

美亚财产保险有限公司
2022 年 1 季度偿付能力报告摘要

一、 公司信息

公司名称（中文）：	美亚财产保险有限公司
公司名称（英文）：	AIG Insurance Company China Limited
法定代表人：	孙立群
注册地址：	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 5 楼 501B、503B 及 504 室
注册资本：	911,386,114 元人民币
经营保险业务许可证号：	000039
开业时间：	二零零七年九月
业务范围：	1、财产损失保险、责任保险(包括机动车交通事故责任强制保险)、信用保险、保证保险等财产保险业务； 2、短期健康保险、意外伤害保险； 3、上述业务的再保险业务。 4、保险兼业代理（限人寿保险、健康保险、意外伤害保险） 除机动车交通事故责任强制保险业务外，不得经营其他法定保险业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。
经营区域：	上海市、北京市、广东省（含深圳市）、江苏省、浙江省
偿付能力信息公开披露联系人及联系方式：	杨韵璇 办公室电话：021-3857 8000 电子信箱：Yunxuan.Yang@aig.com

二、 董事长和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长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。

三、 基本情况

（一） 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构及其变动（单位：万股或万元）

股东类别	期初		报告期间的股权结构变动				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	0	0	0	0	0	0	0	0
社团法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	91,138.6114	100%	0	0	0	0	91,138.6114	100%
自然人股	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	91,138.6114	100%	0	0	0	0	91,138.6114	100%

2. 主要股东的变化（有□ 无■）

股东名称	期初		股东名称	期末	
	持股数量(万股)	持股比例(%)		持股数量(万股)	持股比例(%)
-	-	-	-	-	-

3. 实际控制人

American Home Assurance Company 为我司的直接控股股东。

American International Group, Inc.为本公司的最终控股公司，控制本公司 100%的股权。

4. 所有股东的持股情况及关联方关系（按照股东报告期末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	所持股份的类别	持股数量	持股比例	所持股份的状态
American Home Assurance Company	外资股	91,138.6114 (注册资本额)	100%	正常
合计	——	91,138.6114 (注册资本额)	100%	正常
股东关联方关系的说明	前十大股东无关联方关系			

说明：所持股份的类别填列“国有股”、“社团法人股”、“外资股”、“自然人股”等。

5. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是□ 否■)

6. 股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

报告期内是否有股权转让情况？ (是□ 否■)

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况及其变更情况

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

(1) 董事的基本情况

本公司在报告期内董事会成员共有 5 位。

i. 董事长：

Jason Charles Kelly: 46 岁，自 2020 年 1 月出任本公司董事会董事长，任职批准文号为银保监复〔2019〕1203 号。Kelly 先生毕业于威斯康辛大学，获得工商管理学士学位。Jason Charles Kelly 先生于 1999 年加入美国国际集团（AIG），现担任国际金融保险部总监（美国地区除外），主要负责国际金融险业务的预算，再保险及人才的战略规划。Kelly 先生加入保险行业迄今已有二十余年，尤其在金融险领域经验丰富。

ii. 董事：

孙立群: 46 岁，自 2018 年 9 月出任本公司董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕909 号。孙女士同时担任本公司总裁暨首席执行官。孙女士毕业于美国克拉克大学，获得数学及计算机科学双学士学位。孙女士是北美非寿险精算协会会员，同时也是美国精算学会会员。孙女士迄今已有二十多年的行业相关经验，历任利宝保险资深精算师，美亚保险东南亚和大中华区意外和健康保险副总裁兼副总精算师，苏黎世人寿保险亚太及中东寿险及保障险产品管理与开发负责人，美世公司香港及东南亚地区的首席执行官的职务。

张伟宏：49岁，张伟宏女士自2019年12月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复（2019）1011号。张伟宏女士毕业于复旦大学，获得工商管理硕士学位。张伟宏女士于2014年加入美国国际集团（AIG），现任财产险国际部首席人力资源官，主要负责区域内各国家及地区的人力资源管理工作，为公司的人才引进、发展和储备等提供全方位的战略解决方案。张伟宏女士迄今已有二十余年的人力资源行业相关经验，历任百江投资人力资源及行政总监，沃尔玛全球海外采购中国区人力资源经理，渣打银行人力资源总监等职务。

Sen Zhang：39岁，Sen Zhang先生自2021年9月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复【2021】636号。Sen Zhang先生毕业于加拿大滑铁卢大学，拥有数学学士学位。Sen Zhang先生于2012年6月加入美国国际集团（AIG），现任集团旗下位于日本的保险公司的中小企业事业部负责人，主要负责中小企业保险业务的损益、产品、市场营销和渠道等端对端职责。Sen Zhang先生已有十五年的行业相关经验，曾在加拿大担任Aon Global Risk Consulting高级精算分析师，及Aviva加拿大财险商业险定价经理的职务。在派任集团日本公司之前，曾在新加坡担任亚太区的财产险定价首席精算师。

Howard Goh Seow Keong：51岁，Howard Goh Seow Keong先生自2022年1月出任本公司董事会董事，任职批准文号为沪银保监复【2021】864号。Howard Goh先生毕业于伦敦大学，拥有工商管理硕士学位。Howard Goh先生于2016年10月加入美国国际集团（AIG），现任集团旗下位于新加坡的财产保险公司的首席财务官，主要负责财务运营、与财务相关的各类报告、规划与分析工作，并负责与投资相关的事务。Howard Goh先生已有二十余年的行业相关经验，历任普华永道会计师事务所助理经理，安联保险亚太有限公司、安盛人寿新加坡公司、瑞再新加坡分公司财务总监，以及昆士兰保险（新加坡）有限公司首席财务官的职务。

