

集团偿二代 偿付能力报告摘要

泰康保险集团股份有限公司

Taikang Insurance Group INC.

二零一七年

目录

一、基本信息.....	1
二、主要指标.....	11
三、实际资本.....	11
四、最低资本.....	11
五、风险综合评级.....	12
六、风险管理状况.....	12
七、流动性风险.....	15
八、监管机构对公司采取的监管措施	15

一、基本信息

(一) 注册地址:

北京市西城区复兴门内大街 156 号泰康人寿大厦 8 层、9 层

(二) 法定代表人:

陈东升

(三) 经营范围:

投资设立保险类企业，管理投资控股企业，国家法律法规允许的投资业务，经中国保监会批准的保险业务，经中国保监会批准的其他业务。

(四) 股权结构及股东

股东名称	持股数量或出资额	持股比例
嘉德投资控股有限公司	648,832,257	23.77%
The Goldman Sachs Group, Inc.	342,845,853	12.56%
新政泰达投资有限公司	310,829,586	11.39%
北京物虹联合投资有限公司	299,963,198	10.99%
河南未来投资咨询有限公司	195,245,230	7.15%
尔富（北京）投资有限责任公司	140,567,680	5.15%
泰康资产管理有限责任公司	128,015,625	4.69%
盈格兴业（北京）管理顾问有限公司	127,182,320	4.66%
华美现代流通发展有限公司	109,524,775	4.01%
西藏和康友联技术有限公司	86,445,875	3.17%
赣州壹锋投资合伙企业（有限合伙）	83,671,875	3.07%
北京康平投资担保有限公司	81,188,316	2.97%
物美控股集团有限公司	61,001,000	2.24%
北京九鼎房地产开发有限责任公司	33,664,497	1.23%
SBI Asia Net-Trans (No.7) Limited	28,407,883	1.04%
弘泰汇富（天津）投资合伙企业（有限合伙）	24,937,500	0.91%
上海豫园旅游商城股份有限公司	17,373,600	0.64%
信诚汇房地产投资顾问（北京）有限公司	5,000,000	0.18%
广东华灵集团有限公司	2,500,000	0.09%
北京鼎兴创业投资有限公司	2,000,000	0.07%
合计	2,729,197,070	100%

(五) 控股股东

泰康保险集团股份有限公司的控股股东为嘉德投资控股有限公司。

（六）集团直接控股成员公司的基本情况

公司名称	注册及实收资本	集团持股比例
泰康人寿保险有限责任公司	30 亿	100%
泰康资产管理有限责任公司	10 亿	100%
泰康养老保险股份有限公司	26 亿	97.69%
泰康在线财产保险股份有限公司	10 亿	99%
泰康健康管理（北京）有限公司	1 亿	100%
泰康之家管理有限公司	7,500 万元	100%

（七）董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 董事基本情况

泰康保险集团股份有限公司第一届董事会有 7 名董事，其中执行董事 1 人，独立董事 3 人。

执行董事：

陈东升，男，1957 年 12 月出生，博士研究生学历，博士学位。陈东升先生现任泰康保险集团股份有限公司董事长兼首席执行官。陈东升先生为本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司的创始人，曾任第一至七届董事会董事长。陈东升先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事长，泰康资产管理有限责任公司董事长，泰康健康产业投资控股有限公司董事长，中国精算师协会会长，亚布力中国企业家论坛理事长，楚商联合会会长，武汉大学校友企业家联谊会创始理事长，是武汉大学杰出校友。陈东升先生曾任对外经济贸易部国际经贸研究所发达国家研究室助理研究员，国务院发展研究中心《管理世界》杂志社常务副总编，中国嘉德国际拍卖有限公司董事长兼总经理等职务。

