

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國太平洋保險(集團)股份有限公司
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02601)

海外監管公告

本海外監管公告乃按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09條、第13.10B條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部下之內幕消息條文(定義見上市規則)之規定作出。

茲載列該公告如下，僅供參考。

承董事會命
中國太平洋保險(集團)股份有限公司
孔慶偉
董事長

香港，2022年4月29日

於本公告日期，本公司執行董事為孔慶偉先生和傅帆先生；非執行董事為黃迪南先生、王他竽先生、吳俊豪先生、陳然先生、周東輝先生、梁紅女士、路巧玲女士和John Robert DACEY先生；和獨立非執行董事為劉曉丹女士、陳繼忠先生、林婷懿女士、胡家驃先生和姜旭平先生。

償付能力季度報告摘要節錄

太平洋健康保險股份有限公司

Pacific Health Insurance Co., Ltd.

2022 年第 1 季度

公司簡介和報告連絡人

公司名稱 (中文) : 太平洋健康保險股份有限公司

公司名稱 (英文) : Pacific Health Insurance Co., Ltd.

法定代表人 : 馬欣

註冊地址 : 中國 (上海) 自由貿易試驗區世紀大道 1229
號世紀大都會 1 號樓 13 樓

註冊資本 : 17 億元人民幣

經營保險業務許可證號 : 00000117

開業時間 : 二零一四年十二月

經營範圍 : 各種人民幣和外幣的健康保險業務、意外傷害
保險業務；與國家醫療保障政策配套、受政府
委託的健康保險業務；上述業務的再保險業
務；與健康保險有關的諮詢服務業務及代理業
務；國家法律、法規允許的保險資金運用業
務；中國保監會批准的其他業務。

經營區域 : 上海市、北京市、廣東省和四川省

報告連絡人姓名 : 夏冰

辦公室電話 : 021-33968652

移動電話 : 13761619886

傳真號碼 : 021-68870641

電子信箱 : xiabing-003@cpic.com.cn

目錄

一、董事會及管理層聲明.....	1
二、基本情況	2
三、主要指標	7
四、風險管理能力	9
五、風險綜合評級 (分類監管)	10
六、管理層分析與討論	11

一、董事會及管理層聲明

本報告已經通過公司董事會批准，公司董事會和管理層保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，內容真實、準確、完整、合規，並對我們的保證承擔共同和連帶的法律責任，同時對各自職責範圍內的報告事項負直接責任。特此聲明。

1. 各位董事對本報告的投票情況

董事姓名	贊同	否決	棄權
馬欣	√		
王明超	√		
王勇	√		
張衛東	√		
張遠瀚	√		
潘豔紅	√		
合計	6		

填表說明：按董事審議意見在相應空格中打“√”。

2. 是否有董事無法保證本報告內容的真實性、準確性、完整性、合規性或對此存在異議？

(是□ 否■)

太平洋健康保險股份有限公司

2022年4月25日

二、基本情況

(一) 股權結構及股東：

1. 股權結構

股權類別	期末股份或出資額 (萬股)	占比(%)	期初股份或出資額 (萬股)	占比(%)
內資法人持股	170,000.00	100.00	170,000.00	100.00
內資自然人持股	-	-	-	-
外資股	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	170,000.00	100.00	170,000.00	100.00

2. 本季度末的前五大股東列表如下：

股東名稱	季末持股數量或出 資額(萬股)	季末持股比例 (%)
1. 中國太平洋保險(集團)股份有 限公司	144,586.70	85.051
2. 中國太平洋人壽保險股份有限公 司	25,413.30	14.949

3. 董事、監事及高級管理人員的持股情況：

報告期末是否有董事、監事和高級管理人員持有公司股份？ (是□ 否■)

4. 股權轉讓情況

報告期內是否有股權轉讓情況？ (是□ 否■)

(二) 控股股東或實際控制人：

中國太平洋保險(集團)股份有限公司

(三) 董事、監事和高級管理人員的基本情況：

1. 董事基本情況(共6位董事)：

馬欣：男，1973年4月出生，擁有碩士學位、經濟師職稱，2021年1月起任公司董事長，任職批准文號銀保監複[2021]4號，2021年6月起任本公司臨時負責人，暫無批准文號。馬先生現

任太保集團副總裁，太保壽險董事，長江養老董事。馬先生曾任太保壽險西安分公司個人業務部經理、西安分公司總經理助理，太保壽險陝西分公司副總經理、總經理，太保集團戰略企劃部總經理、戰略轉型辦公室主任、轉型總監、董事會秘書，太保產險董事等。

