高级管理层、寿险健康险定价部（亚洲区）、财险合约承保部（亚洲区）、财产险业务部、市场部、产品及定价部、研究及发展部、核保部、理赔部、培训部、财务及风险管理部、法律合规部、精算部、人力资源部（亚洲区）、信息技术部、内审部、投资部和行政部等各相

关部门组成，其中财务部为风险管理的牵头部门，高级管理层对分公司风险管理体系的完整性和有效性承担最终责任。分公司根据监管要求和总公司的风险管理规范，对风险进行持续识别、评估、管理和监控，达到与分公司业务发展阶段相适应的期望风险水平，实现在公司风险容忍范围内及时应对各类风险并实现效益最大化。

- 制度执行有效性

为了提高本分公司风险管理能力，结合 2018 年度偿付能力风险管理能力评价结果，以及自评估情况，认真分析差距，从需要投入的时间、人力、物力及实施难度各方面考量确定整改事项的优先级。从制度健全性和遵循有效性两方面对风险管理能力进行完善。

（三）风险管理能力自评估结果

本季度未开展风险管理能力自评估工作。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

本公司在银保监会 2021 年第 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 B 类。

本公司在银保监会 2021 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 B 类。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本公司根据风险综合评级（分类监管）标准对资金运用业务线操作风险、财务管理操作风险、合规风险及声誉风险开展自评估工作，目前未发现较大漏洞，本公司将根据风险综合评级（分类监管）标准持续监控。

（三）对操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险的自评估情况

除了根据偿二代风险综合评级（分类监管）标准进行评估，本公司同时在总公司风险管理的体系下，对操作风险、战略风险、声誉风险建立风险评估表，按照损失事件、风险成因对各项风险分类管理。每类风险都有风险严重程度及风险事件发生的可能性估计，并且明确了每类风险的控制方式。对于风险严重程度高、发生可能性大的风险重点关注，并且上报总公司。

由于本公司的投资较为保守，根据总公司的投资总纲领，分公司只被允许投资国债和定期存款，投资的平均久期小于一年。因此分公司的流动性风险较低。

六、重大事项

（一）本季度分支机构的新获批筹和开业

本季度未发生分支机构的新获批筹和开业行为。

（二）重大再保险分入合同

本季度收到的再保账单中，再保分入保费超过本季度保费收入 5% 的单项再保险合同如下：

分入人	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	分入保费 (万元)	保险责任	分入赔款 (万元)
中国人寿财产	无	比例	13,034	医疗险	3,042
中国人寿	无	比例	4,614	医疗险	761

（三）重大投资行为

本季度未发生重大投资行为。

（四）重大投资损失

本季度未发生重大投资损失。

（五）重大融资事项

本季度未发生重大融资事项。

（六）重大关联方交易

本分公司和以下两个关联方发生转分保业务和管理费用分摊的关联交易。

关联方名称	企业类型	业务性质	注册地点	注册资本	与我分公司的关系
德国通用再保险股份有限公司 General Reinsurance AG	股份公司	保险业务	德国	55,000,000欧元	我分公司是德国通用再保险股份有限公司在中国大陆境内设立的分公司
通用再保险公司 General Reinsurance Corporation	股份公司	保险业务	美国	2,797,435,590美元	我公司为通用再保险公司的子公司德国通用再保险股份有限公司在中国大陆境内设立的分公司

转分保业务

截至 2022 年 1 季度，本分公司持有四个有效的转分保合同，详细信息如下：

1. 总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)和通用再保险公司 (General Reinsurance Corporation) 签订了财产险比例转分保合约即 20%成数（财产险）再保险协议，将包括分公司在内的所有财产险业务的 20%转分给通用再保险公司。按照该协议约定，我分公司把 2021 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间内的所有财产险业务以比例转分保方式将其中 20%的份额分给通用再保险公司。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。
2. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG)签订了定期寿险比例转分保合约，把 2019 年 12 月 1 日至 2022 年 11 月 30 日期间内的一人身险再保险合同中承保的定期寿险业务以比例转分保方式将其中 80%的份额分出。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，我分公司向德国通用再保险股份有限公司收取根据再保险合同定价时使用的费用率向其收取转分保手续费。
3. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司(General Reinsurance AG) 签订了财产险比例转分保合约即 60%成数（财产和责任险）再保险协议，为保险业务