独立董事：

李达安，男，1944年1月出生，学士学历，1989年获北美精算师学会正会员资格，2007年获中国精算师协会正会员资格，现任泰康保险集团股份有限公司独立董事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第六、七届董事会独立董事。李达安先生曾任美国友邦保险公司首席精算师、中国地区首席营运官，友邦咨询（上海）有限公司董事、友邦华泰基金管理（上海）有限公司监事会主席、台湾南山人寿保险公司监察人、上海-友邦复旦精算中心外方主任、合肥-友邦中科大精算中心外方主任、广州-友邦中大精算中心外方主任、北京-友邦北大精算中心外方主任、南京-友邦南大精算中心外方主任，以及中国精算师协会理事、教育考试委员会主任。

TEH KOK PENG（郑国枰），男，1947年10月出生，牛津大学经济学博士。郑国枰先生现任泰康保险集团股份有限公司独立董事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第七届董事会独立董事。郑国枰先生还兼任新加坡华侨银行董事、胜科工业有限公司非执行独立董事、C.M. Capital Corporation 董事会成员及顾问委员会成员、中国国际金融股份有限公司高级顾问、Jasper Ridge Partners, L.P. 高级顾问；并担任非盈利性组织新加坡国立大学董事、新加坡管理大学亚洲私人股份投资机构咨询顾问委员会主席、The Trilateral Commission 委员会委员、拉惹勒南基金董事。郑国枰先生曾先后担任世界银行集团项目经济学家，新加坡金融管理局首席经济学家和副总经理，GIC Private Limited（“GIC”）副总经理，GIC Special Investments Pte. Ltd. 总裁，GIC 顾问，Ascendas Pte. Ltd 非执行主席等职务。

何玉慧，女，1965年出生，加拿大皇后大学荣誉商学士，加拿大特许会计师、香港注册会计师及特许财务分析师，曾任毕马威中国金融业的合伙人，现任泰康保险集团股份有限公司独立董事。何玉慧女士目前还在香港担任多个公共职务，包括会计师公会纪律评判小组的成员，金融管理局的存款公司咨询委员会及结算系统流程审阅委员会的委员、财务汇报审阅评判小组成员、及政府行政上诉委员会的委员。也曾经在加拿大工作。

非执行董事：

Andrew Wolff（安武），男，1969年1月出生，哈佛商学院工商管理硕士、哈佛法学院法学博士，现任泰康保险集团股份有限公司董事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第六、七届董事会董事。安武先生于1998年加入高盛直接投资部，于2005年晋升为董事总经理，2006年升为合伙人，现任高盛欧洲、中东和非洲商人

银行部主管兼亚太区商人银行部联席主管，拥有丰富的全球市场投资经验，曾担任美国、加拿大、阿根廷、巴西、日本、中国、韩国、英国、法国、挪威和丹麦公司的董事。

孙小宁，女，1969年3月出生，沃顿商学院工商管理硕士，现任泰康保险集团股份有限公司董事。孙小宁女士现任新加坡政府投资咨询（北京）有限公司总经理及中国直接投资业务负责人，还兼任中国太平洋保险集团公司董事，曾任远东宏信有限公司、银泰商业集团非执行董事，曾在国际金融公司、麦肯锡咨询公司 and 中国人民银行任职。

任道德，男，1960年3月出生，大学学历，高级经济师，现任泰康保险集团股份有限公司董事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第四、五、六、七届董事会董事。任道德先生现任弘泰恒业投资有限责任公司董事长，曾任中国人民银行办公厅处长，交通银行天津分行副行长，泰康人寿保险股份有限公司执行副总裁，中国人保资产管理股份有限公司总裁等职务。

2. 监事基本情况

第一届监事会现有5位监事，其中监事3人、员工监事2人。

监事：

马蔚华，男，1948年6月出生，博士研究生学历，博士学位。马蔚华先生现任泰康保险集团股份有限公司监事长，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第七届监事会监事长。马蔚华先生现任第十二届全国政协委员、国家科技成果转化引导基金理事长、壹基金理事长、中国金融学会常务理事和北京大学、清华大学等多所高校兼职教授等职务；曾任招商银行股份有限公司执行董事、行长兼首席执行官，曾兼任香港永隆银行、招商信诺人寿保险有限公司及招商基金董事长；曾任第十届全国人大代表、第十一届全国政协委员；曾任中共辽宁省委、中共安徽省委办公厅处长，中国人民银行办公厅副主任、计划资金司副司长，中国人民银行海南省分行行长兼国家外汇管理局海南省分局局长。

