

保險公司償付能力 季度報告摘要

匯豐人壽保險有限公司
HSBC Life Insurance Company Limited

2023 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称：汇丰人寿保险有限公司

公司英文名称：HSBC Life Insurance Company Limited

法定代表人：胡敏

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号汇丰银行大楼 16 楼 1602 单元，20 楼 2002 单元，21 楼 2101 单元

注册资本：16.60 亿元人民币

经营保险业务许可证号：000131

开业时间：二零零九年六月二十七日

经营范围：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

经营区域：在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营以上业务（法定保险业务除外）。

报告联系人姓名：黄彦莹

办公室电话：021-3850 9010

移动电话：13801931819

电子信箱：tracyyhuang@hsbc.com.cn

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	7
四、风险管理能力	10
五、风险综合评级（分类监管）	11
六、重大事项	13
七、管理层分析与讨论	16
八、外部机构意见	17
九、实际资本	18
十、最低资本	21

一、董事会和管理层声明

（一） 董事长和管理层声明

本公司候任董事长因其任职资格待监管核准，尚未履职。董事林禧彦代行董事长职责直至候任董事长任职资格获批。本报告已由董事林禧彦批准。公司董事林禧彦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。

（二） 董事会对季度报告的审议情况

保险公司第 1 季度和第 3 季度的偿付能力报告可以不经董事会审议。

二、基本情况

(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				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 (%)
外资股	1,660,000,000	100%	0	0	0	0	1,660,000,000	100%
合计	1,660,000,000	100%	0	0	0	0	1,660,000,000	100%

*公司唯一股东汇丰保险（亚洲）有限公司于 2023 年 3 月决议批准向公司增资人民币 6.54 亿元，增资后公司注册资本将由人民币 16.6 亿元增至人民币 23.14 亿元。该增资事项待上海银保监局批准。

2. 实际控制人



带*为中文译名

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东类别	年度内持股数量或 出资额变化	期末持股数量或 出资额	期末持股比例 %	质押或冻结的股份
汇丰保险（亚洲）有限公司	外资	0	1,660,000,000	100%	-
合计	—	0	1,660,000,000	100%	-

股东关联方关系的说明 公司为唯一股东，不存在股东间的关联关系。

*公司唯一股东汇丰保险（亚洲）有限公司于 2023 年 3 月决议批准向公司增资人民币 6.54 亿元，增资后公司注册资本将由人民币 16.6 亿元增至人民币 23.14 亿元。该增资事项待上海银保监局批准。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况 (有□ 无■)

5. 报告期内股权转让情况 (有□ 无■)

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

(1) 董事基本情况

本公司董事会共有七个董事席位，包括一名执行董事和六名非执行董事（其中包括三名独立董事）。2022 年 6 月，公司完成股东变更相关手续，新一届董事的任职资格正在监管审核中。截至第一季度末，董事会四位董事在任，另三位候任人选待监管核准。

林禧彦先生：2022 年 2 月出任本公司非执行董事，任职批准文号为沪银保监复[2022]89 号。林禧彦先生拥有上海财经大学金融学博士学位。其早先毕业于香港大学精算专业获理学士学位，其后修得香港科技大学工商管理硕士及生物科技理学硕士学位，以及香港中文大学健康服务管理硕士学位。其同时持有北美精算师、特许金融分析师及美国注册会计师专业资格。林禧彦先生现担任恒生保险有限公司（注册于中国香港）首席执行官。其自 2005 年加入汇丰集团以来，在集团保险业务多个国家及地区任总精算师等各类管理职位，曾统筹管理汇丰集团旗下亚洲、欧洲和拉丁美洲超过十家保险公司的资本、资产负债管理及流动性，在资源的有效配置方面做出了杰出贡献。

周莉莉女士：2022 年 7 月出任本公司非执行董事，任职批准文号为沪银保监复[2022]271 号。周莉莉女士具备中国律师资格，为第七届浦东政协委员和上海国际仲裁中心仲裁员。周莉莉女士本科毕业于复旦大学，获法学学士学位。她一直深耕于金融法律、合规和公司治理领域，长期担任金融机构管理岗位，具备丰富的管理经验。2003 年 8 月加入汇丰集团以来，其历任汇丰银行（中国）有限公司法务合规副总监、汇丰中国区董事会秘书兼总法律顾问、英国汇丰控股有限公司助理集团秘书等要职，其现任汇丰财富管理业务中国对外联系负责人，汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司执行董事以及汇丰保险经纪有限公司执行董事。