类统一交易协议。上海分公司把 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间内的所有财产险业务以比例转分保方式将其中 60% 的份额分出。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。

4. 上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司（General Reinsurance AG）签订了寿险（长期重疾险）业务的比例转分保合约。我分公司把 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间内的一个寿险（长期重疾险）再保险合同中承保的业务以比例转分保方式将其中 80% 的份额分给总公司德国通用再保险股份有限公司。转分保合约条件与分保的再保险合同一致，转分保保费、佣金和转分保手续费遵循公允原则协商确定，并参考市场上非关联方交易的价格水平。

总公司管理费用分摊

上海分公司和总公司德国通用再保险股份有限公司（General Reinsurance AG）签订服务协议，服务协议约定由总公司向我单位提供运营支持服务，我分公司向总公司支付管理费，分摊总公司为我单位的经营管理而发生的费用。服务协议本质上属于总公司管理费用分摊，因此根据实际发生的成本进行定价。

第一季度关联交易金额

No.	管理交易类型	合同名称	关联方名称	关联关联说明	交易金额（万元）
1.	转分保交易	财产险 20% 成数比例转分保合同	通用再保险公司	存在控制关系的关联方	1,993
2.	转分保交易	财产险 60% 成数比例转分保合同	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	6,086
3.	转分保交易	定期寿险比例转分保合同	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	4,210
4.	转分保交易	寿险（长期重疾险）成数转分保协议	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	5,113
5.	总公司管理成本分摊费用	总服务协议	德国通用再保险股份有限公司	存在控制关系的关联方	1,330
合计					18,732

（七）重大诉讼事项

本季度未发生重大诉讼事项。

（八）重大担保事项

本季度未发生重大担保事项。

（九）其他重大事项

本季度未发生其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

1. 偿付能力充足率的变化及原因分析

(1) 偿付能力充足率的变化

指标名称	(单位：元、%)	
	本季度数	上季度数
认可资产	9,147,942,691	8,561,238,075
认可负债	4,625,603,839	4,228,820,767
实际资本	4,522,338,852	4,332,417,308
其中：核心一级资本	4,244,298,043	4,025,650,586
核心二级资本	-	-
附属一级资本	262,460,066	286,913,821
附属二级资本	15,580,743	19,852,901
最低资本	1,634,003,989	2,461,856,097
其中：量化风险最低资本	1,617,471,810	2,436,948,051
控制风险最低资本	16,532,179	24,908,046
附加资本	-	-
核心偿付能力溢额	2,610,294,054	1,563,794,489
核心偿付能力充足率	260%	164%
综合偿付能力溢额	2,888,334,863	1,870,561,211
综合偿付能力充足率	277%	176%

(2) 差异原因分析及改进措施和改进目标

本季度末核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 260% 和 277%，较上一季度分别上升 96% 和 101%。本季度末实际资本增加 1.9 亿元，上升 4%。本季度末最低资本减少 8.28 亿元，下降 34%。主要是因为分公司安排了自 2022 年 1 月 1 日起开始生效的长期重疾险转分保合同，该转分保合同改善了偿付能力状况。

由于公司的业务性质，本分公司的风险主要集中在保险风险上，本季度本分公司实际未发生重大理赔事项，赔付率和费用率均在预测范围内，我们将密切关注各类产品的实际理赔情况，加强实际理赔的分析和管理。本分公司的投资策略较为谨慎，大部分投资资产为国债和定期存款，因此市场风险及信用风险相对较低。

总体来说，分公司的偿付能力充足率符合公司预期，分公司和总公司管理层高度关注分公司的偿付能力，以确保分公司的资本满足业务发展和风险管理的需要。

2. 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

1) 流动性覆盖率

指标名称（基本情景）	当期数	未来 3 个月	未来 12 个月
本季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	93.34%	809.48%	108.53%
上季度数：LCR1 （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	120.48%	231.04%	112.53%

指标名称（压力情景）	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
本季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	29639%	205%	9827%	204%
上季度数：LCR2 （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	1393%	204%	1219%	210%

指标名称（压力情景）	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
本季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	1920%	109%	799%	108%
上季度数：LCR3 （压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	267%	109%	252%	115%

