

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.

二零一八年年度

目录

一、基本信息.....	2
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.....	14
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：

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	40 亿	98.5%
泰康健康产业投资控股有限公司	30 亿	100%
泰康之家管理有限公司	7,500 万元	100%
泰康在线财产保险股份有限公司	20 亿	99.5%
泰康健康管理（北京）有限公司	1 亿	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 9 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、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。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，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：

杨元庆，男，1964 年 11 月出生，中国科学技术大学计算机软件专业硕士。杨元庆先生于 1989 年加入联想集团，于 2005-2009 年担任联想集团董事长，2009-2011 年担任联想集团首席执行官，2011 至今担任联想集团董事长兼首席执行官，是全球知名的企业家。杨元庆先生还兼任布鲁金斯学会国际顾问委员会委员及百度公司董事

何玉慧，女，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，30 年会计从业经验。何玉慧女士目前还兼任招商基金管理有限公司、汇丰前海证券有限公司和建信金融科技有限公司的独立董事。同时也是多个香港政府机构辖下委员会与审裁处的成员和香港会计师公会纪律评判小组的成员。何玉慧女士曾在加拿大工作多年；于 1995 年加入香港毕马威会计师事务所，并在 2000 年晋升为金融组审计合伙人。2015 年 9 月退休前为毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。

曹远征，男，1954 年 6 月出生。中国人民大学经济学博士，研究员，享受国务院特殊津贴的专家。曹远征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五、六届董事会独立董事。曹远征先生现任中银国际研究公司董事长，曾任青海省对外贸易局干部，国家经济体制改革委员会研究院常务副院长，中银国际控股有限公司董事兼常务执行总裁，中国银行股份有限公司首席经济学家等职务。曹远征先生还担任过渤海银行独立董事，华能资本服务公司独立董事，中国大唐集团有限公司外部董事，深圳华侨城股份有限公司独立董事。

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。

张文中，男，1962年7月出生，南开大学硕士，中国科学院博士，美国斯坦福大学博士后。张文中先生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一至五届董事会董事。张文中先生是物美控股集团有限公司创始人，曾任第十届全国政协委员、第九届全国工商联常务委员、第十届全国青联常委、北京市工商联副主席、第十二届北京市人大代表，中国物流与采购联合会副会长、北京连锁协会副会长、中国太平洋经济合作全国委员会委员，中国人民大学客座教授、南开大学客座教授等职务。

孙小宁，女，1969年3月出生，沃顿商学院工商管理硕士。孙小宁女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）有限公司总经理及北亚直接投资联席主管，兼任中国太平洋保险集团公司董事。孙小宁女士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、麦肯锡咨询公司和中国人民银行任职。

胡祖六，男，1963年6月出生，哈佛大学博士，著名经济学家和金融专家，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。胡祖六先生现任春华资本集团创始人、董事长及首席执行官，同时担任百胜中国控股有限公司非执行董事长，以及包括香港联交所与瑞银集团在内的几家大型上市公司的董事。胡祖六先生还担任大自然保护协会亚太理事会联执主席、中美医学基金会董事，以及美国外交关系协会国际顾问委员会、贝格鲁恩研究所二十一世纪委员会、哈佛大学中国基金会顾问委员会、哈佛大学肯尼迪政府学院 Mossavar-Rahmani 商业与政府研究所、斯坦福大学国际经济发展研究所和哥伦比亚大学 Chazen 国际商业研究所的成员。胡祖六先生还兼任清华大学经济研究中心的联执主任和教授，香港中文大学和北京大学的兼职教授。胡祖六先生曾任高盛集团董事总经理、合伙人与大中华主席；在此之前，在国际货币基金组织华盛顿总部担任经济学家。

任道德，男，1960年3月出生，本科学历，学士学位，高级经济师。任道德先生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，兼任泰

康资产管理有限责任公司副董事长。任道德先生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 6 位监事，其中监事 4 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。

朱莉萍，女，1972 年 10 月出生，硕士学历，现任泰康保险集团股份有限公司监事。朱莉萍女士现任尔富（北京）投资有限责任公司执行董事，曾担任泰康人寿保险股份有限公司财务部经理，中国石化北京销售总公司财务部会计等职务。

温锋，男，1968 年 8 月出生，硕士学历，现任泰康保险集团股份有限公司监事。温锋先生现任池州中安招商股权投资管有限公司总经理及赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司总经理，兼任申万宏源集团股份有限公司监事。温锋先生曾担任中信永道会计师事务所项目经理、北京清华紫光投资顾问有限公司并购业务部总经理及招商致远资

本投资有限公司总经理等职务。

员工监事：

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。

张惠丰，男，1978年1月出生，硕士学历。现任泰康保险集团股份有限公司职工代表监事。张惠丰先生还兼任泰康保险集团股份有限公司财务会计部总经理，曾担任本集团的前身泰康人寿保险股份有限公司财务会计部副总经理(主持工作)、战略规划部助理总经理、计划财务部财务主管等职务。