胡敏先生：2022 年 7 月出任本公司执行董事，任职批准文号为沪银保监复[2022]272 号。胡敏先生于 2021 年 5 月加入本公司，自 2021 年 12 月起担任本公司总经理。其 1994 年毕业于上海华东师范大学数学专业，后就读于复旦大学管理学院获高级管理人员工商管理专业硕士学位。胡

敏先生为中国精算师协会创始会员，同时拥有北美精算师协会正式会员资格。加入本公司之前，曾先后就职于美国友邦保险有限公司上海分公司、中国太平保险集团、上海人寿保险有限公司、中英人寿保险有限公司，历任副总裁、总精算师、财务负责人等高级管理岗位，管理经验丰富，业务能力突出。自其加入汇丰人寿以来，公司在提质增效、产品创新、渠道多元发展与服务升级等方面取得了长足的进步。

魏晨阳先生：2022年12月出任本公司独立董事，任职批准文号为沪银保监复[2022]753号。魏晨阳先生拥有纽约大学斯特恩商学院金融学博士学位。其早年毕业于清华大学国际金融与财务专业获学士学位，其后获得德州大学奥斯汀分校经济学硕士学位。魏晨阳先生自2019年4月起担任清华大学金融科技研究院副院长，和清华大学国家金融研究院中国保险与养老金研究中心主任。2021年5月起，魏晨阳先生担任清华五道口全球不动产金融论坛秘书长。其工作包括金融科技研究院的国际合作交流，及领导研究中心的智库研究、生态建设和EMBA/高管项目的教学和课程设计。2021年5月至今，魏晨阳先生同时担任水滴控股独立董事。

（2）监事基本情况

本公司共有1个监事席位。

姚建波先生：2018年7月中旬出任本公司监事，任职批文号为银保监许可[2018]524号。姚建波先生毕业于上海对外经贸大学，具有法学学士及法学硕士学位，后又就读于美国杜克大学，获法律硕士学位，具有中国律师执业资格以及美国纽约州律师执业资格。姚建波先生2009年加入汇丰银行（中国）有限公司，现担任首席法律顾问。在加入汇丰银行之前，姚建波先生为君合律师事务所银行部高级律师，曾专职从事金融法律服务7年。其在金融法律制度、监管文化和监管要求等方面拥有丰富经验。

（3）总公司高级管理人员基本情况

胡敏先生：毕业于上海华东师范大学数学专业，后就读于复旦大学管理学院获高级管理人员工商管理专业硕士学位，是中国精算师协会创始会员，同时拥有北美精算师协会正式会员资格。现任汇丰人寿保险有限公司总经理，全面负责公司各项管理工作，任职资格批准文号为沪银保监复[2021]860号。胡敏先生自2021年5月加入汇丰人寿，此前曾供职于美国友邦保险有限公司上海分公司、中国太平保险集团、上海人寿保险有限公司、中英人寿保险有限公司。

林庆敏先生：毕业于华东师范大学获概率论和数理统计硕士学位，并持有北美精算师资格和北美精算学会的注册风险分析师资格。现任汇丰人寿保险有限公司总精算师，任职资格批准文号为沪银保监复[2022]680号。林庆敏先生自2008年10月加入汇丰人寿，先后出任企业精算部助理经理，企业精算部部门负责人，产品精算部部门负责人和精算临时负责人职务。此前曾供职于中国平安人寿保险有限公司和金盛人寿保险公司。

王佩剑女士：毕业于University of Rochester，获工商管理硕士学位，是注册金融分析师(Chartered Financial Analyst)。现任汇丰人寿保险有限公司财务负责人和财会部门负责人，全面负责本公司的财务工作，财务负责人任职资格批准文号为银保监许可[2018]271号，财会部门负责人任职报备文号为汇丰人寿发[2018]064号。王佩剑女士自2018年2月加入汇丰人寿，此前曾供职于利宝保险集团公司总部、利宝保险有限公司和韦莱韬悦。

王海晶女士：毕业于英国约克大学，获金融与投资专业硕士学位，并持有英国精算师资格，曾任英国精算师协会全球理事。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理兼首席投资官，全面负责本公司的投资管理工作，任职资格批准文号为沪银保监复[2021]57号。王海晶女士自2019年9月加入汇丰人寿，此前曾供职于英国英杰华保险公司，英国安永会计师事务所，阳光人寿和平安资产管理有限责任公司。

丁兆颖女士：毕业于复旦大学，获经济学学士学位。现任汇丰人寿保险有限公司审计责任人，全面负责本公司审计工作，任职资格批准文号为沪银保监复[2021]837号。丁兆颖女士自2021年9月加入汇丰人寿，此前曾供职于安永华明会计师事务所、丘博保险中国有限公司(后更名为安达

