

# 偿付能力季度报告摘要节录

中国太平洋财产保险股份有限公司

**China Pacific Property Insurance Company Limited**

**2025 年 2 季度**

## 公司简介和报告联系人

公司名称（中文）： 中国太平洋财产保险股份有限公司  
公司名称（英文）： China Pacific Property Insurance Company  
Limited

法定代表人： 俞斌

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 190 号  
交银大厦南楼

注册资本： 199.48 亿元人民币

经营保险业务许可证号： 000014

开业时间： 二零零一年十一月

经营范围： 财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述保险业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

经营区域： 中华人民共和国境内(港、澳、台地区除外)

报告联系人姓名： 陈莫

办公室电话： 021-33966153

移动电话： 13564760117

电子信箱： chenmo-004@cpic.com.cn

## 目 录

一、董事会和管理层声明 .....	2
二、基本情况 .....	3
三、主要指标 .....	8
四、风险管理情况说明 .....	11
五、风险综合评级信息（分类监管） .....	12
六、管理层分析与讨论 .....	13

## 一、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会和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。

特此声明。

### 1. 各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
俞斌	√		
苏少军	√		
张远瀚	√		
陈辉	√		
陈巍	√		
合计	5		

2. 是否有董事无法保证季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是□否■）

## 二、基本情况

### (一) 股权结构、股东及其变动情况

#### 1. 股权结构（单位：万股）

股权类别	上季度末		股东 增资	本期股份的增减			本季度末	
	股份	占比 (%)		公积金 转增及 分配股 票股利	股权转 让 (股)	小计	股份	占比 (%)
国有股	29,895	1.5	-	-	-	-	29,895	1.5
社会法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他(上市公司)	1,964,914	98.5	-	-	-	-	1,964,914	98.5
合计	1,994,809	100	-	-	-	-	1,994,809	100

#### 2. 实际控制人

本公司无实际控制人；中国太平洋保险（集团）股份有限公司持有本公司 98.5% 的股权，为本公司控股股东。

#### 3. 股东持股情况（按照股东期末所持股份比例降序填列，单位：股）

股东名称	股权类别	报告期内持股 数量变化	报告期末持股 数量	报告期末持 股比例 (%)	质押或冻 结的股份
中国太平洋保险（集团）股份有限公司	其他(上市公司)	——	19,649,137,578	98.50	无
申能（集团）有限公司	国有股	——	93,106,180	0.47	无
上海海烟投资管理有限公司	国有股	——	92,846,189	0.46	无
云南合和（集团）股份有限公司	国有股	——	61,049,510	0.31	无
上海国有资产经营有限公司	国有股	——	51,948,193	0.26	无
合计	——	——	19,948,087,650	100	——
股东关联方关系的说明	公司 5 名股东中，除太保集团外，其他 4 名股东同时也为太保集团的股东。除此以外，公司未知晓股东之间构成其他关联关系。				

#### 4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是□ 否■)

## 5. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？

(是□ 否■)

## (二) 董事、监事和高级管理人员的基本情况和变更情况

### 1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

#### (1) 董事基本情况

俞斌：1969年8月出生，硕士学位、经济师职称，2025年6月起任本公司董事长（任职批准文号为金复〔2025〕337号）。俞斌先生现任太保集团副总裁、太保科技董事长。俞先生曾任本公司非水险部副总经理、核保核赔部副总经理、市场研发中心总经理、市场部总经理，本公司市场总监、副总经理，太保在线执行董事、总经理，太保集团助理总裁等。

苏少军：1968年2月出生，博士学位、高级工程师职称，2021年5月起任本公司董事（任职批准文号为银保监复〔2021〕377号）。苏少军先生现任太保集团董事会秘书，太保寿险董事。苏先生曾任太保产险承保部总经理助理、副总经理，太保产险北京分公司副总经理、总经理，太保产险发展企划部总经理、董事会办公室主任、监事会办公室主任、电销中心总经理，太保集团战略研究中心主任、转型副总监等。

