

保险公司偿付能力季度报告摘要

中国农业再保险股份有限公司

China Agriculture Reinsurance Corporation

2022 年四季度

公司简介和报告联系人

公司名称:	中国农业再保险股份有限公司
公司英文名称:	China Agriculture Reinsurance Corporation
法定代表人:	赵阳
注册地址:	北京市丰台区金泽西路 8 号院 1 号楼-4 至 22 层 101 内 9 层、10 层
注册资本:	人民币 161 亿元
经营保险业务许可证号:	000248
开业时间:	2020-12-31
经营范围:	农业保险的再保险业务以及转分保业务；上述再保险业务的服务、咨询业务；保险资金运用业务；经中国银保监会批准的其他业务。
经营区域:	全国
报告联系人姓名:	李楠
办公室电话:	(010) 63363659
移动电话:	13910744033
电子信箱:	linan@china-agrore.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	6
四、风险管理能力	10
五、风险综合评级（分类监管）	12
六、重大事项	13
七、管理层分析与讨论	15
八、外部机构意见	16
九、实际资本	17
十、最低资本	23

一、董事会和管理层声明

（一）董事会和管理层声明

本报告暂未经公司董事会审议批准，公司管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。后续经董事会审议后将及时更新本报告。

（二）董事会对季度报告的审议情况

董事会未对季度报告进行审议。

二、基本情况

(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减			期末	
	股份或出资额	占比 (%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	股份或出资额	占比 (%)
国家股	90 亿股	55.90%	-	-	-	90 亿股	55.90%
国有法人股	63 亿股	39.13%	-	-	-	63 亿股	39.13%
社会法人股	8 亿股	4.97%	-	-	-	8 亿股	4.97%
外资股	0	0%	-	-	-	0	0%
其他	0	0%	-	-	-	0	0%
合计	161 亿股	100%	-	-	-	161 亿股	100%

2. 实际控制人

中华人民共和国财政部为本公司控股股东及实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	季度内持股数量或出资额变化	季末持股数量或出资额	季末持股比例	质押或冻结的股份
中华人民共和国财政部	国有	无	90 亿股	55.90%	无
中国再保险（集团）股份有限公司	国有	无	10 亿股	6.21%	无
中国农业发展银行	国有	无	10 亿股	6.21%	无
中华联合财产保险股份有限公司	国有	无	10 亿股	6.21%	无
中国人寿财产保险股份有限公司	国有	无	10 亿股	6.21%	无
北大荒投资控股有限公司	国有	无	10 亿股	6.21%	无
中国太平洋财产保险股份有限公司	国有	无	8 亿股	4.97%	无
中国平安财产保险股份有限公司	社会	无	8 亿股	4.97%	无
中国人民财产保险股份有限公司	国有	无	5 亿股	3.11%	无

股东关联方关系的说明	公司 9 家股东单位之间无关联关系。
------------	--------------------

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

无持股情况。

5. 报告期内股权转让情况

无股权转让。

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

(1) 董事基本情况

赵阳，男，1965 年 1 月生，中共党员，研究生学历，哲学博士学位，曾任农业农村部政策与改革司司长，现任中国农业再保险股份有限公司党委书记、董事长。

郭莉，女，1969 年 11 月生，中共党员，本科学历，工商管理硕士学位，曾任中国人寿财产保险股份有限公司农村业务部总经理，现任中国农业再保险股份有限公司党委副书记、执行董事、总经理。

吴涛，男，1967 年 11 月生，中共党员，研究生学历，理学硕士学位，曾任财政部信息中心党委委员、副主任（副司长级），现任中国农业再保险股份有限公司董事。

崔振海，男，1973 年 10 月生，中共党员，本科学历，经济学学士学位，曾任中国银行保险监督管理委员会北京监管局二级巡视员，现任中国农业再保险股份有限公司董事。

