

# 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 3 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、董事长和管理层声明 .....      | 2  |
| 二、基本情况 .....           | 3  |
| 三、主要指标 .....           | 8  |
| 四、风险管理能力 .....         | 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、董事长和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长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。

## 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<br>增资 | 本期股份的增减              |                 |    | 本季度末      |           |
|----------|-----------|-----------|----------|----------------------|-----------------|----|-----------|-----------|
|          | 股份        | 占比<br>(%) |          | 公积金转<br>增及分配<br>股票股利 | 股权<br>转让<br>(股) | 小计 | 股份        | 占比<br>(%) |
| 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<br>数量变化 | 报告期末持股<br>数量   | 报告期末持<br>股比例<br>(%) | 质押或冻<br>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（除董事长外，按姓氏笔画排序）

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、董事，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<sup>1</sup>：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，太平洋健康险董事、总精算师，太保寿险董事、总精算师，太保集团财务负责人、总精算师等。

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）、太保香港董事长。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。

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，

---

<sup>1</sup>2025年9月，张远瀚先生书面递交辞职报告。张远瀚先生因工作变动，辞去公司董事会董事职务。张远瀚先生辞职后，公司董事会人数将低于《公司章程》规定人数的三分之二，在新的董事就任前，张远瀚先生将继续履行董事职责。

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。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，太平洋保险养老产业投资管理有限责任公司监事等。

阮宇红<sup>2</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），太保香港董事长。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、太保香港董事等。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

---

<sup>2</sup>2025年10月，经国家金融监督管理总局任职资格核准（金复〔2025〕593号），施月华女士任公司第八届监事会职工监事，阮宇红女士不再担任中国太平洋财产保险股份有限公司职工监事。

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。

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）。刘增波先生还担任太安农险公司董事，太保香港董事，太保资产董事。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。



魏志钢<sup>3</sup>：1974 年 10 月出生，大学学历，硕士学位，会计师职称。2025 年 7 月起任本公司临时审计责任人。魏志钢先生还担任太保集团副总审计师。此前，魏志钢先生曾任太保产险江西分公司总经理助理、副总经理，太保产险吉林省分公司总经理，太保产险河南分公司总经理等。

## 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 |
|---------|--------|--------|
| 审计责任人   | 陈英杰    | —      |
| 临时审计责任人 | —      | 魏志钢    |

## （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 年三季度末，中国太平洋保险（香港）有限公司实现规模保费 7.3 亿港元，净利润 0.6 亿港元。香港风险为本资本框架(HKRBC)下的太保香港实际资本 4.1 亿港元，最低资本 3.3 亿港元，偿付能力充足率 126.7%。

## （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 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间，公司各级机构受到保险监管处罚共 18 家次，对机构罚款 1058.8 万元，对个人罚款 200.1 万元，合计 1258.9 万元。违规行为主

<sup>3</sup> 注：2025年10月，经国家金融监督管理总局任职资格核准（金复（2025）594号），聘任魏志钢同志为中国太平洋财产保险股份有限公司审计责任人。

要为虚列费用、虚挂中介业务套取费用、跨区经营、农险承保资料不真实、未按照规定使用已备案的保险条款费率等方面。

2. 报告期内公司董事、监事、高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？

（是 ☒ 否 ☐）

| 序号 | 姓名                              | 处罚种类          | 违规事实                                                                                           |
|----|---------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 阮宇红、陈森、李淑会、席于林、叶明满 <sup>4</sup> | 警告并罚款合计 32 万元 | 关联交易季度报告少报、漏报关联交易信息；偿付能力报告数据不真实；虚构保险中介业务；给予投保人保险合同约定以外的其他利益；虚构保险中介业务；责任险业务未按照规定使用经批准或备案的保险条款费率 |