王明超：男，1976年10月出生，擁有研究生學歷、碩士學位、高級人力資源管理師資格，2019年10月起任公司董事，任職批准文號銀保監複[2019]856號。王先生現任太保集團市場副總監。王先生曾任太保壽險人力資源部幹部處處長、總經理助理，黨務工作部/組織幹部部副部長、部長，上海分公司資深副總經理，本公司合作業務部總經理、上海分公司（營業部）總經理、銷售總監、壽險個人合作業務中心（SBU）組長等，太保產險董事會秘書，太保集團董事會辦公室主任等。

王勇：男，1974年7月出生，擁有研究生學歷、碩士學位，2021年12月起任本公司董事，任職批准文號銀保監複[2021]942號。王先生現任太保集團戰略研究中心主任，曾任太保壽險人力資源部總經理助理，太保集團董事長秘書、黨務工作部部長、員工工作部總經理、黨委辦公室副主任、黨群部部長，太保產險天津分公司總經理，太保集團信息技術中心黨委副書記，太保壽險蘇州分公司資深副總經理等。

張衛東：男，1970年10月出生，擁有大學學歷，2021年5月起任本公司董事，任職批准文號銀保監複〔2021〕341號。張先生現任太保集團合規負責人、總法律顧問，太保產險董事、太保壽險董事、太保資產董事、長江養老董事。張先生曾任太保集團法律合規部總經理、董事會辦公室主任、風險管理部總經理、風險合規總監、首席風險官，太保產險董事會秘書，太保壽險董事會秘書，太保資產董事會秘書等。

張遠瀚：男，1967年11月出生，擁有碩士學位、北美精算師協會會員資格、美國精算師學會會員資格，中國精算師協會理事，2021年4月起任本公司董事，任職批准文號銀保監複[2021]280號。張先生現任太保集團總精算師、財務負責人，太保產險公司董事、太保壽險公司董事、太保資產公司董事。張先生曾任本公司總精算師、精算臨時負責人、首席風險官，光大永明人壽保險有限公司副總經理、財務總監、總精算師，光大永明資產管理股份有限公司董事，生命人壽保險有限公司總精算師，聯泰大都會人壽保險有限公司總精算師、副總經理、副總裁，花旗集團旅行者保險-花旗保險總部精算師等。

潘豔紅：女，1969年8月出生，擁有研究生學歷、碩士學位、高級會計師職稱，並擁有中國註冊會計師資格，2015年3月起任公司董事，任職批准文號保監許可[2015]263號。潘女士現任太保壽險公司董事長，長江養老公司董事，太保資產管理公司董事。潘女士曾任太保集團常務副總裁、財務負責人，太保產險公司董事，太保壽險財務部副總經理、總經理、財務副總監、經營委員會執行委員、財務總監、副總經理、總經理、副董事長等。

2. 監事基本情況（共3位監事）：

顧強：男，1967年1月出生，擁有碩士學位、高級會計師職稱，2021年3月起任本公司監事長，任職批准文號銀保監複[2021]165號。顧先生現任中國太平洋保險（集團）股份有限公司職工代表監事，太平洋資產管理有限責任公司監事長，長江養老保險股份有限公司監事會主席。顧先生曾任上海財經大學金融系保險教研室教師，普華大華會計師事務所高級審計師，萬國證券公司國際業務部經理，美國美亞保險公司上海分公司副總裁、財務總監，中國太平洋財產保險股份有限公司副總會計師、財務總監、財務負責人、副總經理，安信農業保險股份有限公司副總經理、財務負責人等。

胡霜竹：女，1980年9月出生，擁有碩士學位、國際註冊內部審計師、國際註冊信息系統審計師、金融風險管理師、國際註冊風險管理確認師資格，2016年8月起任公司監事，任職批准文號保監許可[2016]814號。胡女士現任太保集團審計中心審計技術部首席審計師。胡女士曾任普華永道商務諮詢（上海）有限公司高級經理，太保集團審計中心審計業務部首席審計師等。

薛詠賢：女，1976年11月出生，擁有研究生學歷、碩士學位，2017年2月起任公司職工監事，任職批准文號保監許可[2017]161號。薛女士現任本公司上海分公司總經理、壽險個人合作業務中心組長。薛女士曾任本公司銷售管理部總經理、太保壽險團體業務部企劃培訓部副總經理、團體業務部意外險部總經理助理、團體業務部直銷督導部總經理助理兼高級經理、團體業務部處長等。

