

偿付能力季度报告摘要

2016 年第 4 季度

幸福人寿保险股份有限公司

HAPPY LIFE INSURANCE CO.,LTD

目 录

一、基本信息	1
二、主要指标	13
三、实际资本	13
四、最低资本	14
五、风险综合评级	14
六、风险管理状况	14
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：北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座八层

(二) 法定代表人：李传学

(三) 经营范围和经营区域：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。幸福人寿已在北京、上海、陕西等 22 个省市开设省级分支机构。

(四) 股权结构及股东

1. 股权结构（单位：万股或万元）

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份	占比 (%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份	占比 (%)
国有法人股	385,269.8687	68.43	19,354.8387			19,354.8387	404624.7074	67.326
社会法人股	177,767.7706	31.57	18,599.5465			18,599.5465	196367.3171	32.674
外资股								
其他								
合计	563,037.6393	100%	37,954.3852			37,954.3852	600,992.0245	100%

2. 股东持股情况（按照股东年末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	股东性质	季度内持股数量或出资额变化	季末持股数量	季末持股比例	质押或冻结的股份
中国信达资产管理股份有限公司	国有控股	19,354.8387	306,475.8829	50.995%	-
三胞集团有限公司	民营	18,599.5465	84,778.8579	14.106%	质押 66,179.3114
陕西煤业化工集团有限责任公司	国有		46,084.6308	7.668%	-
深圳市拓天投资管理有限公司	民营		40,000.0000	6.656%	-
深圳市亿辉特科技发展有限公司	民营		33,052.2192	5.500%	质押 13266.0000
奇瑞汽车股份有限公司	国有控股		20,000.0000	3.328%	-
芜湖市建设投资有限公司	国有		17,200.0000	2.862%	-
大同煤矿集团有限责任公司	国有		14,864.1937	2.473%	-

上海中房置业股份有限公司	民营		10,000.0000	1.664%	质押 10,000.0000
北京世纪汇丰投资有限公司	民营		9,400.0000	1.564%	-
深圳市鼎亿金拓投资有限公司	民营		5,000.0000	0.832%	质押 5,000.0000
北京市万业源房地产开发有限责任公司	民营		5,000.0000	0.832%	-
果喜实业集团有限公司	民营		3,424.1600	0.570%	质押 3,424.1600
深圳宏明国际地产集团有限公司	民营		3,000.0000	0.499%	-
山西森融非融资性担保有限公司	民营		1,712.0800	0.285%	-
神州风采投资管理有限公司	民营		680.0000	0.113%	冻结 680.0000
湖北京彩互动科技有限公司	民营		320.0000	0.053%	-
合计	——		600,992.0245	100%	98,549.4714
股东关联方关系的说明	股东芜湖市建设投资有限公司直接及间接持有股东奇瑞汽车股份有限公司 29.185% 的股份。				

（五）控股股东或实际控制人

中国信达资产管理股份有限公司持有本公司股份占比为 50.995%，为本公司实际控制人。

（六）子公司、合营企业和联营企业

由于被投资企业的股本变化，我对山东资产管理公司失去重大影响，12月调整为可供出售金融资产，不再按权益法计入长期股权投资。

（七）董事、监事和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 10 位董事，其中执行董事 4 人、独立董事 3 人。

执行董事：

李传学：自2013年9月出任本公司董事长，任职批准文号为保监许可〔2013〕272号。李传学，1957年11月生，毕业于中央党校函授学院经济管理专业，本科学历。于1989年12月至2001年10月历任建设银行重庆长寿县支行行长、重庆市分行

计划处副处长（主持工作）、重庆市分行委托代理处处长；2001年11月至2007年1月任中国信达资产管理公司重庆办事处副主任、党委委员、纪委书记；2007年2月至2008年10月任中国信达资产管理公司合肥办事处主任、党委书记；2008年11月至2010年7月任中国信达资产管理公司合肥办事处主任、党委书记兼幸福人寿保险股份有限公司安徽分公司总经理、党委书记；2010年8月至2011年3月任中国信达资产管理股份有限公司安徽分公司总经理、党委书记兼幸福人寿保险股份有限公司安徽分公司总经理、党委书记；2011年4月在中国信达资产管理股份有限公司重庆分公司主持工作，同时兼任安徽分公司总经理、党委书记；2011年5月至2011年7月在中国信达资产管理股份有限公司重庆分公司主持工作、2011年7月至2013年9月任中国信达资产管理股份有限公司重庆分公司总经理、党委书记，2013年6月起兼任幸福人寿保险股份有限公司党委书记；2013年9月至今任幸福人寿保险股份有限公司党委书记、董事长。