（2）监事的基本情况

Anthony John McHarg：60岁，2017年7月起出任本公司监事，任职批准文号为保监许可（2017）776号。McHarg先生于2003年加入美国国际集团（AIG），担任澳大利亚南方地区总经理，负责美国家庭保险公司（AHAC）在维多利亚、塔斯马尼亚、南澳大利亚、西澳大利亚和北领地的业务。其后，他于2004年至2007年间领导创建了客户管理团队并在集团的大洋洲区域担任多个高级管理职务。McHarg先生目前担任财产险国际部跨国业务服务部及网络合作伙伴业务部负责人，工作地点位于澳大利亚。他自1984年加入保险行业，迄今已有30多年的保险从业经验。

（3）总公司高级管理人员的基本情况

总裁暨首席执行官：孙立群，46岁，2018年9月出任本公司总裁暨首席执行官，任职批准文号为银保监许可[2018]823号。孙女士全面负责研究决策公司重大事项，履行公司经

营管理职能，管理区域内的全面事务。孙女士迄今已有二十多年的行业相关经验，历任利宝保险资深精算师，美亚保险东南亚和大中华区意外和健康保险副总裁兼副总精算师，苏黎世人寿保险亚太及中东寿险及保障险产品管理与开发负责人，美世公司香港及东南亚地区的首席执行官的职务。孙女士毕业于美国克拉克大学，并获得数学及计算机科学双学士学位。孙女士是北美非寿险精算协会会员，同时也是美国精算学会会员。

副总经理：何大庆，53岁，2021年1月出任本公司副总经理，任职批准文号为沪银保监复【2021】14号。何大庆先生是公司消费者权益保护和信息化工作负责人，分管负责公司信息系统、设施行政、应收帐款、项目管理、共享服务中心、消费者权益保护和投诉处理，以及突发事件和业务持续计划的管理工作，推动落实“以客户为中心”的经营理念，注重公司合规经营和操作风险的管理。何大庆先生毕业于上海财经大学，拥有研究生学历和经济学硕士学位。何大庆先生历任苏黎世财产保险（中国）首席运营官，美亚财产保险有限公司运营总监及上海分公司助理总经理、财务经理等职务。

总精算师：郭亮，45岁，2018年9月出任本公司总精算师，任职批准文号为银保监许可（2018）847号。郭亮先生全面负责本公司的精算工作，评估各项准备金及相关负债；收集和分析经验数据，拟定保险产品费率；制定再保险制度、审核再保险计划；负责偿付能力管理，为业务管理、风险管理和保险合同制定提供精算支持。郭亮先生毕业于南开大学，获经济学硕士学位。郭亮先生是北美非寿险精算协会正式会员（FCAS）。郭亮先生历任中国太平洋保险集团计划财务部精算分析，香港太平保险集团业务管理部经理。

合规负责人/首席风险官：林昊，44岁，2012年4月出任本公司合规负责人，任职批准文号为保监法规[2012]416号。2017年1月起担任本公司首席风险官，保监会报告文号为“美亚保险[2017]003号”。林昊女士全面负责本公司合规和风险管理工作，定期就合规和风险方面存在的问题向董事会及管理层提出改进建议。林昊女士领导合规管理部和风险管理部，对公司重要业务活动进行合规审查，对公司管理制度、业务规程和经营行为实行合规管理，并开展风险识别、评估与监测，对公司的全面风险状况进行管控。林昊女士毕业于上海大学，获经济学学士学位。她获得国际注册内部审计师资格（CIA）资格。林昊女士历任美国友邦保险有限公司上海分公司合规部负责人，毕马威（中国）企业咨询有限公司经理，中德安联人寿保险有限公司首席风险官、风险管理部负责人。

审计责任人：汪蓓蒂，43岁，2013年7月出任本公司审计责任人，任职批准文号为保监许可[2013]77号。汪蓓蒂毕业于新西兰奥克兰大学会计与信息技术专业，获得商学学士学位。汪蓓蒂女士于2005年获得中国注册会计师执业资格。汪女士迄今已有超过十年的跨国公司审计从业经验，先后在安永会计师事务所、普华永道中天会计师事务所及中美联泰大都会人寿保险有限公司担任高级审计师和高级审计经理。

首席投资官/财务负责人：卞宏伟，47岁，2010年6月出任本公司董事会秘书，任职批准文号为保监国际[2010]607号；2016年2月出任本公司首席投资官，报告文号为美亚保险[2016]056号；卞宏伟先生于2019年1月出任本公司财务负责人，任职批准文号为银保监复[2018]421号，主要负责公司日常财务管理工作，组织指导编制财务收支计划、财务预算，并监督贯彻执行；对成本费用进行控制、分析及考核；执行国家财经法规和公司各项制度，加强财务管理。卞宏伟先生曾于2010年2月至2012年8月担任本公司财务负责人。卞宏伟先生毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。他同时也获得中国注册会计师资格及中级会计师资格。卞宏伟历任毕马威华振会计师事务所高级审计员，美亚财产保险有限公司财务会计部助理副总裁、副总裁。