张远瀚：1967年11月出生，硕士学位，是中国精算师协会理事，拥有北美精算师协会会员资格、美国精算师学会会员资格，2018年3月起任本公司董事（任职批准文号为银保监许可〔2018〕68号）。张远瀚先生现任太保集团总精算师，太平洋健康险董事。张先生曾任联泰大都会人寿保险有限公司总精算师、副总经理、副总裁，生命人寿保险有限公司总精算师，光大永明人寿保险有限公司副总经理、财务总监、总精算师，光大永明资产管理股份有限公司董事，太保资产董事，太平洋健康险总精算师，太保寿险董事，太保集团财务负责人等。

陈辉：1969年2月出生，大学学历、硕士学位、会计师职称，2024年11月起任本公司董事（任职批准文号为金复〔2024〕753号）。陈辉先生现任本公司总经理。陈先生曾任太保产险北京分公司总经理助理、副总经理，太保产险河北分公司总经理，太保产险人力资源部总经理、人力资源总监、合规负责人、首席风险官等。在此之前，陈先生曾任职于北京市煤炭总公司。

陈巍：1967年4月出生，硕士学位，高级经济师、工程师职称，自2025年3月起任本公司董事（任职批准文号为金复〔2025〕138号）。陈巍先生现任太保集团合规负责人、首席风险官、太保资产董事。陈先生曾任太保集团伦敦代表处首席代表，太保香港董事兼总经理，太保集团董事会秘书兼战略企划部总经理、审计总监、审计责任人、总审计师、行政总监，太保寿险董事会秘书，太保资产监事长，太保健康险总经理、董事等。

#### (2) 监事基本情况

张卫东：1970年10月出生，大学学历，2024年3月起任本公司监事会主席（任职批准文号为金复〔2024〕139号）。张卫东先生现任太保集团总审计师、总法律顾问、审计责任人，太保寿险监事会主席，太平洋健康险董事。张先生曾任太保集团法律合规部总经理、董事会办公室主任，本公司董事、董事会秘书，太保寿险董事、董事会秘书，太保资产董事、董事会秘书，太保集团风险管理部总经理、首席风险官、合规负责人，长江养老董事等。

曹均华：1966年3月出生，博士学位，2021年5月起任本公司监事（任职批准文号为银保监复〔2021〕376号）。曹均华先生现任太保集团华东区审计部总经理、太平洋保险养老产业投资管理有限责任公司监事。曹先生曾任太保寿险办公室秘书处处长，太保集团董办副处长，太保产险苏州分公司总经理助理、法律合规部副总经理，太保集团审计中心专业化建设能力小组组长、审计综合部副总经理（主持工作）、总经理、华北区审计部总经理，太保集团党委巡察组副组长、太保资产审计责任人等。

阮宇红<sup>1</sup>：1970年4月出生，大学学历、会计师、注册会计师、高级经济师职称，2023年1月起任本公司职工监事（任职批准文号为银保监复〔2023〕20号）。阮宇红女士曾任本公司财务部总经理、财务部/资产管理部总经理、宁波分公司稽核部总经理、财务部总经理、分公司副总经理、工会主席等职务。

（3）总公司高级管理人员基本情况：

陈辉：1969年2月出生，大学学历，硕士学位，会计师职称。2024年11月起任本公司董事（任职资格核准文号为金复〔2024〕753号）、总经理（任职资格核准文号为金复〔2024〕779号）。陈辉先生曾任太保产险北京分公司总经理助理、副总经理，太保产险河北分公司总经理，太保产险人力资源部总经理、人力资源总监、合规负责人、首席风险官等。在此之前，陈辉先生曾任职于北京市煤炭总公司。

