

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 4 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 20 楼 2002 单元，21 楼 2101 单元

注册资本：23.14 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	11
五、风险综合评级（分类监管）	13
六、重大事项	15
七、管理层分析与讨论	18
八、外部机构意见	19
九、实际资本	20
十、最低资本	23

一、董事会和管理层声明

（一）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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
孙丹莹	√		
林禧彦	√		
周莉莉	√		
胡敏	√		
魏晨阳	√		
合计	5	0	0

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

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 (人民币元)	占比 (%)	股东增资 (人民币元)	公积金转增及 分配股票股利	股权 转让	小计	股份或出资额 (人民币元)	占比 (%)
外资股	2,314,000,000	100%	-	-	-	-	2,314,000,000	100%
合计	2,314,000,000	100%	-	-	-	-	2,314,000,000	100%

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(人民币 元)	期末持股数量或 出资额 (人民币 元)	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	654,000,000	2,314,000,000	100%	-
合计	—	654,000,000	2,314,000,000	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。			

*我公司唯一股东汇丰保险(亚洲)有限公司向我公司增资人民币 6.54 亿元，增资后我公司注册资本由人民币 16.6 亿元增至人民币 23.14 亿元。该增资事项于 2023 年 6 月收到监管批复。

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。截至第四季度末，董事会五位董事在任，另两位候任人选待监管核准其任职资格。

孙丹莹女士：2023 年 12 月出任本公司董事长，任职批准文号为沪金复[2023]337 号。孙丹莹女士毕业于上海外国语大学新闻传播学院，获理学学士学位。其在汇丰集团内有 19 年跨区域、跨部门的丰富工作经验，先后任职于汇丰集团总部、亚太区、中国多个业务线的高级管理层及其他关键管理岗位，涉及环球银行业务、工商金融业务、财富管理及个人银行业务（含保险业务）等。

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

司助理集团公司秘书等要职，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）有限责任公司董事长以及汇丰保险经纪有限公司董事长。

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。其早先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，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。

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。

CAI LIAN HE（蔡廉和），毕业于复旦大学，获理学学士学位，并持有北美精算师和中国精算师资格。现任汇丰人寿保险有限公司副总经理兼北京分公司总经理，主要负责本公司产品部、健康险事业部和互联网事业部管理工作，并全面主持北京分公司的各项工作，任职情况的监管报告文号为汇丰人寿发[2023]111号，任职资格核准文号为保监许可[2017]166号，京金复[2023]244号。CAI LIAN HE（蔡廉和）先生自2023年4月加入汇丰人寿，此前曾供职于招商信诺人寿保险有限公司、中华联合人寿保险股份有限公司、华泰人寿保险股份有限公司、美国再保集团台湾分公司、加拿大宏利人寿保险公司、加拿大人寿保险公司和美国友邦保险有限公司上海分公司。

崔洪志先生：毕业于中央财经大学，获工商管理硕士学位。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理兼首席信息官，全面负责本公司信息技术部门的管理工作，任职资格核准文号为沪银保监复[2023]315号。崔洪志先生自2019年5月加入汇丰人寿，先后出任本公司资讯科技部高级经理，信息技术部门主要负责人。此前曾供职于太平洋证券股份有限公司、中美国际保险销售服务有限公司、中信保诚人寿保险有限公司等公司。

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
董事长	Bryce Leslie JOHNS	孙丹莹

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

(1) 在各个薪酬区间内的董事、监事和总公司高级管理人员的数量

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上			
500 万元-1000 万元			
100 万元-500 万元	1		7
50 万元-100 万			2
50 万元以下	1		
合计	2		9