董事会秘书：周云，50岁，2019年3月出任本公司董事会秘书，任职批准文号为银保监复（2019）234号。周云女士主要负责董事会文书并协助董事会成员处理日常事务，以及公司信息披露等相关事务，从而使得公司信息沟通和决策执行的渠道更为畅通，提高公司的运作效率，促进公司的运作规范。周云女士毕业于美国天普大学，获得法学硕士学位。周云女士历任美国友邦保险公司中国区法律顾问，并曾在多个律师事务所担任律师。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？ （是 否 ）

职位（职务）	变更前姓名	变更后姓名	备注
董事	Pamela Yeo Suan Imm	Howard Goh Seow Keong	董事变更

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？ （是 否 ）

（四）处罚及违规信息

1. 报告期内是否受到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？ （是 否 ）

2. 报告期内是否发生保险公司董事、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移交司法机关的违法行为？ （是 否 ）

3. 报告期内保险公司及其董事、监事和总公司高级管理人员是否被保监会采取监管措施？ （是 否 ）

四、 主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（元）	4,173,954,892	3,873,557,466	4,145,247,519
认可负债（元）	2,616,093,922	2,378,239,712	2,511,554,654
实际资本（元）	1,557,860,970	1,495,317,754	1,633,692,865
核心一级资本（元）	1,508,943,322	1,450,073,400	1,584,775,217
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	48,917,648	45,244,354	48,917,648
附属二级资本（元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（元）	788,261,663	731,301,525	789,330,919
控制风险最低资本（元）	29,617,723	25,814,944	29,657,899
附加资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	817,879,386	757,116,469	818,988,818
核心偿付能力溢额（元）	691,063,936	692,956,931	771,512,795
综合偿付能力溢额（元）	739,981,584	738,201,285	820,430,443
核心偿付能力充足率（%）	184.49	191.53	193.50
综合偿付能力充足率（%）	190.48	197.50	199.48

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
LCR1（未来3个月）（%）	141.16	169.41
LCR1（未来12个月）（%）	114.24	115.34
LCR2（必测压力情景未来3个月）（%）	649.87	737.69
LCR2（必测压力情景未来12个月）（%）	216.36	219.95
LCR2（自测压力情景未来3个月）（%）	546.87	590.65
LCR2（自测压力情景未来12个月）（%）	196.04	194.46
LCR3（必测压力情景未来3个月）（%）	127.72	164.85
LCR3（必测压力情景未来12个月）（%）	97.73	99.29
LCR3（自测压力情景未来3个月）（%）	126.82	155.09
LCR3（自测压力情景未来12个月）（%）	101.36	102.77
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	72.62	279.42
本年度累计净现金流（元）	-177,764,501	18,447,670
上一会计年度净现金流（元）	18,447,670	18,828,066
上一会计年度之前的会计年度净现金流（元）	18,828,066	166,664,346

(三) 流动性风险监测指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流(元)	-12,134,368	552,741,788
百元保费经营活动净现金流(元)	-2.05	31.55
特定业务现金流支出占比(%)	-	-
规模保费同比增速(%)	5.86	-2.06
现金及流动性管理工具占比(%)	10.79	14.87
季均融资杠杆比例(%)	-	-
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比(%)	-	-
持股比例大于5%的上市股票投资占比(%)	-	-
应收款项占比(%)	18.14	14.36
持有关联方资产占比(%)	-	-

(四) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入(元)	592,881,682	592,881,682
净利润(元)	69,805,192	69,805,192
总资产(元)	4,183,138,185	4,183,138,185
净资产(元)	1,521,201,630	1,521,201,630
保险合同负债(元)	1,838,140,524	1,838,140,524
基本每股收益(元)	-	-
净资产收益率(%)	4.55	4.55
总资产收益率(%)	1.73	1.73
投资收益率(%)	0.68	0.68
综合投资收益率(%)	0.54	0.54
效益类指标		
综合成本率(%)	55.46	55.46
综合费用率(%)	7.61	7.61
综合赔付率(%)	47.86	47.86
手续费及佣金占比(%)	4.47	4.47
业务管理费占比(%)	18.46	18.46
规模类指标		
签单保费(元)	486,577,466	486,577,466
车险签单保费	-	-
非车险前五大险种签单保费(元)	466,324,845	466,324,845
第一大险种的签单保费(元)	179,765,880	179,765,880
第二大险种的签单保费(元)	102,997,996	102,997,996
第三大险种的签单保费(元)	98,689,175	98,689,175
第四大险种的签单保费(元)	48,095,688	48,095,688
第五大险种的签单保费(元)	36,776,106	36,776,106
车险车均保费(元)	-	-

分渠道的签单保费（元）	486,577,466	486,577,466
代理渠道签单保费（元）	24,190,055	24,190,055
直销渠道签单保费（元）	301,845,010	301,845,010
经纪渠道签单保费（元）	160,542,400	160,542,400
其他渠道签单保费（元）	-	-

注：以上表格列示数据除净资产外为合并后金额。纳入本年度合并财务报表的主体包括本公司及委托投资项下的资产管理计划。

五、 风险管理能力

（一） 公司基本情况

美亚财产保险有限公司（“本公司”或“美亚保险”）为依照中国法律于2007年9月24日在上海注册的外资财产保险公司，按照《保险公司偿付能力监管规则第12号：偿付能力风险管理要求与评估》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，属于II类保险公司。