保险有限公司), 及瑞再企商保险有限公司。

俞佳女士: 毕业于华东师范大学统计系, 获理学学士学位。现任汇丰人寿保险有限公司合规负责人, 全面负责本公司合规工作, 任职资格批准文号为沪银保监复[2021]678 号。俞佳女士自 2021 年 5 月加入汇丰人寿, 此前曾供职于毕马威华振会计师事务所、德勤华永会计师事务所、友邦保险中国区总部及蚂蚁科技集团。

殷莉女士: 毕业于复旦大学数学研究所, 获应用数学硕士学位, 并拥有北美精算师和北美特许企业风险分析师资格。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官, 全面负责本公司的风险管理工作, 任职资格批准文号为保监许可[2016]946 号。殷莉女士自 2016 年 5 月加入汇丰人寿, 此前曾供职于金盛人寿(现“工银安盛人寿”)、中英人寿及复星保德信人寿。

王险峰女士: 毕业于武汉大学和美国城市大学, 获理学学士学位和金融管理 MBA 硕士学位。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理(首席行销官), 兼本公司北京分公司总经理, 主要负责公司银行保险和多元渠道的业务发展, 包括与合作银行、经纪机构协同业务发展策略、业务模式创新; 负责分支机构银保业务经营活动管理, 包括培训管理、销售支持、销售品质管理、投诉处理等, 任职资格批准文号为银保监复[2019]88 号。王险峰女士自 2018 年 8 月加入汇丰人寿, 此前曾供职于加拿大宏利保险公司、中宏人寿保险有限公司、信诚人寿保险有限公司、上海亚美国际咨询有限公司、美亚琪商务咨询(北京)有限公司及太平洋证券股份有限公司。

徐琪女士: 毕业于同济大学, 获工学学士学位。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理兼私人财富规划师渠道首席业务发展官、首席运营官, 全面负责本公司私人财富规划师渠道的营销制度、考核制度以及培训体系的建设工作, 以及本公司运营管理工作, 任职资格批准文号为沪银保监复[2021]138 号。徐琪女士自 2020 年 5 月加入汇丰人寿, 此前曾供职于友邦人寿保险有限公司、信诚人寿保险有限公司、ACE 保险有限公司(新加坡)等公司。

林睿琛女士: 毕业于上海外国语大学英语语言文学专业, 获文学学士学位。现任汇丰人寿保险有限公司董事会秘书, 主要负责协助本公司董事会的运作及公司治理等相关管理工作, 任职资格批准文号为沪银保监复[2019]386 号。林睿琛女士自 2019 年 3 月加入汇丰人寿, 此前曾长期供职于中宏人寿保险有限公司。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

(有 无)

职务	前任人员姓名	现任人员姓名
总经理助理（首席产品官、健康险事业部和互联网事业部负责人职务）	黄颂然 (2023年1月11日离任)	/

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

(仅第四季度报)

(三) 子公司、合营企业和联营企业

报告期末本公司无子公司、合营企业或联营企业。

(四) 报告期内违规及受处罚情况

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 (有 无)

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 (有 无)

3. 被银保监会采取的监管措施 (有 无)

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

(单位：元)

行次	项目	期末数	期初数	预测数
1	认可资产	22,199,885,824.78	19,607,555,405.68	23,225,905,355.93
2	认可负债	20,593,067,542.25	18,167,616,940.38	21,689,307,175.74
3	实际资本	1,606,818,282.53	1,439,938,465.30	1,536,598,180.19
3.1	核心一级资本	1,197,597,474.68	1,112,236,299.80	1,060,249,283.60
3.2	核心二级资本	0.00	0.00	-
3.3	附属一级资本	409,220,807.85	327,702,165.50	476,348,896.59
3.4	附属二级资本	0.00	0.00	-
4	最低资本	863,877,053.80	781,087,756.78	1,039,752,690.07
4.1	量化风险最低资本	852,908,039.51	770,479,607.81	1,026,550,508.03
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	210,051,471.38	174,476,378.03	242,685,304.32
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	103,721.98	125,557.50	103,721.98
4.1.3	市场风险最低资本	963,664,085.56	866,285,955.57	1,168,574,102.55
4.1.4	信用风险最低资本	525,794,211.46	487,473,609.40	558,655,063.92
4.1.5	量化风险分散效应	373,515,396.33	332,378,897.74	419,400,722.99
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	473,190,054.54	425,502,994.95	524,066,961.75
4.2	控制风险最低资本	10,969,014.29	10,608,148.97	13,202,182.04
4.3	附加资本	0.00	0.00	-
5	核心偿付能力溢额	333,720,420.88	331,148,543.02	20,496,593.53
6	核心偿付能力充足率	138.63%	142.40%	101.97%
7	综合偿付能力溢额	742,941,228.73	658,850,708.52	496,845,490.12
8	综合偿付能力充足率	186.00%	184.35%	147.78%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数						上本季度数					
	基本情景		必测压力情景		自测压力情景		基本情景		必测压力情景		自测压力情景	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
LCR1 (基本情景下公司整体流动性覆盖率)	172.80%	124.14%					162.95%	121.54%				
LCR2 (压力情景下公司整体流动性覆盖率)			493.66%	185.89%	784.47%	314.89%			534.35%	188.61%	913.64%	350.56%
LCR3 (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)			131.85%	95.81%	241.07%	185.91%			116.28%	82.05%	233.60%	185.08%

