

保险公司偿付能力 季度报告摘要

汇丰人寿保险有限公司
HSBC Life Insurance Company Limited

2024 年第 2 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：	二零零九年八月二十七日
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	√		
周莉莉	√		
胡敏	√		
魏晨阳	√		
Feifei Zhang	√		
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	-	2,314,000,000	100%	-
合计	——	-	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。			

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2024年第二季度末，董事会共有五名董事在任，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。

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，魏晨阳先生出任水滴控股独立董事；2023 年 1 月起，其同时担任中国人民财产保险股份有限公司独立董事。

Feifei Zhang 先生：2024 年 4 月出任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复[2024]192 号。Feifei Zhang 先生拥有英国伦敦政治经济学院国际会计与金融硕士学位。其本科毕业于上海财经大学国际金融专业获学士学位，后赴英国攻读硕士学位，并在赫瑞瓦特大学进修精算科学。Feifei Zhang 先生同时拥有英国精算师资格和中国基金从业资格。其本人为拥有超过 20 年金融保险从业经验的金融专家，在中国、香港、欧洲保险界享有盛誉，职业领域跨世界五百强及中小创业公司，与中国、香港、欧洲、北美多地监管保持密切联系，长期被聘为监管咨询顾问并在多个国家和地区出任监管认可的董事与高管。Feifei Zhang 先生现任预远科技（上海）有限公司董事总经理，此前曾任富谘智（上海）信息技术有限公司中国区总裁。其自 2023 年 4 月起担任上海移芯通信科技股份有限公司独立董事。

（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。

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和蚂蚁科技集团。

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。

劳硕妮女士：毕业于赫里奥特瓦特大学精算科学专业，获理学硕士学位。现任汇丰人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官，全面负责本公司风险管理部门的管理工作，任职资格批准文号为沪金复[2024]400号。劳硕妮女士自2019年1月加入汇丰人寿，此前曾供职于英国耆卫集团、韦莱韬悦、普华永道，及毕马威企业咨询（中国）有限公司。

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责任公司、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
独立董事	/	Feifei Zhang
董事	林禧彦	CHING SZE WAN WINNIE（程思韵） （拟继任，其任职资格待国家金融监督管理总局上海监管局核准）
副总经理（首席产品官、健康险事业部和互联网事业部负责人）	CAI LIAN HE（蔡廉和）	/
总经理助理（首席风险官）	殷莉	劳硕妮 （任职资格于2024年7月2日获国家金融监督管理总局上海监管局批复）

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. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施 （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	33,715,527,946.72	29,939,495,161.40	35,698,524,370.19
2	认可负债	29,698,425,588.84	26,579,178,150.89	31,461,567,602.17
3	实际资本	4,017,102,357.88	3,360,317,010.51	4,236,956,768.02
3.1	核心一级资本	2,810,500,650.37	2,416,380,132.66	2,936,543,893.52
3.2	核心二级资本	-	-	-
3.3	附属一级资本	1,206,601,707.51	943,936,877.85	1,300,412,874.50
3.4	附属二级资本	-	-	-
4	最低资本	1,555,798,728.42	1,373,071,655.91	1,910,681,713.08
4.1	量化风险最低资本	1,535,148,526.05	1,354,846,800.06	1,885,321,129.27
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	600,791,606.34	480,858,260.46	680,730,937.68
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	57,201.12	41,198.44	-
4.1.3	市场风险最低资本	1,576,484,452.95	1,405,808,432.04	1,939,799,987.93
4.1.4	信用风险最低资本	873,446,215.54	820,723,892.44	989,095,515.27
4.1.5	量化风险分散效应	748,867,913.45	654,927,286.70	863,381,138.09
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	596,190,978.00	547,119,163.28	651,444,048.05
4.2	控制风险最低资本	20,650,202.37	18,224,855.85	25,360,583.81
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	1,254,701,921.95	1,043,308,476.75	1,025,862,180.44
6	核心偿付能力充足率	180.65%	175.98%	153.69%
7	综合偿付能力溢额	2,461,303,629.46	1,987,245,354.60	2,326,275,054.94
8	综合偿付能力充足率	258.20%	244.73%	221.75%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数						上季度数					
项目	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）	153.54%	116.57%	/	/	/	/	154.81%	116.66%	/	/	/	/
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	/	/	558.29%	200.04%	929.11%	342.21%	/	/	521.00%	182.87%	841.72%	295.87%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	/	/	141.51%	108.23%	267.39%	205.71%	/	/	144.67%	104.64%	260.19%	186.00%