3. 總公司高級管理人員基本情況（共8位高級管理人員）：

馬欣：男，1973年4月出生，擁有碩士學位、經濟師職稱，2021年1月起任公司董事長，任職批准文號銀保監複[2021]4號，2021年6月起任本公司臨時負責人，無批准文號。馬先生現

任太保集團副總裁，太保壽險董事，長江養老董事。馬先生曾任太保壽險西安分公司個人業務部經理、西安分公司總經理助理，太保壽險陝西分公司副總經理、總經理，太保集團戰略企劃部總經理、戰略轉型辦公室主任、轉型總監、董事會秘書，太保產險董事等。

李潔卿：男，1968年11月出生，擁有本科學歷、學士學位、經濟師職稱，2016年05月起任本公司副總經理，任職批准文號保監許可[2016]450號，2021年08月起任本公司首席風險官，無批准文號。李先生曾任太保集團風險合規總監、合規負責人、首席風險官，太保產險董事，太保壽險董事，太保資產管理董事，本公司董事等。

周斌：男，1966年4月出生，擁有研究生學歷，2016年05月起任本公司副總經理，任職批准文號保監許可[2016]450號。周先生現任上海太保藍公益基金會理事。周先生曾任太保集團信息技術中心人力資源和綜合管理部總經理，上海市金融工委幹部人事處副處長（掛職），太保集團人力資源部總經理，本公司首席風險官等。

宋全華：男，1973年2月出生，擁有本科學歷、碩士學位。2021年9月起任本公司副總經理，任職批准文號銀保監複[2021]691號。宋先生曾任中國太平洋保險公司辦公室秘書處秘書，太保壽險公司寧波分公司副總經理、大連分公司總經理、總部黨務工作部部長、新渠道業務部總經理、法人渠道業務市場部總經理、健康養老事業中心副總經理、團體業務事業中心副總經理、太平洋醫療健康管理有限公司總經理等。

尹豔玲：女，1972年6月出生，擁有研究生學歷、碩士學位、中國精算師資格，2021年9月起任本公司財務負責人，任職批准文號銀保監複[2021]729號，2022年3月起任本公司精算臨時負責人，無批准文號。尹女士曾任太保集團計劃財務部精算管理處處長、計劃財務部總經理助理、財務投資部/精算部副總經理（主持工作）、財務管理部/精算部副總經理（主持工作）、風險管理部/風險監控部副總經理、財務管理部/精算部總經理、精算部總經理，太保壽險精算部總經理，本公司臨時財務負責人等。

周卿：男，1978年1月出生，擁有碩士學位、法律職業資格，2015年03月起任本公司董事會秘書，任職批准文號保監許可[2015]167號。周先生現任本公司戰略發展部總經理。周先生曾任太保集團投資者關係部副總經理，本公司行政人事部總經理、法律合規部總經理、合規負責人、

北京分公司總經理等。

文琴：女，1975年10月出生，擁有本科學歷、學士學位、法律職業資格，2019年09月起任本公司合規負責人，任職批准文號銀保監複[2019]796號。文女士現任本公司法律責任人、風險合規部總經理。文女士曾任陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司法律責任人、法律合規部總經理，國泰人壽保險有限責任公司法律責任人、法律合規部助理總經理等。

蔣洪浪：男，1964年11月出生，擁有研究生學歷、博士學位、高級審計師職稱，2019年01月起任本公司審計責任人，任職批准文號銀保監複[2019]128號。蔣先生現任太保集團數字化審計技術部總經理。蔣先生曾任太保集團審計部資深審計師、審計管理部副總經理、遠程審計部總經理等。在此之前，蔣先生曾任貴州工業大學應用數學所副教授等。

備註：

1) 本季度自2022年3月23日起，尹豔玲任太平洋健康保險股份有限公司精算臨時負責人，張遠瀚不再擔任太平洋健康保險股份有限公司總精算師職務。

(四) 子公司、合營企業和聯營企業 (有 無)

聯營企業：上海質子重離子醫院。我司於2016年1月完成了對上海質子重離子醫院的參股投資，持股金額1億元，持股比例20%。

本季度無變化。

(五) 報告期內違規及受處罰情況。(有 無)