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	156.00%	86.43%

指标名称	本季度数 (元)	上季度数 (元)
公司净现金流	464,274,286.89	-586,894,180.44

(三) 流动性风险监测指标

流动性风险监测指标	本季度数	上季度数
经营活动净现金流	1,676,555,647.31	-49,126,245.51
综合退保率	0.84%	0.62%
分红账户业务净现金流	820,249,128.87	218,966,435.09
万能账户业务净现金流	214,938.99	-1,073,633.62
规模保费同比增速	64.19%	71.26%
现金及流动性管理工具占比	8.37%	7.08%
季均融资杠杆比例	2.21%	1.61%
AA 级 (含) 以下境内固定收益类资产占比	13.38%	14.33%
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
应收款项占比	0.58%	0.45%
持有关联方资产占比	6.36%	7.19%

(四) 人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
(一) 保险业务收入	1,511,074,583.46	1,511,074,583.46
(二) 净利润	45,899,099.21	45,899,099.21
(三) 总资产	22,295,218,065.47	22,295,218,065.47
(四) 净资产	873,770,599.23	873,770,599.23
(五) 保险合同负债	15,087,947,622.59	15,087,947,622.59
(六) 基本每股收益	不适用	不适用
(七) 净资产收益率	5.55%	5.55%
(八) 总资产收益率	0.22%	0.22%
(九) 投资收益率	1.22%	1.22%
(十) 综合投资收益率	1.60%	1.60%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司类型	II 类保险公司
成立日期	2009 年 6 月 27 日
最近会计年度的签单保费（元）	4,050,691,852.73
最近会计年度的总资产（元）	19,708,552,006.91
省级分支机构数量	5

（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

公司于 2021 年 12 月 24 日收到上海银保监局 2021 年度偿付能力风险管理能力监管评估结果，公司总体得分为 78.96 分，高于 2021 年度参评机构的行业平均水平，且比 2017 年得分有显著上升。其中评估各子项得分为：风险管理基础与环境 15.24 分，风险管理目标与工具 7.64 分，保险风险管理 8.76 分，市场风险管理 8.02 分，信用风险管理 8.08 分，操作风险管理 7.46 分，战略风险管理 7.66 分，声誉风险管理 8.29 分，流动性风险管理 7.81 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

公司于 2022 年末至 2023 年初，根据总体风险偏好对 2023 年度的财务预算和业务计划进行了独立风险评估，检视了潜在风险，制定了相应的改进措施。公司将于 2023 年结合内外部变化趋势，继续推进各项改进措施并最终落地。此外，公司计划持续关注外部环境和市场的变化，于必要时在经营和管理活动中采取必要的调整措施，应对潜在风险，有效管控。

目前，除已投入使用的风险综合评级校验模块，公司整体风险管理信息系统仍在积极建设中，参与系统建设的各相关部门已设立项目工作小组，明确了工作机制，在前期指标梳理的基础上，已拟定的用户需求及系统架构已获得一致认可，计划于 2023 年内完成系统开发和部署。此后，将结合公司内部管理实际情况和监管部门的细化要求，实施全面的用户测试，确保系统的有效性、合理性和准确性。

在制度层面，公司于 2023 年第 1 季度启动了偿付能力风险管理系列制度的年度修订工作，包括《汇丰人寿保险有限公司全面风险管理办法》在内的共计 9 项风险管理制度已由董事会审批通过。此外，为应对金融市场发展，监管对于各个领域的要求不断细化，公司响应监管各项要求，对于已纳入公司整体风险管理框架但分属不同风险管控领域的相应制度进行了修订和新增，包括《汇丰人寿保险有限公司监管统计管理制度》、《汇丰人寿保险有限公司资金运用相关监管统计业务制度》、《汇丰人寿合规风险应报告事件管理制度》、《汇丰人寿保险有限公司员工履职回避指引》、《汇丰人寿保险有限公司员工强制性轮岗制度》等，从制度上确保风险管理框架的有效落实。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本公司根据《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》的要求，对评估的九个部分：“风险管理基础与环境”“风险管理目标与工具”“保险风险管理”“市场风险管理”“信用风险管理”“操作风险管理”“战略风险管理”“声誉风险管理”“流动性风险管理”，开展了风险管理能力自评。各风险管理责任部门对照各部分的每一项具体要求，逐项检查已制定的制度与执行支持文档，对公司的偿付能力风险管理水平进行自我评估。最终，2022 年偿付能力风险管理能力自评估得分为 89.75 分，其中各项得分为：保险风险 9.33,信用风险 8.75,市场风险 8.77,流动性风险 9.01,声誉风险 9.03, 战略风险 8.88, 操作风险 9.29, 目标与工具 8.81, 基础与环境 17.85。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

