

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

2017 年第三季度
偿付能力季度报告摘要

二〇一七年十月二十七日

目 录

一、基本信息	3
二、主要指标	8
三、实际资本	8
四、最低资本	8
五、风险综合评级结果	9
六、风险管理状况	9
七、流动性风险	9
八、监管机构对公司采取的监管措施	11

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	34,500	34.50%
天弘基金管理有限公司	民营	24,000	24.00%
国金鼎兴投资有限公司	民营	10,000	10.00%
成都佳辰投资管理有公司	外资	9,000	9.00%
汤臣倍健股份有限公司	民营	5,000	5.00%
深圳市腾邦国际商业服务股份有限公司	民营	5,000	5.00%
深圳市新国都技术股份有限公司	民营	5,000	5.00%
北京远望创业投资有限公司	民营	5,000	5.00%
北京创联中人技术服务有限公司	外资	2,500	2.50%
合计	——	100,000	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。

（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

1、董事基本情况

（1）杨帆先生，1970年生，自2017年7月起担任本社董事长。中央财经大学经济学学士和保险学硕士，英国伦敦城市大学卡斯商学院保险风险管理学硕士，英国皇家保险学会会员，英国特许保险人。1992年至2015年先后在中国人民保险公司总公司担任干部，副处级秘书；中国保监会办公厅担任副处级秘书，正处级秘书；中国保险（欧洲）控股有限公司担任助理总经理、执行董事、副总经理；香港中国保险集团公司担任董办总经理兼总办总经理，民安中国董事；太平养老保险股份有限公司担任执行董事、总经理；泰康人寿担任助理总裁；泰康养老担任执行董事、总经理。2015年开始作为筹备组组长进行信美人寿相互保险社筹备工作。

（2）胡晗女士，1971年生，自2017年7月起担任本社执行董事。中央财经大学经济学学士和金融学硕士，中欧国际工商学院EMBA。1993年至2013年先后在中国光大集团财务部担任经理、预算委员会秘书；中国光大控股有限公司财务部担任总经理；香港华鹰资产管理公司担任执行董事；上海林耐实业投资中心（有限合伙）担任董事总经理；浙江中正智能科技有限公司担任董事长。2015年开始作为筹备组副组长进行信美人寿相互保险社筹备工作。

（3）韩歆毅先生，1977年生，自2017年7月起担任本社董事。清华大学经济学学士和经济学硕士。2001年至2014年先后担任中国国际金融有限公司投资银行部执行总经理，阿里巴巴集团企业资深总监。2014年至今担任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁。

（4）尹铭先生，1970年生，自2017年7月起担任本社董事。中欧国际工商管理学院工商管理硕士。2007年至2015年先后担任中国人寿财产保险公司上海分公司总经理，中国人寿财产保险公司总裁助理、副总裁。2015年至今担任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司副总裁。

（5）郭树强先生，1972年生，自2017年7月起担任本社董事。中央财经大学经济学学士、

中国人民银行研究生部货币银行学硕士。1998年至2011年先后担任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理、研究总监、机构投资总监、管委会委员、总经理助理。2011年至今担任天弘基金管理有限公司总经理。

(6) 张峥先生, 1969年生, 自2017年7月起担任本社董事。中欧国际工商学院工商管理硕士。1991年至2012年先后担任建行北京信托托管公司上海证券业务部总经理, 涌金实业(集团)有限公司副总经理, 云南国际信托投资有限公司副总裁、总裁, 国金证券股份有限公司总裁、监事长。2012年至今担任涌金实业(集团)有限公司总裁。

(7) 刘江威先生, 1975年生, 自2017年7月起担任本社董事。西南财经大学财政学学士、会计学硕士。2009年至2011年先后担任协信集团CFO、董事, 龙湖集团投资总监。2011年至今担任成都佳辰投资管理有限公司总经理、董事。

(8) 王真女士, 1956年生, 自2017年7月起担任本社独立董事。北京师范大学英美语言和文学学士, 英国皇家保险学会会员、英国注册保险师、高级经济师。1996年至2016年先后担任中国人民保险(集团)公司国际部总经理、慕尼黑再保险公司北京代表处首席代表, 慕尼黑再保险公司北京分公司总经理, 慕尼黑再保险公司大中华区事务理事会理事。2014年至今担任中银保险公司独立董事。

(9) 王毅先生, 1979年生, 自2017年7月起担任本社独立董事。复旦大学国际经济法学士。2003年至2007年先后担任君合律师事务所、美国美富律师事务所律师。2007年至今担任君合律师事务所合伙人。

(10) 吴溪先生, 1977年生, 自2017年7月起担任本社独立董事。中央财经大学会计学博士。2002年至2006年任职于财政部中国注册会计师协会, 2006年至今担任中央财经大学会计学院教授、博士生导师。

(11) 薛军先生, 1965年生, 自2017年7月起担任本社独立董事。清华大学经济管理学院管理信息系统专业学士学位及管理工程硕士学位, 美国San Jose State University工业及系统工程硕士学位。1991年至1999年先后担任IBM中国公司业务代表, 美国安泰公司总经理。2002年至今担任启迪创业投资管理(北京)有限公司总经理。曾连续六届担任清华企业家协会(TEEC)秘书长, 并担任世纪瑞尔、佳讯飞鸿等多家上市及非上市公司董事。

2、监事基本情况

(1) 孙志平先生, 1965年生, 自2017年7月起担任本社监事。高级经济师、非执业律师。1987年至1992年于天津工业大学任教, 1992年至2008年先后担任华联发展集团总裁助理、深圳中冠纺织印染股份有限公司董事总经理、中冠印染(香港)有限公司执行董事。现任腾邦集团副董事长、深圳市腾邦价值链股份有限公司董事长、深圳市腾邦国际商业服务股份有限公司董事、中共深圳市第五、六次代表大会代表。