万鹏：自2013年9月出任本公司执行董事，同时担任本公司总裁，任职批准文号为保监许可（2013）272号。万鹏，1966年10月生，毕业于中国人民大学一分校统计学专业，本科学历，经济学学士学位。1989年7月至1990年8月在建设银行北京分行西四支行工作；1990年9月至1999年5月任建设银行总行计财部主任科员；1999年6月至2003年6月任中国信达资产管理公司资金财务部高级副经理；2003年7月至2008年2月任中国信达资产管理公司总裁办公室公司党委秘书、秘书组组长；2008年3月至2009年12月任幸福人寿保险股份有限公司董事会秘书；2010年1月至2012年3月任信达财产保险股份有限公司副总裁、党委委员；2012年4月至2013年9月任中国信达资产管理股份有限公司监事会办公室主任；2013年9月至今任幸福人寿保险股份有限公司党委副书记、总裁。

刘振华：自2015年3月10日出任公司执行董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号，2015年8月21日起任公司副董事长。刘振华，1963年8月生，毕业于中央党校法学专业，博士研究生。1999年7月至2003年4月任中央金融工委研究室副处长；2003年4月至2008年12月历任中国银监会政策法规部处长、副局长；2008年12月至2014年1月任安徽芜湖市政府副市长；2014年1月至今任三胞集团有限公司高级副总裁。

张希颖：自2015年3月10日出任公司执行董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。张希颖，1969年1月生，毕业于北京大学国际金融专业，硕士研究生，高级经济师。1990年7月至1999年4月在中国建设银行北京分行工作，历任分行办公室副科长、城建支行行长助理、分行国际业务部信贷科长、政策研究室副主任；1999年5月至2008年2月在中国信达资产管理公司工作，历任北京办事处高级副经理、总裁办公室高级副经理、市场开发部高级经理（期间2007年12月至2008年2月，在幸福人寿保险股份有限公司北京分公司筹备组工作）；2008年2月至2008年10月在幸福人寿保险股份有限公司北京分公司任副总经理（主持工作）；2008年10月至2011年1月任幸福人寿保险股份有限公司北京分公司党委副书记、副总经理（主持工作）；2011年1月任幸福人寿保险股份有限公司北京分公司党委书记、总经理。2014年10月起任幸福人寿保险股份有限公司董事会秘书，兼任董事会办公室主任、党委办公室主任。

非执行董事：

李玉萍：自2015年3月10日出任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。李玉萍，1963年11月生，毕业于西南财经大学，会计学博士学位。1984年9

月至1992年8月任江西省煤田地质局职工子弟学校教师；1995年8月至1997年4月历任建设银行海口分行柜员，副科长，副主任；1997年4月至1999年8月历任建设银行海南省分行科长，副处长；1999年8月至2005年5月历任中国信达资产管理公司海口办事处高级副经理，高级经理；2005年5月至2011年7月任中国信达资产管理公司高级经理；2011年7月至2014年12月历任中国信达资产管理股份有限公司吉林省分公司总经理助理、副总经理、党委委员、纪委书记；2014年12月至今任中国信达资产管理股份有限公司集团管理部副总经理。

李盈斌：自2015年3月10日出任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。李盈斌，1971年8月生，上海财经大学财务管理专业毕业，大学本科学历，学士学位，高级经济师。现任陕西煤业化工集团有限责任公司资本运营部业务主管，兼任开源证券股份有限公司董事。1993年7月至2000年12月，任陕西省五金矿产股份有限公司主管会计；2001年1月至2006年3月，历任湘财证券股份有限公司西安营业部财务经理、西安营业部副总经理；2006年4月至2012年10月，历任广发证券股份有限公司西安分公司机构业务部总经理、乌鲁木齐营业部总经理；2012年12月至2015年7月，任陕西煤业化工集团有限责任公司业务主管。2015年1月至今，任开源证券股份有限公司董事。2015年7月至今任陕西煤业化工集团财务有限公司总经理；2016年12月至今任陕西煤业化工集团财务有限公司董事。

宋伟：自2015年3月10日出任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。宋伟1975年2月生，毕业于哈尔滨工程大学毕业，本科学历。2000年8月至2004年3月，任中国银行辽宁省分行客户经理；2004年3月至2010年10月，任北京华资伟业科技控股有限公司副总经理；2010年10月至今，任深圳市亿辉特科技发展有