评价期间	银保监会发文文号	风险综合评级
2022 年第 3 季度	/	BBB 类
2022 年第 4 季度	/	BBB 类

本公司根据保监财会[2013]619 号文规定，已在收到监管评价结果通报函 10 个工作日内，将通报的内容报告给本公司各股东及董事。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司严格执行监管 2022 年度下发的《保险公司风险综合评级标准（征求意见稿）》，对每季度的风险综合评级数据报送流程设置各步骤的控制环节，要求每一数据和指标的负责部门和负责人在完整解读监管要求的基础上，明确指标数据来源，核查数据准确性和指标计算逻辑，确保指标值的完整性、准确性和一致性。在 2023 年度，公司强化了指标数据收集中的独立抽样核查环节，要求比照多期数据的逻辑，并提交数据提取底稿备查，夯实风险综合评级报送工作。此外，公司再次组织对监管反馈的风险综合评级结果，就公司各项不可资本化风险状况进行了检视，预计 2023 年度的风险综合评级结果将保持稳定。

（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

公司坚持加强三道防线的操作风险管理，内控核心职能部门各司其职，分别通过一道防线的内控论坛和二道防线的风险管理会议对公司整体的操作风险进行日常监督，管理与报告，风险管控履职情况良好。

2022 年全年，公司更新完成了涵盖“恢复力风险”、“模型风险”、“监管合规风险”、“法律风险”、“人员风险”、“财务报告风险”等风险大类的固有风险评估、控制有效性评估以及剩余风险评估工作。通过一系列行之有效的管理工具与日常管控，截至 2023 年 3 月末，公司的

操作风险图谱上，没有出现剩余风险等级为高或非常高的子类风险。公司的控制测试计划按计划完成，未发现风险等级高或非常高的问题。

针对操作风险损失金额，公司设立了风险偏好阈值与风险容忍度阈值，用以评估与持续监督年度操作风险损失水平。2023 年以来，公司的操作风险损失金额为人民币 0.86 万元，低于公司风险偏好和风险容忍度阈值；并没有发生、发现可能导致重大财物损失、法律监管或声誉事件的操作风险损失事件。综合 2022 年度所发生的操作风险损失金额与损失事件数量来看，公司的操作风险损失事件维持在普通水平，造成的财务损失及影响处于公司风险承受范围之内。

在恢复能力风险下的数据风险、技术和网络安全风险、以及第三方（服务供应商）风险、业务中断和事故风险、手工执行操作风险管理方面，公司将持续遵循汇丰集团职能指引以及监管的各项要求，不断加强、改善风险控制有效性，执行“主动风险管理”的配套要求，以提高相关风险的本地管控。

随着全国整体疫情政策的调整，公司自 2023 年以来，总部及各分公司均已恢复正常业务运营。公司也积极采取相关后勤保障措施保护员工在工作环境中的健康安全。

基于以上，公司整体的操作风险持续稳定在可控范围内，接受高级管理层与风险管理团队的持续监督与监控。

2. 战略风险

公司充分考虑市场环境、风险偏好、资本状况、自身特点和能力等因素，科学合理地制定战略目标和战略规划，并持续对战略风险进行监控，包括各项财务指标、业务指标分析和战略项目执行情况追踪及相关风险分析、改进措施等，并定期向管理层汇报。

2023 年第 1 季度，随着我国经济向上向好稳步前行，公司业务发展势头良好，新单年化保费、新业务价值保持了大幅同比正增长，各项主要战略项目执行情况良好，产品开发、分支机构拓展、渠道多元化发展、提升客户体验和运营效率等方面发展规划将在二季度持续推进。从目前的业务发展和公司运营态势状况分析，公司战略方向清晰，相关战略风险可控。

