

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

二〇二四年第二季度

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

本报告已经通过公司董事会批准，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.....	13
三、风险管理能力.....	15
四、风险综合评级（分类监管）.....	16
五、重大事项.....	20
六、管理层讨论与分析.....	23
七、外部机构意见.....	26
八、实际资本.....	27
九、最低资本.....	31

一、基本情况

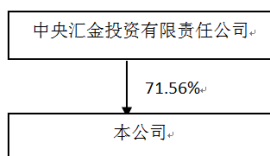
(一) 股权结构和股东、以及报告期内的变动情况

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	-321,500	6,665,712,130	15.69%	正常
	其他H股股东	其他	321,500	13,704,570	0.03%	正常
合计			0	42,479,808,085	100%	
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 2024 年 6 月 30 日，本公司董事会共有 9 位董事，其中执行董事 2 人、非执行董事 4 人、独立董事 3 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财产保险股份有限公司副总经理、董事长，中国财产再保险有限责任公司副董事长、总经理、董事长，本公司国际财产再保险业务首席执行官，中再资产管理股份有限公司董事，中国人寿再保险有限责任公司董事长，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；现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保险共同体主席。和先生拥有经济学博士学位。

庄乾志先生，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、总裁（银保监复〔2023〕138 号），高级经济师。加入本公司前，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、办公室主任、董事会办公室主任、监事会办公室主任、风险管理部总经理，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。庄先生曾任本公司副总裁、合规负责人、首席风险官。庄先生自 2021 年 8

月起任本公司执行董事，自 2022 年 12 月起任本公司副董事长，自 2023 年 3 月起任本公司总裁；现兼任中国人寿再保险有限责任公司董事长、中再资产管理股份有限公司董事长。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副局长、中国工商银行股份有限公司非执行董事、中国银行股份有限公司非执行董事，兼任清华大学中国农村研究院学术委员、西南财经大学博士生导师。汪女士自 2019 年 8 月起任本公司非执行董事。汪女士拥有经济学博士学位。

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）。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，财政部天津专员办一处处长，财政部天津专员办业务二处处长，财政部天津专员办党组成员、副巡视员，财政部天津监管局党组成员、二级巡视员。杨先生自 2022 年 11 月起任本公司非执行董事。杨先生拥有大学学历。

贾祥翔女士，出生于 1972 年 3 月，现任公司非执行董事（金复〔2024〕309 号）。贾女士曾任中国银行股份有限公司陕西省分行营业部外币出纳，美国盛禾国际有限责任公司会计，思李赛普怀兹会计师事务所审计经理，汉诺德斯有限责任公司财务总监，德勤华永会计师事务所北京分所审计经理，中瑞岳华会计师事务所审计部审计合伙人，中国投资有限责任公司财务部费用管理组组长、高级经理，现任中央汇金投资有限责任公司派出董事（董事总经理）。贾女士自 2024 年 4 月起任本公司非执行董事。贾女士拥有工商管理硕士学位。

周郑先生，出生于 1980 年 11 月，现任公司非执行董事（金复〔2024〕309 号）。周先生曾任中央汇金投资有限责任公司综合部职员、经理，光大股权管理部经理，综合部职员、二级职员、二级经理、一级经理、高级副经理，综合管理部/银行机构管理二部高级副经理（其间曾在中国光大银行股份有限公司挂职，任北京西城支行副行长）、高级经理，综合管理部/银行机构管理二部国家开发银行股权管理处处长、高级经理，股权管理一部开行/信保股权管理处处长、高级经理，中央汇金投资有限责任公司派往中国出口信用保险公司监事，现任中央汇金投资有限责任公司派出董事（董事总经理）。周先生自 2024 年 4 月起任本公司非执行董事。周先生拥有经济学博士学位。

独立非执行董事

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、党委委员、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，申银万国证券股份有限公司董事。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。

戴德明先生，出生于 1962 年 10 月，现任公司独立非执行董事（金复〔2023〕162 号）。戴先生现任中国人民大学商学院会计系教授，博士生导师。戴先生曾任中国人民大学商学院会计系主任，中国会计学会副会长；曾先后兼任浙商银行股份有限公司、海尔智家股份有限公司、中信建投证券股份有限公司及长城证券股份有限公司等公司的独立非执行董事，现兼任中国电力建设股份有限公司、保利发展控股集团有限公司及中银航空租赁有限公司独立非执行董事。戴先生自 2023 年 8 月起任本公司独立非执行董事。戴先生拥有经济学博士学位。

