

保险公司偿付能力报告摘要

中国再保险（集团）股份有限公司

China Reinsurance (Group) Corporation

二〇二二年第四季度（经审计）

公司信息

公司中文名称:	中国再保险（集团）股份有限公司 （以下简称“本公司”）
公司英文名称:	China Reinsurance (Group) Corporation
法定代表人:	和春雷
注册地址:	中国北京市西城区金融大街 11 号
注册资本:	人民币 4247980.8085 万元
经营保险业务许可证号:	00000079
开业时间:	一九九六年八月
业务范围:	投资设立保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内国际业务；国家法律法规允许的投资业务；国家法律法规允许的国内、国际再保险业务；经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。
经营区域:	国内及国外

报告联系人信息

联系人姓名:	王永强
联系电话:	010-66576935

董事会和管理层声明

本报告已经公司董事会批准（表决结果：赞成 11 票，反对 0 票，弃权 0 票），公司董事会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。

目录

一、基本情况.....	5
二、主要指标.....	14
三、风险管理能力.....	16
四、风险综合评级（分类监管）	17
五、重大事项.....	22
六、管理层讨论与分析.....	26
七、外部机构意见.....	29
八、实际资本.....	30
九、最低资本.....	34

一、基本情况

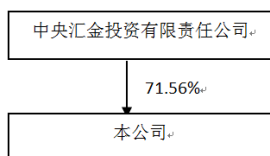
(一) 股权结构和股东、以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

(单位：股，百分比除外)

股权类别	报告期初		报告期内的股权结构变动				报告期末	
	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	35,800,391,385	84.28%	--	--	--	--	35,800,391,385	84.28%
社团法人 股	--	--	--	--	--	--	--	--
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
自然人股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	6,679,416,700	15.72%	--	--	--	--	6,679,416,700	15.72%
合计	42,479,808,085	100.00%	--	--	--	--	42,479,808,085	100.00%

2. 实际控制人



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

按照股东报告期末前十大股东所持股份比例降序填写 (单位：股，百分比除外)

股份类别	股东名称	股东性质	报告期间持股数量或出资额变化	报告期末持股数量或出资额	报告期末持股比例	股份状态
内资股	中央汇金投资有限责任公司	国有股	无	30,397,852,350	71.56%	正常
	中华人民共和国财政部	国有股	无	4,862,285,131	11.45%	正常
	全国社会保障基金理事会	国有股	无	540,253,904	1.27%	正常
H股	香港中央结算(代理人)有限公司 (含全国社会保障基金理事会持有H股部分)	其他	117,000	6,665,926,530	15.69%	正常
	其他H股股东	其他	-117,000	13,490,170	0.03%	正常
合计			0	42,479,808,085	100.00%	
股东关联方关系的说明						

股东性质填列“国有股”、“社团法人股”、“外资股”、“自然人股”等。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本公司不存在董事、监事和高级管理人员持有公司股份的情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内，本公司未发生内资股股权转让。

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况、薪酬情况、以及报告期内变更情况

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

(1) 董事基本情况

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司董事会共有 10 位董事，其中执行董事 2 人、非执行董事 4 人、独立董事 4 人。

执行董事

和春雷先生，出生于 1965 年 4 月，现任公司执行董事（保监许可〔2017〕186 号）、董事长（银保监复〔2022〕841 号）。加入本公司前，和先生曾任职于陕西省社会科学院经济研究所、中国社会科学院经济学博士后流动站。和先生曾任中国大地保险副总经理，中再产险副董事长、总经理、董事长，本公司国际财产再保险业务首席执行官，中国大地保险董事长，中再资产董事，中再寿险董事长，本公司副总裁，常务副总裁（行使总裁职权），副董事长、总裁。和先生自 2017 年 2 月起任本公司执行董事，自 2022 年 12 月起任本公司董事长；兼任上海保险交易所股份有限公司非执行董事、中国“一带一路”再保险共同体主席及中国核共体主席。和先生拥有经济学博士学位。

庄乾志先生¹，出生于 1972 年 1 月，现任公司执行董事（银保监复〔2021〕637 号）、副董事长、副总裁（银保监复〔2021〕284 号）、首席风险官，高级经济师。加入本公司前，

¹ 2022 年 11 月 1 日，庄乾志先生获委任为本公司总裁，待中国银保监会核准其总裁任职资格且履行公司章程规定程序后正式履职。自 2022 年 11 月 1 日起，庄先生作为临时负责人代行本公司总裁职权，期限至庄先生正式履行本公司总裁职务之日止。2023 年 3 月 17 日，本公司正式任命庄乾志先生为本公司总裁，庄乾志先生自该日起正式履职，任期至第四届董事会任期届满为止，任期届满可获重选连任。

庄先生曾任中国建设银行总行投资银行部财务顾问处副经理、机构业务部证券质押贷款处高级经理，中国建银投资有限责任公司投资银行部副总经理、战略发展部负责人、风险管理部总经理、办公室主任，西南证券股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁，建投华科投资股份有限公司党委书记、董事长，中国建银投资有限责任公司总裁助理。庄先生自 2021 年 4 月起任本公司首席风险官，自 2021 年 7 月至 2022 年 3 月担任本公司合规负责人，自 2021 年 8 月起任本公司执行董事，自 2022 年 11 月起作为临时负责人代行本公司总裁职权，自 2022 年 12 月起任本公司副董事长。庄先生拥有经济学博士学位。

非执行董事

汪小亚女士，出生于 1964 年 11 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2019〕707 号），研究员。汪女士曾任中国人民银行研究局处长及中国工商银行股份有限公司非执行董事。汪女士自 2017 年 8 月起任中国银行股份有限公司非执行董事，自 2019 年 8 月起任本公司非执行董事。汪女士现兼任清华大学中国农村研究院学术委员、清华大学国家金融研究院特约研究员、西南财经大学博士生导师。汪女士拥有经济学博士学位。