2021年，公司实现直接业务保费收入14.7亿元，较上年同期下降3.4%。其中，责任险保费收入8.57亿元，同比下降0.6%；货物运输险保费收入2.44亿元，同比增长26.3%；意外伤害险保费收入1.26亿元，同比下降35.8%；企业财产险保费收入0.93亿元，同比下降10.5%；公司直接业务保费收入居前三位的险种是责任险、货物运输险和意外伤害险，其直接业务保费收入分别占公司直接业务总保费收入的58.4%、16.6%和8.6%。

截至2021年12月31日，本公司的总资产为38.9亿元。主要以货币资金、定期存款、交易性金融资产、可供出售金融资产、应收保费、应收分保帐款、应收分保准备金为主，与公司的负债结构相适应。

公司拥有包括上海分公司、北京分公司、广东分公司、江苏分公司、浙江分公司和深圳分公司、航运保险运营中心共计七家省级分支机构。

（二） 风险管理能力评估得分

原中国保监会已于2018年1月12日公布了本公司偿付能力风险管理能力（SARMRA）的评分，我司得分为72.94。其中，风险管理基础与环境14.14分，风险管理目标与工具6.70分，保险风险管理7.95分，市场风险管理6.28分，信用风险管理7.38分，操作风险管理7.79分，战略风险管理8.32分，声誉风险管理7.52分，流动性风险管理6.87分。

（三） 报告期内采取的风险管理改进措施以及进展

1. 按既定程序，审议并通过了 2022 年度风险偏好；完成了对偿付能力、风险综合评级、战略规划风险评估等事项的评估、审议和报送等工作。

2. 中国银保监会于 2021 年末正式发布了偿二代二期规则，针对二期规则中各项新的要求，公司结合自身实际状况，有计划、分步骤地开展了相应的调整工作，以符合新规则的各项要求。在报告期内，具体完成了如下工作：

(1) 完成了基于新规则下偿付能力评估的相关准备工作，为一季度偿付能力报告编制工作做好技术准备；

(2) 根据二期规则下 SARMRA 的具体要求、公司启动了对主要风险政策的更新和修订工作；

(3) 结合公司现有的合规、风险培训安排，嵌入了偿二代二期规则的相关内容，完成了对全公司风险事件协调员和兼职合规人员的相关培训；

(4) 根据中国银保监会的统一安排，完成了以二期规则为基础的风险综合评级测试，为正式风险综合评级评估工作做好了流程上的准备。

(四) 偿付能力风险管理自评估

报告期内公司未启动本年度偿付能力风险管理自评估。本年度，公司将基于二期规则下开展自评估工作，进一步提升风险管理能力。

六、 风险综合评级

(一) 最近两次风险综合评级结果

美亚财产保险有限公司 2021 年第四季度的风险综合评级为 A, 2021 年第三季度的风险综合评级为 A。

(二) 公司已经采取或者拟采取的改进措施

在偿二代规则实施以来风险管理工作取得一定成果的基础上，公司将继续坚持以偿二代二期规则为导向，以提升公司风险管理能力为目标，以优化风险管理流程为手段，进一步做好风险管控工作。2022 年的主要工作内容如下：

1. 建立健全符合二期规则要求的资本计量和报送机制，研究制定与之相适应的资本管理策略；立足于公司自身实际，参照 SARMRA 的评估标准、风险综合评级等要求，完善风险

管理制度体系，持续推进流程搭建并不断完善，为在新规则下进一步提升风险管理时效创造必要条件；

2. 基于实质重于形式的原则，持续强化公司风险文化建设，提升全员风险意识，打造风险管理软实力；

3. 结合监管部门陆续出台的各项规定，对关键风险指标体系开展必要的优化，完善全面风险管理体系。

4. 就经营管理活动过程或各项风险评估工作中发现的问题和薄弱环节，加强相关制度的完善和流程的改进；

5. 继续推进落实“第一道防线”职责，提升员工上报自身职能领域内发生风险事件的主观能动性，并不断改进优化公司的相关风险控制流程及措施，提高风险管理有效性。

（三）风险自评估

公司根据监管机构以及集团公司的要求，建立了全面的风险管理体系和作业流程。公司相关部门对相应各风险类别，开展风险识别、定性和定量分析与评估。企业风险管理部作为协调组织部门，汇总各部门的评估结果呈报公司管理层审阅。

操作风险

操作风险主要是指由于不完善的内部流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险。

公司始终将完善内部控制制度、风险管理体系作为公司可持续发展、稳健经营策略的一项重要工作，设立了操作风险管理政策以及操作风险协调员机制，外部和内部风险事件汇报体系，通过风险事件的充分、及时报告，识别、评估和监控操作风险。针对已识别的操作风险，企业风险管理部协同风险责任部门，制定风险缓释计划和控制措施并定期跟踪，确保其得以落实，风险状况得以改善。

公司根据国内新冠疫情控制的现状，响应国家的防疫号召，理赔部、共享服务中心继续实行远程办公与限制工作场所人员数量相结合的措施，确保理赔、保单、客户咨询等服务持续稳定；信息技术部门积极加紧在线业务平台的开发与升级，为客户提供更便利的服务。