张仁江，男，1964 年 3 月生，中共党员，本科学历，工商管理硕士学位，现任中国财产再保险有限责任公司董事、总经理，中国农业再保险股份有限公司董事。

桑晴川，男，1970 年 3 月生，中共党员，研究生学历，公共管理硕士学位，现任中国农业发展银行投资部副总经理，中国农业再保险股份有限公司董事。

江炳忠，男，1963 年 8 月生，中共党员，本科学历，历史学学士学位，现任中华联合财产保险股份有限公司总裁助理，中国农业再保险股份有限公司董事。

【董事长任职资格批复文号为银保监复〔2021〕381 号，印发时间为 2021 年 5 月 21 日；其他 6 位董事任职资格批复文号为银保监复〔2021〕371 号，印发时间为 2021 年 5 月 20 日】

(2) 监事基本情况

童爱萍，女，1971 年 11 月生，中共党员，本科学历，法学学士学位，曾任财政部科教和文

化司副司长，现任中国农业再保险股份有限公司党委副书记、监事长、工会委员会主席。

姜华，女，1971年6月生，中共党员，研究生学历，工商管理硕士学位，现任中国平安财产保险股份有限公司团体事业群总监，中国农业再保险股份有限公司监事，中国农业风险管理研究会副会长。无其他兼职情况。

李海棠，男，1973年7月生，中共党员，研究生学历，经济学博士学位，现任中国人民财产保险股份有限公司再保险部/上海再保险运营中心总经理，中国农业再保险股份有限公司监事。

董竹敏，女，1974年9月生，中共党员，研究生学历，经济学博士学位，现为中国农业再保险股份有限公司职工代表监事、资产管理部高级专家。

赵景辉，男，1985年5月生，中共党员，研究生学历，经济学硕士学位，现为中国农业再保险股份有限公司职工代表监事、综合管理部（总经理办公室）副总经理、党委办公室副主任（主持工作）、工会委员会副主席。

【以上5位监事任职资格批复文号为银保监复〔2021〕374号，印发时间为2021年5月21日】

（3）高级管理人员基本情况

郭莉，女，1969年11月生，中共党员，本科学历，工商管理硕士学位，曾任中国人寿财产保险股份有限公司农村业务部总经理，现任中国农业再保险股份有限公司党委副书记、执行董事、总经理。**【总经理任职资格批复文号为银保监复〔2021〕382号，印发时间为2021年5月21日】**

魏竹勇，男，1964年7月生，中共党员，本科学历，曾任中国保险保障基金有限责任公司党委委员、副总经理，现任中国农业再保险股份有限公司党委委员、副总经理。**【副总经理任职资格批复文号为银保监复〔2022〕520号，印发时间为2022年7月26日】**

白云，男，1968年1月生，中共党员，研究生学历，经济学硕士学位，曾任中国银行保险监督管理委员会宁波监管局党委委员、二级巡视员，现任中国农业再保险股份有限公司党委委员、副总经理。**【副总经理任职资格批复文号为银保监复〔2021〕740号，印发时间为2021年9月23日】**

王成伟，男，1968年6月生，中共党员，本科学历，公共管理硕士学位，曾任中国银行保险监督管理委员会山东监管局党委委员、纪委书记，现任中国农业再保险股份有限公司党委委员、纪委书记。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

无变更。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高级管理人员数量:

薪酬区间	董事人数	监事人数	高级管理人员人数
500 万元以上			
100 万元-500 万元			
50 万元-100 万元	2	3	3
50 万元以下			
合计	2	3	3

注: 董事兼任高级管理人员的在董事中列报, 不在高级管理人员中重复列报。

(2) 报告期的最高年度薪酬为 70 万元。

(3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况。(不适用)

(4) 是否有与盈利挂钩的奖励计划支付。(不适用)