3. 声誉风险

2023 年 3 月，由总公司风险管理部牵头，在各部门声誉风险管理兼岗协助配合下开展了声誉风险隐患排查工作，通过下发问卷调查和核查投诉案件等方式，梳理了公司在业务经营、客户服务、内部管理等方面可能存在的潜在声誉风险点。此外，在全国“两会”和“315”期间，结合当前舆论热点和工作实际，根据监管要求重点摸排可能引发监管工作和行业发展的舆情风险点，特别针对投诉、信访、举报及久拖未决的涉群众利益诉求事件进行了专项的隐患排查，总公司综合管理部监测敏感时期的网络舆情状况，对易发生舆情风险的事件领域进行内外部事情评估，以确保不发生重大声誉事件，在此期间未发现异常情况。公司还对未来可能出现的声誉风险点进行了研判，针对可能的声誉风险加强舆情监测和媒体应对，切实做好声誉风险应对管理工作。后续公司将会加强举报和诉讼等声誉风险防范机制，并将声誉风险情景纳入本机构压力测试体系，来提高公司整体的声誉风险管理水平。

通过本次自查工作，公司也将不断完善声誉风险全流程管理机制，继续采取全员有责、动态预防、及时报告、审慎管理的声誉风险管理原则，坚持以预防为主的声誉风险管理理念，通过事前评估、日常监测和定期排查三者相融合的方法，从源头减少声誉风险触发因素，有效防范和及时识别声誉风险来提升声誉风险管理预见性。另外，公司也将持续地做好舆情监测、管理和应对工作，防范负面舆情所引发的声誉风险等次生风险。

4. 流动性风险

2023 年第 1 季度，公司整体净现金流为正。从现金流预测来看，公司整体未来第 1 至 4 季度现金流均为正。

从现金流压力测试结果来看，公司整体流动性资产储备的变现金额远高于压力情景下预测的未来一年极端负现金流总额。从流动性覆盖率看，公司优质流动资产在公司资产配置中占比较高，流动性覆盖率充足。截至 2023 年第 1 季度，本公司整体流动性风险可控。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构 (有 无)

(二) 报告期内重大再保险合同

1. 报告期内重大再保险分出合同情况 (有 无)

公司与慕尼黑再保险公司北京分公司签署了人寿保险再保险合同和健康险再保险合同；与汉诺威再保险股份有限公司上海分公司、瑞士再保险股份有限公司北京分公司、美国再保险上海分公司和汇丰人寿保险(国际)有限公司签署了人寿保险再保险合同；与法国再保险公司北京分公司签署了健康险再保险合同；与前海再保险股份有限公司签署了人寿保险共保合同；同时，公司与中国人寿再保险有限责任公司签订了比例再保险合同及巨灾保险合同。

2. 报告期内重大再保险分入合同情况 (有 无)

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品 (仅适用于人身保险公司)

报告期内退保金额前三位产品 产品的名称	产品类型	销售渠道	报告期退保 规模	报告期退 保率(%)	年度累计退保 规模	年度累计退 保率(%)
汇丰汇财宝两全保险 C 款 (投资连结型)	投资连结保险	银行保险渠道	41,361,988.42	5.92%	41,361,988.42	5.92%
汇丰汇财宝 B 款年金保险 (投资连结型)	投资连结保险	公司直销银行保险渠道	36,489,326.85	1.98%	36,489,326.85	1.98%
汇丰汇财宝年金保险 (投资连结型)	投资连结保险	银行保险渠道	26,951,690.77	4.35%	26,951,690.77	4.35%

报告期内退保率前三位产品 产品的名称	产品类型	销售渠道	报告期退保 规模	报告期退 保率(%)	年度累计退保 规模	年度累计退 保率(%)
汇丰汇财宝两全保险 A 款 (投资连结型)	投资连结保险	银行保险渠道	389,813.00	16.20%	389,813.00	16.20%
汇丰汇享无忧长期护理保险	健康险—长期	公司直销	506,686.50	9.42%	506,686.50	9.42%
汇丰汇财宝两全保险 C 款 (投资连结型)	投资连结保险	银行保险渠道	41,361,988.42	5.92%	41,361,988.42	5.92%

(四) 报告期内重大投资行为 (有 无)

(五) 报告期内重大投资损失 (有 无)

(六) 报告期内各项重大融资事项 (有 无)

公司于 2023 年 3 月 30 日收到股东方汇丰保险(亚洲)有限公司以货币方式缴纳的新增资本人民币 6.54 亿元, 增资事项已与上海银保监局沟通中, 相关增资申请工作正在进行中。

(七) 报告期内各项重大关联交易

(有■ 无□)