刘晓鹏先生，出生于 1975 年 7 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2019〕1035 号），高级经济师。刘先生曾任国家电网公司金融资产管理部副处长，国网英大国际控股集团有限公司投资管理部总经理、公司总经理助理兼发展策划部总经理，中国电力财务有限公司党组成员、副总经理、董事会秘书，国家电网公司全球能源互联网办公室、全球能源互联网发展合作组织副局长，国美控股集团有限公司战略运营总监，国美金融科技有限公司执行董事、首席执行官。刘先生自 2019 年 11 月起任本公司非执行董事，自 2022 年 1 月起任中国农业银行股份有限公司非执行董事。刘先生现兼任南开大学客座教授。刘先生拥有世界经济专业博士学位。

李丙泉先生，出生于 1972 年 6 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2021〕1027 号），高级审计师。李先生曾任审计署济南特派办干部、副主任科员、主任科员及办公室副主任，中国投资有限责任公司监事会办公室／内审部审计组组长及监事会办公室／内审部高级副经理、高级经理。现任中央汇金董事总经理。李先生自 2022 年 1 月起任本公司非执行董事。李先生拥有工商管理硕士专业学位。

杨长松先生，出生于 1966 年 5 月，现任公司非执行董事（银保监复〔2022〕772 号），财政部天津监管局党组成员、二级巡视员。加入本公司前，杨先生曾任职于天津市财政局

财税管理三处。杨先生曾任财政部驻天津市财政局中企处科员，财政部天津专员办一处科员、副主任科员、主任科员， 财政部天津专员办四处副处长、处长（其间，任财政部天津专员办机关党委委员、四处党支部书记），财政部天津专员办一处处长（其间，任财政部天津专员办机关党委委员、一处党支部书记），财政部天津专员办业务二处处长（其间，任财政部天津专员办机关党委委员、业务二处党支部书记），财政部天津专员办党组成员、副巡视员（其间，任财政部天津专员办机关党委委员），财政部天津监管局党组成员、二级巡视员（其间，任财政部天津监管局机关党委委员）。杨先生拥有大学学历。

独立非执行董事

郝演苏先生，出生于 1958 年 7 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2014〕1107 号），教授。郝先生曾任辽宁大学保险系主任、中央财政金融学院保险系主任、香港中青保险与风险管理顾问公司董事总经理、中央财经大学保险学院院长。郝先生现任中央财经大学保险学院学术委员会主任、安华农业财产保险股份有限公司独立董事、鼎和财产保险股份有限公司独立董事。郝先生自 2014 年 12 月起任本公司独立非执行董事。郝先生拥有经济学学士学位。

李三喜先生，出生于 1964 年 3 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2014〕1107 号），高级审计师。李先生曾任职于审计署行政事业司、审计科研所、北京中天恒会计师事务所。李先生现任北京中天恒管理咨询有限公司董事长、北京中天恒达工程咨询公司总经理。李先生自 2014 年 12 月起任本公司独立非执行董事。李先生拥有经济学学士学位。

莫锦嫦女士，出生于 1959 年 12 月，现任公司独立非执行董事（保监许可〔2015〕797 号）。莫女士从事法律事务工作超过 25 年。莫女士现任香港陈冯吴律师事务所合伙人。莫女士自 2015 年 8 月起任本公司独立非执行董事，现兼任中国再保险（香港）股份有限公司独立董事。莫女士具有香港高等法院授予的律师资格，英格兰和威尔士最高法院授予的律师资格，中国司法部委任的中国委托公证人资格。莫女士拥有荣誉文学士学位。

姜波女士，出生于 1955 年 12 月，现任公司独立非执行董事（银保监复〔2018〕376 号）、高级会计师、高级经济师。姜女士曾任中国光大集团股份公司首席财务官、工会主席，中国光大银行常务董事、副行长、首席审计官，中国光大集团有限公司（香港）董事，光大永明人寿保险有限公司董事，光大金控资产管理有限公司董事及申银万国证券股份有限公司董事，中国神华能源股份有限公司独立董事，中石化石油工程技术服务有限公司独立董事。现任国都证券股份有限公司独立董事。姜女士自 2018 年 12 月起任本公司独立非执行董事。姜女士拥有经济学博士学位。

(2) 监事基本情况

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司监事会共有 5 位监事，其中股权监事 3 人，职工监事 2 人。

朱海林先生，出生于 1965 年 10 月，现任公司股权代表监事（银保监复[2022]831 号）、监事长，政府特殊津贴专家、中国注册会计师（非执业会员）、副研究员。朱先生曾任财政部会计司副处长、处长，财政部会计资格评价中心副主任，中央汇金投资有限责任公司董事总经理、风险内控专业委员会主席，其间曾先后担任中国建设银行股份有限公司董事、中国农业银行股份有限公司董事、中国国际金融股份有限公司董事。朱先生自 2022 年 12 月起任本公司股东代表监事。朱先生拥有经济学博士学位。

朱永先生，出生于 1969 年 6 月，现任公司股权代表监事（保监许可〔2014〕1071 号），高级审计师。朱先生曾任审计署金融审计司副处长，天津滨海农村商业银行法律审计部总经理、人力资源部总经理，中国出口信用保险公司处长，中国投资有限责任公司监事会办公室/内审部高级经理、监事会工作组组长。现任汇金公司派驻恒丰银行非执行董事。朱先生自 2014 年 12 月起任本公司股东代表监事。朱先生拥有经济学博士学位。