限公司副总裁。

独立非执行董事：

封竞：自2015年3月10日出任公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。封竞，1951年8月生，东北财经大学硕士研究生毕业。1983年2月至2004年12月在中国建设银行扬州市支行、仪征市支行、江苏省分行、建行总行、内蒙古分行等工作，历任拨款员、副科长、科长、支行行长、省分行副处长、处长、副行长、行长、建行总行部门总经理等职务；2004年12月至2012年9月，任中国建投副总裁、党委委员；2005年9月至2012年9月任建投中信资产管理公司董事长；2006年5月至2012年2月，任华政资产管理有限公司董事长；2010年2月至2013年3月任中投租赁有限责任公司董事长；2011年3月至2013年8月，任中投财富资本管理（天津）有限公司董事长（兼）；2012年9月至2014年9月任中国建投顾问；2012年10月至2014年4月任建投投资有限责任公司董事长（兼）。

杨金观：自2015年3月10日出任公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。杨金观，1963年4月生，中央财政金融学院会计系（现中央财经大学会计学院）毕业，研究生学历，经济学硕士学位。1983年8月至1985年7月任中央财政金融学院会计系助教；1988年8月至1992年10月任中央财政金融学院会计系讲师；1992年11月至2006年5月，历任中央财政金融学院会计系副教授、教授；2006年6月至2015年11月，任中央财经大学教务处处长，会计学院教授；2015年11月至今，任中央财经大学会计学院教授。

李冰清：自2015年3月10日出任公司独立董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。李冰清，1972年2月生，南开大学数学研究所应用数学系毕业，

研究生学历，博士学位。1999年7月至2015年5月在南开大学风险管理与保险学系历任副教授、教授、系主任。2015年5月至今任南开大学金融学院教授，兼任英大泰和财产保险股份有限公司独立董事。

董事履职情况：

各执行董事、非执行董事和独立董事都能认真履行有关法律法规和《公司章程》规定的职责，本着诚信和勤勉的义务，恪尽职守，积极参加董事会会议和专门委员会会议，认真审议各项议案，努力做到在深入了解情况的基础上作出正确决策，审慎行使表决权，注重维护公司和全体股东的利益。

(2) 监事基本情况

本公司监事会共有 8 位监事。其中 3 位职工监事。

刘明：自2015年3月10日出任公司监事会主席，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。刘明，1964年7月生，西北大学经济学专业毕业，硕士研究生学历，高级经济师。1988年8月至1993年3月在中国建设银行陕西省分行国际业务部历任科员、副科长；1993年3月至1995年2月，任中国建设银行陕西省分行信托投资公司利信房地产公司物业部经理；1995年2月至1996年1月任中国建设银行陕西省分行建银房地产公司副总经理；1996年1月至1998年8月任中国建设银行陕西省分行第二直属支行副行长；1999年9月至2000年5月任中国信达资产管理公司西安办事处综合管理部负责人；2000年5月至2005年8月在中国信达资产管理公司西安审计分部工作；2005年8月至2006年12月任中国信达资产管理公司西安办事处资金财务部执行高级经理；2006年12月至2008年8月任中国信达资产管理公司西安办事处党委委员、副主任。期间：2008年1月至2008

年6月任幸福人寿保险股份有限公司陕西省分公司筹备组负责人；2008年6月至2008年10月任幸福人寿保险股份有限公司陕西省分公司总经理；2008年10月至2010年12月任幸福人寿保险股份有限公司陕西省分公司党委书记、总经理；2010年12月至2012年3月任中国信达资产管理股份有限公司陕西省分公司党委书记、总经理，兼任幸福人寿保险股份有限公司陕西省分公司党委书记、总经理（期间，2011年3月至2015年2月任幸福人寿保险股份有限公司执行董事）；2012年3月至2012年4月任幸福人寿保险股份有限公司党委委员；2012年4月至2014年8月任幸福人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁；2014年8月至今，任幸福人寿保险股份有限公司党委委员、党委副书记、工会主任。

李婷婷：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。李婷婷，1973年8月生，重庆大学工商管理学院毕业，硕士学位。1993年6月至1994年8月在国泰证券有限公司重庆分公司财务部工作；1994年8月至1999年8月在中国建设银行重庆市分行审计处工作，历任科员、副主任科员；1999年8月至2001年5月任中国信达资产管理股份有限公司重庆分公司投资银行部经理；2001年5月至今先后在中国信达资产管理股份有限公司股权管理部、市场开发部、集团协同部工作，历任经理、高级副经理、高级经理。