寇勤，男，1961年10月出生，大学学历。寇勤先生现任泰康保险集团股份有限公司监事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第三、四、五、六届董事会董事和第七届监事会监事。寇勤先生现任嘉德投资控股有限公司董事总裁兼CEO、嘉

德艺术中心总经理、中国嘉德国际拍卖有限公司董事，并担任中国拍卖行业协会副秘书长，曾任林业部办公厅秘书、中国国际文化旅游公司亚洲部经理等职务。

张斌，男，1965年1月出生，硕士研究生学历，硕士学位，现任泰康保险集团股份有限公司监事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第五、六届董事会董事。张斌先生现任物美控股集团有限公司董事长兼首席执行官，曾在山东电力局、劳动部工资研究所和北京卡斯特科技产业集团任职。

员工监事：

周立生，男，1973年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位，注册会计师（非执业）、律师（非执业），现任泰康保险集团股份有限公司职工代表监事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第五、六、七届监事会职工代表监事。周立生先生现任泰康保险集团股份有限公司战略发展部总经理，历任泰康人寿保险股份有限公司计划财务部职员、预算主管、经理、助理总经理、副总经理，财务企划部总经理，战略规划部总经理等职务。

李华安，男，1963年6月出生，现任泰康保险集团股份有限公司职工代表监事，曾任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司第六、七届监事会职工代表监事。李华安先生现任泰康保险集团股份有限公司稽核中心总经理，曾任湖北省武汉市东西湖区委财贸工作委员会科员，东西湖区财政局党组成员、办公室主任、监察科科长；泰康人寿保险股份有限公司湖北分公司人力资源部经理，宜昌中心支公司总经理，湖北分公司副总经理、党委副书记；云南分公司副总经理；广西分公司总经理、党委书记；稽核监察部总经理等职务。

3. 高级管理人员基本情况

本公司聘任的高级管理人员共有 21 名。

陈东升，男，1957年12月出生，博士研究生学历，博士学位。陈东升先生现任泰康保险集团股份有限公司董事长兼首席执行官。陈东升先生为本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司的创始人，曾任第一至七届董事会董事长。陈东升先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事长，泰康资产管理有限责任公司董事长，泰康健康产业投资控股有限公司董事长，中国精算师协会会长，亚布力中国企业家论坛理事长，楚商联合会会长，武汉大学校友企业家联谊会创始理事长，是武汉大学杰出校友。陈东

升先生曾任对外经济贸易部国际经贸研究所发达国家研究室助理研究员，国务院发展研究中心《管理世界》杂志社常务副总编，中国嘉德国际拍卖有限公司董事长兼总经理等职务。

刘经纶，男，1959年7月出生，经济学博士、高级经济师。刘经纶先生现任泰康保险集团股份有限公司总裁兼首席运营官。刘经纶先生还兼任泰康在线财产保险股份有限公司董事长，泰康人寿保险有限责任公司监事会主席，中国保险行业协会副会长，中国保险学会副会长，江西省工商联副主席，赣商联合总会常务副会长，北京江西企业商会会长，江西师范大学理事会理事长，正大南大江西师大北京校友会会长。

周国端，男，1959年1月出生，博士研究生学历，博士学位。周国端先生现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席财务官。周国端先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事、泰康资产管理有限责任公司董事、泰康养老保险股份有限公司董事。周国端先生在美国期间，曾任职于旅行家集团与摩根斯坦利公司。回台湾后，曾先后任国立台湾大学财务金融所教授，教授寿险公司资产负债管理课程，同时兼任瑞士信贷金融集团台湾咨询顾问、苏黎世金融集团大中华区寿险首席顾问；财团法人保险犯罪防治中心董事长，财团法人保险事业发展中心董事长，并兼任国立台湾大学财务金融所教授；台湾宏泰人寿保险股份有限公司董事长兼CEO；曾先后任泰康人寿保险股份有限公司独立董事、执行副总裁兼首席财务官兼首席风险官，泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼财务负责人等职务。