2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-40.71%	48.22%

3) 净现金流

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	-466,713,879	430,304,563
上一会计年度净现金流	430,304,563	114,732,196
上一会计年度之前的会计年度净现金流	114,732,196	-209,347,292

(2) 差异原因分析及改进措施和改进目标

1) 流动性覆盖率

本季度公司当季的整体流动性覆盖率为 93.34%，和上季度相比下降 27.14%，主要系本季度收到再保业务现金净额较上季度减少 7.79 亿元、降幅为 86%，这主要因为再保险账单的结算多数在年底第 4 季度发生，而年初第 1 季度再保险结算相对较少。另外第 1 季度的投资净现金流出比上季度增加 2.47 亿元，这是因为我们将上季度末的现金余额进行了投资。

我们认为未来的基本情景，必测压力情景和自测压力情景下的流动性覆盖率维持在合理水平，因为我分公司主要资产集中在容易快速变现且无变现障碍的现金，一年期定期存款及国债上。

2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-40.71%，主要系实际收到再保业务现金净额比预测金额小 7,209 万元，这是因为 3 月起上海疫情严重，办公室封闭管理，无法及时开具税务发票，造成部分延缓收款。

3) 净现金流

本公司本年度净现金流出 4.67 亿元，其中经营活动现金流入净额为 8,784 万元,主要因为本季度收到再保业务现金净额 1.27 亿元；国债到期收回投资 4.11 亿元，但同时增加银行定期存款支付 10 亿元；其余各项经营活动、投资活动符合预期。整体现金流为负主要是投资现金流支出大于经营活动现金流收入。

3. 风险综合评级结果变化

本分公司在 2021 年第 4 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 B 类。

本分公司在 2021 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为 B 类。

本公司将密切关注风险综合评级的变动，对在评估中发现的问题及时整改，不断提高风险管理能力。

八、外部机构意见

（一）偿付能力报告的审计意见

本季度无偿付能力报告审计意见。

（二）有关事项的审核意见

本季度无其他有关事项的审核意见。

（三）信用评级报告有关信息

本分公司为外资再保险分公司，沿用总公司的信用评级（标准普尔：AA+），本季度未进行其他信用评级。

（四）验资、资产评估等事项的意见

本季度未发生验资、资产评估等事项。

（五）本季度外部机构的更换情况

本季度未发生外部机构的更换情况。

九、实际资本

- 会计政策和会计估计

1. 资产减值的会计政策

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本分公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本分公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本分公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

(7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本分公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

非金融资产减值

本分公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产或资产组减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

2. 保险合同负债评估的方法、假设、参数设定及本季度内变更情况

本分公司在资产负债表日计量保险合同准备金，以如实反映保险合同负债。本分公司的保险合同准备金由寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，未到期责任准备金和未决赔款准备金组成。

保险合同准备金的计量单元

对寿险再保险合同，本分公司在确定保险合同准备金时，对按原始保单条件分保的寿险保单按照险种、缴费方式、投保年龄、性别，生效年度等模型点进行分组，每一模型点组合为一个计量单元。对按风险保费分保的寿险保单以再保险合同为一个计量单元；计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

对非寿险再保险合同，在确定保险合同准备金时，如不同的保险合同的保险风险同质，本分公司将具有同质保险风险的再保险合同组合作为一个计量单元。本分公司按照险种分类计量，具体为企财险、工程险、责任险、船舶险和机动车辆险等。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

保险合同准备金的计量方法

本分公司以履行再保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本分公司履行再保险合同相关义务所需支出是指由再保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流入指本分公司为承担再保险合同相关义务而获得的现金流入，包括分保费收入和其他收费。预期未来现金流出指本分公司为履行再保险合同相关义务所必需的合理现金流出。

寿险再保险合同预期未来现金流出主要包括：(1)根据再保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(2)根据再保险合同构成推定义务的非保证利益，包括盈余佣金给付等；(3)管理再保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

非寿险再保险合同预期未来现金流出主要包括：(1)根据再保险合同承诺的保证利益，包括非寿险保险事故发生后的赔付；(2)管理再保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

本分公司在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

本分公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，并在保险期间内采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。本分公司在再保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际，其中风险边际是本分公司因承担再保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际系因不确定首日利得而确认的、其初始金额等于总边际减去风险边际后的余额与零之间的较大者。