我司報告期內無違規及受處罰情況。

三、主要指標

(一) 償付能力充足率指標

指標名稱	本季度數	上季度可比數	下季度預測數
認可資產 (萬元)	1,104,876.04	1,022,543.80	1,081,171.78
認可負債 (萬元)	982,512.51	893,939.84	955,127.63
實際資本 (萬元)	122,363.53	128,603.96	126,044.15
核心一級資本 (萬元)	109,874.29	128,603.96	114,319.92
核心二級資本 (萬元)	-	-	-
附屬一級資本 (萬元)	12,489.24	-	11,724.23
附屬二級資本 (萬元)	-	-	-
最低資本 (萬元)	97,083.56	93,367.59	107,209.37
可資本化風險最低資本 (萬元)	95,766.77	92,884.59	105,753.34
控制風險最低資本 (萬元)	1,316.79	483.00	1,456.03
附加資本最低資本 (萬元)	-	-	-
償付能力溢額 (萬元)	-	-	-
核心償付能力溢額 (萬元)	12,790.73	35,236.37	7,110.55
綜合償付能力溢額 (萬元)	25,279.97	35,236.37	18,834.78
核心償付能力充足率 (%)	113	138	107
綜合償付能力充足率 (%)	126	138	118

(二) 流動性風險監管指標

指標名稱	本季度數	上季度可比數
報告期的實際淨現金流 (萬元)	-7,315.22	149,761.94
經營活動淨現金流回溯不利偏差率(%)	-118	40
基本情景下公司整體流動性覆蓋率 (未來 3 個月) (%)	991	-
基本情景下公司整體流動性覆蓋率 (未來 12 個月) (%)	290	-
必測壓力下公司整體流動性覆蓋率 (未來 3 個月) (%)	1695	-
必測壓力下公司整體流動性覆蓋率 (未來 12 個月) (%)	318	-
自測壓力下公司整體流動性覆蓋率 (未來 3 個月) (%)	1424	-
自測壓力下公司整體流動性覆蓋率 (未來 12 個月) (%)	353	-

必測壓力情景下不考慮資產變現的流動性覆蓋率(未來3個月)(%)	989	-
必測壓力情景下不考慮資產變現的流動性覆蓋率(未來12個月)(%)	180	-
自測壓力情景下不考慮資產變現的流動性覆蓋率(未來3個月)(%)	845	-
自測壓力情景下不考慮資產變現的流動性覆蓋率(未來12個月)(%)	251	-
經營活動淨現金流(萬元)	-11,188.84	-23,893.81
規模保費同比增速(%)	-18.93	24.85
現金及流動性管理工具占比(%)	19.02	20.88
季均融資杠杆比例(%)	1.06	0.57
AA級(含)以下境內固定收益類資產占比(%)	-	-
持股比例大於5%的上市股票投資占比(%)	-	-
應收款項占比(%)	23.53	18.17
持有關聯方資產占比(%)	3.82	1.01

(三) 主要經營指標

指標名稱	本季度數	本年累計數
保險業務收入(萬元)	143,217.20	143,217.20
淨利潤(萬元)	1,074.37	1,074.37
總資產(萬元)	1,116,856.52	1,116,856.52
淨資產(萬元)	139,862.45	139,862.45
保險合同負債(萬元)	370,276.38	370,276.38
基本每股收益(元)	0.01	0.01
淨資產收益率(%)	0.76	0.76
總資產收益率(%)	0.10	0.10
投資收益率(%)	0.82	0.82
綜合投資收益率(%)	0.35	0.35

四、風險管理能力

(一) 公司類型

公司成立於 2014 年 12 月，2022 年截至 3 月末，保險業務收入 143,217.20 萬元，原保費 24,504.62 萬元，分入保費 118,712.58 萬元，總資產 1,116,856.52 萬元。現已正式開業 4 家省級分公司，根據《保險公司償付能力監管規則第 12 號：償付能力風險管理要求與評估》，屬 II 類保險公司。

2021 年第 4 季度風險綜合評級（分類監管）評價結果為 A 類。2021 年 3 季度風險綜合評級（分類監管）評價結果為 A 類。

(二) 風險管理改進措施以及實施進展

2022 年一季度公司風險管理改進措施主要包括風險管理制度更新、風險偏好設置和年度風險管理工作計劃制定三個方面。一是公司評估並更新了償付能力風險管理政策、保險、市場、信用、流動性、操作、聲譽、戰略風險管理辦法提交公司經營委員會審議，並將於二季度提交董事會審批。二是公司評估了 2021 年度風險偏好執行情況，並在集團 2022 年度風險偏好框架範圍內，結合公司實際經營風險情況，研究設置了公司 2022 年度風險偏好聲明及風險容忍度。三是公司按照集團 2022 年度風險管理工作要點、2022 年度戰略規劃，組織制定了公司 2022 年度風險管理工作要點，明確了年度風險管理的工作目標和計劃，有序推進公司風險管理工作持續開展。