曾诚先生，出生于 1980 年 7 月，现任公司股权代表监事（银保监许可〔2018〕637 号），高级会计师。曾先生曾任中央汇金投资有限责任公司财务部经理，中国投资有限责任公司财务部高级副经理、高级经理、税务组组长。现任中国投资有限责任公司财务部资金与库务组组长。曾先生自 2018 年 7 月起任本公司股东代表监事。曾先生拥有会计学专业博士学位，具有全国高端会计人才、全球特许管理会计师及英国特许管理会计师公会资深会员资格。

秦跃光先生，出生于 1976 年 10 月，现任公司职工代表监事（银保监许可〔2018〕426 号），中国注册会计师（非执业会员）。秦先生曾任职于康佳集团股份有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、中国太平保险集团有限责任公司及新华人寿保险股份有限公司。秦先生曾任本公司风险管理部副总经理（主持工作），风险管理部总经理，现任中国大地保险股份有限公司副总裁。秦先生自 2018 年 6 月起任本公司职工代表监事。秦先生拥有会计学学士学位。

李靖野先生，出生于 1972 年 2 月，现任公司职工代表监事（银保监许可〔2018〕426 号），高级经济师。李先生曾任职于中央金融工委、原中国银监会和原中国保监会。李先生曾任本公司稽核审计部总经理助理、审计部/监事会办公室总经理助理、副总经理，

现任审计部/监事会办公室总经理，并兼任中再资产审计责任人。李先生自 2018 年 6 月起任本公司职工代表监事。李先生拥有财政学博士学位。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

庄乾志先生，简历参见执行董事部分。

朱晓云女士，出生于 1975 年 8 月，现任公司副总裁（银保监复〔2021〕917 号）、董事会秘书（保监许可〔2017〕646 号）、联席公司秘书，兼人力资源部总经理。朱女士于 1998 年 7 月加入本公司，曾任本公司董事会办公室副主任，办公室副主任、主任，办公室（党委办公室）主任。朱女士自 2017 年 4 月起任本公司联席公司秘书，自 2017 年 6 月起任本公司董事会秘书，自 2021 年 11 月起任本公司副总裁。朱女士曾兼任华泰保险经纪有限公司董事、中国银行保险传媒股份有限公司²董事。朱女士拥有经济学硕士学位。

雷建明先生，出生于 1979 年 6 月，现任公司总裁助理（银保监复〔2022〕180 号）。加入本公司前，雷先生曾任新华人寿保险股份有限公司广东分公司市场总监、营销业务部总经理，广西分公司总经理助理、副总经理，贵州分公司副总经理（主持工作）、总经理，湖南分公司党委书记、总经理。雷先生自 2022 年 3 月起任本公司总裁助理。雷先生拥有农业推广硕士学位。

田美攀先生，出生于 1974 年 10 月，现任公司总精算师（保监产险〔2012〕1306 号）。加入本公司前，田先生曾任南开大学保险系教师。田先生曾任职于本公司人寿险业务部商业业务处，曾任中再寿险风险管理部负责人，中再寿险副总经理、总精算师。田先生现任中再寿险执行董事、总经理。田先生自 2012 年 12 月起任本公司总精算师。田先生具有北美精算师资格及中国精算师资格，拥有经济学硕士学位。

曹顺明先生，出生于 1974 年 8 月，现任公司合规负责人（银保监复〔2022〕165 号），兼法务总监、内控合规与法律事务部总经理、风险管理部总经理。加入本公司前，曹先生曾任职于中国人民保险公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民财产保险股份有限公司。曹先生曾任本公司风险管理与法律合规部副总经理、内控合规与法律事务部副总经理、职工代表监事，曾兼任中国人寿再保险有限责任公司监事、华泰保险经纪有限公司董事、中再资产管理（香港）有限公司董事、中国财产再保险有限责任公司董事，现兼任华泰保

²2020 年 6 月中国保险报业股份有限公司更名为“中国银行保险传媒股份有限公司”。

险经纪有限公司监事会主席。曹先生自 2022 年 3 月起任本公司合规负责人。曹先生拥有法学博士学位。

2. 董事、监事和高级管理人员的变更情况

(1) 董事变更情况

和春雷先生担任公司董事长。

庄乾志先生担任公司副董事长。

杨长松先生担任非执行董事。

温宁先生不再担任非执行董事。

(2) 监事变更情况

朱海林先生担任监事长、股权代表监事。

(3) 高级管理人员变更情况

和春雷先生不再担任公司总裁职务。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员薪酬情况

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上	--	--	--
500 万元-1000 万元	--	--	--
100 万元-500 万元	--	--	3
50 万元-100 万	2	--	1
50 万元以下	5	2	--
合计	7	2	4

填表说明：

1. 本公司董事长、执行董事、监事长及高级管理人员的薪酬标准按照财政部及集团公司的有关规定执行。截至最后实际可行日期，上述人员 2022 年度薪酬标准尚未最终确定，该等酬金数据为预估值（含福利性收入）。

2. 董事、监事、高管人数未重复统计，统计范围包含独立非执行董事，不含非执行董事和股东代表监事，不含未领取职工监事相关薪酬的职工监事。

3. 高管人员酬金根据实际任职时间进行分段统计。

- (2) 报告期的最高年度薪酬为：297.68 万元
- (3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？ (是□ 否■)
- (4) 是否有盈利挂钩的奖励计划支付？ (是□ 否■)