段国圣，男，1961年8月出生，理学硕士，工学博士，经济学博士后，数学副教授，应用经济学研究员（教授）。段国圣先生现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席投资官。段国圣先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事，泰康资产管理有限责任公司首席执行官，泰康在线财产保险股份有限公司董事，国投泰康信托有限公司副董事长，中国保险资产管理业协会会长，中国证券投资基金业协会第二届理事会理事，中保投资有限责任公司董事，清华大学五道口金融学院金融硕士研究生指导教师，武汉大学兼职教授；是中保投资有限责任公司第一任董事长，中国保险业偿付能力监管标准委员会第一届、第二届委员。

李艳华，女，1961年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位。李艳华女士现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁。李艳华女士还兼任泰康养老保险股份有限公司董事长兼总经理。李艳华女士曾任国家审计署基建审计司主任科员，国家审计署办公厅秘书，国家审计署投资司处长，泰康人寿保险股份有限公司财务部副总经理、总经

理，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监，泰康人寿保险股份有限公司稽核总监兼首席风险官，泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼稽核总监、合规负责人、泰康人寿保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理等职务，泰康人寿保险股份有限公司执行副总裁。

尹奇敏 (WAN DICK KEE MAN)，男，1959 年 4 月出生，本科学历，学士学位。尹奇敏先生现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席保险官。尹奇敏先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司副董事长，泰康养老保险股份有限公司董事。尹奇敏先生曾任嘉丰人寿保险有限公司精算部经理，加拿大联合商业人寿保险公司助理精算师，美商美国人寿保险股份有限公司台湾分公司助理副总裁及精算师，荷商亚太全球人寿保险股份有限公司台湾分公司副总裁及首席财务长，金盛人寿保险有限公司副总裁兼总精算师，泰康人寿保险股份有限公司首席精算师、首席财务官、执行副总裁兼首席市场官等职务。

程康平，男，1967 年 11 月出生，硕士研究生学历。程康平先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。程康平先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事、总裁兼综合开拓部总经理。程康平先生曾任泰康人寿保险股份有限公司湖北分公司助理总经理、福建分公司筹备负责人、副总经理（主持工作）、河北分公司总经理、四川分公司总经理、助理总裁兼个险事业部总经理、副总裁兼个险事业部总经理，泰康人寿保险有限责任公司个险事业部总经理等职务。

刘挺军，男，1972 年 8 月出生，博士研究生学历，博士学位。刘挺军先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。刘挺军先生还兼任泰康健康产业投资控股有限公司首席执行官。刘挺军先生曾任泰康人寿保险股份有限公司企划部负责人，泰康资产管理有限公司首席运营官等职务。

王道南，男，1958 年 9 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。王道南先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。王道南先生还兼任泰康在线财产保险股份有限公司董事兼总经理。王道南先生曾在海内外知名保险公司任职，如新光人寿，ING 人寿，瑞士丰泰人寿等，在泰康人寿曾任首席信息官，山东分公司总经理、副总裁兼创新事业部总经理等职位，也曾先后获得“中国优秀 CIO”、“蒙代尔世界经理人成就奖”等荣誉。

黄新平，男，1964 年 1 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。黄新平先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。黄新平先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司常务

副总裁兼首席运营官。黄新平先生曾任中央财经大学金融学院讲师，荷兰保险（ING）北京代表处首席代表助理，泰康人寿保险股份有限公司营销部助理总经理、业务管理部副总经理、精算部副总经理、武汉分公司总经理、助理总裁兼团险部总经理、助理总裁兼业务管理部总经理、助理总裁兼运营中心总经理、副总裁兼运营中心总经理，泰康人寿保险有限责任公司银行保险事业部总经理等职务。