关联方	汇丰银行（中国）有限公司
交易内容	保险兼业代理服务手续费
关联关系	根据《银行保险机构关联交易管理办法》关联方定义，本公司唯一股东汇丰保险（亚洲）有限公司与汇丰银行（中国）有限公司同受汇丰保险（亚太）控股有限公司最终控制，故汇丰银行（中国）有限公司被视为本公司关联方。
交易时间	2023年2月6日
定价原则	代理手续费依照保费的约定比例计算。按照商业原则，交易定价由双方认可，符合公平交易原则。
交易金额	根据经董事会审批的2023年度运营计划，预计本公司与汇丰银行（中国）有限公司2023年全年的代理手续费金额为人民币2.71亿元。
占同类交易金额的比例	根据董事会批准的2023年度运营计划，预计本公司与汇丰银行（中国）有限公司2023年全年代理手续费占同类交易金额的比例约为57%。
结算方式	月度结算

关联方	汇丰保险经纪有限公司
交易内容	保险经纪业务佣金
关联关系	根据《银行保险机构关联交易管理办法》关联方定义，本公司唯一股东汇丰保险（亚洲）有限公司与汇丰保险经纪有限公司同受汇丰保险（亚太）控股有限公司最终控制，故汇丰保险经纪有限公司被视为本公司关联方。
交易时间	2023年2月6日
定价原则	佣金依照保费的约定比例计算。按照商业原则，交易定价由双方认可，符合公平交易原则。
交易金额	根据经董事会审批的2023年度运营计划，预计本公司与汇丰保险经纪有限公司2023年全年的保险经纪佣金金额为人民币1.94亿元。
占同类交易金额的比例	根据董事会批准的2023年度运营计划，预计本公司与汇丰保险经纪有限公司2023年全年保险经纪佣金占同类交易金额的比例约为41%。
结算方式	月度结算

关联方	汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司
交易内容	汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司为本公司的服务供应商，为本公司提供服务，本公司支付服务费。该关联交易类型属于服务类。
关联关系	依据《银行保险机构关联交易管理办法》关联方定义，本公司与汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司同受汇丰保险（亚太）控股有限公司控制，故汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司被视为本公司关联方。
交易时间	2023年3月23日
定价原则	服务提供方就其向服务接受方所提供的服务项目，向服务接受方收取服务费用，参照以下公式计算服务费用：收费金额=直接成本*（1+成本加成率）。该交易定价为双方各自代表独立利益，在平等自愿基础上协商，符合公平交易原则，具有公允性。
交易金额	根据2023年计划，预计本公司与汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司全年的服务费金额为人民币9,128.3万元。
结算方式	根据届时实际业务需求采用以下任意方式支付服务费用： a. 预付：经双方协商一致后，可预付不超过一个季度的服务费用； b. 后付：经双方确认费用账单后，支付服务费用。
期末未结算金额	2023年一季度实际账单金额为2,554.25万元，截至报告期期末尚未结算金额为2,554.25万元。

（八）报告期内各项重大诉讼事项

（有 无）

（九）报告期内重大担保事项

1. 已履行的重大担保事项情况

（有 无）

2. 未履行完毕的重大担保事项情况

（有 无）

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

无

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1. 偿付能力充足率

截至 2023 年一季度末，公司核心偿付能力充足率为 138.63%，综合偿付能力充足率为 186.00%，偿付能力充足。

总体来看，本季度公司实际资本大幅上升，主要是由于第一季度公司实际业务销售大幅增加产生的规模经济效应，以及资产端信用利差变窄导致可供出售固定收益类金融资产认可价值上升所致。认可资产方面，主要由于新业务及续期业务、以及资产端可供出售固定收益类金融资产认可价值上升带来认可资产的增加；同时，认可负债受到业务增长及负债移动平均利率下行的影响有所上升，以及过渡期政策到期后需增提资本性负债导致认可负债增加。本季度公司最低资本要求较上季度有所上升，主要来自于市场风险的上升所致。

综上所述，本季度，实际资本大幅上升，高于最低资本上升幅度；同时由于过渡期政策到期，核心资本受限新增提资本性负债，使得核心偿付能力充足率与综合偿付能力充足率较 2022 年经审计的第四季度偿付能力分别下降 4 个百分点和提升 2 个百分点。

2. 流动性风险监管指标

2023 年第 1 季度，公司整体净现金流为正。从现金流预测来看，公司整体未来第 1 至 4 季度现金流均为正。基本情景下公司整体未来各期净现金流均为净流入，整体业务保持充足的流动性。

公司流动性覆盖率在基本情景及压力情景下均满足监管要求。同时，公司投资策略侧重于选择流动性较高的长期国债，准政府债以及高信用评级的债券以及上市股票，目前优质流动资产在公司资产配置中占比较高，公司整体以及独立账户优质流动资产足以覆盖压力情景下未来一个季度的净现金流出，流动性覆盖率是充足的。