(三) 子公司、合营企业和联营企业

无相关情况。

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

无。

2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

无。

3. 被银保监会采取的监管措施

无。

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

主要指标表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数	基本情景下的下季度预测数
1	认可资产	43,418,388,041.63	47,653,234,442.10	41,245,671,209.49
2	认可负债	27,438,135,537.31	32,188,774,124.53	24,977,032,745.59
3	实际资本	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57	16,268,638,463.91
3.1	核心一级资本	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57	16,268,638,463.91
3.2	核心二级资本	0.00	0.00	0.00
3.3	附属一级资本	0.00	0.00	0.00
3.4	附属二级资本	0.00	0.00	0.00
4	最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56	4,350,089,021.91
4.1	量化风险最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56	4,350,089,021.91
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	0.00	0.00	0.00
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	4,225,309,771.22	4,336,255,428.76	4,184,414,208.74
4.1.3	市场风险最低资本	78,564,670.97	54,843,914.07	260,764,582.58
4.1.4	信用风险最低资本	559,093,285.97	675,473,105.61	572,767,527.16
4.1.5	量化风险分散效应	507,417,869.23	571,168,333.88	667,857,296.57
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00	0.00
4.2	控制风险最低资本	0.00	0.00	0.00
4.3	附加资本	0.00	0.00	0.00
5	核心偿付能力溢额	11,624,702,645.39	10,969,056,203.01	11,918,549,441.99
6	核心偿付能力充足率	366.89%	344.01%	373.98%
7	综合偿付能力溢额	11,624,702,645.39	10,969,056,203.01	11,918,549,441.99
8	综合偿付能力充足率	366.89%	344.01%	373.98%

（二）流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
流动性覆盖率（未来3个月基本情景下公司整体）	439.95%	269.71%
流动性覆盖率（未来12个月基本情景下公司整体）	354.03%	236.55%
流动性覆盖率（未来3个月压力情景下公司整体）	606.54%	369.38%
流动性覆盖率（未来12个月压力情景下公司整体）	385.20%	256.38%
流动性覆盖率（未来3个月压力情景下不考虑资产变现）	398.96%	230.65%
流动性覆盖率（未来12个月压力情景下不考虑资产变现）	207.94%	134.76%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	151.78%	222.28%
净现金流（万元）	298,161.33	-121,920.43

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（万元）	109,795.19	-30,496.35
特定业务现金流支出占比	100.00%	100.00%
应收分保账款率	2.24%	1.50%
现金及流动性管理工具占比	33.32%	21.55%
季均融资杠杆比例	0.00%	0.00%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.00%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
应收款项占比	25.60%	34.31%
持有关联方资产占比	3.44%	2.10%

（四）再保险公司主要经营指标

再保险公司主要经营指标

公司名称：中国农业再保险股份有限公司 2022-12-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	3,146,498,376.26	24,076,943,942.60
（二）净利润	588,032,107.91	47,986,541.97
（三）总资产	43,433,385,905.09	43,433,385,905.09
（四）净资产	15,455,498,567.73	15,455,498,567.73
（五）保险合同负债	17,659,084,520.36	17,659,084,520.36
（六）基本每股收益	0.037	0.003
（七）净资产收益率	3.88%	0.31%
（八）总资产收益率	1.29%	0.12%
（九）投资收益率	0.71%	2.88%
（十）综合投资收益率	0.71%	2.88%
（十一）未决赔款准备金与赔款支出比	357.15%	80.95%
（十二）综合费用率	14.91%	20.53%
（十三）综合赔付率	72.46%	79.64%
（十四）综合成本率	87.37%	100.17%

（五）偿付能力状况表

S01-偿付能力状况表

公司名称：中国农业再保险股份有限公司

2022-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	43,418,388,041.63	47,653,234,442.10
2	认可负债	27,438,135,537.31	32,188,774,124.53
3	实际资本	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57
3.1	核心一级资本	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57
3.2	核心二级资本	0.00	0.00
3.3	附属一级资本	0.00	0.00
3.4	附属二级资本	0.00	0.00
4	最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56
4.1	量化风险最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	0.00	0.00
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	4,225,309,771.22	4,336,255,428.76
4.1.3	市场风险最低资本	78,564,670.97	54,843,914.07
4.1.4	信用风险最低资本	559,093,285.97	675,473,105.61
4.1.5	量化风险分散效应	507,417,869.23	571,168,333.88
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00
4.2	控制风险最低资本	0.00	0.00
4.3	附加资本	0.00	0.00
5	核心偿付能力溢额	11,624,702,645.39	10,969,056,203.01
6	核心偿付能力充足率	366.89%	344.01%
7	综合偿付能力溢额	11,624,702,645.39	10,969,056,203.01
8	综合偿付能力充足率	366.89%	344.01%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