(三) 子公司、合营企业和联营企业的基本情况

公司名称	持股数量（万股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
子公司						
中国财产再保险有限责任公司	1,148,225	1,148,225	-	100	100	-
中国人寿再保险有限责任公司	817,000	817,000	-	100	100	-
中国大地财产保险股份有限公司	971,908	971,908	-	64.30	64.30	-
中再资产管理股份有限公司	105,000	105,000	-	70	70	-
华泰保险经纪有限公司	2,625	2,625	-	52.5	52.5	-
中再 UK 公司	9,530 万英镑	9,530 万英镑	-	100	100	-
中再承保代理有限公司	1,800 万英镑	1,800 万英镑	-	100	100	-
北京中再物业管理有限公司	100	100	-	100	100	-
中再香港有限公司	35,000	35,000	-	100	100	-
联营企业						
中国银行保险传媒股份有限公司	2,833	2,833	-	28.33	28.33	-
中国光大银行股份有限公司	78,948.76	78,948.76	-	1.46	1.46	-
亚洲再保险公司	0.098	0.098	-	0.97	0.97	-
上海保险交易所股份有限公司	3,000	3,000	-	1.34	1.34	-
北京京能清洁能源电力股份有限公司	45,933.20	45,933.20	-	5.57	5.57	-
中国船舶(香港)航运租赁有限公司	52,249	52,249	-	8.52	8.52	-
中国农业再保险股份有限公司	100,000	100,000	-	6.21	6.21	-

(四) 报告期内受到的处罚及违规信息

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

本公司在报告期内未受到金融监管部门或其他政府部门的行政处罚。本公司在报告期内董事、监事、高级管理人员未受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚。

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

本公司在报告期内董事、监事、高级管理人员未发生移交司法机关的违法行为的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

本公司在报告期内保险公司未发生被银保监会采取监管措施的情况。

二、 主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

(币种：人民币。如无特别说明，以下同。)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产（万元）	10,688,922	10,533,572
认可负债（万元）	3,265,239	3,071,677
实际资本（万元）	7,423,683	7,461,895
核心一级资本（万元）	7,423,683	7,461,895
核心二级资本（万元）	0	0
附属一级资本（万元）	0	0
附属二级资本（万元）	0	0
最低资本（万元）	1,169,337	1,108,282
可资本化风险最低资本（万元）	1,167,590	1,106,626
控制风险最低资本（万元）	1,746	1,655
附加资本（万元）	0	0
核心偿付能力溢额（万元）	6,254,346	6,353,613
综合偿付能力溢额（万元）	6,254,346	6,353,613
核心偿付能力充足率（%）	634.86%	673.29%
综合偿付能力充足率（%）	634.86%	673.29%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
基本情景流动性覆盖率 LCR1		
未来3个月	168%	246%
未来12个月	125%	126%
压力情景流动性覆盖率 LCR2		
未来3个月	841%	2418%
未来12个月	276%	308%
压力情景流动性覆盖率 LCR3		
未来3个月	162%	222%
未来12个月	119%	119%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	124%	58%
公司净现金流（万元）	45,876.32	15,704.09

注：

1. 公司净现金流为年度累计净现金流，不包含汇率变动对现金及现金等价物的影响。

(三) 流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（万元）	-39,130.24	-47,222.85
特定业务现金流支出占比	4.46%	3.87%
应收分保账款率	4.14%	9.20%
现金及流动性管理工具占比	1.94%	1.55%
季均融资杠杆比例	3.99%	3.94%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.06%	0.04%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	2.89%	2.90%
应收款项占比	7.44%	7.42%
持有关联方资产占比	9.99%	10.04%

(四) 经营指标

1. 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入（万元）	58,308.07	493,396.15
净利润（万元）	93,565.17	325,047.85
总资产（万元）	8,447,451.87	8,447,451.87
净资产（万元）	6,180,594.78	6,180,594.78
保险合同负债（万元）	1,358,984.68	1,358,984.68
基本每股收益（元）	0.022	0.077
净资产收益率（%）	1.52%	5.30%
总资产收益率（%）	1.12%	3.94%
投资收益率（%）	1.79%	5.84%
综合投资收益率（%）	1.36%	4.91%

2. 再保险公司其他特定经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
未决赔款准备金与赔款支出比（%）	3646.95%	397.57%
综合费用率（%）	32.46%	36.85%
综合赔付率（%）	69.11%	59.61%
综合成本率（%）	101.57%	96.46%

三、 风险管理能力

(一) 所属的公司类型

本公司成立于 1996 年 8 月，2022 年第 4 季度保险业务收入人民币 5.8 亿元，2022 年第 4 季度末总资产为人民币 844.7 亿元，属于原中国保监会规定的 I 类保险公司。

(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

中国银保监会最近一次对公司的偿付能力风险管理评估于 2018 年底做出，得分为 80.84 分。其中，风险管理基础与环境 16.51 分，风险管理目标与工具 7.18 分，保险风险管理 8.46 分，市场风险管理 8.21 分，信用风险管理 7.69 分，操作风险管理 8.01 分，战略风险管理 8.28 分，声誉风险管理 8.49 分，流动性风险管理 8.03 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

2022 年第四季度，本公司根据现行监管规定、公司制度和工作计划开展相关工作，包括召开中再集团风险管理与内控合规委员会 2022 年第 7 和第 8 次会议，听取 2022 年子公司内控合规专项自查评估报告、风险管理与内控合规法律三年规划落实进展情况的报告等内容；制定并印发本公司各部门风险管理能力考核评价方案；制定 2023 年风险偏好、风控方案和子公司风险管理考核方案；开展月度风险监测；向上级单位报送季度和季度风险报告；继续完善风险管理信息系统等。

本季度，公司继续开展风险管理制度建设工作。本季度完成修订并印发《风险管理能力考核评价办法》《关联交易管理办法》。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

本公司在 2022 年 11 月初印发《关于开展 2022 年度风险管理能力自评估工作的通知》（中再发[2022]327 号），规定了自评估时间、工作流程和职责分工等事项。本公司各部门根据通知要求完成相关工作，自评估得分为 86.27 分。其中，风险管理基础与环境 17.70 分，风险管理目标与工具 8.41 分，保险风险管理 8.27 分，市场风险管理 8.37 分，信用风险管理 8.14 分，操作风险管理 8.92 分，战略风险管理 8.73 分，声誉风险管理 8.99 分，流动性风险管理 8.74 分。