邱希淳，男，1961年10月出生，硕士研究生学历，硕士学位。邱希淳先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。邱希淳先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事、副总裁兼健康险事业部总经理，泰康健康管理（北京）有限公司董事、总经理。邱希淳先生曾任西南林学院附中教师，对外贸易经济合作部处长；泰康人寿保险股份有限公司办公室副总经理（主持工作），北京营业总部副总经理（主持工作），成都分公司副总经理（主持工作）、总经理，助理总裁兼上海分公司总经理，助理总裁兼营销部总经理，助理总裁兼四川分公司总经理，副总裁兼董事会秘书兼战略规划部总经理，副总裁兼董事会秘书兼健康险事业部总经理等职务。

邢怡，女，1970年8月出生，硕士研究生学历，硕士学位。邢怡女士现任泰康保险集团股份有限公司副总裁。邢怡女士还兼任泰康资产管理有限责任公司首席投资官。邢怡女士曾任平安证券有限责任公司资产管理部股票分析师、基金经理，中国平安保险股份有限公司投资管理中心基金投资部负责人，泰康人寿保险股份有限公司投资管理中心副总经理等职务。

刘大为，男，1964年9月出生，中日联合培养博士。刘大为先生现任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼首席信息官。刘大为先生还兼任泰康在线财产保险股份有限公司董事。刘大为先生在中国、日本和台湾等国家和地区有二十多年的战略与业务咨询、系统开发及管理经验，有丰富的保险系统及保险业务运营管理经验，现在专注于金融企业的数字化转型、技术与业务创新、大数据应用等领域。加入泰康集团前，刘大为先生曾任日本 Cap Gemini Ernst & Young CRM 总监；保德信集团日本 Gibraltar 生命副总裁兼电子商务部部长，台湾保德信人寿董事高级副总裁兼 COO。

苗力，女，1965年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位。苗力女士现任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼首席人力资源官。苗力女士还兼任泰康资产管理有限责任公司董事、泰康在线财产保险股份有限公司董事。苗力女士曾在郑州大学、交通银行郑州分行、太平洋保险股份有限公司工作；曾任泰康人寿保险股份有限公司人力资源部总经理、银行保险事业部总经理、北京分公司总经理，泰康养老保险股份有限公

司副总经理、总经理，泰康人寿保险股份有限公司助理总裁兼 CEO 办公室主任、助理总裁兼首席人力资源官等职务。

何承周，男，1959 年 9 月出生，研究生学历，硕士学位。何承周先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁。何承周先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼北京分公司总经理。何承周先生曾任中国平安人寿保险股份有限公司宣城中心支公司总经理、合肥分公司人事行政部经理兼宣城中心支公司总经理、马鞍山中心支公司总经理、淮南中心支公司总经理，泰康人寿保险股份有限公司安徽分公司助理总经理、副总经理（主持工作）、总经理，助理总裁兼个险事业部总经理等职务。

李朝晖，男，1965 年 10 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。李朝晖先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁。李朝晖先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼电话销售事业部总经理。李朝晖先生曾任职于西安市外经贸委、西安国际经济技术贸易公司、西安市进出口公司；曾任泰康人寿保险股份有限公司企划部助理总经理、研究发展部助理总经理、江苏分公司副总经理、吉林分公司副总经理（主持工作）、陕西分公司总经理、助理总裁兼人力资源总监兼人力资源部总经理等职务。

刘渠，男，1973 年 12 月出生，硕士研究生，北美精算师 FSA，中国精算师 FCAA。刘渠先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼总精算师。刘渠先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼财务负责人兼总精算师兼首席风险官。刘渠先生从泰康人寿保险股份有限公司精算助理开始，历任精算部高级精算助理、助理精算师、精算部助理总经理、副总经理、总经理，助理总裁兼总精算师等职务。