叶梅女士，出生于 1966 年 4 月，现任公司独立非执行董事（金复〔2023〕487 号）。叶女士曾任 E*TRADE Financial Corporation（现 E*TRADE from Morgan Stanley）战略部经理、麦肯锡咨询顾问及外部高级顾问、法国欧瑞泽基金集团高级顾问、申银万国证券股份有限公司独立董事、申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事、贝卡尔特集团独立董事。现任健美生独立董事。叶女士自 2023 年 12 月起任本公司独立非执行董事。叶女士拥有公共管理硕士学位。

（2） 监事基本情况

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司监事会共有 4 位监事，其中股权监事 2 人，职工监事 2 人。

朱海林先生，出生于 1965 年 10 月，现任公司监事长、股东代表监事（银保监复〔2022〕831 号），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。

曾诚先生，出生于 1980 年 7 月，现任公司股东代表监事（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，中再寿险董事，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） 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。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，人力资源部总经理。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董事，现兼任中国财产再保险有限责任公司董事长。朱女士拥有经济学硕士学位。

雷建明先生，出生于 1979 年 6 月，现任公司副总裁（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，

湖南分公司总经理。雷先生曾任本公司总裁助理。雷先生自 2023 年 3 月起任本公司副总裁，现兼任中国大地财产保险股份有限公司董事长。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，现任公司总裁助理（金复〔2023〕97 号）、总精算师（保监产险〔2012〕1306 号）、财务负责人（金复〔2023〕322 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，曾任中国人寿再保险股份有限公司风险管理部负责人、总精算师、副总经理。田先生自 2012 年 12 月起任本公司总精算师，自 2023 年 7 月起任本公司总裁助理，自 2023 年 10 月起任本公司财务负责人，现兼任中国人寿再保险有限责任公司执行董事、总经理。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，现任公司总裁助理（金复〔2023〕97 号）、合规负责人（银保监复〔2022〕165 号）、首席风险官。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、法务总监、风险管理部总经理，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、华泰保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，自 2023 年 7 月起任本公司总裁助理、首席风险官，现兼任本公司内控合规与法律事务部总经理，中再巨灾风险管理股份有限公司董事长。曹先生拥有法学博士学位。

刘元章先生，出生于 1978 年 2 月，现任公司总裁助理（金复〔2024〕115 号）。刘先生于 2004 年 7 月加入本公司，曾任本公司人力资源部（党委组织部）总经理助理、副总经理、总经理，华泰保险经纪有限公司董事长。刘先生自 2024 年 3 月起任本公司总裁助理，现兼任人力资源总监、人力资源部总经理。刘先生拥有经济学硕士学位。

2. 董事、监事和高级管理人员的变更情况

（1） 董事变更情况

李文峰先生不再担任公司非执行董事。

贾祥翔女士担任公司非执行董事。

周郑先生担任公司非执行董事。

(2) 监事变更情况

无。

(3) 高级管理人员变更情况

无。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员薪酬情况

无。

(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	-
中再香港有限公司	70,000 万美元	70,000 万美元	-	100	100	-
中再保数字科技有限责任公司	20,000	20,000	-	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	-	1.34	1.34	-
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	-
中国船舶集团(香港)航运租赁有限公司	52,249	52,249	-	8.51	8.49	-0.02
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和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. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

本公司在报告期内未发生被国家金融监督管理总局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）	13,482,140	12,684,551
认可负债（万元）	4,738,367	4,143,457
实际资本（万元）	8,743,774	8,541,094
核心一级资本（万元）	8,743,774	8,541,094
核心二级资本（万元）	-	-
附属一级资本（万元）	-	-
附属二级资本（万元）	-	-
最低资本（万元）	2,775,184	2,689,476
可资本化风险最低资本（万元）	2,766,530	2,681,089
控制风险最低资本（万元）	8,654	8,387
附加资本（万元）	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	5,968,589	5,851,618
综合偿付能力溢额（万元）	5,968,589	5,851,618
核心偿付能力充足率（%）	315.07%	317.57%
综合偿付能力充足率（%）	315.07%	317.57%