宋建国：1966年12月出生，大学学历，硕士学位。2012年8月起任本公司副总经理（任职批准文号为保监产险〔2011〕380号）。宋建国先生还担任太安农险公司董事长。宋建国先生曾任中国太平洋保险公司海南分公司国外部业务科科长，国外部副经理、经理，海南分公司总经理助理，本公司海南分公司副总经理、总经理，本公司财产责任险部总经理，山东分公司总经理，本公司销售总监（渠道建设与合作）、副总经理（农险）等。在此之前，宋先生曾任职于交通银行海南分行。

石践：1973年11月出生，大学学历、学士学位。2025年4月起任本公司副总经理、首席合规官（任职批准文号为金复〔2025〕279号）、首席风险官。石践先生曾任上海安信农业保险股份有限公司业务管理部总经理、市场发展部总经理、产品与再保部总经理，安信农业保险股份有限公司总裁助理、副总裁、董事会秘书、执行董事、总裁（总经理），太保集团市场副总监、战略客户部总经理，太安农险公司总经理、董事等。在此之前，石先生曾任职于中国人寿上海分公司。

陈森：1970年10月出生，大学学历，硕士学位。2021年8月起任本公司副总经理（任职批准文号为银保监复〔2021〕497号），2015年10月起任本公司总精算师（任职批准文号为保监许可〔2015〕949号）。陈森先生还担任太保香港董事。陈森先生曾任中国财产再保险股份有限公司副总经理、财务负责人、总精算师，太保产险财务负责人，太安农险公司董事等。在此之前，陈先生曾任职于佳达再保险经纪公司美国纽约总部、瑞士再保险公司北美总部等。

苏占伟：1966年6月出生，硕士学位。2022年6月起任本公司副总经理（任职批准文号为沪银保监复〔2019〕841号）。苏占伟先生曾任本公司河南分公司总经理助理、副总经理、总经理，本公司办公室主任兼董事会办公室、监事会办公室主任，本公司企业客户部/银行保险部总经理、总经理助理等。

---

<sup>1</sup> 阮宇红女士因年龄原因不再担任职工监事，公司职工代表大会选举产生了新职工监事。由于法律法规对监事会最低人数要求，在新职工监事取得监管任职资格批准之前，阮宇红女士继续履行职工监事职责。

李超：1981年3月出生，大学学历，硕士学位。2024年9月起任本公司副总经理（任职批准文号为金复〔2024〕626号）。李超先生曾任本公司天津分公司副总经理，中小微客户业务部副总经理（主持工作）、中小微客户业务部总经理、企业客户部/银行保险部总经理，黑龙江分公司总经理、本公司总经理助理等。

刘增波：1975年12月出生，研究生学历，硕士学位。2025年4月起任本公司副总经理、财务负责人、董事会秘书（任职批准文号为金复〔2025〕203号）。刘增波先生曾任太保集团战略企划部/投资者关系部副总经理、审计中心/审计技术部总经理、投资审计部总经理，太保产险财务部总经理，太保资产审计责任人，太保资本副总经理、财务负责人等。

黄焱：1978年12月出生，研究生学历，学士学位。2024年7月起任本公司总经理助理（任职批准文号为金复〔2024〕471号）。黄焱先生还担任本公司新能源车事业发展中心总经理。黄焱先生曾任太平洋在线服务科技有限公司深圳业务部副总经理、总经理，太保产险苏州分公司党委书记、总经理，总公司个客中心代理业务部总经理等。

武博：1970年6月出生，博士研究生学历，博士学位。2021年8月起任本公司总经理助理（任职批准文号为银保监复〔2021〕591号）。武博先生曾任太保产险山东分公司总经理助理、副总经理、总经理，太保产险北京分公司总经理，太保产险京津冀区域协同发展总监等。

叶明满：1975年10月出生，大学学历，硕士学位。2024年7月起任本公司总经理助理（任职批准文号为金复〔2024〕473号）。叶明满先生还担任本公司个客中心线上平台部总经理。叶明满先生曾任太保产险市场发展总监（个客），太保产险厦门分公司党委委员、总经理助理，太保产险电话保险事业部副总经理，太保在线山东分公司总经理，太保产险渠道合作部总经理、电销中心总经理，太保在线常务副总经理、执行董事、总经理，太保保代执行董事、总经理等。