消费者权益保护方面，根据银保监会开展消费者权益保护工作监管评价要求，我司进行了全面细致的分析，找到了差距，制订了相应的整改计划，并按计划开始逐步对相关消费者

权益保护制度进行更新。对于消保审查制度的更新已经取得公司消费者权益保护委员会批准，将在第 2 季度生效。在金融保险知识宣传方面，公司开展了金融保险知识宣传作品比赛，发动员工积极参与金融保险知识宣传，在 3·15 消费者权益保护宣传周活动中，发布了原创教育宣传文案和原创消费风险提示“以案说险”文案共 17 篇。

消费投诉管理方面，本季度共接收监管转办投诉 15 个，同比上升 88%。主要原因是今年收到监管转办件中存在重复投诉的情况，其中 11 件为重复件，全部 15 个投诉来自 6 个自然人及 2 家公司；投诉主要集中在团体意外险的新型业务模式中。

保险欺诈风险是操作风险的一个重要分类。公司高度重视欺诈风险，建立机制定期统计涉嫌保险欺诈的风险数据。在报告期内，发现一例航班/行李延误保险诈骗案，已按相关业外司法案件管理要求报送上海银保监局。

截至 2022 年一季度，公司操作风险整体可控。

流动性风险

公司资金储备充足，符合流动性风险监管指标规定的相应标准。公司业务发展健康，投资资产包括银行存款、货币市场基金、可供出售类国债、政策性金融债及 AAA 级企业债。资产久期控制在 1-2 年之间，流动性水平较高，资产负债配置较为合理。

截至 2022 年一季度，公司流动性风险整体可控。

战略风险

2022 年 1-2 月份我国经济恢复的势头向好，根据国家统计局发布 1-2 月经济数据，工业、消费、投资增速均在加快，但 3 月以来，疫情快速恶化，传染性极强的奥密克戎变异毒株迅速波及全国，包括广东省、上海市、山东省以及吉林省这些经济影响重要的地区，单日新增病例数量创下两年来新高，全国范围内执行更严格的防疫措施和疫情管控措施，包括多轮全城全员检测、部分或全城封闭式管理等，3 月经济相较前两个月明显走弱。国际方面，全球疫情传播风险仍然较高，世界经济增速继续放缓，叠加俄乌冲突、美联储加息的影响，国际贸易受到严重影响，全球滞胀风险加大。

2022 年第一季度，公司所有经营活动正常运转，截止至 3 月末，保费完成超出预期。目前面临的主要风险表现在以下几个方面：从需求层面看，公司现有业务的 80%以上来自于企业客户，主要服务外向型企业包括外资、外贸以及‘走出去’企业的保险需求。这个市场

定位受到中美经贸摩擦，俄乌冲突以及国内新冠疫情反复的影响，短期内业绩增长压力较大；个人保险业务主要以短期健康险及旅行意外保险为主，公司应对全球疫情影响，旅游意外险正逐渐将重点目标市场由境外旅游转向境内旅游，但近期在国内疫情严重态势下，国内旅游险的发展也受到了严重的制约。从渠道层面看，基于上述产品的市场定位，公司销售渠道主要依赖传统的中介渠道和线下的公司销售代表，线上渠道虽然发展较快但产品单一，目前正积极从销售旅行意外险逐渐向短期健康险延展，已取得一定成效；从战略层面，作为外资背景的公司，尽管对中国市场对外开放的信心从未动摇，中美两国之间不断升级的摩擦所带来的风险及疫情发展趋势仍需持续关注。

截至 2022 年一季度，公司战略风险整体可控。公司将持续密切关注外部市场环境变化对公司业务经营的影响。

声誉风险

在报告期内，公司聘请第三方专业监控机构，设置关键词对主要媒体、社交网络平台进行实时监控，期间未发生重大声誉风险事件；2021 年 10 月至 11 月期间，上海银保监局在公司开展意健险现场检查，并于 2022 年 2 月出具《现场检查意见书》。监管机关后续可能进一步采取的监管措施或进行的行政处罚，对公司声誉造成潜在负面影响。

截至 2022 年一季度，公司声誉风险整体可控。

七、 重大事项

(1) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构 (有 无)

(2) 报告期内重大再保险合同 (有 无)

1. 重大再保分出合同 (有 无)

分入人	保险种类	分出保费 (万元)	保险责任	已摊回的 赔款 (万元)	再保险合同 类型	合同期间	与分出人的 关联方 关系
NATIONAL UNION FIRE INSURANCE COMPANY OF PITTSBURGH, PA.	一揽子	21,476.50	每一危险单位的保险责任： 建安工险和并购险：4亿美元以内的责任限额分出70%，超过4亿美元的部分分出100%； 其他险种：4亿美元以内的责任限额分出55%，超过4亿美元的部分分出100%。	4,636.45	比例合约	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司
NEW HAMPSHIRE INSURANCE COMPANY	一揽子	3,304.07		712.49	比例合约	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司
AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY	一揽子	2,753.40		593.75	比例合约	2021/12/01 - 2022/11/30	关联公司

2. 重大再保分入合同 (有 无)

分入人	保险种类	分入保费 (万元)	保险责任	已支付的 赔款 (万元)	再保险合同 类型	合同期间	与分入人的 关联方 关系

(3) 报告期内重大赔付事项 (有 无)

赔付原因	赔付金额(万元)	是否签订再保险合同	摊回赔款金额 (万元)
董监高责任	975	是	536
机器设备损失	927	是	510
董监高责任	1,649	是	1,331
董监高责任	1,520	是	1,203
共同海损	1,513	是	1,196

(4) 报告期内重大投资行为 (有 无)