(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	131.96%	248.25%
未来 12 个月	121.83%	122.13%
压力情景流动性覆盖率 LCR2		
未来 3 个月	586.96%	1761.18%
未来 12 个月	369.39%	451.31%
压力情景流动性覆盖率 LCR3		
未来 3 个月	127.99%	230.20%
未来 12 个月	110.98%	108.25%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	620.23%	115.73%
公司净现金流（万元）	-96,967.16	-69,579.78

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）	130,677.73	3,748.98
特定业务现金流支出占比	0.43%	0.16%
应收分保账款率	1.02%	1.09%
现金及流动性管理工具占比	1.58%	1.80%
季均融资杠杆比例	3.43%	3.81%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.00%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	2.76%	2.99%
应收款项占比	17.64%	15.83%
持有关联方资产占比	9.98%	9.70%

(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）	606,451.32	704,884.34
净利润（万元）	43,169.50	77,296.51
总资产（万元）	9,791,108.71	9,791,108.71
净资产（万元）	6,132,315.70	6,132,315.70
保险合同负债（万元）	2,456,266.73	2,456,266.73
基本每股收益（元）	0.010	0.018
净资产收益率（%）	0.69%	1.25%
总资产收益率（%）	0.45%	0.80%
投资收益率（%）	0.89%	1.60%
综合投资收益率（%）	0.43%	1.72%

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（%）	739.83%	408.15%
综合费用率（%）	25.90%	17.17%
综合赔付率（%）	73.80%	81.46%
综合成本率（%）	99.70%	98.63%

（五） 近三年平均收益率

近三年平均投资收益率	4.41%
近三年平均综合投资收益率	4.10%

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，2024 年第二季度保险业务收入人民币 60.6 亿元，2024 年第二季度末总资产为人民币 979.1 亿元，属于原中国银保监会规定的 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

原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

2024 年第二季度，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，包括召开中国再保风险管理与内控合规委员会 2024 年第 4、5 次会议，审议《关联交易管理系统运营管理工作指引》等议题，听取子公司 2024 年第一季度风险与内控合规情况的报告等议题；开展月度风险监测；向上级单位报送风险报告；通过风险管理信息系统开展相关工作等。

本季度，公司继续开展风险管理制度建设工作，已完成并印发《中国再保险（集团）股份有限公司数据质量管理工作指引》（中再发〔2024〕64 号），落实《保险公司偿付能力监管规则（II）》关于数据质量管理的相关要求。

（四） 偿付能力风险管理自评估有关情况

2024 年第二季度，集团公司启动 2024 年度风险管理能力自评估工作，截至第二季度末，自评估工作进度符合工作计划。

四、 风险综合评级（分类监管）

（一） 最近两次风险综合评级结果

尚未收到监管对中国再保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，中国再保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“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，协调受托方完善本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。

2024 年第二季度，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。本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

新加坡分公司按照当地监管规定及受托方（主要为中再产险）进行管理。2024 年第二季度，中再产险在制度建设方面完成了 2023 年度制度体系评估和本年度制度建设计划制定，修订了《操作风险管理办法》、《操作风险管理规定》等制度，进一步完善制度健全性；内控管理方面，制定内控咨询项目成果落地方案，发布公司再保险核心业务流程内控矩阵和流程图，根据提升建议制定整改方案，促进经营管理提质增效；信息系统方面，完善数据治理顶层设计，按计划推

进公司业务中台、数据中台等年度重点项目的立项和采购，完善新加坡分公司信息技术管理工作方案，推动与新加坡分公司数字化转型工作统筹协调。

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，2024 年第二季度未发现违反规定的情况。2024 年第二季度，中再资产持续开展风险数据治理工作，通过数据平台开发报表自动化填报程序，进行双平台交叉验证，进一步提升风险数据质量；实施三方业务管理系统项目，从运营管理系统、投资交易系统、固收交易辅助工具三大方面加强系统建设，不断完善业务操作流程，提升三方业务规范性及效率；推进恒生风控系统数据接入及测试工作，二季度已基本完成基础数据模块的全面测试。

2. 战略风险自评估

2024 年第二季度，本公司积极推动战略管理工作，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，有效防控战略风险。具体措施主要包括：

（1）组织集团系统完成 2023 年度战略实施与战略风险评估工作，对上年度战略实施情况与战略风险情况进行了全面梳理总结与深入评估分析，并在此基础上明确下一步重点工作举措。