寿险再保险合同

风险边际为未来现金流在金额和时间上存在不确定性，除合理估计负债外还需要风险边际作为负债的一部分，本分公司的风险边际按照下列方法确认：

- 对按原始保单条件分保的寿险保单，未到期责任准备金的风险边际采取情景对比方法评估。即未到期责任准备金的风险边际=不利情景下的负债-基于合理估计的负债；
- 对按风险保费分保的寿险保单，未到期责任准备金的风险边际参照行业比例，按照未来现金流无偏估计的 3.0% 确定；
- 未决赔款准备金的风险边际参照行业比例，按照未来现金流无偏估计的 2.5% 确定。

对按原始保单条件分保的寿险保单，本分公司将按照再保险合同有效保单保险金额或保险费的现值作为利润驱动因素，在保单签发时确定每期边际摊销额和利润驱动因素的比例(摊销比例=剩余边际/利润驱动因素)，摊销比例不随有关假设的变化而调整。评估时点未摊销的边际=摊销比例×根据调整后假设计算的利润驱动因素。

非寿险再保险合同

本分公司根据行业比例测算非寿险业务准备金的风险边际，未到期责任准备金的风险边际按照未来现金流量现值无偏估计的 3.0% 确定，未决赔款准备金的风险边际按照未来现金流量现值无偏估计的 2.5% 确定。

未到期责任准备金

本分公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，对寿险业务在评估未到期责任准备金时，采用未赚保费准备金和不利情景下估计的较大值。其中，本分公司采用 1/24 法计算未赚保费准备金；最优估计负债包括保险事故给付、未来的盈余佣金、以及维持费用，不利情景下估计是在最优估计负债的基础上考虑显性的风险边际。；对非寿险业务，为确定赔付率假设、保单维持费用假设及折现率并

考虑显性的风险边际确定应提取的未到期责任准备金与扣除首日费用后的未赚保费准备金的较大值。

本分公司在评估未到期责任准备金时，对未来现金流进行折现，折现时需确定久期和折现率。久期根据未来现金流的流出及流入模式测算，折现率根据上述未来现金流的久期、以中央国债登记结算有限责任公司公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价和其他因素等确定折现率假设。

未决赔款准备金

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的保险合同索赔案所提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

- 已发生已报案未决赔款准备金

对于按风险保费分保和按原始保单条件分保的寿险业务，按上年度已发生已报案未决赔款准备金占上年度保费金额的比例乘以本年度保费金额并考虑风险边际提取已发生已报案未决赔款准备金。

对非寿险业务，首先根据已报案案件的特点评估已报案案件的合理赔款估计额，而后在此基础上考虑边际因素，以确定已发生已报案未决赔款准备金。

- 已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金是指本分公司为再保险业务保险事故已发生、尚未向本分公司提出索赔的赔案提取的准备金。

对于按原始保单条件分保的寿险业务，除对个别业务按照按本年度赔款金额的 20%计提已发生未报案未决赔款准备金外，本分公司按本年度已赚净保费乘以已发生未报案未决赔款准备金因子来提取已发生未报案未决赔款准备金，该已发生未报案未决赔款准备金因子根据本分公司的经验分析确定。

对于按风险保费分保的寿险业务，按本年度已赚净保费乘以已发生未报案未决赔款准备金因子来提取已发生未报案未决赔款准备金，该已发生未报案未决赔款准备金因子根据本分公司的经验分析确定。

对非寿险业务，采用 B-F 法和期望赔付率法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

- 理赔费用准备金

理赔费用准备金是指本分公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本分公司对非寿险非比例业务以已发生未报案未决赔款和分摊的定损负债总和的 2% 以及已发生已报案未决赔款准备金的 1% 提取该项准备金，并考虑边际因素。本分公司对非寿险比例业务以已发生未报案未决赔款和分摊的定损负债总和的 1% 以及已发生已报案未决赔款准备金的 1% 提取该项准备金，并考虑边际因素。

寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本分公司作为再保人为承担尚未终止的人寿保险责任和长期健康保险责任而提取的准备金。

负债充足性测试

本分公司在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本分公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已经提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