3. 报告期内保险公司及其董事、监事、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<br>下季度预测 |
|---------------|------------|------------|-----------------|
| 认可资产（万元）      | 28,526,356 | 28,784,334 | 27,550,369      |
| 认可负债（万元）      | 20,941,711 | 21,414,694 | 19,901,873      |
| 实际资本（万元）      | 7,584,644  | 7,369,641  | 7,648,496       |
| 其中：核心一级资本（万元） | 6,230,589  | 5,998,676  | 6,294,440       |
| 核心二级资本（万元）    | -          | -          | -               |
| 附属一级资本（万元）    | 1,354,055  | 1,370,965  | 1,354,055       |
| 附属二级资本（万元）    | -          | -          | -               |
| 最低资本（万元）      | 3,133,176  | 3,062,917  | 3,176,060       |
| 其中：可资本化风险最低资本 | 3,174,511  | 3,103,325  | 3,217,892       |
| 控制风险最低资本      | -41,335    | -40,408    | -41,833         |
| 附加资本          | -          | -          | -               |
| 核心偿付能力溢额（万元）  | 3,097,413  | 2,935,759  | 3,118,381       |
| 核心偿付能力充足率（%）  | 198.9%     | 195.8%     | 198.2%          |
| 综合偿付能力溢额（万元）  | 4,451,468  | 4,306,724  | 4,472,436       |
| 综合偿付能力充足率（%）  | 242.1%     | 240.6%     | 240.8%          |

<sup>4</sup> 本季度受处罚对象中含部分已离任监事及高管人员，所涉违规事实均系其任职期间发生。

## （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<br>（万）                    | 本年累计          |        | 218,409  | 528,860  |
|                                | 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<br>（%）                  | LCR1          | 未来三个月  | 110.8%   | 114.4%   |
|                                |               | 未来十二个月 | 106.0%   | 106.1%   |
|                                | LCR2          | 未来三个月  | 251.7%   | 249.0%   |
|                                |               | 未来十二个月 | 123.0%   | 127.3%   |
|                                | LCR3          | 未来三个月  | 68.5%    | 70.5%    |
|                                |               | 未来十二个月 | 71.9%    | 76.1%    |
| 经营活动净现<br>金流回溯不利<br>偏差率<br>（%） | 最近两个季度        |        | 769.2%   | 224.8%   |
|                                | 最近一个季度        |        | 176.5%   | 769.2%   |

### 2、流动性风险监测指标

|     | 项目                     | 本季度<br>（累计） | 上季度<br>（累计） |
|-----|------------------------|-------------|-------------|
| 负债端 | 经营活动净现金流（万元）           | 1,327,940   | 1,180,749   |
|     | 百元保费经营活动净现金流（元）        | 8.4         | 10.5        |
|     | 特定业务现金流支出占比（%）         | 2.8%        | 2.6%        |
|     | 规模保费同比增速（%）            | 0.1%        | 0.8%        |
| 资产端 | 现金及流动性管理工具占比（%）        | 2.2%        | 3.2%        |
|     | 季均融资杠杆比例（%）            | 1.0%        | 1.0%        |
|     | 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（%）              | 13.3%       | 14.8%       |
|     | 持有关联方资产占比（%）           | 4.5%        | 4.6%        |

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）                     | 4,585,425  | 15,968,314 |
| 净利润（万元）                        | 303,330    | 876,670    |
| 总资产（万元）                        | 24,740,573 | 24,740,573 |
| 净资产（万元）                        | 6,768,879  | 6,768,879  |
| 保险合同负债（万元）                     | 14,510,847 | 14,510,847 |
| 基本每股收益（元）                      | 0.2        | 0.4        |
| 净资产收益率（%）                      | 4.6        | 13.4       |
| 总资产收益率（%）                      | 1.2        | 3.7        |
| 投资收益率（%）                       | 0.9        | 2.7        |
| 综合投资收益率（%）                     | 2.3        | 3.8        |
| 综合成本率（%）                       | 97.3       | 97.1       |
| 综合费用率（%）                       | 24.8       | 24.7       |
| 综合赔付率（%）                       | 72.5       | 72.4       |
| 手续费及佣金占比（%）                    | 9.2        | 8.4        |
| 业务管理费占比（%）                     | 18.8       | 15.9       |
| 签单保费（万元）                       | 4,813,108  | 16,398,750 |
| 其中：车险签单保费（万元）                  | 2,840,842  | 8,523,156  |
| 非车险前五大险种的签单保费（万元） <sup>5</sup> | 1,701,799  | 6,863,154  |
| 其中：第一大险种的签单保费（万元）              | 588,255    | 1,910,096  |
| 第二大险种的签单保费（万元）                 | 339,832    | 1,871,076  |
| 第三大险种的签单保费（万元）                 | 386,673    | 1,798,397  |
| 第四大险种的签单保费（万元）                 | 195,430    | 701,922    |
| 第五大险种的签单保费（万元）                 | 191,608    | 581,664    |
| 车险车均保费（元）                      | 2,804      | 2,785      |
| 各渠道签单保费（万元）                    | 4,813,108  | 16,398,750 |
| 代理渠道签单保费（万元）                   | 3,090,667  | 9,437,792  |
| 直销渠道签单保费（万元）                   | 911,292    | 4,466,487  |
| 经纪渠道签单保费（万元）                   | 811,149    | 2,494,472  |