（2）持续强化战略风险管理，根据 2024 年集团风险管理能力评估相关工作要求深入开展战略风险管理能力自评估及 SARMRA 监管现场评估迎检工作，按季度检视集团战略风险偏好执行情况。

（3）加强年度战略任务分解与战略实施，制订了《中国再保 2024 年加快推进战略规划落地的实施方案》和《2024 年度战略规划执行落地重点工作清单》，贯通推动集团战略规划落地和世界一流建设。

（4）贯彻落实中投公司《关于深化“强党建管资本”直管企业管理体制机制的意见》文件精神与要求，结合集团工作实际制订了中国再保“强党建管资本”重点任务分工表。

（5）进一步强化战略规划执行落地的过程管理，聚焦问题导向，组织战略落地办并联合纪委办、审计部开展子公司督导调研，共同研讨子公司在世界一流建设与战略执行过程中的问题困难及应对举措。

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。2024 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 2024 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 2024 年集团层面的流动性风险偏好及容忍度。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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，2024 年上半年累计净现金流为-96,967.16 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 121.83%、369.39%、110.98%，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

2024 年二季度，中国再保扎实做好声誉风险管理各项工作，通过全时段监测全网信息、做好敏感舆情防控及应对处置、高标准迎接 SARMRA 监管现场评估、持续释放专业声音厚积声誉资本等措施，持续营造公司高质量发展良好舆论环境。本季度集团系统舆情总量为

3.25 万篇次，舆情健康度提升至 95%，且未发生重大和较大声誉事件，公司经营发展面临的舆论环境总体良好。具体工作如下：

一是密切开展 7*24 小时全媒体监测。持续拓宽舆情监测系统的覆盖面，适时更新舆情监测关键词，重点掌握全网舆情总量、主要报道媒体、媒体主要观点、网民意见态度等信息，及时捕捉潜在负面舆情隐患。针对监测到的敏感信息，第一时间沟通处置，全力消除不利影响，确保公司经营管理未受影响。

二是协同联动应对处置潜在声誉风险。针对“金凰”刑事案件一审判决敏感舆情，集团公司办公室统筹中国大地保险启动专项应对工作，提前开展全网监测，梳理案件背景及进展，制定舆情应对方案及媒体应答口径，准备正面宣传稿件，视情况投放正宣稿件，稀释不利舆情信息，合力维护公司良好品牌声誉。

三是高标准迎接 SARMRA 监管现场评估。中国再保高度重视 SARMRA 评估工作，全面梳理声誉风险相关制度，深度检视声誉风险全流程管理工作中存在的问题及不足，并认真填报评估表格及各项支撑材料。同时，开展模拟提问及访谈演练，提升迎检评估应变能力，确保顺利通过监管检查。

四是持续释放专业声音厚积声誉资本。中国再保首次赞助亮相陆家嘴论坛，受到国内权威、主流及行业媒体广泛关注报道，报道媒体覆盖面和数量、报道及时性和深度、新闻报道篇次和曝光量均创历史新高，宣传效果显著；统筹系统相关单位扎实做好两场“走进中国再保”媒体调研行活动，重点跟踪报道情况，及时提供专业素材，主动服务记者撰写深度文章，积极助力集团系统持续发出“中再声音”。

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
AWAC,ALLIED WORLD	财产险	0.34	全部 责任	暂无已支付 赔款	比例	2024/6/1- 2025/5/31	
中再产险	全险种	26.28	全部 责任	暂无已支付 赔款	比例	2024/1/1- 2024/12/31	关联交易
中再产险	全险种	18.00	全部 责任	暂无已支付 赔款	比例	2024/1/1- 2024/12/31	关联交易
中再产险	财产险	45.00	全部 责任	暂无已支付 赔款	比例	2024/1/1- 2024/12/31	关联交易， 2024年国内商 业和协议非水 比例转分合约

2. 重大再保险分出合同

本季度无新增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

本季度未发生大额未上市股权投资。

(四) 报告期内重大投资损失

集团本级委托投资资产 2024 年二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。重大投资损失是指保险公司单项股权投资、不动产投资、基础设施投资、信托资产投资、资产证券化产品投资等的投资损失金额超过保险公司报告期末净资产总额的 5% 的投资损失。