II 类保险公司。

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

公司于 2020 年 12 月 31 日成立，中国银保监会尚未对公司开展 SARMRA 评估。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

2022 年公司始终贯彻“质量第一、做好风控、服务三农”基本方针，认真落实银保监会发布的各项新规，在年度工作会议上明确“稳字当头”的总基调，充分把握公司风险属性特点，将风险防控作为平稳起步的基础前提和行稳致远的根本保障。本报告期内主要工作进展情况如下：

持续推动健全全面风险管理机制。一是完成 SARMRA 年度自评估工作，对照监管要求，结合公司“健制年”方案，持续完善风险管理制度体系，提高制度健全性，修订全面风险、市场风险、操作风险、信用风险等风险管理相关制度。对照提升各项风险管理工作遵循有效性，压实第一道防线职责，进一步规范职能分工、完善机制流程。二是完成三季度风险综合评级（IRR）报送工作，根据监管通报意见，组织开展整改计划制定等工作，形成 IRR 整改报告并向董事会进行汇报。三是加强操作风险管理与内部控制管理的协同，研究风险管理与内部控制贯通机制并形成研究报告，将 2022 年内部控制自评估和操作风险控制自评估（RCSA）工作相结合，组织开展分析和评估工作。四是有序推动风险管理信息系统建设，严格遵守公司规章制度，对标偿二代二期规则对 I 类保险公司的风险管理系统要求，结合同业实践经验，稳步推动风险管理信息系统建设工作，完成系统一阶段上线使用。五是根据监管相关要求，研究完善内控问责机制。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

根据《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》，公司开展年度 SARMRA 自评估，参考 2022 年监管现场检查的评估基准日，从“制度健全性”和“遵循有效性”两方面开展评估工作。对每条评估标准的责任进行拆分与明确，汇总整理相关印证材料并进行评分，完成了年度 SARMRA 自评估并将相关情况报高级管理层。公司根据对自评估结果的差距分析，针对每条失分项逐条制定了制度健全性优化建议清单、遵循有效性优化建议清单，有序推动落实提升举措。自评估结果如下：SARMRA 自评估总体得分 82.81 分，其中基础与环境 76.04 分、目标

与工具 87.33 分、保险风险 86.70 分、市场风险 83.33 分、信用风险 85.61 分、操作风险 82.82 分、战略风险 81.11 分、声誉风险 85.06 分、流动性风险 84.01 分。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2022年二季度公司风险综合评级结果为BB，2022年三季度公司风险综合评级结果为BB。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

前期公司已对照《银行保险机构公司治理准则》及监管要求对公司治理及战略风险开展自查，从组织架构、三会一层履职、人员管理、内审内控、流程合规等多角度出发，梳理相关问题并提出改进措施，每季度通过风险评估与管理报告跟踪落实情况。公司认真对照银保监会《关于2022年第二季度风险综合评级（IRR）结果的通报》，结合自查分析原因，梳理问题清单，并起草相关整改报告，已按监管要求履行向董事会报告程序。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

为贯彻落实风险管理监管要求，建立健全公司风险管理体系，提高公司偿付能力风险管理水平，公司开展了2022年四季度操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估工作。

操作风险方面，本报告期内公司开展了操作风险自评估工作，对保险业务线、资金运用业务线、公司治理、信息系统、案件管理、人员管理、准备金管理、财务管理等方面的操作风险进行了评估。经评估，本报告期内公司整体操作风险可控。

战略风险方面，本报告期内，公司认真贯彻落实国务院批复方案要求，深刻把握创业发展初期的阶段特征，始终遵循“质量第一、做好风控、服务三农”基本方针，按照年初确定的总体工作思路和印发的《2022年重点工作安排》，扎实推进主责主业落实落地、各项工作有序开展。

声誉风险方面，本报告期内，涉及公司舆情态势整体良好。公司持续开展7×24小时舆情监控，每月分析舆情走势，评估舆情风险，严防声誉事件。制定印发了《声誉事件应急预案》，建立科学合理、及时高效的声誉事件处置机制。经排查，本报告期内未发现影响声誉风险的重大隐患，声誉风险可控。