*以上仅列报本公司受雇的高管人员及领薪的董事监事。

(2) 报告期间的最高年度薪酬情况：

人民币 100 万元-500 万元。

(3) 股票期权计划的基本情况：

本公司本年度无以股票期权形式支付薪酬的情况。

(4) 与盈利挂钩的奖励计划的情况：

本公司本年度奖励计划不与盈利挂钩，无相关信息报送。

(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	26,689,232,550.07	25,183,645,420.21	28,465,773,899.76
2	认可负债	23,884,202,407.01	22,571,794,634.78	25,333,954,038.94
3	实际资本	2,805,030,143.06	2,611,850,785.43	3,131,819,860.82
3.1	核心一级资本	2,059,767,677.25	1,970,777,854.85	2,239,575,615.02
3.2	核心二级资本	-	-	-
3.3	附属一级资本	745,262,465.81	641,072,930.58	892,244,245.80
3.4	附属二级资本	-	-	-
4	最低资本	1,224,848,715.26	1,096,827,424.92	1,384,428,225.84
4.1	量化风险最低资本	1,208,591,230.68	1,082,900,540.71	1,366,052,633.60
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	379,151,431.28	313,423,456.87	453,449,726.80
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	24,503.25	88,495.05	24,503.25
4.1.3	市场风险最低资本	1,267,367,363.56	1,193,084,333.65	1,532,172,849.58
4.1.4	信用风险最低资本	782,940,215.92	708,172,813.50	741,096,304.98
4.1.5	量化风险分散效应	576,122,684.75	510,179,218.58	625,571,342.20
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	510,481,684.06	501,367,057.48	583,335,782.85
4.2	控制风险最低资本	16,257,484.58	13,926,884.21	18,375,592.24
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	834,918,961.99	873,950,429.93	855,147,389.18
6	核心偿付能力充足率	168.17%	179.68%	161.77%
7	综合偿付能力溢额	1,580,181,427.80	1,515,023,360.51	1,747,391,634.98
8	综合偿付能力充足率	229.01%	238.13%	226.22%

(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		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)	157.93%	117.95%	/	/	/	/	140.09%	113.82%	/	/	/	/
LCR2 (压力情景下公司整体流动性覆盖率)	/	/	533.65%	184.18%	867.12%	302.67%	/	/	430.15%	181.83%	671.68%	325.26%
LCR3 (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	/	/	151.72%	106.71%	284.59%	195.46%	/	/	97.61%	95.04%	175.52%	195.90%

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	83.59%	87.36%

指标名称	本季度数 (元)	上季度数 (元)
公司净现金流	382,074,191.59	-710,550,199.82

(三) 流动性风险监测指标

(单位: 元、%)

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	1,252,694,230.70	1,488,623,600.26
综合退保率	0.74%	0.82%
分红账户业务净现金流	564,884,952.85	918,944,700.21
万能账户业务净现金流	2,194,821.02	1,313,085.25
规模保费同比增速	69.06%	84.55%
现金及流动性管理工具占比	5.65%	7.23%
季均融资杠杆比例	3.09%	2.55%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	11.32%	11.69%
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	0.77%	0.79%
持有关联方资产占比	4.03%	4.15%

(四) 近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.93%
近三年平均综合投资收益率	4.62%

(五) 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 2023-12-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
六、主要经营指标	--	--
(一) 保险业务收入	1,946,628,551.35	7,310,624,096.00
(二) 净利润	-3,881,400.94	-85,017,965.73
(三) 总资产	26,779,659,767.41	26,779,659,767.41
(四) 净资产	1,483,365,886.84	1,483,365,886.84
(五) 保险合同负债	20,080,399,011.74	20,080,399,011.74
(六) 基本每股收益	--	--
(七) 净资产收益率	-0.26%	-7.51%
(八) 总资产收益率	-0.01%	-0.37%
(九) 投资收益率	0.75%	3.18%
(十) 综合投资收益率	0.99%	3.11%

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	6

（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 日收到原上海银保监局 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