投资对象	投资金额（万元）	投资时间	期末账面价值（万元）

(5) 报告期内重大投资损失（有 无）

投资对象	投资金额（万元）	损失金额（万元）	损失原因	对偿付能力的影响

(6) 报告期内重大融资事项（有 无）

具体形式	融资目的	融入时间	融资金额（万元）	融资对象	融资期限	融资成本

(7) 报告期内重大关联方交易（有 无）

1. 与日常经营相关的关联交易（有 无）

关联方	交易内容	定价原则	交易价格（万元）	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	结算方式
AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	3,689.41	9.95%	转账结算
NATIONAL UNION FIRE INSURANCE CO. OF PITTSBURGH	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	28,777.37	77.58%	转账结算
NEW HAMPSHIRE INSURANCE COMPANY	再保险业务：含一般财产险比例再保险业务，一般财产险超赔再保险业务，巨灾超赔再保险业务，以及临分再保险业务	由双方参考市场水平，遵循合规、诚信、公平、公允的原则协商确定。	-	4,427.28	11.94%	转账结算
上海亚美国际咨询有限公司	提供保险服务	依照相关延保设备在我司的全球延保理赔经验数据，另加预计交易税费、运营支持成本及预期利润率厘定	-	5,192.57	8.76%	转账结算
AIG Property Casualty International, LLC	该关联方向我司提供与保险和金融业务相关的后台支持服务，包括核保、理赔、企业传播、合规、销售、精算、财务、人力资源、信息技术、运营、国际业务、再保和设施行政等相关领域	约定以当年实际发生的服务成本为基础，加上政府费用和间接税，再加上税收转移定价原则所要求的加成得出每年的服务费	-	564.33	77.91%	转账结算

AIG 集团旗下各财产保险公司	我司与 AIG 集团内部其他公司互相代理，代为处理对方客户发生在本国境内保险事故的部分理赔事宜，如理算、协助进行责任纠纷的谈判、垫付理赔款等。基于此类理赔服务，我司与 AIG 集团下属公司会互相收取相应的处理手续费。	按集团统一的理赔服务收费标准向对方收取相应服务费	-	108.33	59.87%	转账结算
		按集团统一的理赔服务收费标准向对方支付相应服务费	-	15.33	6.75%	
AIG Technologies, Inc.	该关联方向我司提供的服务主要包括 windows 域控管理、邮件服务、网络监控及运行保障、系统平台及数据库维护等基础架构技术服务	依照成本发生原则，针对不同的具体服务项目制定了相应的服务单价费率，并根据实际发生的服务时间或服务单元，支付相应费用。	-	87.11	12.03%	转账结算
美亚安旅旅游管理咨询(上海)有限公司广东分公司	该关联方为我司的旅行及意外险客户提供紧急救援服务	按照法律、法规、国家会计制度和保险监管规定，以合规、诚信、公允及独立交易为原则定价和收费。	-	70.94	31.24%	转账结算
上海亚美国际咨询有限公司	该关联方为我司的客户提供各类专业的第三方增值服务，包括但不限于 24 小时电话医生、二次诊疗、远程医疗顾问、就医绿通、质子重离子住院协调、院外靶向药直付等，通过其先进的管理经验和高质量服务，提高我司在市场的知名度并增加我司相关意外健康险产品在市场上的竞争优势	对因提供服务而发生的费用及成本的基础上加成，支付收取服务费	-	31.68	4.37%	转账结算

2. 资产转让、股权转让等关联交易（有 无 ）

转让价格 (万元)	转让原因	转让资产的类别	转让股权的数量

3. 债权、债务、担保事项的关联交易（有 无 ）

关联方	交易金额(万元)	关联交易形成的原因	备注

4. 其他重大关联交易（有 无 ）

关联方	交易内容	定价原则	交易金额 (万元)	结算方式	期末未结算 金额

(8) 报告期内重大诉讼事项（有 无 ）

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼（有 无 ）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	发生损失金额 (万元)
江阴市中海物业管理有 些公司	保险合同纠纷	2021年12月14日	21.00	12.00
杭州焦众企业管理咨询 有限公司	保险合同纠纷	2021年9月22日	11.90	0.00
王宇宏	保险合同纠纷	2021年5月9日	1.32	0.44

2. 报告日存在的未决诉讼（有 无 ）

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(万元)	估计金额或损 失范围(万元)
谢鹏飞	保险合同纠纷	待一审判决	2021年12月30日	100.00	100.00
慧择网	保险合同纠纷	待一审判决	2021年1月5日	91.00	91.00
上海急先达物 流有限公司	保险合同纠纷	一审败诉，等 待二审判决	2019年3月5日	63.69	63.69