徐峰：1973年7月出生，研究生学历、硕士学位，经济师职称。2025年4月起任本公司总经理助理（任职批准文号为金复〔2025〕276号），兼区域协同发展总监（长三角）、上海总部总经理、上海分公司总经理。徐先生曾任太保产险航运险营运中心副总经理，太保产险航运保险事业部总经理、海外业务部/航空航天航海业务中心总经理、上海总部筹备组副组长等。

雷大鹏：1974年5月出生，大学学历，政工师职称。2025年4月起任本公司总经理助理（任职批准文号为金复〔2025〕278号）。雷先生曾任太保产险湖北分公司副总经理，太保产险甘肃分公司总经理，太保产险苏州分公司总经理等。

苏金华：1975年11月出生，研究生学历、硕士学位，正高级经济师、工程师职称。2025年4月起任本公司总经理助理（任职批准文号为金复〔2025〕277号）。苏先生曾任太保产险苏州分公司副总经理，太保产险宁波分公司总经理，太保产险浙江分公司总经理，太保产险区域协同发展副总监（长三角）等。

陈英杰：1967年11月出生，大学学历，硕士学位，工程师职称。2023年5月起任本公司审计责任人（任职批准文号为银保监复〔2023〕277号）。此前，陈英杰先生曾任太保产险辽宁分公司党委委员、副总经理，黑龙江分公司党委书记、总经理，四川分公司党委书记、总经理等。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员变更情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是■ 否□）

职务	前任人员姓名	现任人员姓名
董事长	—	俞斌
临时合规负责人、首席风险官临时负责人	石践	—
临时财务负责人、董事会秘书临时负责人	刘增波	—
副总经理	—	石践、刘增波
首席合规官、首席风险官	—	石践
财务负责人、董事会秘书	—	刘增波
总经理助理	—	徐峰、雷大鹏、苏金华

### （三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■ 否□）

公司名称	持股数量（万股）			持股比例		
	上季末	本季末	变动额	上季末	本季末	变动比例
子公司						
太平洋安信农业保险股份有限公司	73,206	73,206	-	67.78%	67.78%	-
中国太平洋保险（香港）有限公司	-	25,000	25,000	-	100.00%	100.00%
联营企业						
上海聚车信息科技有限公司	148	148	-	25.20%	25.20%	-
中道汽车救援股份有限公司	1,280	1,280	-	20.32%	20.32%	-
上海乐享似锦科技股份有限公司	369	369	-	5.36%	5.36%	-
合营企业						
太平洋裕利安怡保险销售有限责任公司	2,550	2,550	-	51.00%	51.00%	-
上海滨江祥瑞投资建设有限责任公司	1,071	1,071	-	35.70%	35.70%	-

注：2025年二季度末，中国太平洋保险（香港）有限公司实现规模保费 5.05 亿港元，净利润 0.39 亿港元。香港风险为本资本框架(HKRBC)下的太保香港实际资本 3.96 亿港元，最低资本 3.27 亿港元，偿付能力充足率 121.3%。

### （四）违规情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门的行政处罚？（是■ 否□）

2025年4月1日至2025年6月30日期间，公司各级机构受到保险监管处罚共9家次，对机构罚款256万元，对个人罚款50.9万元，合计306.9万元。违规行为主要为虚列费用、虚挂中介业务套取费用、委托未取得合法资格的机构从事保险销售活动、未按照规定使用已备案的保险条款费率、跨区经营等方面。

2. 报告期内公司董事、高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？

(是□ 否■)

3. 报告期内保险公司及其董事、高级管理人员是否发生移交司法机关的违法行为?

(是□ 否■)

4. 报告期内被国家金融监督管理总局(原银保监会)采取的监管措施?