公司在上半年度完成偿付风险管理系列制度的全面修订之后，下半年度陆续修订、审批并发布了多项风险管理整体框架下的各类制度和细则。于第四季度发布生效的制度包括《客户投诉积案化解工作制度》、《消费投诉工作领导包案制度》、《消费投诉工作提级处理制度》、和《重大上访、群体性事件及重大消费投诉应急处理办法》等有关投诉管理类制度，有助于加强声誉风险的事前管理。2023 年 12 月，公司还发布了修订后的《汇丰人寿保险有限公司消费者权益保护工作管理制度》和《汇丰人寿保险有限公司分公司消费者权益保护工作管理制度》，并在总公司和分公司层面不断提升消费者权益保护的组织架构和工作机制，进一步明确消费者权益保护工作是全面风险管理框架的有机组成部分。此外，为落实气候风险的监管要求，公司在 12 月初发布了《汇丰人寿保险有限公司绿色金融管理办法》，从战略制定、治理架构、能力建设、内控管理和信息披露等方面搭建适合公司运作特点的可持续发展体系，倡导绿色金融理念。公司计划在 2024 年第 1 季度启动年度的风险管理系列制度修订，不断提升公司风险管理总体要求，将各子类风险管理工作融合为有机的整体。

汇丰人寿风险管理系统于 2023 年 8 月上线之后，10 月开始投入应用后运行平稳，随后开始的第二阶段升级也如期完成，在多层测试后正式上线了多个指标的自动对接和提取功能，于 2024 年 1 月投入使用。在前期基础上，公司计划在 2024 年再次对系统进行升级，将运用范围扩展至偿付能力监管 11 号规则和 12 号规则所涉及的内容，以及其他监管报告事项，有效提升风险监测、管控及分析能力。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2023 年第 4 季度公司完成了本年度偿付能力风险管理自评估。根据监管偿付能力风险管理能力自评估的新规要求，评估期限为 2022 年 7 月至 2023 年 7 月，评估要求涵盖 9 个方面的 180 个监管设定的评估点，包括基础与环境、目标与工具、保险风险、操作风险、市场风险、信用风险、声誉风险、战略风险和流动性风险。本次评估项目由风险管理部领导，由各个风险模块负责人统筹相关部门初步确定评分结果和差距，风险管理部进行对每个模块评估结果进行审阅，提出意见并和各个风险模块负责人讨论确定调整。此外风险管理部基于对各个模块评估的审阅，统一了相类似项目的评分。最终结果包括差距以及改进计划由相关风险专家以及责任部门确认，并最终获得公司管理层风险管理委员会的批准。

2023 年度偿付能力风险管理要求与评估（SARMRA）的公司自评结果为 91.71 分，比去年略高 1.96 分。9 个风险模块中，基础与环境 18.49 分，目标与工具 9.03 分，保险风险 9.35 分，市场风险 8.96 分，信用风险 8.86 分，操作风险 9.41 分，战略风险 8.97 分，声誉风险 9.24 分，流动性风险 9.39 分；没有发现重大的差距和问题。

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	国家金融监督管理总局上海监管局发文文号	风险综合评级
2023 年第 2 季度	/	BBB 类
2023 年第 3 季度	/	BB 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

2023 年 12 月收到了国家金融监督管理总局上海监管局通知，公司三季度风险综合评级结果为 BB。根据监管定义，公司归属为偿付能力充足率达标且风险较小的公司。

公司管理层一如既往高度重视风险管理工作，持续落实完善措施。公司董事长于 2023 年 12 月 29 日获监管任职资格核准，填补了此前的董事长空缺。此外，为了有效抵御风险并支持公司业务的长久发展，汇丰保险（亚洲）有限公司作为我司唯一股东向我司增加注册资本金人民币 6.54 亿元。今年第二季度末获得监管机构的批准之后，我司的注册资本已增至人民币 23.14 亿元。公司于 2023 年第三季度积极增加投资资产的配置，增资款项大多投资于风险较低、流动性较高的货币市场基金；第四季度，资产端致力于在监管允许的范围内引入新的投资工具，分散组合风险，平滑收益波动。