3. 高级管理人员任职情况

姓名	任职情况
陈东升	泰康保险集团股份有限公司董事长、首席执行官 兼泰康人寿保险有限责任公司董事长 兼泰康资产管理有限责任公司董事长 兼泰康健康产业投资控股有限公司董事长
刘经纶	泰康保险集团股份有限公司总裁、首席运营官 兼泰康人寿保险有限责任公司监事会主席 兼泰康在线财产保险股份有限公司董事长
周国端	泰康保险集团股份有限公司执行副总裁、首席财务官 兼泰康人寿保险有限责任公司董事 兼泰康资产管理有限责任公司董事 兼泰康养老保险股份有限公司董事 兼泰康健康产业投资控股有限公司董事
段国圣	泰康保险集团股份有限公司执行副总裁、首席投资官 兼泰康人寿保险有限责任公司董事 兼泰康资产管理有限责任公司董事兼总经理、首席执行官 兼泰康养老保险股份有限公司董事 兼泰康在线财产保险股份有限公司董事 兼泰康健康产业投资控股有限公司董事
李艳华	泰康保险集团股份有限公司执行副总裁 兼泰康养老保险股份有限公司董事长、总经理
尹奇敏	泰康保险集团股份有限公司执行副总裁、首席保险官 兼泰康人寿保险有限责任公司董事、副董事长 兼泰康养老保险股份有限公司董事
程康平	泰康保险集团股份有限公司副总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司董事、总裁
刘挺军	泰康保险集团股份有限公司副总裁

兼泰康健康产业投资控股有限公司董事兼首席执行官

黄新平	泰康保险集团股份有限公司副总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司常务副总裁兼首席运营官
邱希淳	泰康保险集团股份有限公司副总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司董事、副总裁 兼泰康健康管理（北京）有限公司执行董事、总经理
邢怡	泰康保险集团股份有限公司副总裁 兼泰康资产管理有限责任公司副总经理
刘大为	泰康保险集团股份有限公司副总裁、首席信息官 兼泰康在线财产保险股份有限公司董事、总经理
苗力	泰康保险集团股份有限公司副总裁、首席人力资源官 兼泰康资产管理有限责任公司董事 兼泰康在线财产保险股份有限公司董事 兼泰康健康产业投资控股有限公司董事
何承周	泰康保险集团股份有限公司助理总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司副总裁
李朝晖	泰康保险集团股份有限公司助理总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司副总裁
刘渠	泰康保险集团股份有限公司助理总裁、总精算师 兼泰康人寿保险有限责任公司副总裁、财务负责人、总精算师、首席风险官 兼泰康养老保险股份有限公司监事会主席
汪刚	泰康保险集团股份有限公司助理总裁 兼泰康人寿保险有限责任公司副总裁
张敬国	泰康保险集团股份有限公司助理总裁 兼泰康资产管理有限责任公司副总经理
应惟伟	泰康保险集团股份有限公司助理总裁、董事会秘书 兼泰康人寿保险有限责任公司董事会秘书 兼泰康养老股份有限公司董事

周立生 泰康保险集团股份有限公司助理总裁、审计责任人

泰康保险集团股份有限公司合规责任人

靳毅 兼泰康人寿保险有限责任公司董事

兼泰康养老股份有限公司董事

（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	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
核心偿付能力溢额	155,026	131,140
核心偿付能力充足率	249%	249%
综合偿付能力溢额	132,057	113,694
综合偿付能力充足率	269%	272%
最近一期的风险综合评级	不适用	不适用
保险业务收入	132,014	125,134
净利润	11,597	11,318
净资产	58,820	51,236

三、实际资本

单位：百万元

指标名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
实际资本	210,039	179,721
核心一级资本	194,017	164,154
核心二级资本	-	-
附属一级资本	16,022	15,567
附属二级资本	-	-

四、最低资本

单位：百万元

指标名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
最低资本	77,982	66,027
其中：量化风险最低资本	77,982	66,027
其中：母公司最低资本	-	-
保险类成员公司的最低资本	77,982	66,027
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，银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

集团成立后，在对七大类风险管理机制进行梳理和完善的同时，积极落实“偿二代”17号文保险集团管理的具体要求，逐步开始对包括风险传染、组织结构不透明风险、集中度风险以及非保险领域风险在内的集团特有风险进行管理。

（1）风险传染

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。集团及各子公司均遵照相关法律法规和银行业监管机构关于关联交易管理的规定及《泰康保险集团关联交易管理办法》，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。未来，集团统筹对关联交易进行管理，完善管理制度、流程及机制，避免关联交易信息披露或报送不及时、不准确的情况发生。

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。

（2）组织结构不透明风险

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。

（3）集中度风险

行业集中度方面，集团投资资产的前五大行业分别是非银金融、交通运输、房地产、银行和公共事业。随着国家资本市场改革的不断深化、基础设施建设的持续推动以及房地产市场的健康平稳发展，以上行业的发展前景可期，集团整体行业集中度风险可控。

交易对手集中度方面，集团主要交易对手为国有控股银行、大型能源央企和房地产央企，资质和信誉均有保证，集团整体交易对手集中度风险可控。投资资产种类方面，集团整体投资范围比较分散，主要集中在大型央企普通股权投资和商业银行次级债等，集中度风险较低。

此外，集团整体不动产投资涵盖了养老社区、医院、写字楼及纪念园等多个领域，投资方向较为分散。从不动产投资的地理位置来看，区域定位集中在国内一、二线城市。各项目选址均为当地优势地块，地块升值空间大，且预期运营收益良好。整体来看，不动产投资集中度风险均在可控范围内。

（4）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。

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，泰康集团制定了《泰康保险集团股份有限公司流动性风险管理办法》，对集团流动性风险进行管理。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保险有限责任公司、泰康养老保险股份有限公司、泰康在线财产保险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《泰康人寿保险有限责任公司流动性风险管理办法》、《泰康养老保险股份有限公司流动性风险管理办法》、《泰康在线财产保险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■）