本季度新业务销售大幅高于预期，导致收到保险合同的保费优于预期；同时理赔及退保经验好于预期，因此本季度公司经营活动净现金流实际结果优于预测结果，并未出现显著不利偏差，经营活动净现金流回溯不利偏差率满足监管要求。

3. 风险综合评级

本公司最近一次（2022 年第四季度）的风险综合评级（分类监管）评价结果为 BBB 类公司。公司的偿付能力充足，而且各项风险都得到有效的监控和管理。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

公司已于 2023 年 3 月完成了 2022 年度第 4 季度偿付能力报告的外部审计工作，由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的专项审计报告。

公司 2022 年经审计的第四季度偿付能力较 2022 年第四季度偿付能力，核心偿付能力充足率与综合偿付能力充足率分别下降约 1 个百分点；实际资本下降约 1 个百分点。由于 2023 年 1 月收到银保监办发〔2023〕2 号 中国银保监会办公厅关于缴纳保险保障基金有关事项的通知，经审计后的偿付能力充足率需额外反映保险保障基金的调整，导致实际资本和偿付能力充足率下降，影响较小。

（二）有关事项审核意见

本报告期无外部机构出具的其他独立意见。

（三）信用评级有关信息

本报告期无外部机构出具的信用评级报告。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审验公司对截至 2023 年 3 月 30 日新增注册资本及实收资本情况，出具了验资报告。

本报告期无资产评估报告。

（五）报告期内外部机构的更换情况

本报告期无内外部机构的更换情况。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,197,597,474.68	1,112,236,299.80
1.1	净资产	873,770,599.23	779,717,495.48
1.2	对净资产的调整额	323,826,875.45	332,518,804.32
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-180,894,309.42	-185,801,585.50
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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	419,159,116.14	433,515,405.55
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	85,562,068.73	84,804,984.27
2	核心二级资本	0.00	0.00
3	附属一级资本	409,220,807.85	327,702,165.50
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	1,606,818,282.53	1,439,938,465.30

S03-认可资产表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-03-31

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	1,535,607,651.02	0.00	1,535,607,651.02	1,142,811,394.54	0.00	1,142,811,394.54
2	投资资产	15,863,262,473.46	0.00	15,863,262,473.46	13,890,051,240.15	0.00	13,890,051,240.15
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	790,703,357.24	-85,562,068.73	876,265,425.97	631,666,458.45	-84,804,984.27	716,471,442.72
5	应收及预付款项	684,357,618.03	0.00	684,357,618.03	618,613,774.27	0.00	618,613,774.27
6	固定资产	12,355,277.31	0.00	12,355,277.31	14,616,403.80	0.00	14,616,403.80
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	3,172,032,008.38	0.00	3,172,032,008.38	3,156,935,604.98	0.00	3,156,935,604.98
9	其他认可资产	56,005,370.61	0.00	56,005,370.61	68,055,545.22	0.00	68,055,545.22
10	合计	22,114,323,756.05	-85,562,068.73	22,199,885,824.78	19,522,750,421.41	-84,804,984.27	19,607,555,405.68

S04-认可负债表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-03-31

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	14,195,711,581.87	13,071,009,068.35
2	金融负债	861,188,905.94	484,365,611.98
3	应付及预收款项	2,300,278,929.33	1,455,306,655.07
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	3,172,032,008.38	3,156,935,604.98
6	资本性负债	63,856,116.73	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
8	认可负债合计	20,593,067,542.25	18,167,616,940.38

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	852,908,039.51	770,479,607.81
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	210,051,471.38	174,476,378.03
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	61,902,473.59	52,464,940.76
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	163,600,472.54	131,561,984.30
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	51,172,361.71	47,058,991.59
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	66,623,836.46	56,609,538.62
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	103,721.98	125,557.50
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	103,721.98	125,557.50
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	963,664,085.56	866,285,955.57
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	929,338,124.61	830,893,973.05
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	415,503,500.74	386,935,927.57
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,745,858.44	2,457,071.54
1.3.7	市场风险-风险分散效应	383,923,398.23	354,001,016.59
1.4	信用风险-最低资本合计	525,794,211.46	487,473,609.40
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	392,828,555.00	377,445,997.88
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	264,821,677.30	228,235,975.92
1.4.3	信用风险-风险分散效应	131,856,020.84	118,208,364.40
1.5	量化风险分散效应	373,515,396.33	332,378,897.74
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	473,190,054.54	425,502,994.95
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	473,190,054.54	425,502,994.95
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,061,736,485.23	1,848,769,703.99

2	控制风险最低资本	10,969,014.29	10,608,148.97
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	863,877,053.80	781,087,756.78