(是□ 否■)

### 三、主要指标

#### (一) 主要偿付能力指标

项目	本季度末	上季度末	基本情景下的 下季度预测
认可资产(万元)	28,784,334	27,900,778	28,274,978
认可负债(万元)	21,414,694	20,684,701	20,794,792
实际资本(万元)	7,369,641	7,216,076	7,480,186
其中:核心一级资本(万元)	5,998,676	5,841,993	6,109,221
核心二级资本(万元)	-	-	-
附属一级资本(万元)	1,370,965	1,374,083	1,370,965
附属二级资本(万元)	-	-	-
最低资本(万元)	3,062,917	3,002,477	3,130,118
其中:可资本化风险最低资本	3,103,325	3,042,087	3,182,210
控制风险最低资本	-40,408	-39,610	-52,092
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额(万元)	2,935,759	2,839,517	2,979,103
核心偿付能力充足率(%)	195.8%	194.6%	195.2%
综合偿付能力溢额(万元)	4,306,724	4,213,600	4,350,068
综合偿付能力充足率(%)	240.6%	240.3%	239.0%

#### (二) 流动性风险监管指标和监测指标

##### 1、流动性风险监管指标

项目		本季度(末)	上季度(末)	
净现金流 (万)	本年累计	528,860	368,292	
	上一会计年度	-242,847	-242,847	
	上一会计年度之前的会计年度	346,474	346,474	
流动性覆盖率 (%)	LCR1	未来三个月	114.4%	113.7%
		未来十二个月	106.1%	104.2%
	LCR2	未来三个月	249.0%	279.5%
		未来十二个月	127.3%	125.0%

	LCR3	未来三个月	70.5%	85.2%
		未来十二个月	76.1%	74.8%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 (%)	最近两个季度		224.8%	851.5%
	最近一个季度		769.2%	224.8%

## 2、流动性风险监测指标

	项目	本季度 (累计)	上季度 (累计)
负债端	经营活动净现金流 (万元)	1,180,749	483,269
	百元保费经营活动净现金流 (元)	10.5	7.7
	特定业务现金流支出占比 (%)	2.6%	1.8%
	规模保费同比增速 (%)	0.8%	0.9%
资产端	现金及流动性管理工具占比 (%)	3.2%	2.8%
	季均融资杠杆比例 (%)	1.0%	1.8%
	AA级 (含) 以下境内固定收益类资产占比 (%)	0.2%	0.2%
	持股比例大于 5% 的上市股票投资占	0.0%	0.0%
	应收款项占比 (%)	14.8%	15.9%
	持有关联方资产占比 (%)	4.6%	3.3%

特定业务现金流支出占比：特定业务现金流支出占比=（特定业务赔付支出+特定业务已发生已报案未决赔款准备金）÷（公司整体赔付支出+公司整体已发生已报案未决赔款准备金）×100%。特定业务包括融资性信保业务和赔付占比 5%以上的非车险业务，后者指因巨灾或重大赔案发生导致非车险业务再保后的预估赔付支出或实际赔付支出超过上一年度非车险业务整体赔付支出 5%的非车险业务；

规模保费同比增速：签单保费同比增速。

应收款项占比：应收款项占比=（应收保费+应收分保账款）÷期末总资产×100%，应收保费、应收分保账款和期末总资产均为期末账面价值。

持有关联方资产占比：持有关联方资产占比=持有的交易对手为关联方的投资资产总和÷期末总资产×100%，统计范围不包括保险公司与所属保险集团及保险集团下属子公司之间的关联交易。

### （三）主要经营指标

指标名称	本季度	本年累计
保险业务收入 (万元)	5,051,283	11,382,889
净利润 (万元)	369,466	573,340
总资产 (万元)	24,438,881	24,438,881
净资产 (万元)	6,559,386	6,559,386
保险合同负债 (万元)	14,260,841	14,260,841