杨珩：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。杨珩，1985年10月生，湖南农业大学毕业，本科学历。2006年6月至2010年11月任中国银行株洲分行客户经理；2010年11月至今任深圳市拓天投资管理有限公司财务总监。

檀加敏：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331

号。檀加敏，1963年4月生，北京科技大学管理工程专业（专科）毕业，现任三胞集团副总裁。1996年6月至2000年9月，任南京中萃食品有限公司财务经理；2000年9月至2003年3月任南京顺豪玻璃有限公司财务总监；2003年3月至2014年5月历任宏图三胞高科技术有限公司财务副总经理、公司监事、董事、副总裁、财务总监；2014年12月至今任三胞集团有限公司副总裁。

仇宏龙：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。仇宏龙，1961年7月生，西安理工大学毕业，硕士研究生学历。1981年7月至2004年3月在韩城矿务局工作，历任科长、副处长、处长、副总会计师。2004年7月至今在陕西煤业化工集团公司工作，历任会计核算中心财务部副经理、集团副总会计师。

夏振峰：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。夏振峰，1963年11月生，太原理工大学毕业，大学本科学历。1983年9月至2002年8月在原大同矿务局器材供应处历任科长、副处长；2002年8月至2012年11月任同煤集团四台矿副矿长；2012年11月至今任同煤集团资产经营管理分公司经理。

向俊：自2007年8月出任本公司职工监事，批准文号为保监寿险[2011]1108号。向俊，1970年10月生，中南政法学院民事诉讼专业硕士研究生，美国天普大学美国国民商法专业硕士研究生，中级经济师、公司律师。1995年至1998年在司法部法制司立法处工作、1998年至2001年在司法部法规教育司法律法规处工作；2001年至2007年历任中国信达资产管理公司总裁办公室经理、高级副经理、高级经理兼业务总管；2007年1月至2007年11月在幸福人寿筹备组工作，2007年11月至2009年10月任幸福人寿保险股份有限公司法律合规部总经理助理；2009年3月至2011年2月兼任幸福人寿保险股份有限公司ISO质量管理认证办公室负责人；2009年10月至2016年6月历任幸福人寿保险

股份有限公司法律合规与风险管理部副总经理、总经理；2011年5月至今任公司法律责任人；2016年6月至今任风险管理部总经理兼法律合规部总经理。

李守晶：自2015年3月10日出任公司监事，任职批准文号为保监许可〔2015〕331号。李守晶，1964年11月生，毕业于吉林财贸学院会计经济系，经济学学士。1986年7月至1993年5月，吉林商业高等专科学校任教；1993年6月至2002年12月分别在河南中实企业有限公司、河南远洋渔业有限公司、长春人民副食有限公司任财务经理；2003年2月至2005年4月在吉林商业高等专科学校任教；2005年5月至2006年4月任英德蓝（内蒙古）投资有限公司财务负责人；2006年5月至今历任幸福人寿保险股份有限公司财务会计部高级经理、财务会计部资金管理处处长。

杨桂峰，自2016年9月2日出任公司监事，任职批准文号为保监许[2016]1145号。杨桂峰，1975年10月生，毕业于北京航空航天大学软件工程专业，大学本科学历，硕士学位。2000年7月至2014年12月，历任泰康人寿总公司财务部核算主管、信诚人寿北京分公司计划财务部部门主管、幸福人寿总公司计划财务部副高级经理、高级经理、总经理助理，审计部副总经理。2014年12月至今任幸福人寿保险股份有限公司审计部副总经理、审计部保险业务审计处处长（兼）。

（3）总公司高级管理人员基本情况

万鹏：自2013年9月出任本公司执行董事，同时担任本公司总裁，任职批准文号为保监许可〔2013〕272号。万鹏，1966年10月生，毕业于中国人民大学一分校统计学专业，本科学历，经济学学士学位。1989年7月至1990年8月在建设银行北京分行西四支行工作；1990年9月至1999年5月任建设银行总行计财部主任科员；1999年6月至2003年6月任中国信达资产管理公司资金财务部高级副经理；2003年7月至2008年2月

任中国信达资产管理公司总裁办公室公司党委书记、秘书组组长；2008年3月至2009年12月任幸福人寿保险股份有限公司董事会秘书；2010年1月至2012年3月任信达财产保险股份有限公司副总裁、党委委员；2012年4月至2013年9月任中国信达资产管理股份有限公司监事会办公室主任；2013年9月至今任幸福人寿保险股份有限公司党委副书记、总裁。