(9) 报告期内重大担保事项（有 无 ）

1. 报告期内已经履行的重大担保合同（有 无 ）

被担保方 名称	与本公司 的关联方 关系	担保事项	担保 方式	担保期限	担保金额 (万元)
-	-	-	-	-	-

2. 报告日存在的尚未履行完毕的重大担保合同（有 无 ）

被担保方 名称	与本公司 的关联方 关系	担保事项	担保 方式	担保期限	担保金额 (万元)	可能对偿 付能力产 生的影响
-	-	-	-	-	-	

(10) 其他重大事项（有 无 ）

八、 管理层分析与讨论

(一) 报告期内偿付能力的变化及其原因分析

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（元）	4,173,954,892	3,873,557,466	4,145,247,519
认可负债（元）	2,616,093,922	2,378,239,712	2,511,554,654
实际资本（元）	1,557,860,970	1,495,317,754	1,633,692,865
核心一级资本（元）	1,508,943,322	1,450,073,400	1,584,775,217
核心二级资本（元）	-	-	-
附属一级资本（元）	48,917,648	45,244,354	48,917,648
附属二级资本（元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（元）	788,261,663	731,301,525	789,330,919
控制风险最低资本（元）	29,617,723	25,814,944	29,657,899
附加资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	817,879,386	757,116,469	818,988,818
核心偿付能力溢额（元）	691,063,936	692,956,931	771,512,795
综合偿付能力溢额（元）	739,981,584	738,201,285	820,430,443
核心偿付能力充足率（%）	184.49	191.53	193.50
综合偿付能力充足率（%）	190.48	197.50	199.48

公司本季度末的核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 184.49%和 190.48%，与上季度末的 191.53%和 197.50%相比有所下降，主要原因如下：

1、公司本季度实际资本增加 6,254 万元，主要是由于较好的承保表现使得本季度实现承保利润 7,815 万元，导致实际资本有所增加；

2、公司本季度因企业债券投资的增加，使得利率风险最低资本需求增加 549 万元，导致市场风险最低资本需求上升；

3、公司本季度因企业债券投资的增加，使得利差风险最低资本需求增加 369 万元；应收分保未决赔款准备金有所增加，使得分出业务再保险资产交易对手违约风险最低资本需求增加 6,230 万元；分入业务债权净额减少，使得分入业务资产交易对手违约风险最低资本需求减少 843 万元；以上因素导致信用风险最低资本需求增加 5,683 万元；

综上所述，公司本季度实际资本增加 6,254 万元，最低资本增加 6,076 万元，使得公司偿付能力充足率有一定程度的下降。

(二) 流动性风险监管指标的变化及其原因分析

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
LCR1 (未来 3 个月)(%)	141.16	169.41
LCR1 (未来 12 个月)(%)	114.24	115.34
LCR2 (必测压力情景未来 3 个月)(%)	649.87	737.69
LCR2 (必测压力情景未来 12 个月)(%)	216.36	219.95
LCR2 (自测压力情景未来 3 个月)(%)	546.87	590.65
LCR2 (自测压力情景未来 12 个月)(%)	196.04	194.46
LCR3 (必测压力情景未来 3 个月)(%)	127.72	164.85
LCR3 (必测压力情景未来 12 个月)(%)	97.73	99.29
LCR3 (自测压力情景未来 3 个月)(%)	126.82	155.09
LCR3 (自测压力情景未来 12 个月)(%)	101.36	102.77
经营活动净现金流回溯不利偏差率 (%)	72.62	279.42
本年度累计净现金流 (元)	-177,764,501	18,447,670
上一会计年度净现金流 (元)	18,447,670	18,828,066
上一会计年度之前的会计年度净现金流 (元)	18,828,066	166,664,346

本季度末累计净现金流为-17,776 万元,主要系我司在本季度可供出售金融资产增加 10,653 万元,货币市场基金增加投资 5,166 万元,导致我司投资活动净现金流出增大。

九、 实际资本

(一) 资本明细及核心资本调整表

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,508,943,322	1,450,073,400
1.1	净资产	1,521,201,630	1,463,214,077
1.2	对净资产的调整额	-12,258,308	-13,140,677
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	36,659,340	32,103,677
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额		
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）		
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）	-48,917,648	-45,244,354
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余		
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		
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目		
2	核心二级资本	-	-
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减：超限额应扣除的部分		
3	附属一级资本	48,917,648	45,244,354
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券		
3.3	可转换次级债		
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）	48,917,648	45,244,354
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）		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余		
3.7	其他附属一级资本		
3.8	减：超限额应扣除的部分		
4	附属二级资本	-	-
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余		
4.3	减：超限额应扣除的部分		
5	实际资本合计	1,557,860,970	1,495,317,754

(二) 认可资产表

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	446,142,106	-	446,142,106	568,847,928	-	568,847,928
1.1	库存现金						
1.2	活期存款	124,705,723		124,705,723	299,075,002		299,075,002
1.3	流动性管理工具	321,436,382		321,436,382	269,772,926		269,772,926
2	投资资产	1,804,370,000	-44,134,083	1,848,504,083	1,704,370,000	-40,660,270	1,745,030,270
2.1	定期存款	644,370,000		644,370,000	644,370,000		644,370,000
2.2	协议存款	60,000,000		60,000,000	60,000,000		60,000,000
2.3	政府债券						
2.4	金融债券						
2.5	企业债券						
2.6	公司债券						
2.7	权益投资						
2.8	资产证券化产品						
2.9	保险资产管理产品						
2.10	商业银行理财产品						
2.11	信托计划						
2.12	基础设施投资						
2.13	投资性房地产						
2.14	衍生金融资产						
2.15	其他投资资产	1,100,000,000	-44,134,083	1,144,134,083	1,000,000,000	-40,660,270	1,040,660,270
3	在子公司、合营企业和联营企业						
4	再保险资产	1,279,783,986	-	1,279,783,986	1,165,140,489	-	1,165,140,489
4.1	应收分保准备金	899,983,643	-	899,983,643	793,285,256	-	793,285,256
4.2	应收分保账款	379,800,343	-	379,800,343	371,855,233	-	371,855,233
4.3	存出分保保证金						
4.4	其他再保险资产						
5	应收及预付款项	462,991,790	-	462,991,790	259,401,366	-	259,401,366
5.1	应收保费	379,065,977	-	379,065,977	185,585,721	-	185,585,721
5.2	应收利息	29,702,105	-	29,702,105	23,478,532	-	23,478,532
5.3	应收股利						
5.4	预付赔款						
5.5	存出保证金						
5.6	保单质押贷款						
5.7	其他应收和暂付款	54,223,708	-	54,223,708	50,337,113	-	50,337,113
6	固定资产	8,367,586	-	8,367,586	9,160,854	-	9,160,854
6.1	自用房屋						
6.2	机器设备	8,367,586		8,367,586	9,160,854		9,160,854
6.3	交通运输设备						
6.4	在建工程						
6.5	办公家具						
6.6	其他固定资产						
7	土地使用权						
8	独立账户资产						
9	其他认可资产	135,640,085	7,474,744	128,165,341	134,533,151	8,556,593	125,976,558
9.1	递延所得税资产	48,917,648	-	48,917,648	45,244,354	-	45,244,354
9.2	应急资本						
9.3	其他	86,722,437	7,474,744	79,247,693	89,288,797	8,556,593	80,732,204
10	合计	4,137,295,553	-36,659,340	4,173,954,892	3,841,453,789	-32,103,677	3,873,557,466

