

利宝保险有限公司 偿付能力季度报告摘要

二〇一六年第一季度

目 录

一、基本信息	1
二、主要指标	8
三、实际资本	8
四、最低资本	8
五、风险综合评级	9
六、风险管理状况	9
七、流动性风险	10
八、监管机构对公司采取的监管措施	14

一、基本信息

(一) 注册地址

重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 35 楼

(二) 法定代表人

Daniel Martin Bridger

(三) 经营范围和经营区域

经营范围

在重庆市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内，经营下列保险业务：（一）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；（二）短期健康保险、意外伤害保险；（三）上述业务的再保险业务。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。（在许可证核准的范围及期限内从事经营活动）。

经营区域

重庆、北京、浙江、广东、山东、四川

(四) 股权结构及股东

利宝保险有限公司是一家在华经营的外商独资财产保险企业，其母公司“利宝互助保险公司”是公司唯一

股东，报告期内注册资本为壹拾伍亿零壹佰叁拾叁万叁仟元人民币，未发生股权变更情况。

(五) 控股股东或实际控制人

母公司“利宝互助保险公司”是公司唯一股东。

(六) 子公司、合营企业和联营企业

报告期内，本公司无子公司、合营企业和联营企业。

(七) 董事、监事和高级管理人员的基本情况

董事长：Daniel Martin Bridger，男，1968年6月出生。毕业于阿根廷天主教大学。2013年11月25日经中国保监会核准担任本公司董事长，任职批准文号为保监许可〔2013〕488号。2013年9月19日经中国保监会核准担任本公司总经理，任职批准文号为保监许可〔2013〕282号。Daniel Martin Bridger先生在保险业拥有多年从业经验，自1998年加入利宝互助保险集团，担任利宝保险（巴西）首席理赔兼营运官，2007年担任利宝互助亚太区营运及并购副总裁，2009年担任利宝保险（新加坡）总监兼董事会董事。

董事：Edmund Kenealy，男，1962年出生。毕业于范德堡大学，获法律博士研究生学位。2011年12月31日经中国保监会核准担任本公司董事，任职批准文号为保监国际〔2011〕2045号。曾担任 Nutter

McClennen & Fish 律所及 Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom 律所的律师, ManagedComp. Inc. 公司的助理法律总顾问, HR2, Inc. 公司副总裁及法律总顾问, Teamstaff, Inc. 公司副总裁、法律总顾问、公司秘书及首席公司治理运营官。2005 年 4 月加入利宝集团, 从 2005 年 4 月至 2011 年 9 月担任利宝互助代理公司副总裁兼法律总顾问, 从 2011 年 10 月至今担任利宝国际 (现国际消费者市场) 副总裁兼法律总顾问。

董事: William M. Finn, 男, 1964 年 9 月出生。毕业于纽约州立大学布法罗分校, 获哲学和数学专业文学学士学位。2015 年 4 月 14 日经中国保监会核准担任本公司董事, 任职批准文号为保监许可〔2015〕336 号。William M. Finn 先生曾在纽约州政府保险部工作。1997 年 12 月加入利宝互助保险集团, 担任商业险定价经理职位。之后, 从 2003 年到 2014 年, 他先后在利宝集团的不同业务领域——代理市场、集团精算以及大企业商险与特殊业务单元担任副总裁及总精算师的职务。从 2014 年 3 月至今, 他担任利宝国际 (现国际消费者市场) 高级副总裁及总精算师的职务。

监事:Bhaskaran Natarajan, 男, 1967 年出生。毕业于美国东北大学, 获化学工程技术硕士学位。2014 年 8 月 11 日经中国保监会批准担任本公司监事, 任职批准文号为保监许可〔2014〕692 号。曾担任英美烟草公司的再造纸厂生产及工艺经理, 麦肯锡公司项目经理。于 2003 年末加入利宝互助, 在公司策略及研究部工作了 8 年, 从 2007 年起, 他被提升为副总裁及该部门的经理, 之后担任过印度地区的首席运营官及全球最佳实践与安全的总经理, 并于 2014 年 1 月起被任命为利宝国际执行副总裁及大新兴市场首席运营执行官, 负责管理俄罗斯、印度及中国的运营机构。2016 年 3 月 15 日起, 利宝集团架构调整, 其职位变更为利宝国际消费者市场执行副总裁及东区首席运营执行官, 负责管理香港、马来西亚、新加坡、泰国、越南、俄罗斯、印度、土耳其及中国的运营机构。

胡朝蓉, 女, 1973 年 1 月出生。毕业于南开大学, 获经济学学士学位, 对外经济贸易大学研究生学历。2007 年至 2012 年任职于中意财产保险公司营业部兼企业事务部, 担任副总经理职位; 2012 年 06 月 18 日进入利宝保险有限公司, 自 2012 年 9 月 18 日经中国保监会核准担任本公司董事会秘书, 任职批准文号为