（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。

截至 2023 年 12 月末，公司完成了涵盖“监管风险”、“恢复能力风险”、“人员风险”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。其中整体剩余操作风险持续保持在稳定可控范围内。公司遵循监管以及集团的各项指引和要求，不断加强、改善风险控制有效性，并主动对各项风险管理配套的审视，以提高对固有风险、控制有效性以及剩余风险评估工作的管控质量。

在业务连续性管理方面，公司自 2023 年以来，总部及各分公司均已恢复正常业务运营。对于气候原因造成的自然灾害，我司会积极采取相关后勤保障措施并适时启动业务连续性计划，以确保公司业务的有序进行，以及保护员工在工作环境中的健康安全。

2.战略风险

公司坚持在充分考虑公司的市场环境、风险偏好、资本状况、公司能力等因素的前提下，科学合理地制定战略目标和战略规划，明确工作的机制和流程并确保公司战略与公司能力变化、经营环境变化相匹配，及时对潜在风险进行识别与防范，以便提前干预、防患于未然。

近期中央金融工作会议明确了“加快建设金融强国”的奋斗目标，部署了当前和今后一个时期的金融工作。会议提出“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章”，为牢牢把握推进金融高质量发展这一主题，做好相关金融工作指明了方向。截止第四季度，公司的业务节奏继续保持强劲势头，全年的保费收入实现大幅度增长并创下历史新高，新业务价值稳步提升。2023年12月，公司的第六家分公司——四川分公司，经监管批准正式成立，它是公司在西部地区设立的第一家分支机构，四川分公司的成立将开启公司深耕中国内地市场的新里程，为公司持续实现高质量优化转型、渠道多元化发展、产品竞争力提升以及改进客户体验和运营效率等方面提供更广阔的发展空间。

总体而言，现阶段公司的业务发展稳中有进，运营情况良好，战略规划符合科学性、合理性及有效性，战略的实施呈现显著效果，相关风险可控。

3.声誉风险

2023年12月由总公司风险管理部牵头，在各部门和分公司声誉风险管理兼岗协助配合下开展了全公司下半年的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、舆情监测等方面可能存在的潜在声誉风险点。2023年下半年排查期间，公司未发生声誉风险事件、也未出现由于客户不满或重大投诉等主流媒体的负面报道，总体声誉风险情况可控。

公司不断完善声誉风险管理，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。此外，公司在四季度开展了针对全体员工的声誉风险培训，就声誉风险日常管理工作流程、声誉风险产生的因素和应对办法、声誉风险案例等展开讲解，进一步强化了员工的声誉风险防范意识，使公司全员系统掌握声誉风险特点、规律、应对措施，提升舆情处置能力。

公司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

截至2023年第4季度末，公司本年累计净现金流为正。从现金流预测来看，未来第1至4季度净现金流为正。从现金流压力测试情况来看，公司整体流动性资产储备的可变现金金额远高于压力情景下预测的未来一年的负现金流总额。从流动性覆盖率看，公司整体的流动资产足以覆盖压力情景下未来一年的净现金流出，流动性覆盖率充足。

截至2023年第4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)

公司于2023年12月13日收到国家金融监督管理总局四川监管局《关于汇丰人寿保险有限公司四川分公司开业的批复》(川金监函[2023]349号),汇丰人寿四川分公司于2023年12月11日获批开业;于2023年12月21日收到国家金融监督管理总局江苏监管局关于汇丰人寿江苏分公司(筹)开业验收的《行政许可事项受理通知书》(苏金受理[2023]169号)。

本公司已开业的分支机构情况如下:

(单位:元)