詹肇岚：自2008年6月出任本公司副总裁、总精算师，任职批准文号为保监寿险〔2008〕768号。詹肇岚，1967年4月生，毕业于南开大学金融学专业，博士研究生学历，经济学博士学位，曾任中国人寿保险股份有限公司业务管理部处长、东方人寿保险股份有限公司精算责任人、嘉禾人寿保险股份有限公司总精算师。

马晓平：自2014年10月起任公司总裁助理，任职批准文号为保监许可〔2014〕965号。马晓平，1969年12月生，毕业于中国人民大学财政金融学院金融学专业，博士研究生学历，经济学博士。1999年至2007年历任中国信达资产管理公司总裁办公室秘书、投资银行部经理、高级副经理，资产管理部高级经理，2007年1月-2008年3月在幸福人寿筹备组工作，2008年4月至2014年2月历任幸福人寿团体/中介部总经理助理、重庆分公司副总经理、副总经理（主持工作）、党委副书记（主持工作）、广东分公司总经理、党委书记。2013年12月至2014年10月任公司审计责任人。

张希颖：自2014年10月起出任本公司董事会秘书，任职批准文号为保监许可〔2014〕1034号。张希颖，1969年1月生，毕业于北京大学国际金融专业，硕士研究生。高级经济师。1990年7月至1999年4月在中国建设银行北京分行工作，历任分行办公室副科长、城建支行行长助理、分行国际业务部信贷科长、政策研究室副主任；1999年5月至2008年2月在中国信达资产管理公司工作，历任北京办事处高级副经理、总裁

办公室高级副经理、市场开发部高级经理（期间2007年12月至2008年2月，在幸福人寿保险股份有限公司北京分公司筹备组工作）；2008年2月至2008年10月在幸福人寿保险股份有限公司北京分公司任副总经理（主持工作）；2008年10月至2011年1月任幸福人寿保险股份有限公司北京分公司党委副书记、副总经理（主持工作）；2011年1月任幸福人寿保险股份有限公司北京分公司党委书记、总经理。2014年10月起任幸福人寿保险股份有限公司董事会秘书，兼任董事会办公室主任、党委办公室主任。

孙璋：自2015年12月15日起任公司合规负责人，任职批准文号为保监许可〔2016〕14号。孙璋，1968年8月生，公司党委委员、纪委书记，毕业于兰州大学应用数学专业，大学本科学历。于1991年7月至1993年7月任甘肃省劳动厅技工培训处、办公室干部；1993年7月至1994年7月任甘肃省劳务工作办公室干部；1994年7月至1999年8月历任建设银行海口市分行人事科副科级干部，洋浦分行人教部副主任、主任、综合管理部经理，海南省分行营业部综合管理部经理；1999年8月至2008年9月历任中国信达资产管理公司海口办事处综合管理部经理、高级副经理、高级经理、资产管理二部高级经理、业务一部高级经理（2007年3月起借调信达总部人力资源部工作）；2008年9月至2014年9月历任中国信达资产管理股份有限公司人力资源部高级经理、总经理助理、副总经理；2014年8月至今担任幸福人寿保险股份有限公司党委委员、纪委书记。2015年12月至今，任公司合规负责人。2016年8月起，任公司首席风险官。

周丽华：自2015年12月15日起任公司审计责任人，任职批准文号为保监许可〔2016〕157号。周丽华，1966年2月生，幸福人寿河北分公司党委书记、总经理，毕业于中国人民大学投资经济专业，大学本科学历。于1987年8月至1999年11月历任中国建设银行河北省分行办公室副主任科员、定州市支行副行长、河北省分行办

公室综合科长；1999年11月至2010年9月历任信达资产管理公司石家庄办事处综合管理部高级副经理、高级副经理（主持工作）、高级经理、业务一部执行高级经理、业务三部执行高级经理（期间2010年3月至2010年9月，在幸福人寿保险股份有限公司河北分公司筹备组担任负责人。2009年8月，幸福寿人力（2009）41号任命其为总公司机构筹建调研员）；2010年9月至2014年12月历任幸福人寿保险股份有限公司河北分公司副总经理（主持工作）、党委副书记、党委书记、纪委书记、总经理。2014年12月至2016年3月任幸福人寿保险股份有限公司河北分公司总经理。2014年12月至今担任幸福人寿保险股份有限公司河北分公司党委书记、总经理，同时兼任总公司纪委委员、工会工作委员会委员、女工委员会主任。