3. 其他各项会计政策和会计估计与财务报告所采用的会计政策和会计估计的差异

本季度无其他会计政策和会计估计与财务报告所采用的会计政策和会计估计差异。

4. 重大的会计政策、会计估计变更和会计差错更正对实际资本的影响

本季度无重大的会计政策、会计估计变更和会计差错更正事项。

5. 其他实际资本评估的会计政策和会计估计

本季度无其他实际资本评估的会计政策和会计估计。

6. 其他信息

本季度无其他需要说明的事项。

● 实际资本主表（单位：元）

S02-实际资本表

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	4,244,298,043	4,025,650,586
1.1	净资产	2,582,451,322	2,450,164,340
1.2	对净资产的调整额	1,661,846,721	1,575,486,246
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	828,528,770	466,165,452
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）	-217,459,248	-229,574,015
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	1,050,777,199	1,338,894,809
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	-	-
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减：超限额应扣除的部分		
3	附属一级资本	262,460,066	286,913,821
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券		
3.3	可转换次级债		
3.4	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）	217,459,248	229,574,015
3.5	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）公允价值增值可计入附属一级资本的金额（扣除减值、折旧及所得税影响）		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	45,000,817	57,339,806
3.7	其他附属一级资本		
3.8	减：超限额应扣除的部分		
4	附属二级资本	15,580,743	19,852,901
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	15,580,743	19,852,901
4.3	减：超限额应扣除的部分		
5	实际资本合计	4,522,338,852	4,332,417,308

S03-认可资产表

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	396,836,481	-	396,836,481	860,488,393	-	860,488,393
1.1	库存现金	3,000		3,000	3,000		3,000
1.2	活期存款	396,833,481		396,833,481	860,485,393		860,485,393
1.3	流动性管理工具			-			-
2	投资资产	6,552,560,880	-	6,552,560,880	5,984,338,415	-	5,984,338,415
2.1	定期存款	6,099,742,800		6,099,742,800	5,099,742,800		5,099,742,800
2.2	协议存款	-		-	-		-
2.3	政府债券	452,818,080		452,818,080	884,595,615		884,595,615
2.4	金融债券			-			-
2.5	企业债券			-			-
2.6	公司债券			-			-
2.7	权益投资			-			-
2.8	资产证券化产品			-			-
2.9	保险资产管理产品			-			-
2.10	商业银行理财产品			-			-
2.11	信托计划			-			-
2.12	基础设施投资			-			-
2.13	投资性房地产			-			-
2.14	衍生金融资产			-			-
2.15	其他投资资产			-			-
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益			-			-
4	再保险资产	1,078,632,093	-829,395,419	1,908,027,512	963,775,441	-467,116,711	1,430,892,152
4.1	应收分保准备金	392,238,066	-829,395,419	1,221,633,485	332,550,922	-467,116,711	799,667,633
4.2	应收分保账款	623,008,515		623,008,515	592,847,549		592,847,549
4.3	存出分保保证金	63,385,512		63,385,512	38,376,971		38,376,971
4.4	其他再保险资产			-			-
5	应收及预付款项	57,522,340	-	57,522,340	38,777,906	-	38,777,906
5.1	应收保费			-			-
5.2	应收利息	54,819,741		54,819,741	35,971,043		35,971,043
5.3	应收股利			-			-
5.4	预付赔款			-			-
5.5	存出保证金			-			-
5.6	保单质押贷款			-			-
5.7	其他应收和暂付款	2,702,599		2,702,599	2,806,863		2,806,863
6	固定资产	826,364	-	826,364	906,563	-	906,563
6.1	自用房屋			-			-
6.2	机器设备	607,656		607,656	707,472		707,472
6.3	交通运输设备			-			-
6.4	在建工程			-			-
6.5	办公家具	218,707		218,707	199,091		199,091
6.6	其他固定资产			-			-
7	土地使用权			-			-
8	独立账户资产			-			-
9	其他认可资产	233,035,763	866,650	232,169,113	246,785,905	951,259	245,834,646
9.1	递延所得税资产	217,459,248		217,459,248	229,574,015		229,574,015
9.2	应急资本	-		-	-		-
9.3	其他	15,576,515	866,650	14,709,865	17,211,890	951,259	16,260,631
10	合计	8,319,413,921	-828,528,770	9,147,942,691	8,095,072,623	-466,165,452	8,561,238,075