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	92.43%	50.31%

指标名称	本季度数 (元)	上季度数 (元)
公司净现金流	278,548,929.82	23,058,076.65

(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	3,056,290,817.74	2,417,902,702.85
综合退保率	0.70%	0.87%
分红账户业务净现金流	1,507,302,230.17	1,159,425,979.80
万能账户业务净现金流	2,267,611.16	3,136,287.21
规模保费同比增速	99.32%	103.34%
现金及流动性管理工具占比	6.33%	6.84%
季均融资杠杆比例	2.85%	3.35%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	11.82%	10.37%
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	1.04%	0.98%
持有关联方资产占比 ^注	0.46%	3.40%

注：根据《银行保险机构关联交易管理办法》（银保监令〔2022〕1 号）中第十八条规定：保险机构关联交易金额以交易对价或转移的利益计算。在 2024 年第 2 季度报告中，公司对持有关联方资产占比指标中持有的交易对手为关联方的投资资产总和的计算口径按照此法规进行调整。

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.05%
近三年平均综合投资收益率	3.73%

(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 2024-06-30

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	3,684,406,112.88	6,809,188,740.33
（二）净利润	29,224,617.38	70,165,073.33
（三）总资产	33,782,016,642.26	33,782,016,642.26
（四）净资产	1,894,807,160.62	1,894,807,160.62
（五）保险合同负债	26,398,675,433.51	26,398,675,433.51
（六）基本每股收益	0.000	0.000
（七）净资产收益率	1.62%	4.15%
（八）总资产收益率	0.09%	0.23%
（九）投资收益率	0.77%	1.39%
（十）综合投资收益率	1.65%	3.26%

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）	7,394,810,068.31
最近会计年度的总资产（元）	26,779,659,767.41
省级分支机构数量	7

（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

公司完成了年度偿付风险管理系列制度的全面修订工作之后，根据自查反馈，对风险管理各细分领域的细化制度或者管理办法逐一进行强化和新增。具体包括与消费者权益保护相关的有：《汇丰人寿保险有限公司消费者权益保护工作管理制度》，《汇丰人寿保险有限公司消费者适当性管理办法》，《汇丰人寿保险有限公司消费风险提示工作制度》，《汇丰人寿保险销售行为可回溯管理制度》；与公司关键人员履职回避相关的有：《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》，《汇丰人寿重要岗位名录》；与公司资产负债管理相关的有：《投资信用风险限额管理办法》和《市场风险管理内部控制手册》等。另外，针对偿付能力风险管理相关规则，公司修订了《汇丰人寿风险综合评级（分类监管）管理办法》以及《汇丰人寿偿付能力风险自评估操作规则》，为本年度偿付能力风险管理工作的实际实施提供了保障。

第 2 季度，汇丰人寿风险管理系统中规划建设六大模块已全部投入运行，其中包括两个面对不同监管机构的风险监测数据报送模块，一个公司内部风险监测和管理的模块，一个针对偿付能力风险管理水平自评的专用模块，以及两个辅助功能性模块，包括制度库管理功能以及问题整改功能。目前在各模块的实际运行中，风险管理系统能够实现流程优化，节点规范的效果。后期还将在系统的使用中不断甄别问题，达到有效管控的目的。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

遵循国家金融监督管理总局关于偿二代二期体系下偿付能力风险管理要求与评估的规则，公司已于第2季度末启动2024年度汇丰人寿SARMRA评估工作，具体分成五个阶段，预计于第3季度完成本年度的自评估。根据以往的自评估经验，为更好地满足监管的自评估要求，2024年度公司启用风险管理系统中新建的SARMRA模块，强化了评估依据的支持性和充分性，通过SARMRA模块中相关功能的应用，在本年度的自评估中可整合各个维度的评估视角，更全面地评估公司的风险管理能力。在系统配置的基础上，公司明确了自评估的六个注意要点，要求各模块责任人严格执行，确保2024年度SARMRA自评估的顺利开展。

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	风险综合评级
2023 年第 4 季度	BBB 类
2024 年第 1 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

公司最近一次评级结果为 2024 年第 1 季度风险综合评级结果 BBB，根据监管定义，属于偿付能力充足率达标且风险较小的公司。

公司秉承审慎一致的原则，持续落实前期拟定的风险综合评级提升措施，不断完善公司治理架构，强化董事会成员队伍。公司坚持银保渠道为主要战略合作模式，借助集团旗下银行在内地的品牌、客户及网点资源，拓展保险业务，将保险业务融入银行的个人财富管理业务，已成为公司的主要经营特色，公司在未来也将适时探索其他新渠道及业务合作伙伴的发展机会。