（八）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人姓名：徐强

联系人电话：88003595

联系人邮箱：xuqiang@happyinsurance.com.cn

二、主要指标

2016-12-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	核心偿付能力充足率	66.31%	66.57%
2	核心偿付能力溢额	-1,894,874,182.74	-1,881,275,513.46
3	综合偿付能力充足率	119.60%	119.68%
4	综合偿付能力溢额	1,102,215,222.26	1,107,493,436.54
5	最近一期的风险评级	B类.	B类.
6	保险业务收入	818,381,000.00	1,927,615,812.77
7	净利润	551,031,960.91	26,812,983.42
8	净资产	2,517,560,976.69	2,836,850,167.85

三、实际资本

2016-12-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	认可资产	66,974,937,270.58	66,602,803,763.18
2	认可负债	60,248,896,561.98	59,867,317,118.42
3	实际资本	6,726,040,708.60	6,735,486,644.69
3.1	核心一级资本	3,728,951,303.60	3,746,717,694.69
3.2	核心二级资本	-	-
3.3	附属一级资本	2,997,089,405.00	2,988,768,950.00
3.4	附属二级资本	-	-

四、最低资本

2016-12-31

单位：元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	最低资本	5,623,825,486.34	5,627,993,208.15
1.1	量化风险最低资本	5,543,172,328.95	5,627,993,208.15
1.1.1	寿险业务保险风险最低资本	565,341,880.23	442,201,034.89
1.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	62,462,710.58	55,492,653.15
1.1.3	市场风险最低资本	4,513,260,492.96	4,204,222,706.03
1.1.4	信用风险最低资本	2,464,737,477.17	3,233,960,734.38
1.1.5	量化风险分散效应	1,640,701,196.79	1,798,112,859.11
1.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	421,929,035.20	509,771,061.19
1.2	控制风险最低资本	80,653,157.39	-
1.3	附加资本	-	-

五、风险综合评级

公司最近两次分类监管评价结果为：2016年二季度、三季度均被评为B类。

六、风险管理状况

（一）保监会最近一次对公司偿付能力风险管理能力的评估得分

保监会对公司2016年SARMRA得分为77.09分。其中，风险管理基础与环境15.85分，风险管理目标与工具6.35分，保险风险管理7.72分，市场风险管理8分，信用风险管理7.88分，操作风险管理8.12分，战略风险管理7.56分，声誉风险管理8分，流动性风险管理7.6分。

（二）公司制定的偿付能力风险管理改进措施及报告期最新进展

公司将持续关注各类风险，做好风险识别和风险控制。对照偿二代风险管理要求，根据公司目前风险管理的实施状况，从制度健全性、遵循有效性两个维度，对公司风险管理的基础与环境、目标和工具、专项风险管理建设的各个工作模块持续进行完善提升。一是对照监管要求和评估差距分析，对差距项目加强改进和完善。二是加强风险管理体系运行维护和监测分析，做好重点风险识别和风险控制。三是风险管理职能部门与信息技术部门继续做好风险管理信息系统改造升级的实施推进。

七、流动性风险

（一）流动性风险监管指标

公司名称：幸福人寿保险股份有限公司	2016-12-31	单位：元	
行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	净现金流	11,594,773,753.42	11,036,920,000.00
2	综合流动比率	254.68%	140.80%
3	流动性覆盖率_压力情景一	170.51%	1823.52%
4	流动性覆盖率_压力情景二	397.92%	1808.34%

（二）流动性风险分析及应对措施

在基本情景下，公司整体净现金流均是大于0的。在压力情景一下，公司整体未来一季度及报告日后第二年净现金流是小于0的，主要是因为压力情景一下公司未来新单保费比去年同期降低80%且退保为基础的2倍，且之前出售的中短存续期产品的有效保单逐渐进入高退保期。但是公司拥有大量的优质流动资产，可以通过变现优质流动资产来满足支出的需要，4季度末，公司的现金和现金等价物为152亿元，随时可以变现，用于各项支出，公司的流动性风险较小。同时，考虑到公司2017年一季度拟完成股东增资63.87亿元，将大幅增加公司的流动性。

公司有着较高的流动性覆盖率和综合流动比率，压力情景一下流动性覆盖率170.5%，压力情景二下流动性覆盖率397.9%，未来3个月和1年的综合流动比率分别为255.8%和254.7%，说明公司总体流动性良好。公司将持续关注各项流动性监管指标的变化，做好流动性风险管理。

八、监管机构对公司采取的监管措施

监管机构未对公司采取监管措施。