四、 风险综合评级（分类监管）

（一） 最近两次风险综合评级结果

尚未收到监管对中再集团本级开展偿二代风险综合评级的通知及结果。经与监管核对，中再集团本级暂不需要报送有关数据。相应地，暂无风险综合评级结果。

（二） 公司已经采取或者拟采取的改进措施

不适用。

（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. 操作风险自评估

总体管理情况

本公司根据中国银保监会“偿二代二期”监管要求，建立健全操作风险管理制度，推进操作风险管理工具的建设完善，协调受托方完善集团公司委托业务的操作风险管理机制，应用操作风险关键指标库、操作风险损失事件库、风险与控制自我评估三项工具识别和评估操作风险，合理防范并有效控制公司面临的操作风险。

2022 年第四季度，本公司会同受托方在委受托业务管理、公司治理、财务管理、准备金管理、人员管理、信息系统管理、案件管理等主要领域持续加强操作风险防控，有效执行监管规定及公司规章制度。集团公司整体操作风险在可控范围内，未发生重大操作风险损失事件。

国际再保险业务管理情况

本公司新加坡分公司及其财产再保险业务由中国财产再保险有限责任公司（简称“中再产险”）受托经营管理。新加坡分公司严格执行当地监管规定及受托方、分公司规章制度。2022 年第四季度，中再产险完善制度体系建设，通过新建《非保险领域风险管理规定》建立健全公司非保险领域风险管理体系，通过新建《防范利益冲突管理规定》进一步规范人力资源管理条线的操作风险管理要求，通过修订《案件管理规定》进一步明确案件处置流程；加强反洗钱管理，根据监管要求开展 2021-2022 年度洗钱和恐怖融资风险自

评估，总体自评结果为低风险；持续加强信息化建设，优化承保条款库应用，实现理赔单据自动化识别和处理，上线交易对手中心项目，将合规筛查、资信审核等管理要求嵌入系统，有效规范业务流程，持续推进数据质量问题整改，规范数据管理要求，保障系统高效运行。

本公司新加坡分公司人身再保险业务由中国人寿再保险有限责任公司（简称“中再寿险”）及其子公司中国再保险（香港）股份有限公司（简称“中再香港”）受托经营管理。新加坡分公司人身再保险业务管理主要遵循当地监管规定及中再香港相关管理要求。2022 年第四季度，中再香港完成 3 期风控合规通讯，对香港、新加坡市场近期新出台的监管政策措施进行分析解读，促使员工了解最新监管动向，提升风控与合规意识，加强合规风险防范；完成个人信息保护体系比较研究报告，为后续个人信息保护工作打好基础。

资金运用业务管理情况

本公司资金运用业务主要由中再资产管理股份有限公司（简称“中再资产”）受托管理。中再资产按照委托协议、投资指引及内部各项制度流程要求开展受托投资业务，2022 年第四季度未发现违反规定的情况。2022 年第四季度，中再资产对全面风险管理办法的执行情况进行了回顾评估，并根据《保险资产管理公司管理规定》及《中国再保险(集团)股份有限公司全面风险管理办法》对办法进行修订，落实监管最新要求；完成 2022 年度内控合规专项自查评估工作。

2. 战略风险自评估

2022 年第四季度，本公司积极推动战略管理工作，有效防控战略风险。具体措施主要包括：

持续完善战略管理闭环机制建设，深入推进战略执行落地各项工作。一是基于发展导向、经营导向和问题导向，组织战略规划推动落地办对五家直管子公司规划重点任务落实及相关管理情况开展专项督导调研，同时组织指导子公司开展战略规划执行的全面自查工作，进一步强化战略实施的过程管理。二是贯彻党的二十大精神和党中央决策部署，落实中投公司要求，加快推进中再集团建设成为国际一流综合性再保险集团，研究制定了《关于开展建设世界一流企业研究工作的方案》，并召开研究工作启动会，明确了下一阶段重点工作安排。三是组织集团系统各单位，回顾检视 2022 年度《规划落地近期重点推进事项清单》工作完成情况，并本着突出重点、求真务实的原则，制定形成 2023 年度《战略

规划落地重点任务清单》。四是根据集团年度经营绩效考核相关工作安排，为持续推进服务国家战略与战略规划落地工作，促进集团系统高质量发展，制定《中再集团 2023 年度子公司服务国家战略与战略规划落地工作专项考核评价方案》。五是持续推进集团系统战略管理信息共享和协同联动，编报《中再集团系统战略管理工作动态》（第 4 期），内部关注系统战略管理工作及重点推进事项，同业聚焦上市险企半年度战略成果要点。

持续推动服务国家战略，聚焦助稳经济大盘，拓展服务的广度深度。一是强化顶层设计，完善工作机制，出台《关于进一步加强服务国家战略工作管理的通知》《关于加快推进服务国家战略重点项目支持政策落地有关事宜的通知》，进一步优化闭环管理体系，推动重点项目落地。二是强化统筹领导，调整优化集团服务国家战略领导小组职能，在集团新设服务国家战略统筹处，统筹集团系统开展服务国家战略年度考核工作，全面梳理全年工作成绩和不足，为 2023 年夯实基础。三是突出专项指导，深入子公司开展现场督导，指出存在的问题，提出改进建议，促进任务落地见效。四是加强组织协同，落实上级单位工作要求，牵头成立的直管企业服务粮食能源安全、稳外贸外资工作小组引入农业银行、恒丰银行等单位，形成“9+3”协同新模式，完成 30 项重点工作任务。五是强化宣传引导，深入挖掘集团系统服务国家战略优秀工作经验及创新实践成果案例，广泛开展宣传，持续展示中再集团服务国家战略最新成效。