(三) 非认可资产表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	无形资产（土地使用权除外）	4,984,572	6,227,826
2	递延所得税资产		
3	待摊费用和长期待摊费用	1,445,828	1,256,739
4	有迹象表明保险公司到期不能处置或对其处置受到限制的资产		
5	文物、艺术作品和动植物标本		
6	保监会规定的其它非认可资产	-43,089,740	-39,588,242
7	非认可资产合计	-36,659,340	-32,103,677

(四) 认可负债表

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	1,838,140,524	1,657,805,054
1.1	未到期责任准备金	908,251,596	802,438,274
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金		
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	908,251,596	802,438,274
1.2	未决赔款责任准备金	929,888,928	855,366,780
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	349,600,326	290,053,060
2	金融负债	-	-
2.1	卖出回购证券		
2.2	保户储金及投资款		
2.3	衍生金融负债		
2.4	其他金融负债		
3	应付及预收款项	777,953,398	720,434,658
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款	897,918	2,000,195
3.3	预收保费	129,911	238,084
3.4	应付分保账款	439,070,917	351,714,682
3.5	应付手续费及佣金	36,854,317	33,919,020
3.6	应付职工薪酬	60,072,655	91,518,732
3.7	应交税费	20,101,235	16,253,610
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	220,826,444	224,790,334
4	预计负债		
5	独立账户负债		
6	资本性负债		
7	其他认可负债	-	-
7.1	递延所得税负债		
7.2	现金价值保证		
7.3	所得税准备		
8	认可负债合计	2,616,093,922	2,378,239,712

十、最低资本

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	可资本化风险最低资本	788,261,663	731,301,525
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	-	-
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	194,421,036	192,856,266
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	190,506,580	188,299,021
1.2.1.1	车险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.2	车险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.3	财产险保费风险最低资本	20,037,360	20,565,583
1.2.1.4	财产险准备金风险最低资本	26,644,424	26,426,100
1.2.1.5	船货特险保费风险最低资本	21,617,003	19,803,585
1.2.1.6	船货特险准备金风险最低资本	48,759,198	36,744,888
1.2.1.7	责任险保费风险最低资本	68,781,067	77,307,019
1.2.1.8	责任险准备金风险最低资本	77,337,505	78,277,755
1.2.1.9	农业险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.10	农业险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.11	信用保证险保费风险最低资本	18,869,655	17,967,627
1.2.1.12	信用保证险准备金风险最低资本	10,630,325	10,325,177
1.2.1.13	短期意外险保费风险最低资本	9,868,274	7,468,327
1.2.1.14	短期意外险准备金风险最低资本	9,922,430	9,392,783
1.2.1.15	短期健康险保费风险最低资本	5,166,326	3,311,121
1.2.1.16	短期健康险准备金风险最低资本	2,378,693	2,088,120
1.2.1.17	短期寿险保费风险最低资本	-	-
1.2.1.18	短期寿险准备金风险最低资本	-	-
1.2.1.19	其他险保费风险最低资本	144,445	114,888
1.2.1.20	其他险准备金风险最低资本	59,602	748
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	13,815,031	15,798,536
1.2.2.1	车险巨灾风险最低资本	-	-
1.2.2.2	财产险巨灾风险最低资本	13,815,031	15,798,536
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	9,900,575	11,241,290
1.3	市场风险-最低资本合计	55,881,325	51,356,881
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	55,226,915	49,733,813
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	4,500,109	3,776,821
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本		
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本		
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本		
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	7,719,152	11,050,926
1.3.7	市场风险-风险分散效应	11,564,851	13,204,680

1.4	信用风险-最低资本合计	717,470,259	660,640,592
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	36,984,232	33,297,188
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	707,329,987	651,529,159
1.4.3	信用风险-风险分散效应	26,843,960	24,185,754
1.5	可资本化风险分散效应	179,510,956	173,552,214
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	-	-
2	控制风险最低资本	29,617,723	25,814,944
3	附加资本	-	-
4	最低资本	817,879,386	757,116,469