

保险公司偿付能力 季度报告摘要

汉诺威再保险股份有限公司上海分公司

Hannover Rück SE Shanghai Branch

2018 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)	48	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	43	经济学 学士	副总经理	2008.5.31	保监国际[2008]421号	无
			精算责任人	2008.7.28 -2018.1.4	保监产险[2008]960号; 保监产险[2009]684号; 保监产险[2010]868号; 保监产险[2011]119号; 保监产险[2012]898号	
王岩	44	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	40	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	37	国际商法 硕士	合规负责人	2015.8.28	保监许可[2015]879号	无
项宇	41	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: 盛毅
 办公室电话: 021-20358998
 移动电话: 18616816631
 传真号码: 021-58209396
 电子信箱: sunny.sheng@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	1,521,186,287	1,251,188,425
核心偿付能力充足率	235%	225%
综合偿付能力溢额	1,521,186,287	1,251,188,425
综合偿付能力充足率	235%	225%

（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 2018 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 2018 年 6 月收到相关评估结果，我司在 2018 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	2,458,542,389	1,921,501,001
净利润	37,663,868	-1,526,251
净资产	1,790,339,768	1,495,433,845

三、实际资本

(单位：元)

指标名称	本季度数	上季度数
认可资产	28,936,545,424	25,625,860,782
认可负债	26,288,532,356	23,372,334,675
实际资本	2,648,013,068	2,253,526,107
其中：核心一级资本	2,648,013,068	2,253,526,107
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
最低资本	1,126,826,781	1,002,337,682
其中：量化风险最低资本	1,150,527,651	1,023,420,137
非寿险业务保险风险最低资本	588,544,572	601,180,472
寿险业务保险风险最低资本	284,459,175	266,357,843
市场风险最低资本	168,053,006	162,279,228
信用风险最低资本	650,760,298	474,466,019
量化风险分散效应	541,289,400	480,863,425
特定类保险合同损失吸收效应	-	-
控制风险最低资本	-23,700,870	-21,082,455
附加资本	-	-

五、最近两期风险综合评级结果（分类监管）

我司在 2017 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 2018 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	2016 年度
SARMRA 评估得分	84.12
其中各分项得到：	
风险管理基础与环境	16.93
风险管理目标与工具	7.40
保险风险管理	8.46
市场风险管理	8.51
信用风险管理	8.16
操作风险管理	8.28
战略风险管理	8.51
声誉风险管理	8.87
流动性风险管理	9.00

（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：

根据原保监会《关于 2016 年 SARMRA 评估结果的通报》（财会部函〔2017〕328 号）的结果，我司 2016 年 SARMRA 得分为 84.12 分。根据《中国保监会关于开展 2017 年度 SARMRA 评估有关事项的通知》（保监财会〔2017〕156 号），我司未纳入 2017 年度 SARMRA 监管评估的范围，因此将继续按照 2016 年度评估结果计算控制风险最低资本。

本季度，根据银保监会要求，我司进行了 2017 年度的偿付能力压力测试。压力测试的结果显示，我司 2018 年底基本情景下的偿付能力充足率 207%。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 2018 年底的偿付能力充足率分别为 196%、185%。此外，我司于 2018 年 4 月 20 日获得中国银保监会批准，增加营运资金 2.4 亿元。由于该增资在 2017 年末尚未得到批准，因此并未包括在此次压力测试的结果中。如考虑该项增资，我司本次压力测试基本情景、宏观经济压力情景一和保险业务增长压力情景二下偿付能力充足率分别 230%、219%、206%。以上结果显示我司 2018 年底预测偿付能力充足率始终保持达标状态，并留有较大的安全边际。2017 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。

根据银保监会要求，我司编制了《汉诺威再保险 2018-2020 年度：三年战略发展规划》，报告了我司在 2018-2020 年的具体业务规划内容。该规划报告经高级管理层审批通过并于 2018 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 2017 年战略规划的实施情况，我司在《汉诺威再保险 2017 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 2018 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。

本季度，根据《中国保监会关于对 2017 年保险业乱象整治开展回头看工作的通知》（原保监会稽查局[2018]171 号）及《中国银保监会关于进一步深化保险业市场乱象整治工作的通知》（银保监办发[2018]52 号）的要求，我司风险管理部分别于 5 月及 6 月牵头开展了偿付能力数据真实性回头看自查工作和“数据造假乱象自查”（偿付能力数据真实性自查）工作。通过此次自查发现的问题以及有待改进的项目显示，我司在过去几个季度的偿付能力报告工作中存在着一定的不足，特别是在基础数据准备、偿二代监管制度解读以及双人复核的执行方面均有改进的空间。对于自查中发现的问题和有待改进的项目，已责成相关部门提供问题发生的原因与影响，并要求制定了相应的改进和完善计划。

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) 我们执行董事执行委员会所指定的风险偏好；

- (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%。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。因此，汉诺威集团的内部资本目标显著高于欧洲偿二代体系下所要求的 99.5% 的最低置信水平。

汉诺威集团受欧洲偿二代体系监管，而汉诺威再保险股份有限公司上海分公司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	-54,367,757
综合流动比率	
3个月内	56%
1年内	120%
1年以上	101%
流动性覆盖率	
压力情景 1	1285%
压力情景 2	1752%
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出 0.54 亿元（本年累计净流出 0.43 亿元），其中，经营现金净流入 3.1 亿元，投资现金净流出 3.6 亿元。投资现金净流出的原因包括：鉴于我司经营现金流为持续净流入，我司增加了债券投资。本报告期，我司已收到监管部门同意我司增资款人民币 2.4 亿元的批复；本报告期末，增资款存放于资本金户待完成人民银行和外管局后续程序。另外，我司综合流动比率考察的资产合计大于负债合计，而且近 1 年及 1 年以上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，流动性覆盖率分别为 1285% 和 1752%，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 3.6 亿元，主要原因是本报告期，鉴于我司经营现金流为持续净流入，我司增加了债券投资。现金流量表中的现金项目（活期存款）仍极充裕，预计下一报告期随我司完成增资后续程序，增资款资金运用后，现金项目将适度回落至合理水平。

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。