流动性风险方面，本报告期内，根据公司流动性风险偏好，年度流动性风险容忍度及风险限额指标，定期监测和分析流动性风险。同时，每月定期编制滚动未来3个月现金流，进一步加强对流动性风险的管理，将流动性风险控制在公司可以承受的范围内。本报告期内公司未发生因流动性不足导致无法支付到期债务或履行其他支付义务的情况。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

无。

(二) 报告期内重大再保险合同

1. 报告期内重大再保险分入合同：

关联方关系	合同名称	分出公司名称	合同期间	分入保费（元）	赔付金额（元）	保险责任	合同类型	险种类型
关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	人保财险	2022.1.1 - 2022.12.31	1,788,689,487.16	1,413,175,894.74	成数分保	比例	农险
关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	中华联合	2022.1.1 - 2022.12.31	594,861,013.04	386,357,562.29	成数分保	比例	农险
非关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	太保财险	2022.1.1 - 2022.12.31	583,300,657.47	345,504,352.01	成数分保	比例	农险
关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	国寿财险	2022.1.1 - 2022.12.31	433,931,913.26	179,826,103.56	成数分保	比例	农险
非关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	中原农险	2022.1.1 - 2022.12.31	348,974,635.11	23,030,190.44	成数分保	比例	农险
非关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	国元农险	2022.1.1 - 2022.12.31	320,905,414.31	114,825,432.07	成数分保	比例	农险
非关联方	《政策性农业保险再保险标准协议》	安华农险	2022.1.1 - 2022.12.31	287,093,568.34	50,551,652.10	成数分保	比例	农险

注：重大再保险分入合同是指分入保费超过报告期保费收入 5% 的单项再保险合同。

2. 报告期内重大再保险分出合同：

关联方关系	合同名称	分入公司名称	合同期间	分出保费（元）	摊回赔付金额（元）	保险责任	合同类型	险种类型
关联方	政策性农业保险约定分保业务转分保合同	中再产险	2022.1.1 - 2022.12.31	1,884,289,963.42	1,008,849,229.31	成数分保	比例	农险
非关联方	政策性农业保险约定分保业务转分保合同	太平再	2022.1.1 - 2022.12.31	157,024,163.65	84,070,769.11	成数分保	比例	农险

注：重大再保险分出合同是指分出保费超过报告期分出保费 5% 的单项再保险合同。

（三）报告期内重大投资行为

无。

（四）报告期内重大投资损失

无。

（五）报告期内各项重大融资事项

无。

（六）报告期内各项重大关联交易

2022年四季度公司发生四笔重大关联交易（统一交易协议）。公司与中国人民财产保险股份有限公司、中国人寿财产保险股份有限公司、中华联合财产保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司等四家关联方分别签署了《政策性农业保险再保险标准协议》及其附约，约定上述四家关联方向我方以成数分出方式分出预估农业保险保费的20%，对应我方项下再保险保费金额分别为140亿元、22亿元、32亿元、15亿元人民币，固定手续费率20%。合同时间自2023年1月1日至2023年12月31日。

（七）报告期内各项重大诉讼事项

无。

（八）报告期内重大担保事项

无。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

无。

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1. 报告期内偿付能力充足率变化分析

本季度核心偿付能力充足率与综合偿付能力充足率均为 366.89%，较上季度上涨 22.88 个百分点，其中实际资本 1,598,025.25 万元，较上季度增加 51,579.22 万元，实际资本全部为核心一级资本；最低资本为 435,554.99 万元，较上季度减少 13,985.43 万元，减少了 3.11%。

（1）实际资本。实际资本较上季度增加 51,579.22 万元，其中：净资产增加 58,760.48 万元，为 4 季度实现利润 58,803.21 万元和实现综合收益-42.73 万元；4 季度末对净资产调整额较上季度末减少 7,181.26 万元。本季度末农险大灾准备金调整额为 53,975.18 万元，较上季度末减少 6,371.92 万元；本季度末非认可资产调整额为-1,499.79 万元，上季度末调整额为-690.45 万元，减少 809.34 万元。

