

信美人寿相互保险社
Trust Mutual Life Insurance Company

2017 年第二季度
偿付能力季度报告摘要

二〇一七年七月二十四日

目 录

一、基本信息	3
二、主要指标	5
三、实际资本	5
四、最低资本	5
五、风险综合评级结果	6
六、风险管理状况	6
七、流动性风险	6
八、监管机构对公司采取的监管措施	8

一、基本信息

（一）公司名称

信美人寿相互保险社

（二）注册地址

北京市朝阳区西大望路三号院 2 号楼 2 层 S-223

（三）法定代表人

杨帆

（四）经营范围和经营区域

1、经营范围

普通型保险，包括人寿保险和年金保险；健康保险；意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

2、经营区域

在北京市和信美初始运营资金提供人的员工及其亲属范围内开展业务。

（五）初始运营资金提供人出资情况及初始运营资金提供人

初始运营资金提供人名称	初始运营资金提供人的单位属性	出资额（万元）	出资比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	民营	345,00	34.50%
天弘基金管理有限公司	民营	240,00	24%
国金鼎兴投资有限公司	民营	100,00	10%
成都佳辰投资管理有公司	外资	90,00	9%
汤臣倍健股份有限公司	民营	50,00	5%
深圳市腾邦国际商业服务股份有限公司	民营	50,00	5%
深圳市新国都技术股份有限公司	民营	50,00	5%
北京远望创业投资有限公司	民营	50,00	5%
北京创联中人技术服务有限公司	外资	25,00	2.50%
合计	——	1,000,00	100.00%

股东关联方关系的说明	本社初始运营资金提供人浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司持有天弘基金管理有限公司股份，并和天弘基金管理有限公司一同为本社发起人，其关联关系已在本社发起文件和申请文件中向本社会员（代表）大会以及监管机构进行报告和披露。
------------	---

（六）实际控制人

本社无实际控制人。本社各初始运营资金提供人的出资额占初始运营资金总额比例均不超过50%，且各初始运营资金提供人依其出资额所享有的表决权不足以对会员大会、会员代表大会产生重大影响。

（七）子公司、合营企业和联营企业

无

（八）董事、监事和高级管理人员的基本情况

截止2017年二季度末，本社董事、监事和高级管理人员的任职资格相关材料还在保监会审核中，尚未得到正式批复。

（九）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

1、报告联系人姓名：	李晓宇	陈姣
2、办公室电话：	010-53913001	010-53916706
3、移动电话：	15201177545	18611648594
4、电子信箱：	rita.li@trustlife.com	cherry.chen@trustlife.com

二、主要指标

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
核心偿付能力充足率（%）	3378.57	-
核心偿付能力溢额（万元）	88,107.36	-
综合偿付能力充足率（%）	3378.57	-
综合偿付能力溢额（万元）	88,107.36	-
保险业务收入（万元）	13,080.61	-
净利润（万元）	-9,563.17	-
净资产（万元）	-9,166.51	-
最近一期的风险综合评级	-	-

注：1、由于本社 5 月 11 日刚成立，故上季度数据和最近一期的风险综合评级均无数据；2、本社为相互制保险机构，无股本或实收资本，本社净资产-0.92 亿元由盈余公积、未分配利润和其他综合收益构成。本社初始运营资金为人民币 10 亿元，为核心二级资本。本社无附属资本。因此本社实际可吸收损失的资本为人民币 9.08 亿元。

三、实际资本

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产（万元）	107,279.45	-
认可负债（万元）	16,484.72	-
实际资本（万元）	90,794.73	-
核心一级资本（万元）	-9,205.27	-
核心二级资本（万元）	100,000.00	-
附属一级资本（万元）	-	-
核心二级资本（万元）	-	-

注：由于本社 5 月 11 日刚成立，故上季度数据暂无。

四、最低资本

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
最低资本（万元）	2,687.37	-
量化风险最低资本（万元）	2,687.37	-
寿险业务保险风险最低资本（万元）	379.02	-
非寿险业务保险风险最低资本（万元）	0.95	-
市场风险最低资本（万元）	2,414.62	-
信用风险最低资本（万元）	215.33	-
量化风险分散效应（万元）	322.54	-
特定类别保险合同损失吸收效应（万元）	-	-
控制风险最低资本（万元）	-	-
附加资本（万元）	-	-
其中：逆周期附加资本（万元）	-	-
D-SII 附加资本（万元）	-	-
G-SII 附加资本（万元）	-	-
其他附加资本（万元）	-	-