2022 年一季度公司各項風險管理制度及流程均能夠按照風險管理制度體系規定有效執行，未發生重大風險事件。

(三) 關於 2021 年 SARMRA 評估結果

公司 2021 年度按照監管通知繼續沿用 2017 年 SARMRA 監管評估結果，為 78.96 分。其中，風險管理基礎與環境 14.07 分，風險管理目標與工具 7.54 分，保險風險管理 8.02 分，市場風險

管理 8.00 分·信用風險管理 8.00 分·操作風險管理 8.36 分·戰略風險管理 8.08 分·聲譽風險管理 8.22 分·流動性風險管理 8.68 分。根據《保險公司償付能力監管規則第 12 號：償付能力風險管理要求與評估》規定·公司 2022 年 1 季度償付能力風險管理評估最終得分 S 為 77.25 分。

五、風險綜合評級（分類監管）

（一）最近兩次風險綜合評級結果

公司 2021 年 3 季度和 2021 年 4 季度收到中國保監會風險綜合評級評價結果被評定為 A 類·屬 償付能力達標·且操作風險、聲譽風險、戰略風險和流動性風險水平小的保險公司。

（二）公司已經採取或擬採取的措施

2022 年 1 季度·公司持續對照《保險公司難以量化風險評價標準》對自評估認為可優化改進的操作風險及流動性風險項目採取了重點控制措施。

（三）操作風險、戰略風險、聲譽風險和流動性風險自評估情況

流動性風險：公司流動性風險主要源于保險合同的賠付、日常經營支出和投資資產減值。截至 2022 年 1 季度·公司未發生流動性風險情形·公司持有較高比例的流動性資產·五日變現比例維持在較好水平·能夠有效應對各類流動性需求·同時公司保持一定融資杠杆比例·維持融資活躍度·確保公司能夠在突發情況下能夠及時融入部分資金·緩解流動性壓力。公司流動性來源整體大於流動性需求·流動性缺口風險較低。

操作風險：合規內控方面·2022 年 1 季度公司未發生違規、未受到監管機構的行政處罰·億元標準保費違規指數和億元標準保費監管處罰率保持為 0。信息系統方面·公司核心系統可用率保持在 100%·未發生因信息系統故障導致的經濟損失事件。人員發麵·職工隊伍較為穩定。公司 1 季度內未發生銷售、承保、保全、理賠、投資等業務條線的操作風險損失事件·未發生保險欺詐犯罪案件。

聲譽風險：公司輿情監測體系包括集團輿情監測系統、大數據金融終端監測系統及第三方專業輿情監測服務，各輿情監測工具和服務能夠實現每日主動對公司、交易對手進行負面輿情監測。在日常工作中，公司按照事前評估、事中處置和事後問責流程嚴格執行各項聲譽風險管理流程。2022年1季度公司未發生一、二級媒體及其他媒體的聲譽風險事件。

戰略風險：公司制定了《2021-2023年發展規劃》和年度經營目標，對公司的戰略定位、實施路徑、預期成果進行了決策，公司戰略方向明確，落實安排到位，在集團和公司戰略目標的引領下，公司有望進一步實現轉型發展和業務突破。公司通過任務分解和落實，定期經營業績分析，積極分析外部環境和內部優劣勢，公司及時制定了適應市場環境的戰略決策，不斷識別、評估和控制公司戰略風險。公司2022年1季度未發生戰略風險事件。