汪刚，男，1960 年 4 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。汪刚先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁。汪刚先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司副总裁兼健康财富管理中心（F1）总经理。汪刚先生曾任湖北省委政策研究室处长，泰康人寿保险股份有限公司营业总部助理总经理、江苏分公司助理总经理、重庆分公司总经理、浙江分公司总经理等职务。

张敬国，1971 年 8 月出生，博士研究生学历，经济学博士学位，获有中国律师资格。张敬国先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁。张敬国先生还兼任泰康资产管理有限责任公司首席战略官兼审计责任人。张敬国先生曾就职于中国人民银行总行外资金机构管理司、银行监管司，曾任人民银行总行货币政策司副处长；曾任泰康资产管理有限责任公司首席分析师兼外汇及银行业务部总经理，副总经理兼基础设施及不动产投资中心负责人，首席运营官等职务。

应惟伟，男，1974年11月出生，博士研究生学历，博士学位。应惟伟先生现任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼董事会秘书。应惟伟先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事会秘书、泰康养老保险股份有限公司董事。应惟伟先生曾任北京外国语大学国际商学院助教、讲师、副教授，英国伦敦政治经济学院访问学者，北京外国语大学财务处副处长、处长，武汉大学党委常委、总会计师（期间：2013.11-2015.11，任武汉大学资产经营公司董事长）等职务。

靳毅，男，研究生学历，国际法学硕士、国际金融硕士和工商管理硕士。靳毅先生现任泰康保险集团合规负责人。靳毅先生还兼任泰康人寿保险有限责任公司董事、泰康养老保险股份有限公司董事等职务。靳毅先生曾任泰康人寿保险股份有限公司法律部诉讼经理、中国人寿保险股份有限公司法律合规部高级主管、新光海航人寿保险有限责任公司合规负责人等职务。

（八）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

1. 报告联系人姓名：王娜
2. 办公室电话：010-61046584
3. 移动电话：15010928786
4. 电子信箱：wangna74@taikanglife.com

二、主要指标

单位：百万元

指标名称	2017年12月31日	2016年12月31日
核心偿付能力溢额	131,140	104,412
核心偿付能力充足率	249%	262%
综合偿付能力溢额	113,694	94,945
综合偿付能力充足率	272%	293%
最近一期的风险综合评级	不适用	不适用
保险业务收入	125,134	97,181
净利润	11,318	8,400
净资产	51,236	42,152

三、实际资本

单位：百万元

指标名称	2017年12月31日	2016年12月31日
实际资本	179,721	144,264
核心一级资本	164,154	129,071
核心二级资本	-	-
附属一级资本	15,576	15,192
附属二级资本	-	-

四、最低资本

单位：百万元

指标名称	2017年12月31日	2016年12月31日
最低资本	66,027	49,319
其中：量化风险最低资本	66,027	49,319
其中：母公司最低资本	-	-
保险类成员公司的最低资本	66,027	49,319
银行类成员公司的最低资本	-	-
证券类成员公司的最低资本	-	-
信托类成员公司的最低资本	-	-
集团层面可量化的特有风险最低资本	-	-
风险聚合效应的资本要求增加	-	-
风险分散效应的资本要求减少	-	-
控制风险最低资本	-	-
附加资本	-	-

五、风险综合评级

不适用，保监会尚未对保险集团开展风险综合评级。

六、风险管理状况

泰康保险集团结合公司发展战略、组织架构和经营特点，持续完善改进偿付能力风险管理策略，协助子公司建立与集团保持一致的风险管理策略，集团就以下方面进行相关特有风险的识别与评估：

（一）集团风险传染

母公司泰康保险集团在发挥综合管理协同效应的同时，为防范风险在子公司之间的传递，从防火墙建设、关联交易管理、交叉销售管理及集团品牌宣传管理等方面开展对集团内风险传染的管理。