3. 流动性风险自评估

流动性风险是指集团公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。2022 年，公司不断加强对流动性风险的评估、控制和管理，具体如下：1、确定 2022 年流动性风险偏好和容忍度。在综合考虑各种因素的基础上，集团公司制订了 2022 年集团层面及公司层面的流动性风险偏好及容忍度。

2、修订流动性风险相关制度。公司对照保险公司偿付能力监管规则（II）的规定，对《中国再保险（集团）股份有限公司流动性风险管理暂行办法》、《中国再保险（集团）股份有限公司流动性风险应急管理暂行办法》进行了修订，从制度有效性层面确保满足监管要求。

3、加强日常现金流管理。通过资金头寸收支预测、资金头寸统计分析，在自营活期账户之间、自营活期账户和委托活期账户之间合理调配资金，从而确保自营活期账户资金合理备付的工作。合理安排经营活动、投资活动和融资活动等各类现金流，确保有充足的流动性履行各项支付义务。

4、定期评估相关风险对流动性水平的影响及可能引发流动性风险的重大事件对流动性水平的影响。集团公司按季度组织相关部门评估保险风险、信用风险、市场风险、操作风

险、战略风险、声誉风险等风险对流动性水平的影响，并对是否存在可能引发流动性风险的重大事件进行了评估，从评估反馈看，截至目前不存在可能引发流动性风险的重大事件。

5、定期向管理层报告流动性风险情况。建立公司内部的流动性风险管理报告机制，定期形成流动性风险评估的报告，并向高级管理层作汇报。

6、定期计算流动性指标及进行现金流压力测试。公司根据《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》的规定，按季度对净现金流、流动性覆盖率等监管指标及监测指标进行计算监控。开发适用于保险公司偿付能力监管规则（II）的现金流压力测试模型，定期进行现金流压力测试，定期评估现金流压力测试模型的各项假设，根据需要进行修正。

净现金流方面，2022 年公司累计净现金流为 45,876.32 万元。

流动性覆盖率方面，未来 12 个月公司整体流动性覆盖率 LCR1、压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2 和压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 分别为 125%、276%、119%，均大于 100%。

经过上述评估，集团公司截至目前暂无重大流动性风险。

4. 声誉风险自评估

2022 年四季度，本公司做好各项声誉风险管理工作，有效防控声誉风险，确保本季度未发生较大和重大声誉事件，舆情形势总体稳定。具体工作开展如下：

一是持续做好声誉风险日常防范和声誉事件应对处置工作。本季度，本公司继续做好 365 天×24 小时媒体舆情监测，及时掌握舆情最新走势、主要报道媒体、媒体主要观点、网民意见态度等信息；同时，多措并举、有序有效应对处置声誉事件，尽快平息不利舆情，维护好公司的品牌声誉和整体形象，确保公司经营管理各方面工作未受到媒体舆情的明显影响。

二是首次开展声誉风险应急演练，推动声誉风险情景纳入压力测试体系工作。本季度，本公司首次组织声誉风险情景模拟和应急演练，各相关部门、各子公司在演练中检验和提升应对声誉事件、化解声誉风险的实战能力。同时，研究制定将声誉风险纳入本公司偿付能力压力测试盒流动性压力测试的实施方案，以在开展相关压力测试中充分考虑声誉风险影响。

三是举办声誉风险管理培训，持续提升全系统声誉风险管理工作水平。本季度，本公司举办 2022 年度声誉风险管理培训，组织集团系统有关领导、声誉风险管理条线人员、专兼职人员及广大一线员工，结合行业典型声誉事件，学习了解声誉事件产生背景、发展

过程、应对处置的总体策略与具体方法，持续强化声誉风险防范意识，有效提升声誉事件应对处置水平。

五、 重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本季度未发生分支机构新获批筹或开业的情况。

(二) 报告期内重大再保险合同

1. 重大再保险分入合同

分出人	险种类型	分入保费(亿元)	保险责任	已支付的赔款(亿元)	再保险合同类型	合同期间	与本公司的关联方关系
The Hollard Insurance Company Pty Ltd (New Zealand Branch)	Whole Account	0.41	全部责任	暂无已支付赔款	比例	2022/7/1-2023/6/30	非关联交易
CPCR Labuan Branch	Whole Account	0.54	全部责任	0.35	比例	2022/1/1-2022/12/31	关联交易

2. 重大再保险分出合同

本季度末无重大再保险分出合同。

重大再保险合同是指分入（分出）保额超过本公司本季度末有效保额的 5%或分入（分出）保费超过报告期保费收入 5%的单项再保险合同。

(三) 报告期内重大投资行为

本季度末未发生对子公司、合营企业、联营企业的投资。

(四) 报告期内重大投资损失

本季度未发生损失金额超过报告期末净资产总额的 5%的重大投资损失。

（五） 报告期内各项重大融资事项

本季度未发生单笔融资金额超过公司报告期末净资产 10%的融资活动。

（六） 报告期内各项重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

本季度未新发生重大关联交易。

2. 资产转让、股权转让等关联交易

暂无。

3. 其他关联交易

2022 年第四季度本公司发生一笔重大关联交易，如下：

2022 年 11 月 24 日，本公司与关联方 Chaucer Holdings Limited（以下简称“CHL”）和 Chaucer Corporate Capital(No.3) Limited（以下简称“CCC3”）及相关银行签署了维好协议。CHL 和 CCC3（两家公司以下合称“桥社”）分别向 National Australia Bank Limited（以下简称“澳大利亚国民银行”）、Barclays Bank PLC（以下简称“巴克莱银行”）申请银行授信以满足业务发展与当地监管关于资本的相关要求，本公司为桥社提供维好协议增信以支持其向银行获取授信（澳大利亚国民银行额度为不超过 1.2 亿英镑，巴克莱银行额度为不超过 1 亿美元，按照交易当日汇率中间价折算为人民币 17.43554 亿元）。两份协议自 2022 年 11 月 24 日起生效，期限为一年。