基本每股收益（元）	0.2	0.3
净资产收益率（%）	5.7	8.9
总资产收益率（%）	1.5	2.4
投资收益率（%）	1.0	1.7
综合投资收益率（%）	2.1	2.4
综合成本率（%）	95.2	96.0
综合费用率（%）	25.2	24.8
综合赔付率（%）	70.0	71.1
手续费及佣金占比（%）	8.2	8.1
业务管理费占比（%）	16.9	14.7
签单保费（万元）	5,253,478	11,585,642
其中：车险签单保费（万元）	2,838,030	5,682,314
非车险前五大险种的签单保费（万元）	2,085,561	5,161,355
其中：第一大险种的签单保费（万元）	330,901	1,531,243
第二大险种的签单保费（万元）	809,936	1,411,723
第三大险种的签单保费（万元）	583,803	1,321,840
第四大险种的签单保费（万元）	178,725	506,492
第五大险种的签单保费（万元）	182,196	390,055
车险车均保费（元）	2,892	2,789
各渠道签单保费（万元）	5,253,478	11,585,642
代理渠道签单保费（万元）	3,092,621	6,347,124
直销渠道签单保费（万元）	1,401,628	3,555,195
经纪渠道签单保费（万元）	759,229	1,683,323
其他渠道签单保费（万元）	-	-

备注：1、以上涉及准备金计算的均以财务报表责任准备金为基础；综合费用率、综合赔付率和综合成本率为已赚保费口径；综合投资收益率包括可供出售金融资产的公允价值变动净额，投资收益率未包括。

2、以上净利润、总资产、净资产和保险合同负债根据中国财政部 2017 年修订印发的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和 2020 年修订印发的《企业会计准则第 25 号——保险合同》等中国企业会计准则编制；基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。

#### （四） 近三年（综合）投资收益率

指标名称	本年累计
近三年平均投资收益率（%）	3.66
近三年平均综合投资收益率（%）	4.50

备注：根据国家金融监督管理总局《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规〔2023〕5号），披露近三年平均的投资收益率和综合投资收益率，计算公式为 $[(1 + \text{过去第1年（综合）投资收益率}) * (1 + \text{过去第2年（综合）投资收益率}) * (1 + \text{过去第3年（综合）投资收益率})]^{(1/3)} - 1$

## 四、风险管理情况说明

### （一）公司分类情况说明

按照《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》关于公司分类标准的规定，公司类型为 I 类保险公司。公司成立于 2001 年 11 月 9 日，2024 年度签单保费为 2,098.5 亿元，总资产为 2,627.4 亿元，省级分支机构数量为 38 家。

### （二）报告期内采取的风险管理改进措施及其进展

本季度，风险管理主要措施如下：

一是全力部署汛期防灾减灾。贯彻公司可持续高质量发展战略规划，巩固高质量发展成果，加强风勘、核保、理赔联动风险管控能力建设，做好事前防灾减灾、事中应急救援、事后高质高效赔付相结合的保防减救赔一体化服务，最大程度地降低台风、暴雨、洪涝灾害影响，部署 2025 年汛期防灾减灾工作，开展 2025 年大灾演练暨防灾应灾工作部署会，全力支持做好防汛抗旱、抢险救灾各项工作。

二是聚力提升风险减量能力。公司举办“洞见领航：财产保险风险减量研讨会”，研讨会通过政府、学界、保险行业的多维对话，搭建风险减量管理的沟通平台；西博会期间，公司承办气候保险的实践与探索研讨会，进行“太保云枢”气象灾害风险一体化解决方案成果发布，行业首创“全程保、灾前防、临灾减、灾中救、灾后赔”全流程管理体系，通过科技赋能提升气象灾害风险应对能力；第五届“风险合规月”活动期间，通过演讲、答辩、辩论等多元形式开展风险减量优秀案例评选，分公司综合场景应急演练竞赛，校验复杂情况下多个应急预案启动处置的可操作性和有效性。

三是全面排查风险隐患。落实市国资委和集团公司全面风险预警工作方案，围绕产险公司自身管理需求，紧扣信用风险、声誉风险及应急管理等领域管控要求，与公司风险偏好体系及限额监测密切结合，强化风险排查和风险预警前置管理。按照人行要求进行月度风险监测、不定期重大事项报告、半年度重大事项自查，防范潜在风险。