集团在资金管理、业务运营、信息管理以及人员管理等方面建立风险防火墙机制，规范内部交易行为，防范风险传染与传递。资金管理方面，集团和各子公司分别设有独立的财务部门，财务管理人员不得兼职，各子公司财务体系独立、科目清楚、核算独立；业务运营方面，集团化拆分后除电话中心职能保留在集团外，其他业务运营及管理部门均在各子公司独立设立，严格控制两核、保全、客服等运营人员管理职责和权限，避免各子公司之间权限交叉行为。各子公司相关电话中心回访、服务等职能集中在集团电话中心，但仍按照各子公司业务特性分独立团队进行管理及考核，不存在独立业务的相互交叉；信息管理方面，集团建立有效、安全的信息防火墙，持续优化全面的信息安全管理体系及政策，严格保护集团及各子公司经营信息、商业秘密、知识产权等信息资产。各子公司均有独立的业务、财务、管理信息系统，严格执行集团信息安全管理办法及信息化风险管理办法，以确保信息的安全有效隔离；人员管理方面，集团及各子公司均搭建了本单位的管理架构，明确各部门组织架构、岗位职责及分工，确保同一类人员不同时履行可能导致利益冲突的不兼容职责。

集团及各子公司均遵照相关法律法规和各行业监管机构关于关联交易管理的规定，持续加强关联交易管理，持续提升关联交易透明度，严格按照各项规定披露或报告关联交易信息。

集团对品牌宣传工作实施集中管理，严格遵守集团声誉风险管理细则、对外宣传管理办法等政策，对公开宣传、采访、舆情处置、媒体公关等均形成一套科学、严密的管控流程，确保集团品牌价值不遭受重大不利影响。

（二）集团组织结构不透明风险

母公司泰康保险集团按照国家相关法律法规及规范性文件的要求，建立了清晰的公司治理结构，“三会一层”按照公司章程赋予的职责，履行各自权利及义务。在股权结构方面，集团自身不经营任何具体业务，以股权形式实现对下属子公司的管理，不参与、不干预子公司日常经营。在管理结构方面，集团母公司部分高层管理人员在通过董事会提名后同时兼任了子公司的董事长、总经理等高层领导，保证了母公司对子公司的管理控制权，母公司和子公司职能部门的职责权限界定清晰，形成各司其职、各负其责、相互制约、相互协调的工作机制，组织结构不透明风险较低。

（三）集团集中度风险

母公司泰康保险集团根据投资、保险等业务的不同性质及风险特征，通过严格执行投资决策程序、设定资产类型和交易对手集中度等风险限额，对各子公司投资资产集中度状况进行监控，控制集中度风险水平。从投资集中度来看，母公司泰康保险集团根据各成员公司资产负债特性，考虑各投资品种的投资规模、市场状况和风险性质监控投资集中度水平。集团投资集中度风险的主要覆盖泰康集团本级、泰康人寿一般账户、泰康人寿投连账户、泰康养老公司、泰康在线公司以及泰康资产资本金 6 个账户。泰康人寿一般账户企业（公司）债投资集中度较高，前五大行业分别为信用资质较高的银行、交通运输、公用事业、综合及采掘行业等五大行业，总计占比约 87.70%。其中持有的属于银行、交通运输业的个券主要是政策性金融债、国有商业银行债券、铁道债，信用资质高，集中度风险可控。泰康资产资本金账户持有的债券前五大行业合计占比约 91.87%，主要集中在银行和交通运输业，其中持有的属于银行、交通运输业的个券大部分为政策性金融债和铁道债，信用资质高，行业集中度风险低。对于金融产品行业，一般账户投资的金融产品分布在城投综合、能源电力、房地产、制造及建筑和其他行业，行业分布较为分散，集中度风险较低。

从交易对手集中度来看，各成员公司债券投资前五名交易对手是均为政策性银行、国有商业银行和大型央企，信用风险低。基金投资方面，泰康养老账户前五大基金管理人占比较高，但基金合计投资规模仅为 0.57 亿，交易对手集中度风险可控。除控制基金管理人集中度水平外，各成员公司还通过优选基金管理人、合理选择基金产品控制风险水平。