（七） 报告期内各项重大诉讼事项

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额	损失金额/估损金额或损失范围
----	--------	------	------	--------	--------	----------------

1	路易达孚（天津）食品科技有限责任公司（已撤诉）、中国平安财产保险股份有限公司深圳分公司	海上货物运输合同纠纷	二审期间	2020/10/29	已撤诉原告请求赔偿金额为人民币 20,769,083 元和利息以及诉讼费，未撤诉原告已向撤诉原告支付保险赔款人民币 19,799,750.3 元后取得保险代位求偿权加入诉讼；法院一审判决驳回了未撤诉原告对中再集团的诉讼请求。未撤诉原告与被告判决承担责任的船东分别于 2022 年 7 月、8 月提出上诉。	中再集团作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中再担保出具时收到协会信誉反担保，中再担保没有实质风险，预估损失为 0。
2	荣成龙威渔业有限公司	船舶碰撞损害责任纠纷	一审期间	2022/7/18	人民币 12,504,176.1 元和利息（中再集团在人民币 1000 万元范围内连带赔付上述损失）及诉讼费用。	中再集团担保额度为人民币 1000 万元。中再集团作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中再担保出具时收到协会信誉反担保，中再担保没有实质风险，预估损失为 0。

注：上季度列报的人保宁波分公司一案本季度已通过和解方式完结。目前公司现存的民事诉讼为两件。

（八） 报告期内重大担保事项

1. 报告期内已经履行的重大担保合同

被担保方名称	与本公司的关联方关系	担保事项	担保方式	担保金额（万元）	担保期限
The Swedish Club	无	海事担保	保证	6,971 万元	根据案情进展
The Swedish Club	无	海事担保	保证	5,600 万元	根据案情进展
The North of England Protection and Indemnity Association Limited	无	海事担保	保证	4,750 万元	根据案情进展
The Britannia Steam Ship Insurance Association Limited	无	海事担保	保证	4,500 万元	根据案情进展
The Swedish Club	无	海事担保	保证	4,500 万元	根据案情进展

2. 报告日存在的尚未履行完毕的重大担保合同

暂无。

(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。

六、 管理层讨论与分析

(一) 偿付能力充足率主要指标变化

(单位：亿元，%)

	本季度数	上季度数	报告期内	报告期内
			变动额	变动率
实际资本	742.37	746.19	(3.82)	-0.51%
认可资产	1,068.89	1,053.36	15.54	1.47%
认可负债	326.52	307.17	19.36	6.30%
最低资本	116.93	110.83	6.11	5.51%
量化风险最低资本	116.76	110.66	6.10	5.51%
寿险业务保险风险最低资本	4.11	2.66	1.44	54.12%
非寿险业务保险风险最低资本	64.77	57.80	6.97	12.05%
市场风险最低资本	84.08	82.42	1.67	2.02%
信用风险最低资本	14.69	15.12	(0.43)	-2.86%
量化风险分散效应	50.10	46.51	3.59	7.72%
特定类别保险合同损失吸收效应	0.79	0.84	(0.05)	-5.61%
控制风险最低资本	0.17	0.17	0.01	5.51%
核心偿付能力溢额	625.43	635.36	(9.93)	-1.56%
核心偿付能力充足率	634.86%	673.29%	-38.43%	-5.71%
综合偿付能力溢额	625.43	635.36	(9.93)	-1.56%
综合偿付能力充足率	634.86%	673.29%	-38.43%	-5.71%

实际资本 2022 年第 4 季度较上季度下降约 3.8 亿元，其中认可资产上升 15.5 亿元，认可负债上升 19.4 亿元。

最低资本上涨 6.1 亿元，寿险业务保险风险上升 1.4 亿元，非寿险业务保险风险上升 7.0 亿元，市场风险上升 1.7 亿元，信用风险下降 0.4 亿元。

核心偿付能力溢额下降 9.9 亿元，偿付能力充足率下降 38.4 个百分点。

1. 季度间偿付能力变动原因分析

2022 年第 4 季度期末数与期初数均按照《保险公司偿付能力监管规则（II）》（“二期规则”）及银保监会批复的过渡期政策计量。其中季度间的主要变化如下：

实际资本较 3 季度下降 3.8 亿元，净资产相较于上季度增加 7.2 亿，长期股权投资认可价值与账面价值差额以及保单未来盈余降低，导致整体实际资本下降。最低资本上升 6.1 亿元，主要原因为非寿险保险风险上升和风险分散效应的上升。市场风险和信用风险最低资本较为平稳。

2. 责任准备金较上季度末的变化情况

2022 年第 4 季度，寿险合同责任准备金较上季度末上升约 9.2 亿元，非寿险未到期责任准备金较上季度末下降 0.4 亿元，未决赔款责任准备金较上季度末上升约 4.2 亿元。

(二) 报告期内流动性风险监管指标变化及其原因分析

1. 流动性覆盖率

未来 12 个月公司基本情景下公司整体流动性覆盖率 LCR1、压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2 和压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 分别为 125%、276%、119%，流动性资产储备变金额为 178.63 亿元（折算后）。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

公司四季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 124%，满足监管机构要求的最近两个季度经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%。

3. 净现金流

截至 2022 年四季度，公司净现金流入 4.59 亿元，其中：经营活动现金净流量为-3.91 亿元；投资活动现金净流量 14.55 亿元；筹资活动现金净流量为-6.05 亿元。公司净现金流较上年同期增加 8.85 亿元，其中经营活动现金净流量增加 0.91 亿元，投资活动现金净流量增加 12.83 亿元，筹资活动现金净流量减少 4.88 亿元。