### （三）最近一次公司偿付能力风险管理能力的评估得分

2021 年，原银保监会对公司开展了偿二代偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）。经评估，公司得分为 83.94 分。其中，风险管理基础与环境 82.19 分，风险管理目标与工具 82.35 分，保险风险管理 86.4 分，市场风险管理 81.68 分，信用风险管理 86 分，操作风险管理 84.44 分，战略风险管理 86.12 分，声誉风险管理 84.53 分，流动性风险管理 83.54 分。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度不适用。

## 五、风险综合评级信息（分类监管）

### （一）公司最近两次风险综合评级结果：

公司 2024 年 4 季度风险综合评级为 AA。

公司 2025 年 1 季度风险综合评级为 AA。

风险综合评级监管通报情况按要求向董事会汇报，并将持续跟踪分析。

### （二）公司各类风险状况说明

#### 1. 操作风险

本季度公司积极落实监管要求，强化合规经营，扎实推进操作风险、洗钱风险管理各项工作，操作风险和洗钱风险状况总体可控。主要工作情况包括：

一是开展 2025 年公司制度检视工作。总、分公司分别梳理并对照《监管政策要求检视清单》《内审外查发现制度问题清单》《审计缺陷反映执行不力制度清单》，从完备性、时效性、可操作性、关联性四个维度，对全司现行有效制度进行深入全面检视。

二是积极贯彻落实《金融机构合规管理办法》。二季度，公司通过多种形式向公司高管、分支机构、合规条线及全体员工宣贯解读《金融机构合规管理办法》，并推进完善合规管理组织体系。

三是实施分公司风控合规分类指导。建立量化评估指标体系，提供分类管控指导策略，构建“差异化评价、针对性施策、持续性改进”的风控合规管理体系。

四是三线协同加大督查整改力度。梳理复盘审计发现缺陷，通过系统落实整改跟踪，实施跟踪督办、双线验证、整改销号流程。

五是开展第五届“风险合规月”活动。以“最强风控立本 最高信条致远”为主题，开展包括数智风控合规工具竞赛、种子机构评选、问题攻坚、合规承诺、风控讲堂、片区培训等形式多样的子活动，引导各级机构和员工厚植合规理念，紧绷合规之弦。

六是反洗钱方面，根据人行要求开展反洗钱履职情况自查，完成新《反洗钱法》集中宣传活动，下发关于做好 2025 年公司反洗钱重点工作的通知，持续优化反洗钱新系统。

七是科技风险方面，公司对标监管政策要求，聚焦科技风险管控、制度规范完善、网络安全与数据安全能力提升，对关键风险指标常态化监测。二季度从定量和定性风险指标分析，科技风险等级维持在较低水平，各项风险整体可控。

#### 2. 战略风险

本季度未发生影响公司战略规划实施的风险事件。

当前，国际环境复杂严峻。在党中央坚强领导下，我国坚持稳中求进工作总基调，国民经济运行平稳，生产需求稳定增长，新动能持续壮大，为保险业高质量发展创造了良好环境。

公司全面贯彻中央金融工作会议、中央经济工作会议部署，积极响应《国务院关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》及《关于强监管防风险促改革推动财险业高质量发展行动方案》要求，积极融入社会经济发展大局。公司立足“稳健”的风险偏好制定发展规划，通过人才管理、业务战略、投资战略及海外战略等多维度进行战略风险管理，并定期对战略风险进行量化追踪，以确保公司战略与市场环境和自身能力相匹配。