机构名称	数量	业务范围	经营区域	本季度取得的签单保费
汇丰人寿保险有限公司北京分公司	1	人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务(法定保险业务除外)	北京市行政辖区内经营	498,707,094.07
汇丰人寿保险有限公司广东分公司	1	人寿保险、健康保险和意外保险等保险业务(法定保险业务除外)	广东省行政辖区	379,882,933.38
汇丰人寿保险有限公司天津分公司	1	人寿保险、健康保险和意外保险等保险业务(法定保险业务除外)	天津市行政辖区内经营	7,894,391.46
汇丰人寿保险有限公司深圳分公司	1	人寿保险、健康保险和意外保险等保险业务(法定保险业务除外)	深圳市行政辖区内经营	177,737,440.51
汇丰人寿保险有限公司浙江分公司	1	(一)人寿保险、健康保险和意外保险等保险业务; (二)上述业务的再保险业务。	浙江省(除宁波外)行政辖区内经营	171,128,643.77
汇丰人寿保险有限公司四川分公司	1	人寿保险、健康保险和意外伤害保险等人身保险业务。	四川省行政辖区内经营	8,836,519.94

(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(元)	报告期退 保率(%)	年度累计退保 规模(元)	年度累计退保 率(%)
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	37,289,337.84	2.09%	146,498,857.42	7.78%
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	35,821,167.17	5.69%	130,058,482.25	18.61%
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	33,472,421.70	6.25%	162,518,500.33	26.20%

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(元)	报告期退 保率(%)	年度累计退保 规模(元)	年度累计退保 率(%)
汇丰安贷保定期寿险	普通寿险	银行保险渠道	19,043.82	10.25%	19,043.82	8.38%
汇丰汇添智两全保险(万能型)	万能保险	银行保险渠道	1,467,438.74	9.50%	4,831,717.43	26.13%
汇丰汇丰财宝年金保险(投资连结型)	投资连结保险	银行保险渠道	33,472,421.70	6.25%	162,518,500.33	26.20%

(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)

(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。
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	随着业务增长,目前预计与汇丰银行(中国)有限公司之间的2023全年代理手续费达3.12亿元,超过原董事会批准金额2.71亿元,因此第二次重大关联交易金额为4,100万元。
占同类交易金额的比例	8%
结算方式	月度结算

关联方	汇丰软件开发(广东)有限公司
交易内容	汇丰软件开发(广东)有限公司为本公司提供信息技术服务,本公司支付服务费。
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,本公司与汇丰软件开发(广东)有限公司的最终受益人为汇丰控股有限公司,故汇丰软件开发(广东)有限公司被视为本公司关联方。
定价原则	对于根据本协议提供的服务,服务提供者应按照双方约定向服务接受者收取公平的服务费。为此,公平服务费是指服务提供商向服务接受者提供服务时产生的直接和间接成本加上合理利润的总和。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,预计本公司与汇丰软件开发(广东)有限公司全年的服务费金额为人民币4,000万元。
结算方式	月度结算
期末未结算金额	958万元

(八) 报告期内各项重大诉讼事项

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	发生损失金额
刘*	劳动争议纠纷	2023年10月10日	约人民币26.8万元	人民币10万元

2. 未判决执行的重大诉讼

(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	估计损失金额或范围
赵*	不当得利	一审	2023年4月3日	约人民币52万	视庭审情况而定
韩*	保险纠纷	一审	2023年5月18日	约人民币51万	视庭审情况而定
曾*	劳动纠纷	一审	2023年10月7日	约人民币9万元	约人民币9万元

(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 年四季度末，公司核心偿付能力充足率为 168.17%，综合偿付能力充足率为 229.01%，偿付能力充足。

总体来看，本季度公司实际资本有所上升，主要是由于四季度公司良好的实际业务销售以及由于利率下行导致的可供出售类金融资产升值带来实际资本的增加，但部分被资产端权益市场下行所抵消。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类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。

综上所述，本季度，实际资本和最低资本均有所上升，使得核心偿付能力充足率与综合偿付能力充足率较上季度末分别下降 12 个百分点和 9 个百分点。

2. 流动性风险监管指标

截至 2023 年第 4 季度末，公司本年累计净现金流为正。从现金流预测来看，未来第 1 至 4 季度净现金流为正。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公开市场权益类资产，目前优质流动资产在公司资产配置中占比较高，公司整体的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。