（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。

截止 2024 年第 2 季度，公司完成了定期操作风险评估，已涵盖“恢复力风险”、“金融犯罪风险”、“法律风险”等风险大类的固有风险、控制有效性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，由于气候原因造成的自然灾害风险，公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

2024 年上半年，国内经济增速在世界主要经济体中继续保持领先，保险业服务于中国式现代化，正迎来高质量发展的历史性机遇。另一方面，市场利率整体延续下行走势，保险业转型发展也面临一些挑战。公司持续关注宏观经济、金融形势和行业市场的变化，结合自身定位和优势，制定符合自身发展的战略目标和规划，以确保公司的战略与自身能力变化、经营环境变化相匹配。

公司二季度保费收入持续保持快速增长，各渠道业务发展情况良好。公司的“汇丰汇盈家终身寿险”和“汇丰汇传逸生终身寿险”两款产品入选了 2023-2024“金口碑”年度寿险保险产品，“汇丰汇佑随心保重大疾病保险”入选了 2023-2024“金口碑”年度重疾保险产品。为深入贯彻落实中央金融工作会议关于做好“五篇大文章”的决策部署，公司积极响应监管号召，将“五篇大文章”纳入战略规划和本年度重点任务中。二季度，为切实把相关工作落地落细，提高金融服务实体经济的质量和水平，公司开展了一系列相关宣传和推动工作，进一步完善与提升消费者金融保护机制，回归保险产品的保障本源。

总体而言，公司二季度保持良好发展势头，实际业务表现与发展规划方向保持一致，相关风险可控。

3. 声誉风险

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代表配合下开展了广东分公司二季度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，梳理了公司在客户服务、监管评价、舆情监测等方面可能存在的潜在声誉风险点。截止至本报告期，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。

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 2024 年第 2 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变现金额远高于压力情景下预测的未来一年负现金流总额。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。

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■)

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	1,031,136,652.94
汇丰人寿保险有限公司广东分公司	1	人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务(法定保险业务除外)	广东省行政辖区	616,242,341.52
汇丰人寿保险有限公司天津分公司	1	人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务(法定保险业务除外)	天津市行政辖区内经营	10,539,606.13
汇丰人寿保险有限公司深圳分公司	1	人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务(法定保险业务除外)	深圳市行政辖区内经营	345,396,219.08
汇丰人寿保险有限公司浙江分公司	1	(一) 人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务; (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	266,796,877.43
汇丰人寿保险有限公司四川分公司	1	人寿保险、健康和意外伤害保险等人身保险业务。	四川省行政辖区内经营	58,872,405.83
汇丰人寿保险有限公司江苏分公司	1	(一) 人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务; (二) 上述业务的再保险业务。	江苏省行政辖区内经营	52,855,782.08

(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	公司直销渠道、银行保险渠道	50,407,842.72	3.27%	122,478,980.14	7.62%
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	37,691,548.79	9.30%	64,154,117.86	14.96%
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	34,845,882.27	6.84%	66,509,824.68	12.44%

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(%)
汇丰汇财宝两全保险 B 款（投资连结型）	投资连结保险	银行保险渠道	94,983.09	35.52%	94,983.09	34.48%
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	34,845,882.27	6.84%	66,509,824.68	12.44%
汇丰汇享无忧长期护理保险	健康险—长期	公司直销渠道、保险经纪渠道	232,844.28	4.72%	384,728.83	7.57%

（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	汇丰金融科技服务（上海）有限责任公司（以下简称“汇丰金科”）
交易内容	汇丰金科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，本公司与汇丰金科同受汇丰保险（亚太）控股有限公司控制，故汇丰金科被视为本公司关联方。
交易时间	2024 年 4 月 11 日
定价原则	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。本公司聘请立信会计师事务所（以下简称“立信”）执行商定程序并出具报告，根据立信的工作，汇丰人寿与汇丰金科 2024 年计划进行的关联交易在交易服务的范围、方式和计算逻辑方面未发现重大不遵守商业原则、有失公允的交易行为，以及未发现不符合关联交易相关法律法规的情况。
交易金额	根据 2024 年计划，预计本公司与汇丰金科全年的服务费金额为人民币 8,921 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	截至报告期末预付款为人民币 2 千万元

（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	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额	发生损失金额
韩*	保险合同纠纷	本案已结	2023 年 5 月 18 日	约 51 万人民币	约 15 万元人民币
易*	劳动争议	本案已结	2024 年 2 月 6 日	人民币约 17.6 万元	0