(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. 2024 年 4 月 16 日，中国再保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国再保”）与中国财产再保险有限责任公司（以下简称“中再产险”）签署了预约转分保业务统一交易协议，中国再保按照约定条件接受中再产险的分出业务，合同履行期限为 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日或分保费达到本协议约定的估计保费时止（到期日以二者孰早为准），预约转分保业务保费不超过人民币 190 亿元或等值外币。

(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	谢家成，朱其梅	海上、通海水域人身损害责任纠纷	二审期间	2023/11/29	人民币 21,839.5 元和诉讼费用。	中国再保担保额度为人民币 120 万元。中国再保作为海事担保出具人，与被担保人作为共同被告，由于中国再保担保出具时收到协会信誉反担保，中国再保担保没有实质风险，预估损失为 0。

2	路易达孚 (天津) 食品科技 有限责任 公司, 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	再审	2020/10/29	人民币 16,945,023.7 元和利息以及诉讼费 用。	原二审判决生效后, 一审被告 船东金色纳瑞公司已向一审原 告平安深圳分公司执行赔付本 金人民币 5,083,507.1 元、利 息等费用, 原一审原告平安深 圳分公司已退回中国再担保保 原件, 该担保已注销, 中国再 担保没有实质风险, 预估损 失为 0。
---	---	----------------	----	------------	-------------------------------------	--

注: 目前公司现存的民事诉讼为贰件。

(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
United Kingdom Mutual Steam Ship Assurance Association Ltd	无	海事担保	保证	10,680 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
The Swedish Club	无	海事担保	保证	4,200 万元	根据案情进展
Japan P&I Club	无	海事担保	保证	625 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 变动额	报告期内 变动率
实际资本	874.38	854.11	20.27	2.37%
认可资产	1348.21	1268.46	79.76	6.29%
认可负债	473.84	414.35	59.49	14.36%
最低资本	277.52	268.95	8.57	3.19%
量化风险最低资本	276.65	268.11	8.54	3.19%
寿险业务保险风险最低资本	2.78	2.76	0.02	0.88%
非寿险业务保险风险最低资本	116.17	116.74	-0.56	-0.48%
市场风险最低资本	251.84	241.62	10.23	4.23%
信用风险最低资本	11.20	11.41	-0.21	-1.83%
量化风险分散效应	89.91	89.41	0.50	0.56%
特定类别保险合同损失吸收效应	0.87	0.88	-0.01	-0.96%
控制风险最低资本	0.87	0.84	0.03	3.19%
核心偿付能力溢额	596.86	585.16	11.70	2.00%
核心偿付能力充足率	315.07%	317.57%	-2.50%	-0.79%
综合偿付能力溢额	596.86	585.16	11.70	2.00%
综合偿付能力充足率	315.07%	317.57%	-2.50%	-0.79%

实际资本 2024 年第二季度较上季度增加约 20.27 亿元，其中认可资产增加 79.76 亿元，认可负债增加 59.49 亿元。

最低资本上涨 8.57 亿元，寿险业务保险风险最低资本上升 0.02 亿元，非寿险业务保险风险最低资本下降 0.56 亿元，市场风险最低资本上升 10.23 亿元，信用风险最低资本下降 0.21 亿元。

核心偿付能力溢额上升 11.70 亿元，偿付能力充足率下降约 2.5 个百分点。

1. 季度间偿付能力变动原因分析

2024 年第二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”），《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（“优化标准”）及原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：

实际资本较一季度增加 20.27 亿元，其中认可资产增加 79.76 亿元，认可负债增加 59.49 亿元。认可资产增加主要原因为子公司、合营企业和联营企业中的权益认可价值增加 42.08 亿元，再保险资产认可价值增加 25.01 亿元。认可负债增加主要原因为准备金负债增加 34.36 亿元，应收及预付款项增加 29.12 亿元。

境内长期股权投资认可价值增加 38.65 亿元，导致权益价格风险最低资本上升约 12.02 亿元，境外长股投认可价值增加 5.43 亿，导致境外价格风险最低资本上升约 1.90 亿元。

2. 责任准备金较上季度末的变化情况

2024 年第二季度，寿险合同责任准备金较上季度末上升约 7.45 亿元，非寿险未到期责任准备金较上季度末上升约 8.70 亿元，未决赔款责任准备金较上季度末上升约 18.21 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 121.83%、369.39%、110.98%，流动性资产储备变现金额为 158.80 亿元（折算后）。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