（保监国际〔2012〕1141号）。同时，自2015年9月25日经中国保监会核准担任本公司合规负责人，任职批准文号为保监许可〔2015〕943号。胡朝蓉女士将认真履行职责严格遵守法律法规和本公司章程的规定，为推动公司快速、健康、持续发展做出了应有贡献。

李紫微，男，1980年7月出生。澳大利亚公共会计师协会资深公共会计师。毕业于中央财经大学会计学专业，获管理学学士学位。2008年至2011年6月任职于中英人寿保险有限公司，担任财务经理职位。2011年06月07日加入利宝保险有限公司，自2011年7月27日经中国保监会核准担任本公司审计责任人，任职批准文号为保监国际〔2011〕1184号。李紫微先生，认真履行职责，严格遵守法律法规和本公司章程的规定，为推动公司快速、健康、持续发展做出了卓越贡献。

方佳凤，女，1977年9月出生。中国注册会计师。毕业于广东外语外贸大学国际金融专业，获经济学学士学位。2010年至2013年07月任职于信诚人寿保险有限公司，担任计划财务部主管职位。2013年12月02日加入利宝保险有限公司，自2014年4月9日经中国保监会核准担任本公司财务负责人，任职批准文

号为保监许可〔2014〕315号。另于2015年9月25日向保监会报备担任公司首席风险官，报备文号为利宝〔2015〕261号。方佳凤女士，认真履行职责，严格遵守法律法规和本公司章程的规定，为推动公司快速、健康、持续发展做出了卓越贡献。

刘培训，男，1969年1月出生。毕业于山东大学，获工程硕士学位。2005年至2015年任职于阳光财险山东省分公司，曾担任副总经理职位，分管团客部、个客部、经代与综拓部、车险部、办公室相关工作；2015年6月26日加入利宝保险有限公司，自2015年9月25日经中国保监会核准担任本公司总经理助理，任职批准文号为保监许可〔2015〕945号。刘培训先生，认真履行职责遵守法律法规和本公司章程的规定，为推动公司快速、健康、持续发展作出了应有贡献。

但清滚，男，1963年8月出生。毕业于中国人民大学，获工商管理学硕士学位，并取得高级经济师职称。2009年至2011年任职于中国大地保险陕西分公司担任党委书记、总经理；2012年至2014年任职于中国大地保险广东分公司担任党委书记、总经理；2015年01月起任职于中国大地财产保险股份有限公司运营中心，担任副总经理。2015年06月23日加入利宝

保险有限公司，自 2015 年 9 月 25 日经中国保监会核准担任总公司总经理助理，任职批准文号为保监许可〔2015〕945 号。但清滚先生，认真履行职责严格遵守法律法规和本公司章程的规定，为推动公司快速、健康、持续发展做出了应有贡献。

(八) 偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人：于秀波

办公室电话：023-89038737-7714

移动电话：136-0109-9692

电子邮箱：pauline.yu@libertymutual.com.cn

二、主要指标

指标名称	本季度	上季度
核心偿付能力充足率（%）	318.59	316.44
核心偿付能力溢额（万元）	24,152	21,101
综合偿付能力充足率（%）	318.59	316.44
综合偿付能力溢额（万元）	24,152	21,101
最近一期的风险综合评级	B 类	B 类
保险业务收入（万元）	26,515	29,109
净利润（万元）	-3,817	-5,263
净资产（万元）	40,347	36,164

三、实际资本

指标名称	本季度数 (万元)	上季度数 (万元)
认可资产	109,412	108,542
认可负债	74,211	77,691
实际资本	35,201	30,851
其中：核心一级资本	35,201	30,851
核心二级资本		-
附属一级资本		-
附属二级资本		-

四、最低资本

指标名称	本季度数 (万元)	上季度数 (万元)
最低资本	11,049	9,750
其中：量化风险最低资本	11,049	9,663
保险风险最低资本	10,441	9,257
市场风险最低资本	132	169
信用风险最低资本	1,945	1,538
风险分散效应	1,469	1,214
特定类保险合同损失吸收效应		
控制风险最低资本		
附加资本		

五、风险综合评级

根据保监会下发的分类监管评级结果，公司 2015 年 3 季度为 B 类；2015 年 4 季度为 B 类。

六、风险管理状况

截止 2016 年 1 季度，保监会未对公司偿付能力风险管理能力进行评估。

七、流动性风险

（一）流动性风险监管指标

1、净现金流

项目	本季度（万元）	上季度（万元）
一、经营活动产生的现金流量：	—	
收到保险合同保费取得的现金	20,336	39,371
收到再保业务现金净额	-992	-363
保户储金及投资款净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	35	41,779
经营活动现金流入小计	19,379	80,787
支付保险合同赔付款项的现金	14,429	13,303
支付手续费及佣金的现金	6,213	6,447
支付给职工以及为职工支付的现金	3,893	4,745
支付的各项税费	1,830	1,716
支付其他与经营活动有关的现金	1,602	43,788
经营活动现金流出小计	27,967	69,999
经营活动产生的现金流量净额	8,588	10,788
二、投资活动产生的现金流量：	—	
收回投资收到的现金流	16,100	17,361
取得投资收益收到的现金流	478	784
收到其他与投资活动有关的现金	2	2
投资活动现金流入小计	16,579	18,147
投资支付的现金	10,500	29,404
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	395	977
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,895	30,381
投资活动产生的现金流量净额	5,684	-12,234
三、筹资活动产生的现金流量：	—	
吸收投资收到的现金	8,000	5,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,000	5,000
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,000	5,000
四、净现金流	5,095	3,554