S04-认可负债表

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	准备金负债	4,120,841,108	2,244,715,375	2,998,483,421	4,192,740,404	1,427,268,168	2,765,472,236
1.1	未到期责任准备金	2,624,247,067	1,122,357,687	1,501,889,380	2,624,262,170	1,427,268,168	1,196,994,002
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,331,615,524	1,122,357,687	209,257,836	1,317,014,592	1,427,268,168	-110,253,576
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	1,292,631,544	-	1,292,631,544	1,307,247,578	-	1,307,247,578
1.2	未决赔款责任准备金	1,496,594,041	-	1,496,594,041	1,568,478,234	-	1,568,478,234
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	1,310,769,607	-	1,310,769,607	1,367,218,517	-	1,367,218,517
2	金融负债	-	-	-	-	-	-
2.1	卖出回购证券	-	-	-	-	-	-
2.2	保户储金及投资款	-	-	-	-	-	-
2.3	衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
2.4	其他金融负债	-	-	-	-	-	-
3	应付及预收款项	1,616,121,491	-	1,616,121,491	1,452,167,880	-	1,452,167,880
3.1	应付保单红利	-	-	-	-	-	-
3.2	应付赔付款	-	-	-	-	-	-
3.3	预收保费	-	-	-	-	-	-
3.4	应付分保账款	1,461,405,758	-	1,461,405,758	1,334,684,075	-	1,334,684,075
3.5	应付手续费及佣金	-	-	-	-	-	-
3.6	应付职工薪酬	3,725,299	-	3,725,299	11,336,672	-	11,336,672
3.7	应交税费	28,030,626	-	28,030,626	10,227,152	-	10,227,152
3.8	存入分保保证金	-	-	-	-	-	-
3.9	其他应付及预收款项	122,959,808	-	122,959,808	95,919,981	-	95,919,981
4	预计负债	-	-	-	-	-	-
5	独立账户负债	-	-	-	-	-	-
6	资本性负债	-	-	-	-	-	-
7	其他认可负债	-	-10,998,928	10,998,928	-	-11,180,652	11,180,652
7.1	递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
7.2	现金价值保证	-	-	-	-	-	-
7.3	所得税准备	-	-10,998,928	10,998,928	-	-11,180,652	11,180,652
8	认可负债合计	5,736,962,599	2,233,716,447	4,625,603,839	5,644,908,284	1,416,087,516	4,228,820,767

十、最低资本

(一) 最低资本各项指标的本季度与上季度可比数 (单位: 元)

(二) 各类风险及其子风险最低资本的本季度与上季度可比数

1. 保险风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)
2. 市场风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)
3. 信用风险及其子风险的最低资本的本季度与上季度可比数 (单位: 元)

S05-最低资本表

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,617,471,811	2,436,948,051
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	1,413,851,295	2,202,485,560
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,299,970,395	2,095,413,143
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	480,670,078	589,948,558
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	49,676,863	48,449,354
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	416,466,041	531,325,496
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	445,324,756	580,660,533
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	439,014,350	571,171,159
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	23,010,822	34,181,623
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	16,700,416	24,692,249
1.3	市场风险-最低资本合计	203,702,982	252,544,403
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	201,766,339	251,042,382
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	-	-
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	-	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	17,256,716	15,064,543
1.3.7	市场风险-风险分散效应	15,320,072	13,562,522
1.4	信用风险-最低资本合计	80,892,431	65,566,426
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本		
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	80,892,431	65,566,426
1.4.3	信用风险-风险分散效应	0	0
1.5	量化风险分散效应	526,299,654	664,308,870
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	-	-
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限		
1.6.2	损失吸收效应调整上限		
2	控制风险最低资本	16,532,179	24,908,046
3	附加资本	-	-
3.1	逆周期附加资本		
3.2	D-SH附加资本		
3.3	G-SH附加资本		
3.4	其他附加资本		
4	最低资本	1,634,003,990	2,461,856,097

The difference is...the quality of the promise.



genre.com

General Reinsurance AG

Shanghai Branch

Room 1803, China Merchants Tower, 161 East Lujiazui Road

Shanghai 200120 (P.R. China)

Tel. +86 21 6100 6300

Fax +86 21 6100 6388

© General Reinsurance AG 2022