公司将持续跟踪宏观经济政策与行业监管动态，根据内外部变化审慎优化发展策略，持续推进经营目标达成，全力服务经济社会高质量发展。

### 3. 声誉风险

本季度公司未发生重大声誉事件，声誉风险水平总体可控。根据《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》以及《中国太平洋保险（集团）股份有限公司声誉风险管理办法》、《中国太平洋财产保险股份有限公司声誉风险管理办法》相关规定，本季度，公司修订并下发声誉风险管理制度，开展二季度声誉风险专项排查及三季度声誉风险研判，牵头组织电销上海分中心声誉专题辅导会，进一步强化前置管理的下沉工作。后续，公司在业务开展与品牌宣传过程中，将进一步加强事前排查与防范、事中快处与协同、事后复盘与优化，积极积累声誉资本，做好声誉风险前置化解与闭环管理，防范声誉风险于未然。

### 4. 流动性风险

为切实防范流动性风险，公司通过合理安排经营活动、投资活动和筹资活动的现金流，对重大理赔案件、再保账单、税金、费用和固定资产等大额支出进行持续关注，适时调配资金，确保有充足的流动性履行各项支付义务。2 季度，公司对保险保障基金的季度预缴、所得税的季度预缴以及 2024 年汇算清缴、再保支出、购建固定资产等大额支付提前作了资金头寸的合理安排，对于非车险业务的大额理赔案件持续进行赔付资金安排，同时也及时处理了分公司日常各项资金需求与付款申请，3 季度除上述资金支付安排外，公司将安排股利分红资金的支付。公司将一直关注流动性风险状况，综合考量流动性需求，不断提高流动性风险的管控能力。

## 六、管理层分析与讨论

### （一）主要经营情况分析

#### 1. 风险综合评级变动分析

公司总体风险状况稳定，偿付能力充足率充足且稳定，经营及净现金流情况稳定向好，战略风险、声誉风险、操作风险状况正常，未发生重大风险事件。

#### 2. 偿付能力充足率变动分析

我司本季末综合偿付能力充足率为 240.6%，核心偿付能力充足率 195.8%，分别较上季末上升 0.3pt 和 1.3pt，其中本季末实际资本较上季末上升 15.4 亿元，主要受净利润、其他综合收益和股利分配的影响。

保险风险最低资本较上季度末下降 0.8 亿,主要受到车险最近 6 个月综合成本率变动、融资性信保业务再保后贷款余额变动的影 响,保费风险最低资本下降。准备金风险中车险和短健险未决赔款准备金余额上升,导致准备金风险最低资本上升。

市场风险最低资本较上季末上升 8.7 亿,主要是境外权益价格资产和境内债券类资产风险暴露上升,导致境外权益类资产价格风险最低资本和利率风险最低资本上升。

信用风险最低资本较上季末上升 3.4 亿。主要是分出业务再保险业务和应收保费风险暴露较上季度上升,交易对手违约风险最低资本上升。

公司根据自身风险状况和偏好,制定切合公司实际的偿付能力风险限额和监测指标,并定期跟踪和监测偿付能力指标。同时,公司持续通过业务品质管控、提升风险识别和管理能力、优化资产结构和业务结构等手段,保持偿付能力稳定、充足。

### 3、流动性风险监管指标变动分析

#### (1) 流动性覆盖率

按照偿二代二期流动性规则,公司基本情景和压力情景下未来 3 个月和 12 个月的流动性覆盖率 LCR1 和 LCR2 大于 100%, LCR3 大于 50%,均满足监管要求。公司采取审慎的原则预测未来经营活动现金流,过去两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不 低于-30%,满足监管要求。本年度累计公司现金净现金流入 52.9 亿,其中经营活动现金净流入 118.1 亿,投资活动现金净流出 50.2 亿,筹资活动现金净流出 14.9 亿。

为防范流动性风险,公司注重日常现金流管理,通过合理安排经营活动、投资活动和融资活动等 各类现金流,确保有充足的流动性履行包括退保、保险的赔付或给付等支付义务。此外,在战略资产配置管理的投资资产中,配置一定比例的高流动性资产以满足流动性需求,能够满足短期内业务波动的现金流需求。公司将持续关注流动性风险状况的变化,提高风险管理能力。