公司二季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 620.23%，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 2024 年二季度，公司净现金流入-9.70 亿元，其中：经营活动现金净流量为 13.07 亿元；投资活动现金净流量-16.68 亿元；筹资活动现金净流量为-6.09 亿元。

七、 外部机构意见

(一) 偿付能力报告审计意见

本季度偿付能力结果未经审计。

(二) 评级机构意见

暂无。

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	97,911,087,060	94,249,378,371
认可资产总额	134,821,401,200	126,845,505,457
财务报表负债总额	36,587,930,035	31,327,351,982
认可负债总额	47,383,666,038	41,434,565,558
财务报表净资产总额	61,323,157,026	62,992,026,389
实际资本	87,437,735,162	85,410,939,899
核心一级资本	87,437,735,162	85,410,939,899
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	87,437,735,161.99	85,410,939,899.29
1.1	净资产	61,323,157,026.10	62,922,026,389.17
1.2	对净资产的调整额	26,114,578,135.89	22,488,913,510.12
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-69,605,980.74	-82,285,748.13
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	36,974,044,168.34	32,669,430,892.64
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）	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	-10,795,736,002.81	-10,107,213,575.36
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	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	5,875,951.10	8,981,940.97
2	核心二级资本	0.00	0.00
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	0.00	0.00
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	0.00	0.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
4	附属二级资本	0.00	0.00
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	87,437,735,161.99	85,410,939,899.29

(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	1,489,602,730	1,489,602,730	1,624,186,275	1,624,186,275
2	投资资产	27,252,968,011	27,252,968,011	26,254,967,381	26,254,967,381
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	46,183,444,977	83,157,489,145	46,280,117,654	78,949,548,546
4	再保险资产	21,446,329,272	21,452,205,223	18,942,111,278	18,951,093,219
5	应收及预付款项	1,215,937,238	1,215,937,238	783,923,338	783,923,338
6	固定资产	246,819,901	246,819,901	274,817,270	274,817,270
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	75,984,931.33	6,378,950.59	89,255,176.40	6,969,428.27
10	合计	97,911,087,061	134,821,401,200	94,249,378,371	126,845,505,457

(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	19,752,479,044	35,337,100,383	21,826,086,734	31,901,224,810
2	金融负债	3,957,297,659	3,957,297,659	4,462,847,939	4,462,847,939
3	应付及预收款项	7,658,322,360	7,658,322,360	4,746,432,411	4,746,432,411
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	409,642,725	430,945,636	302,794,982	324,060,397
8	认可负债合计	31,777,741,788	47,383,666,038	31,338,162,065	41,434,565,558

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	27,751,844,630	26,894,764,487
1.1	可资本化风险最低资本	27,665,299,667	26,810,892,355
1.2	控制风险最低资本	86,544,963	83,872,132
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	27,665,299,667	26,810,892,355
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	29,121,368,071	28,221,991,952
1.1	寿险业务保险风险最低资本	277,958,823	275,524,917
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	158,351,464	155,146,098
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	224,092,355	223,366,344
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	5,524,966	5,527,160
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	110,009,963	108,514,684
1.2	非寿险业务保险风险最低资本	11,617,466,672	11,673,559,662
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	7,457,937,306	7,622,159,704
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	7,236,120,314	7,139,113,691
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	3,076,590,948	3,087,713,732
1.3	市场风险-最低资本	25,184,350,562	24,161,633,124
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	5,048,879,856	4,822,300,822
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	22,514,298,648	21,390,785,938
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	128,364,568	126,624,567
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	457,362,721	293,980,541
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	4,994,060,122	5,134,028,353
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	949,417,770	994,143,428
1.3.7	市场风险-风险分散效应	8,908,033,123	8,600,230,526
1.4	信用风险-最低资本	1,119,749,184	1,140,582,036

行次	项目	本季度数	上季度数
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	236,313,113	239,548,029
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,037,044,247	1,056,862,999
1.4.3	信用风险-风险分散效应	153,608,176	155,828,992
1.5	量化风险分散效应	8,991,070,468	8,941,380,557
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	87,086,701	87,927,230
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	87,086,701	87,927,230
1.6.2	损失吸收效应调整上限	178,537,079	177,744,778