（2）最低资本。本季度最低资本为 435,554.99 万元，较上季度减少 13,985.43 万元，减少了 3.11%，全部为量化风险最低资本变化额。其中，保险风险最低资本较上季度减少 11,094.57 万元，减少了 2.56%；市场风险最低资本较上季度增加 2,372.08 万元，增加了 43.25%，变化基本为权益价格风险的变化；信用风险最低资本较上季度减少 11,637.98 万元，减少了 17.23%，变化基本来自于交易对手违约风险的变化；量化风险分散效应较上季度减少 6,375.05 万元，减少了 11.16%。

2. 报告期内流动性风险监管指标变化分析

2022 年四季度公司的净现金流为 420,081.77 万元，2022 年第三季度的净现金流为 24,690.18 万元。截止 2022 年四季度末，公司期末现金及现金等价物为 1,447,224.79 万元，公司的现金流比较充足。

2022 年四季度流动性覆盖率预测结果如下：基本情景下未来 3 个月为 439.95%，较上季度上升了 170.24%；压力情景下未来 3 个月（考虑资产变现）为 606.54%，较上季度上升了 237.16%；压力情景下未来 3 个月（不考虑资产变现）为 398.96%，较上季度上升了 168.31%。基本情景下未来 12 个月为 354.03%，较上季度上升了 117.48%；压力情景下未来 12 个月（考虑资产变现）为 385.20%，较上季度上升了 128.82%；压力情景下未来 12 个月（不考虑资产变现）为 207.94%，较上季度上升了 73.18%。预测未来 3 个月及 12 个月流动性覆盖率相较上季度整体上升，主要由于本季度再保险业务现金流和投资现金流均为净流入，公司优质流动性资产较上季度大幅增加，未来 3 个月和 12 个月整体流动性覆盖率相应增加，公司整体流动性比较充足。

此外，2022 年四季度测算当季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 151.78%，满足监管要求，后续将持续关注每季度预测的经营活动现金流。

（二）预测下季度偿付能力充足率的有关信息

保险业务假设

1. 假设 2023 年 1 季度公司约定分保收入合计为 54.62 亿元，对应成数转分保比例为 40%，超赔转分保成本为 2 亿元。
2. 结合业务经营规划，根据上述假设预测过去 12 个月净自留保费。
3. 根据上述假设及赔款的赔付模式预测未决赔款准备金。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

无。

（二）有关事项审核意见

无。

（三）信用评级有关信息

无。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

无。

（五）报告期内外部机构的更换情况

无。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：中国农业再保险股份有限公司

2022-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57
1.1	净资产	15,455,498,567.73	14,867,893,765.09
1.2	对净资产的调整额	524,753,936.59	596,566,552.48
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-14,997,863.46	-6,904,483.82
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
1.2.3	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）的公允价值增值（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
1.2.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	0.00	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	539,751,800.05	603,471,036.30
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	0.00	0.00
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	0.00	0.00
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	0.00	0.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
3.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	0.00	0.00
3.5	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）公允价值增值可计入附属一级资本的金额（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00

4	附属二级资本	0.00	0.00
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	15,980,252,504.32	15,464,460,317.57