注：1、由于本社 5 月 11 日刚成立，故上季度数据暂无；2、由于成立初期没有 SARMRA 评分，因此暂不计算控制风险最低资本。

五、风险综合评级结果

由于本社 2017 年 5 月 11 日正式获批开业，至今尚未满一个季度，故风险综合评级结果暂无。

六、风险管理状况

（一）保监会最近一次对本社偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）得分

根据《中国保监会关于印发<保险公司偿付能力监管规则(1—17 号)>的通知》(保监发【2015】22 号)的第 11 号文的相关规定，保监会将于每年 4-10 月组织各保监局对保险公司开展偿付能力风险管理能力的监管评估。由于本社 2017 年 5 月 11 日刚获批开业，故目前暂无保监会最近一次对本社偿付能力风险管理能力的评估得分。

（二）报告期内采取的风险管理改进措施以及实施进展

本社作为新成立的保险机构，正在逐步推进风险管理建设，截止报告期末，具体建设情况如下：

1、风险管理制度体系建设方面

根据保监会“偿二代”监管要求，本社目前已搭建完成了风险管理制度的框架体系，初步拟定了一系列风险管理制度，主要包括偿付能力风险管理政策、七大类风险管理制度以及二级子风险制度。该制度体系不仅明确了本社风险管理的组织架构和权责，而且对不同风险的识别、评估、计量、监测、控制等进行了规范，因此将为本社业务持续健康发展提供强有力的制度保障。

2、流程管理方面

自开业以来，本社在流程管理方面，针对目前面临的问题，进行了全面梳理，明确了风险管理组织架构、风险管理工作分工与职责等，通过制度的形式进行了约束，主要体现在《信美人寿相互保险社偿付能力风险管理政策》中。

3、制度执行有效性方面

本社主要从风险偏好体系建设、关键风险指标建设、风险管理信息系统建设以及风险管理文化建设四个方面着手推进风险管理制度执行的有效性，并逐渐完善本社的偿付能力风险管理能力，提升本社风险管理水平。

七、流动性风险

（一）流动性风险监管指标

1、净现金流

情景	指标期间		净现金流（万元）
基本情景 ¹	本季度（末）		-104,393.61
	报告日后第 1 年	未来 1 季度	0.00
		未来 2 季度	0.00
		未来 3 季度	0.00
		未来 4 季度	0.00
	报告日后第 2 年		0.00
	报告日后第 3 年		0.00
压力情景一 ²	报告日后第 1 年	未来 1 季度	-628.6
		未来 2 季度	-784.5
		未来 3 季度	0.00
		未来 4 季度	-102.58
	报告日后第 2 年		-651.39
	报告日后第 3 年		0.00
压力情景二 ³	报告日后第 1 年	未来 1 季度	0.00
		未来 2 季度	0.00
		未来 3 季度	0.00
		未来 4 季度	0.00
	报告日后第 2 年		0.00
	报告日后第 3 年		0.00

注：净现金流=业务现金流+投资现金流+筹资现金流。

2、综合流动比率

指标名称	3 个月	1 年内	1-3 年内	3-5 年内	5 年以上
综合流动性比率（%）	2304.90	-38556.25	0.00	152671.40	0.00

注：由于本社刚成立业务现金流不稳定，因此各预测期间数据有较大波动。

3、流动性覆盖率

指标名称	压力情景一	压力情景二
流动性覆盖率（%）	15445.83	4026.22

注：压力情景一和压力情景二与本页脚注 2 和 3 一致。

（二）流动性风险分析及应对措施

虽然在压力情景下，部分季度经营现金流为负，但预期未来业务有一定增长，并且优质资产覆盖率较高，可变现资产可以弥补在某些特定情景的现金流缺口，因此认为目前阶段现金流风险不大。

¹ 基本情景：在考虑现有业务和未来新业务的情况下的最优估计假设情景。

² 压力情景一：签单保费较基本情景下降 80%；同时退保率假设为基本情景的 2 倍，但退保率绝对值不超过 100%。（根据相关监管规定，签单保费应较去年同期下降 80%，但本社于今年 5 月开业，无去年同期数据，因此压力情景一做相应调整。）

³ 压力情景二：预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息

未来本社仍将通过下列方式加强现金流风险管理：

1. 优先配置流动性较好，安全性较高的资产；
2. 加强费用控制和管理；
3. 密切监测偿付能力状况，以保证本社偿付能力充足率满足保监会的要求；
4. 加强对现金流的监控，对于出现退保异常等情况及时加强管理和改进；
5. 加强与监管部门的沟通，及时反馈面临的风险和改进意见。

八、监管机构对公司采取的监管措施

1. 报告期内本社是否被保监会采取监管措施？（是 ☐ 否 ☒）
2. 本社的整改措施以及执行情况（有 ☐ 无 ☒）