2. 综合流动比率

本季度	账面价值(万元)	交易类现金流(万元)	未标明到期日的 现金流(万元)	3个月内(万元)	一年内(万元)	一年以上(万元)
现金及流动性管理工具	11,940	10,940		1,000		
投资资产：	88,324	13,166		19,662	22,215	33,281
定期存款和协议存款	75,158			19,662	22,215	33,281
基础设施投资						
保险资产管理产品						
权益投资	13,166	13,166				
其他投资资产						
应收款项	3,729	2,315		1,160	253	
其他资产	8,063		80,63			
独立账户资产						
合计	112,055	26,421	80,62	21,822	22,468	33,281
未到期责任准备金	32,682	-		6,523	19,240	6,919
未决赔款准备金	20,485	-		9,888	7,854	2,743
应付佣金及手续费	1,573			1,573		
应付款项	1,611			1,611		
卖出回购证券						
应付返售证券						
资本性负债						
预计负债						
其他负债	169,69	169,69				
独立账户负债						
或有负债						
合计	733,20	169,69	-	195,95	27,094	9,662
净现金流入	38,735	9,453	8,063	2,227	-4,626	23,619
综合流动比率	152.83%	155.71%		131.94%	110.95%	344.46%

3. 流动性覆盖率

本季度（依据压力情景一）	金额(万元)	折算系数	折算后金额（万元）
优质流动资产	56,394		51,949
现金	11,940	100%	11,940
可提前支取的定期存款	44,454	90%	40,009
净现金流	15,466		15,466
预期现金流出总量	49,929	100%	49,929
未来一个季度内的经营活动（业务）现金流出	28,594	100%	28,594
未来一个季度内的投资活动（资产）现金流出	21,335	100%	21,335
未来一个季度内的筹资活动现金流出			
预期现金流入总量	34,463	100%	34,463
未来一个季度内的经营活动（业务）现金流入	15,275	100%	15,275
未来一个季度内的投资活动（资产）现金流入	19,188	100%	19,188
未来一个季度内的筹资活动现金流入			
现金流入=Min（预期现金流入总量，75%×预期现金流出总量）	34,463	100%	34,463
流动性覆盖率			335.88%

本季度（依据压力情景二）	金额(万元)	折算系数	折算后金额（万元）
优质流动资产	56,394		51,949
现金	11,940	100%	11,940
可提前支取的定期存款	44,454	90%	40,009
净现金流	12,482	100%	12,482
预期现金流出总量	49,929	100%	49,929
未来一个季度内的经营活动（业务）现金流出	28,594	100%	28,594
未来一个季度内的投资活动（资产）现金流出	21,335	100%	21,335
未来一个季度内的筹资活动现金流出	-		-
预期现金流入总量	41,671	100%	41,671
未来一个季度内的经营活动（业务）现金流入	26,320	100%	26,320
未来一个季度内的投资活动（资产）现金流入	15,351	100%	15,351
未来一个季度内的筹资活动现金流入	-		-
现金流入=Min（预期现金流入总量，75%×预期现金流出总量）	37,447	100%	37,447
流动性覆盖率			416.18%

（二）流动性风险分析及应对措施

本公司面临的流动性风险是指企业在履行以交付现金或其它金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保及赔付。本公司通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以确保本公司能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

由于利宝保险规模较小，在预测期内仍然会持续亏损。但是随着公司继续对效益较低的险种进行精简，亏损会逐步缩小，同时净负现金流会降低。在签单保费较去年同期下降80%的情况下，净现金流会出现较大的影响。在这种情况下，公司会继续得到母公司的大力支持，加大资本金投入，确保净现金流保持在正常范围内。由于公司在固定收益类资产20%无法收回本息的压力情景下，公司净现金流影响不大。

综合流动性比率显示，利宝保险短期内流动比率比较健康，无明显风险。中长期由于持续亏损的影响，3个月以上流动性比率压力较大。

通过流动性覆盖率的计算，利宝保险优质资产对于净现金流的覆盖情况比较理想，无论是在签单保费大幅下降或是固定收益类产品本息收回存在问题的情况下该比率均超过

300%。

八、监管机构对公司采取的监管措施

2016 年 1 季度，保监会未对公司采取任何监管措施。