S03-认可资产表

公司名称：中国农业再保险股份有限公司 2022-12-31

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	12,152,811,892.28	0.00	12,152,811,892.28	7,965,172,295.92	0.00	7,965,172,295.92
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	2,833,652,076.05	0.00	2,833,652,076.05	1,852,745,334.41	0.00	1,852,745,334.41
1.3	流动性管理工具	9,319,159,816.23	0.00	9,319,159,816.23	6,112,426,961.51	0.00	6,112,426,961.51
2	投资资产	12,632,438,228.18	0.00	12,632,438,228.18	15,329,416,292.74	0.00	15,329,416,292.74
2.1	定期存款	8,820,000,000.00	0.00	8,820,000,000.00	12,020,000,000.00	0.00	12,020,000,000.00
2.2	协议存款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	政府债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4	金融债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.5	企业债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	公司债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	权益投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.8	资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.9	保险资产管理产品	3,812,438,228.18	0.00	3,812,438,228.18	3,309,416,292.74	0.00	3,309,416,292.74
2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.12	基础设施投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.13	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	其他投资资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	18,046,670,516.44	0.00	18,046,670,516.44	23,830,333,290.77	0.00	23,830,333,290.77
4.1	应收分保准备金	6,927,701,023.23	0.00	6,927,701,023.23	7,476,840,153.82	0.00	7,476,840,153.82
4.2	应收分保账款	11,118,969,493.21	0.00	11,118,969,493.21	16,353,493,136.95	0.00	16,353,493,136.95
4.3	存出分保保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.4	其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	576,833,404.80	0.00	576,833,404.80	523,308,848.96	0.00	523,308,848.96
5.1	应收保费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	应收利息	563,605,549.47	0.00	563,605,549.47	505,738,002.51	0.00	505,738,002.51
5.3	应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4	预付赔款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5	存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.6	保单质押贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7	其他应收和暂付款	13,227,855.33	0.00	13,227,855.33	17,570,846.45	0.00	17,570,846.45
6	固定资产	9,633,999.93	0.00	9,633,999.93	5,003,713.71	0.00	5,003,713.71
6.1	自用房屋	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2	机器设备	9,633,999.93	0.00	9,633,999.93	5,003,713.71	0.00	5,003,713.71
6.3	交通运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4	在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.5	办公家具	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.6	其他固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	14,997,863.46	14,997,863.46	0.00	6,904,483.82	6,904,483.82	0.00
9.1	递延所得税资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.2	应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.3	其他	14,997,863.46	14,997,863.46	0.00	6,904,483.82	6,904,483.82	0.00
10	合计	43,433,385,905.09	14,997,863.46	43,418,388,041.63	47,660,138,925.92	6,904,483.82	47,653,234,442.10

S04-认可负债表

公司名称：中国农业再保险股份有限公司

2022-12-31

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	17,659,084,520.36	19,281,089,738.95
1.1	未到期责任准备金	5,086,783,125.02	6,815,403,992.02
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	0.00	0.00
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	5,086,783,125.02	6,815,403,992.02
1.2	未决赔款责任准备金	12,572,301,395.34	12,465,685,746.93
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	8,333,714,503.40	11,117,252,877.45
2	金融负债	0.00	0.00
2.1	卖出回购证券	0.00	0.00
2.2	保户储金及投资款	0.00	0.00
2.3	衍生金融负债	0.00	0.00
2.4	其他金融负债	0.00	0.00
3	应付及预收款项	9,779,051,016.95	12,907,684,385.58
3.1	应付保单红利	0.00	0.00
3.2	应付赔付款	0.00	0.00
3.3	预收保费	0.00	0.00
3.4	应付分保账款	9,734,272,391.11	12,897,085,135.74
3.5	应付手续费及佣金	0.00	0.00
3.6	应付职工薪酬	27,580,787.81	6,869,831.89
3.7	应交税费	645,735.72	558,708.42
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	16,552,102.31	3,170,709.53
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
7.1	递延所得税负债	0.00	0.00
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	0.00	0.00
8	认可负债合计	27,438,135,537.31	32,188,774,124.53

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：中国农业再保险股份有限公司 2022-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	0.00	0.00
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	0.00	0.00
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	0.00	0.00
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	0.00	0.00
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	4,225,309,771.22	4,336,255,428.76
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	4,225,309,771.22	4,336,255,428.76
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	78,564,670.97	54,843,914.07
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,211,545.91	2,118,274.52
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	78,843,764.74	55,100,351.83
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	0.00	0.00
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,490,639.68	2,374,712.28
1.4	信用风险-最低资本合计	559,093,285.97	675,473,105.61
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,309,031.37	1,242,777.43
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	558,764,591.46	675,161,339.44
1.4.3	信用风险-风险分散效应	980,336.86	931,011.26
1.5	量化风险分散效应	507,417,869.23	571,168,333.88
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	0.00	0.00
1.6.2	损失吸收效应调整上限	0.00	0.00
2	控制风险最低资本	0.00	0.00
3	附加资本	0.00	0.00

3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	4,355,549,858.93	4,495,404,114.56