七、 外部机构意见

（一） 偿付能力报告审计意见

本季度偿付能力报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二） 评级机构意见

为不断深化公司国际化战略，进一步提升市场影响力及品牌形象，中国再保险（集团）股份有限公司开展了 A.M. Best 及 S&P Global Ratings 两项国际评级。其中，A.M. Best 于 2022 年 11 月 18 日公布年审评级结果，中再集团财务实力评级为“A 级（优秀）”，评级展望维持为稳定；长期发行人信用评级从“a 级（优秀）”至“a+级（优秀）”，评级展望由正面调整为稳定。S&P Global Ratings 于 2022 年 10 月 28 日公布年审评级结果，中再集团财务实力评级和发行人信用评级均为“A”，评级展望为稳定。

八、 实际资本

(一) 实际资本各项指标

1. 实际资本主要指标表

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
财务报表资产总额	84,474,518,732	82,775,888,503
认可资产总额	106,889,218,996	105,335,717,078
财务报表负债总额	22,668,570,980	21,688,766,752
认可负债总额	32,652,393,424	30,716,765,988
财务报表净资产总额	61,805,947,752	61,087,121,751
实际资本	74,236,825,573	74,618,951,091
核心一级资本	74,236,825,573	74,618,951,091
核心二级资本	0	0
附属一级资本	0	0
附属二级资本	0	0

2. 实际资本表

(单位：元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	核心一级资本	74,236,825,573	74,618,951,091
1.1	净资产	61,805,947,752	61,087,121,751
1.2	对净资产的调整额	12,430,877,820	13,531,829,340
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-114,170,300	-99,019,557
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	22,578,619,284	22,731,023,347
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）	0	0
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）	0	0
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0	0
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	-9,983,822,444	-9,027,999,235
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	0	0
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-49,748,720	-72,175,214
2	核心二级资本	0	0
2.1	优先股	0	0
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	0	0
2.3	其他核心二级资本	0	0
2.4	减：超限额应扣除的部分	0	0
3	附属一级资本	0	0
3.1	次级定期债务	0	0
3.2	资本补充债券	0	0
3.3	可转换次级债	0	0
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）	0	0
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）	0	0
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	0	0
3.7	其他附属一级资本	0	0
3.8	减：超限额应扣除的部分	0	0
4	附属二级资本	0	0
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0	0
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0	0
4.3	减：超限额应扣除的部分	0	0
5	实际资本合计	74,236,825,573	74,618,951,091

(一) 认可资产明细表

(单位：元)

行次	项目	本季度数		上季度数	
		财务报表账面价值	认可价值	财务报表账面价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	1,505,730,537	1,505,730,537	1,230,549,907	1,230,549,907
2	投资资产	27,156,276,382	27,156,276,382	26,100,593,216	26,100,593,216
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	42,959,724,038	65,538,343,322	42,731,468,582	65,462,491,929
4	再保险资产	11,333,171,731	11,283,423,011	11,189,896,788	11,117,721,575
5	应收及预付款项	1,077,701,224	1,077,701,224	935,536,460	935,536,460
6	固定资产	309,233,982	309,233,982	472,154,002	472,154,002
7	土地使用权	0	0	0	0
8	独立账户资产	0	0	0	0
9	其他认可资产	132,680,838	18,510,538	115,689,547	16,669,990
10	合计	84,474,518,732	106,889,218,996	82,775,888,503	105,335,717,078

(二) 认可负债明细表

(单位：元)

行次	项目	本季度数		上季度数	
		财务报表账面价值	认可价值	财务报表账面价值	认可价值
1	准备金负债	13,589,846,770	23,562,054,788	13,241,952,036	22,258,422,371
2	金融负债	3,995,982,660	3,995,982,660	3,419,103,681	3,419,103,681
3	应付及预收款项	4,436,040,712	4,436,040,712	4,101,351,083	4,101,351,083
4	预计负债	0	0	0	0
5	独立账户负债	0	0	0	0
6	资本性负债	0	0	0	0
7	其他认可负债	646,700,837	658,315,263	926,359,953	937,888,853
8	认可负债合计	22,668,570,979	32,652,393,424	21,688,766,752	30,716,765,988

九、最低资本

(一) 最低资本主要指标

(单位：元)

行次	指标名称	本季度数	上季度数
1	最低资本	11,693,366,144	11,082,816,936
1.1	可资本化风险最低资本	11,675,902,216	11,066,264,858
1.2	控制风险最低资本	17,463,927	16,552,078
1.3	附加资本	0	0

(二) 各类风险及其子风险最低资本明细表

(单位：元)

行次	项目	本季度数	上季度数
1	可资本化风险最低资本	11,675,902,216	11,066,264,858
1.1	寿险业务保险风险最低资本	410,578,785	266,410,457
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	141,290,249	135,588,143
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	381,724,408	225,027,161
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	5,790,623	5,757,216
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	118,226,496	99,962,063
1.2	非寿险业务保险风险最低资本	6,476,675,806	5,780,125,101
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	2,447,835,604	2,221,611,405
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	5,415,472,065	4,809,553,931
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	1,386,631,863	1,251,040,235
1.3	市场风险-最低资本	8,408,461,729	8,241,694,809
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	5,292,204,847	4,829,133,015
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	6,086,990,110	6,520,187,961
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	133,442,553	135,329,483
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	122,927,690	124,044,593
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	2,109,552,032	1,452,413,187
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	595,776,799	831,388,617
1.3.7	市场风险-风险分散效应	5,932,432,301	5,650,802,046

行次	项目	本季度数	上季度数
1.4	信用风险-最低资本	1,469,142,116	1,512,468,659
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	272,796,822	286,283,302
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,377,003,750	1,415,280,108
1.4.3	信用风险-风险分散效应	180,658,456	189,094,751
1.5	量化风险分散效应	5,009,954,145	4,650,733,749
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	79,002,074	83,700,419
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	79,002,074	83,700,419
1.6.2	损失吸收效应调整上限	179,155,463	180,162,855