(2) 林志成先生, 1968 年生, 自 2017 年 7 月起担任本社监事。华南理工大学学士, 中欧国际工商学院全球 CEO 课程在读。2006 年至 2014 年先后担任利丰亚洲华东区高级经理, 汤臣倍健投资发展中心总监、董事会秘书、副总经理。现任汤臣倍健股份有限公司 CEO、董事。

(3) 陈姣女士, 1984 年生, 自 2017 年 7 月起担任本社职工监事。北京理工大学企业管理硕士。2008 年至 2015 年先后担任太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部产品经理, 泰康养老保险股份有限公司战略客户部产品经理。2015 年开始参与信美人寿相互保险社筹备工作。

3、总公司高级管理人员基本情况

截止 9 月 30 日, 部分高管任职资格相关材料正处于保监会审查中, 还未得到正式批复。

1) 胡晗女士, 拟任总经理, 1971 年生, 中央财经大学经济学学士和金融学硕士, 中欧国际工商学院 EMBA。1993 年至 2013 年先后在中国光大集团财务部担任经理、预算委员会秘书; 中国光大控股有限公司财务部担任总经理; 香港华鹰资产管理公司担任执行董事; 上海林耐实业投资中心(有限合伙)担任董事总经理; 浙江中正智能科技有限公司担任董事长。2015 年开始作为筹备组副组长进行信美人寿相互保险社筹备工作。

2) 赵雪瑶女士, 合规负责人兼首席风险官, 1980 年生, 北京大学法学学士。2002 年至 2015 年先后担任平安养老保险股份有限公司战略发展中心高级产品经理、太平养老保险股份有限公司北京分公司战略客户部负责人、泰康养老保险股份有限公司战略客户部总经理。2015 年开始参与信美人寿相互保险社筹备工作。

3) 曾卓先生, 拟任副总经理, 总精算师, 1975 年生, 湖南大学精算学学士, 中国精算师, 北美准精算师。1997 年至 2015 年先后担任中国人民健康保险股份有限公司产品精算部副总经理、泰康人寿保险股份有限公司健康保险部助理总经理、员工福利计划事业部助理总经理、产品管理部总经理。2015 年开始参与信美人寿相互保险社筹备工作。

4) 徐天舒先生, 拟任副总经理, 投资负责人, 1973 年生, 中央财经大学经济学学士, 澳大利亚新南威尔士大学经济学硕士, 中欧国际工商学院 EMBA。1995 年至 2017 年先后担任中信证券基金管理部经理, 澳洲 Whenners 私募基金公司基金经理, 海康人寿保险公司投资总监, 兴业全球基金管理公司副总经理。

5) 李捷先生, 董事会秘书, 拟任财务负责人, 1976 年生, 财政科学研究所会计学硕士及博士。2004 年至 2016 年先后担任泰康人寿保险股份有限公司统计信息处经理、财务会计部助理总经理。2016 年开始参与信美人寿相互保险社筹备工作。

6) 李锦女士, 拟任审计责任人, 1976 年生, 河北大学经济学学士, 中国人民大学金融学硕士。2000 年至 2012 年先后担任集贤地产财务负责人, 太平养老保险股份有限公司北京分公司财务管理室负责人。2015 年开始参与信美人寿相互保险社筹备工作。

（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（%）	1481.84	3378.57
核心偿付能力溢额（万元）	84,304.50	88,107.36
综合偿付能力充足率（%）	1481.84	3378.57
综合偿付能力溢额（万元）	84,304.50	88,107.36
保险业务收入（万元）	22,868.29	13,080.61
净利润（万元）	-531.35	-9,563.17
净资产（万元）	-10,094.52	-9,166.51
最近一期的风险综合评级	-	-

注：1、由于本社5月份刚成立，故尚无风险综合评级数据；2、本社为相互制保险机构，无股本或实收资本，本社净资产-1.01亿元由盈余公积、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8.99亿元。

三、实际资本

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产（万元）	147,199.33	107,279.45
认可负债（万元）	56,793.93	16,484.72
实际资本（万元）	90,405.40	90,794.73
核心一级资本（万元）	-9,594.60	-9,205.27
核心二级资本（万元）	100,000.00	100,000.00
附属一级资本（万元）	-	-
附属二级资本（万元）	-	-

四、最低资本

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
最低资本（万元）	6,100.90	2,687.37
量化风险最低资本（万元）	6,100.90	2,687.37
寿险业务保险风险最低资本（万元）	995.13	379.02
非寿险业务保险风险最低资本（万元）	7.66	0.95
市场风险最低资本（万元）	2,304.94	2,414.62
信用风险最低资本（万元）	4,670.83	215.33
量化风险分散效应（万元）	1,877.66	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：本社成立初期暂无 SARMRA 评分数据，因此暂无法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 月份刚成立，目前风险综合评级结果尚无。

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

截止 9 月 30 日，本社已初步搭建了风险管理体系，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，制定并下发了约 60 个风险管理制度，其中包括 8 个一级风险管理制度，50 多个按风险偏好、应急处置、责任追究和七大子类风险划分的二级风险制度。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

本社在流程管理方面进行了初步完善，针对产品开发、精算、授权、审批、业务管理、财务管理、IT、投资管理等，下发了相应的制度和细则对其日常运行进行约束，合理防范风险。

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）		-742.05
	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	-10881.7
		未来2季度	-31.59
		未来3季度	-3321.64
		未来4季度	-243.78
	报告日后第2年		-9022.96
	报告日后第3年		-24612.82
压力情景二 ³	报告日后第1年	未来1季度	-3704.25
		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（%）	75.35	123.12	-1808.44	55670.33	22.19

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（%）	399.56	1173.77

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 ☒）