本季度新业务销售优于预期，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（2023 年第三季度）的风险综合评级（分类监管）评价结果为 BB 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。管理层在收悉第三季度通报结果后，对风险综合评级所涉及的重点风险领域和主要问题进行了分析和讨论，比照 2023 年第一季度和第二季度各项指标结果，第三季度未发现新增问题点。公司管理层一如既往高度重视风险管理工作，在 2023 年第四季度，公司在公开的评级框架内，已经落实了一些改善措施。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本报告期无外部机构出具的对最低资本和实际资本审计意见。

（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

本报告期未发生注资，故无验资报告出具。

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 2023-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	2,059,767,677.25	1,970,777,854.85
1.1	净资产	1,483,365,886.84	1,449,836,713.82
1.2	对净资产的调整额	576,401,790.41	520,941,141.03
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-178,407,420.15	-164,171,248.08
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	666,829,007.75	606,764,114.24
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	87,980,202.81	78,348,274.87
2	核心二级资本	0.00	0.00
3	附属一级资本	745,262,465.81	641,072,930.58
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	2,805,030,143.06	2,611,850,785.43

S03-认可资产表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2023-12-31

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	1,316,642,636.39	0.00	1,316,642,636.39	1,569,914,610.17	0.00	1,569,914,610.17
2	投资资产	20,914,545,345.92	0.00	20,914,545,345.92	19,007,309,911.82	0.00	19,007,309,911.82
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	925,243,703.43	-87,980,202.81	1,013,223,906.24	903,563,049.82	-78,348,274.87	981,911,324.69
5	应收及预付款项	817,080,595.00	0.00	817,080,595.00	795,734,903.45	0.00	795,734,903.45
6	固定资产	3,903,972.30	0.00	3,903,972.30	4,090,311.26	0.00	4,090,311.26
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	2,583,072,575.88	0.00	2,583,072,575.88	2,779,475,357.95	0.00	2,779,475,357.95
9	其他认可资产	40,763,518.34	0.00	40,763,518.34	45,209,000.87	0.00	45,209,000.87
10	合计	26,601,252,347.26	-87,980,202.81	26,689,232,550.07	25,105,297,145.34	-78,348,274.87	25,183,645,420.21

S04-认可负债表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司

2023-12-31

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	18,668,307,538.18	17,114,011,507.71
2	金融负债	989,543,798.24	876,420,456.87
3	应付及预收款项	1,643,278,494.71	1,801,887,312.25
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	2,583,072,575.88	2,779,475,357.95
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
8	认可负债合计	23,884,202,407.01	22,571,794,634.78

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 2023-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,208,591,230.68	1,082,900,540.71
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,342,879,145.20	1,203,222,823.01
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	379,151,431.28	313,423,456.87
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	98,429,271.51	86,916,267.48
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	316,986,567.63	254,113,868.40
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	71,834,020.41	66,852,735.46
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	108,098,428.27	94,459,414.47
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	24,503.25	88,495.05
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	24,503.25	88,495.05
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	1,267,367,363.56	1,193,084,333.65
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,183,397,080.37	1,122,647,567.78
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	641,491,475.72	585,365,539.56
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	21,576,409.35	16,033,476.65
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	3,314,839.85	2,897,794.26
1.3.7	市场风险-风险分散效应	582,412,441.73	533,860,044.60
1.4	信用风险-最低资本合计	782,940,215.92	708,172,813.50
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	681,250,236.21	596,036,525.21
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	251,469,215.26	261,421,027.93
1.4.3	信用风险-风险分散效应	149,779,235.55	149,284,739.64
1.5	量化风险分散效应	576,122,684.75	510,179,218.58
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	510,481,684.06	501,367,057.48
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	510,481,684.06	501,367,057.48
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,208,808,730.63	2,175,030,179.55
2	控制风险最低资本	16,257,484.58	13,926,884.21
3	附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	1,224,848,715.26	1,096,827,424.92