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
吴**	劳动争议纠纷	经仲裁员调解双方已达成调解协议,和解金额将于 2024 年 7 月 20	2024 年 4 月 7 日	约 46.5 万人民币	5 万元人民币
曾*	劳动争议纠纷	一审法院审理中	2023 年 9 月 28 日	约 8.93 万人民币	视裁审情况而定
张*	劳动争议纠纷	等待二审法院开庭	2023 年 6 月 26 日	约 8.53 万人民币	视裁审情况而定

（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 2024 年二季度末，公司核心偿付能力充足率为 180.65%，综合偿付能力充足率为 258.20%，偿付能力充足。

总体来看，本季度公司实际资本大幅上升，主要是由于二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。

本季度公司最低资本要求与上季度相比有所增加，主要是由于来自市场风险以及保险风险的上升。

综上所述，本季度实际资本上升幅度高于最低资本的上升，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上升 5 个百分点和 13 个百分点。

2. 流动性风险监管指标

截至 2024 年第 2 季度末，公司本年累计净现金流为正。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（2024 年第一季度）的风险综合评级（分类监管）评价结果为 BBB 类公司。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

公司已于 2024 年 4 月完成了 2023 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。

（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 2024-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	2,810,500,650.37	2,416,380,132.66
1.1	净资产	1,894,807,160.62	1,704,735,417.90
1.2	对净资产的调整额	915,693,489.75	711,644,714.76
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-169,823,605.62	-183,538,855.15
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	982,182,185.29	799,706,232.84
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	103,334,910.08	95,477,337.07
2	核心二级资本	0.00	0.00
3	附属一级资本	1,206,601,707.51	943,936,877.85
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	4,017,102,357.88	3,360,317,010.51

S03-认可资产表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司 2024-06-30

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	1,909,615,097.45	0.00	1,909,615,097.45	1,806,197,902.06	0.00	1,806,197,902.06
2	投资资产	27,135,927,454.00	0.00	27,135,927,454.00	23,552,913,673.30	0.00	23,552,913,673.30
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	1,075,172,696.65	-103,334,910.08	1,178,507,606.73	994,563,215.87	-95,477,337.07	1,090,040,552.94
5	应收及预付款项	1,088,665,100.25	0.00	1,088,665,100.25	980,564,811.20	0.00	980,564,811.20
6	固定资产	4,384,912.47	0.00	4,384,912.47	4,159,802.46	0.00	4,159,802.46
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	2,359,179,352.32	0.00	2,359,179,352.32	2,469,933,869.13	0.00	2,469,933,869.13
9	其他认可资产	39,248,423.50	0.00	39,248,423.50	35,684,550.31	0.00	35,684,550.31
10	合计	33,612,193,036.64	-103,334,910.08	33,715,527,946.72	29,844,017,824.33	-95,477,337.07	29,939,495,161.40

S04-认可负债表

公司名称：汇丰人寿保险有限公司

2024-06-30

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	24,209,891,540.71	21,152,192,063.31
2	金融负债	1,354,225,839.11	1,239,774,260.77
3	应付及预收款项	1,775,128,856.70	1,717,277,957.68
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	2,359,179,352.32	2,469,933,869.13
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	29,698,425,588.84	26,579,178,150.89

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 2024-06-30 单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,535,148,526.05	1,354,846,800.06
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,705,720,584.50	1,505,385,333.40
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	600,791,606.34	480,858,260.46
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	141,409,991.79	118,394,758.23
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	527,933,283.88	412,646,929.11
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	85,646,793.71	79,911,342.15
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	154,198,463.04	130,094,769.03
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	57,201.12	41,198.44
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	57,201.12	41,198.44
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	1,576,484,452.95	1,405,808,432.04
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,473,327,504.33	1,324,059,255.45
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	797,125,401.54	685,141,280.68
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	20,606,022.98	24,229,402.24
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	3,406,135.70	3,544,096.67
1.3.7	市场风险-风险分散效应	717,980,611.60	631,165,603.00
1.4	信用风险-最低资本合计	873,446,215.54	820,723,892.44
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	775,203,983.29	720,546,568.01
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	252,882,227.19	252,124,344.83
1.4.3	信用风险-风险分散效应	154,639,994.94	151,947,020.40
1.5	量化风险分散效应	748,867,913.45	654,927,286.70
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	596,190,978.00	547,119,163.28
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	596,190,978.00	547,119,163.28
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,586,745,966.79	2,370,586,161.47
2	控制风险最低资本	20,650,202.37	18,224,855.85
3	附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	1,555,798,728.42	1,373,071,655.91