六、管理層分析與討論

2022年一季度，公司積極應對新冠肺炎疫情帶來的影響，實現“防疫工作”和“經營發展”兩不誤。一季度實現保險業務收入14.32億元，淨利潤0.11億元，季末核心償付能力充足率113%，綜合償付能力充足率126%，同時各項年度重點工作按照節點要求落實推進。公司加強互聯網業務基礎能力建設，一季度完成互聯網新核心系統設計方案，提升服務智能化、線上化水平，健全全國落地服務能力，自營互聯網業務收入增速顯著；實現“三醫”合作和管理式醫療產品創新落地，與和睦家醫療共同開發的公司首款少兒專屬高端險“和睦小元寶”，已於3月21日正式上市，公司首款管理式醫療保險產品也在緊鑼密鼓的籌備中；加強大健康生態互動合作，突出健康服務產品的專業化，持續擴大醫療網絡優勢。疫情期間，公司發揮自身專業優勢，為客戶提供送藥到家、在線健康諮詢、線上理賠等服務；黨員群眾積極參與各類公益和志願活動，在疫情中彰顯公司專業擔當。

按照公司戰略發展要求，為增強公司資本實力、滿足業務發展需要、保持償付能力充足，公司已於2021年12月向股東中國太平洋保險（集團）股份有限公司、中國太平洋人壽保險股份有限公司增發股份19億股，每股面值人民幣1元，由中國太平洋保險（集團）股份有限公司、中國太平洋人壽保險股份有限公司按照現持股比例以現金方式認購，即中國太平洋保

險（集團）股份有限公司以現金方式出資人民幣 1,615,969,000 元，中國太平洋人壽保險股份有限公司以現金方式出資人民幣 284,031,000 元。本次增資完成後，公司的註冊資本將增加至 3,600,000,000 元，其中中國太平洋保險（集團）股份有限公司持股比例仍為 85.051%，中國太平洋人壽保險股份有限公司持股比例仍為 14.949%。2021 年 12 月 20 日，兩家股東的增資款共 19 億元均已完全到位，目前尚待中國銀保監會的審批。

（一）償付能力充足率分析

1. 實際資本

截至 2022 年 3 月 31 日，公司淨資產為 139,862.45 萬元，扣除除土地使用權之外的無形資產及長期待攤費用、財務口徑與償二代二期口徑下的準備金差異等 17,498.92 萬元後，實際資本為 122,363.53 萬元。

2. 最低資本

我司本季度末最低資本為 97,083.56 萬元，其中保險風險最低資本 109,782.91 萬元、市場風險最低資本為 13,413.52 萬元，信用風險最低資本為 20,337.69 萬元，量化風險分散效應為 47,767.35 萬元，控制風險最低資本為 1,316.79 萬元。

3. 償付能力充足率

1) 截至 2022 年 3 月 31 日，公司核心償付能力溢額為 12,790.73 萬元，核心償付能力充足率為 113%；公司綜合償付能力溢額為 25,279.97 萬元，綜合償付能力充足率為 126%。本季度核心償付能力充足率比上季度下降 25pt，主要原因是本季度執行償二代二期新規，遞延所得稅資產從核心一級資本分類到附屬一級資本所致；綜合償付能力充足率比上季度下降 12pt，主要原因是執行二期新規後，由於因子的調整以及利率風險中相關最低資產佔用計算的資產範圍擴大等原因，使公司的保險風險最低資本、市場風險最低資本以及信用風險最低資本都有明顯的上升。

2) 本季度末我司最低資本為 97,083.56 萬元，比上季度末上升 3.98%。雖然償二代二期新規對公司影響巨大，但我司成功申請了過渡期政策，使得最低資本的佔用並沒有顯著的提升。

為保證在各項業務順利開展實現經營目標的同時減少資本消耗，我司將在單個資產配置、交易對手選擇及交易結算時效性安排上進行探索並採取相應措施。

(二) 流動性風險分析

我司在基本情景和壓力情景下，未來一季度內的淨現金流量均大於 0，公司各類情景下的流動性覆蓋率指標以及各項流動性監測指標均在正常範圍內。

本季度淨現金流-7,315.22 萬元。本季度經營活動淨現金流為-11,188.84 萬元，投資活動淨現金流為-14,480.66 萬元，籌資活動淨現金流為 18,354.28 萬元。

我司上季度預測本季度基本情景下經營活動淨現金流為 62,090.34 萬元，實際結果-11,188.84 萬元，偏差-73,279.18 萬元，經營活動淨現金流回溯不利偏差率為-118%，主要是由於原本預計在一季度到賬的約 7 億再保帳款由於結算方式變化未按預期進度到賬，導致今年一季度經營現金流出現較大不利偏差。

接下來我司將嚴格按照監管關於償付能力現金流預測的要求，綜合考慮業務發展及市場變化等因素，定期評估流動性風險管理機制和制度的有效性，進行適當的調整以確保可以合理的呈現流動性風險水平。