集团从事保险业务的子公司利用再保分出安排，将超额风险转移给高安全性的再保险公司。2017 年，泰康人寿分别与中再、慕再、瑞再、汉再、法再等 5 家再保险公司签订再保分出合同；泰康养老分别与中再、慕再、法再、汉再、德国通再等 5 家再保险公司签订了再保分出合同；泰康在线再保业务共涉及 34 家再保险交易对手，其中 18 家为境外再保险接受人，16 家为境内再保险接受人。全集团整体再保业务集中度较高，主要集中在中再、法再、德国通再、汉再和穆再五大交易对手，这五大交易对手 2017 年度再保保费占集团整体

再保保费的比重为 97.45%。上述再保险交易对手在 2017 年 12 月 31 日更新的保监会再保险登记系统中披露的最新资本金、公积金、偿付能力均符合保监会及泰康集团对应管理办法的要求。并且，在引入上述再保公司时，各成员公司均按照内部风险管理流程，评估再保交易对手风险，并定期回顾各再保公司财务评级、合作规模，对发生的重大变化进行分析。综上所述，通过上述各个流程的控制和审核，再保险集中度风险可控。

从地区集中度来看，集团不动产投资相关领域主要业务涵盖养老社区、医院、写字楼及纪念园，投资方向较为分散。非保险业务成员公司在投资决策过程中充分考虑地域分布的集中度风险，泰康之家瑞城置业有限公司、泰康昌盛投资有限公司、泰康兴业投资有限公司、上海东干实业有限公司、泰康伟业投资有限公司、广年（上海）投资有限公司、广州广泰投资有限公司、北京东方兴泰投资有限公司、泰康健康产业投资控股有限公司、北京同泰投资管理有限公司、博罗县罗浮净土园林开发有限公司等在投资地域上得到有效分散，集团的集中度风险较低。

（四）集团非保险领域风险

集团各子公司分别设立独立法人以经营保险、投资、房地产开发及销售、物业管理、医院管理等业务。泰康资产、泰康健投经营的非保险领域业务均实现专业化独立经营，分别接受对应监管部门的监管。同时，集团对于不动产投资制定统一的投资规则、标准和限额，建立投资决策及风险管理评估报告流程，以涵盖投前、投中与投后的管理机制。

根据母公司泰康保险集团的要求，各子公司须在集团的指导监督下开展对所辖非保险领域风险的识别、评估、应对、监控等工作，定期提交风险管理及内部控制评估报告，并接受母公司对其进行定期或不定期审计。同时，不断完善相关风险管理制度及风险管理策略，确保公司非保险领域风险在可控范围内。

七、流动性风险

保险公司的流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其它支付义务的风险。

在日常的风险管理工作中，泰康集团（原泰康人寿保险股份有限公司）制定了《泰康人寿保险股份有限公司流动性风险管理办法》。为了进一步加强对流动性风险的管理力度，集团下属子公司泰康人寿有限责任公司、泰康养老股份有限公司和泰康资产管理有限责任公司也分别出台了《泰康人寿有限责任公司流动性风险管理办法》、《泰康养老股份有限公司流动性风险管理办法》和《泰康资产管理有限责任公司流动性风险管理办法》。在管理制度的框架下，建立了包括风险偏好与风险限额、现金流监测、现金流压力测试、预警提示等在内的完整管理体系，有效地提升了集团及各子公司对流动性风险的识别、评估与管理水平。

集团各子公司对自身流动性风险进行充分识别、准确计量、持续监测和有效控制，定期评估流动资产和到期负债情况，根据监管机构要求结合自身特点，开展现金流压力测试，对未来一段时间内的流动性风险进行预测分析，识别潜在的流动性风险并采取有针对性的措施，有效防范流动性风险的发生。目前，集团及各子公司整体流动性状况良好，流动性风险可控。

八、监管机构对公司采取的监管措施

1. 报告期内公司是否被保监会采取监管措施？（是 否)
2. 公司的整改措施以及执行情况。（有 无)