<sup>5</sup> 注：1、公司2024年1季度偿付能力报告摘要节录中，披露的“非车险前五大险种的签单保费（本季度）：责任保险1,205,237万、农业保险729,571万、健康险609,627万、企业财产保险242,540万和保证保险192,285万”，现调整为“非车险前五大险种的签单保费（本季度）：健康险1,205,237万、责任保险729,571万、农业保险609,627万、企业财产保险242,540万和家庭财产保险192,285万”。

2、公司2025年1季度偿付能力报告摘要节录中，披露的“非车险前两大险种的签单保费（本季度）：责任保险1,200,343万、健康险738,037万”，现调整为“健康险1,200,343万、责任保险738,037万”。

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；净资产收益率和总资产收益率按照（净资产期初+期末）/2、（总资产期初+期末）/2 简单平均为基础计算；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、以上新准则下净利润、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、风险管理能力

### （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 2098.53 亿元，总资产为 2627.39 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：

一是积极部署应对台风：为应对“桦加沙”，公司高度重视、迅速部署，全面落实防灾救灾工作。通过提前发布预警、召开部署会议，层层压实责任，细化各条线防御措施。同时强化风险前置，梳理重点客户清单，开展现场风勘和易涝点排查，运用无人机留存影像，实现风险可视化管控。公司统筹调配资源，优化理赔流程，切实筑牢应灾防线，全力守护经营成果；

二是农险升级助力风险减量：公司举办太安农业风险管理研讨会（2025），聚焦健全多层次农业保险体系，汇聚政产学研多方代表共商服务乡村振兴路径。会议期间发布“慧智农”三农风险管理综合解决方案；

三是筑牢数据网络安全防线：为落实国家法律法规与集团数据安全要求，提升数据安全整体防护水平，公司制定并印发《数据安全管理办法》，以强化数据全生命周期安全管理，有效防范数据安全风险。同时，为规范金融专网接入与使用流程，保障网络与信息系统安全，公司制定《金融专网安全管理办法实施细则》，进一步加强网络安全风险管控。此外，公司还制定了《网络安全事件应急预案》，健全应急响应机制，提升网络安全事件处置能力，最大限度降低突发事件造成的损失与影响。

### （三）最近一次公司偿付能力风险管理能力的评估得分

2021 年，原银保监会对我司开展了偿二代偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）。经评估，我司得分为 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 2025 年 1 季度风险综合评级为 AA。

公司 2025 年 2 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）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

#### 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：开展 2025 年深化境外领域五个专项整治、开展全司供应商管理集中整治、三线协同强化合规意识与风险整改实效、根据集团公司整体安排启动落实风险与内控自评估。举办 2025 年风险合规条线骨干培训班，开展 2025 年反洗钱宣传月活动，推动反洗钱知识普及。

公司对科技风险各项指标项持续监测，及时处置，从定量和定性风险指标分析，风险等级维持在较低水平，各项风险整体可控；通过组织网络安全专项活动、开展数据安全评估、强化数据治理，提升科技风险防控能力。

#### 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。

今年以来，外部环境不稳定不确定因素增多，尽管面临风险挑战，在党中央坚强领导下，三季度宏观政策协同发力，国民经济运行保持总体平稳、稳中有进发展态势。中国保险业处于高质量发展的战略机遇期，保险作为经济减震器和社会稳定器的重要性日益凸显，保险需求将进一步释放，市场潜力巨大。

公司坚持“稳中求进”的工作总基调，积极融入社会经济发展大局，深入贯彻落实金融“五篇大文章”，服务实体经济，深化客户经营，持续推动保险供给能力的优化升级。后续公司将关注宏观经济金融形势以及经济政策的变化，结合公司自身发展需求，根据情况适时调整战略规划，确保公司战略与公司能力变化、经营环境变化相匹配。

### 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，公司开展三季度声誉风险专项排查及四季度声誉风险研判，协同业务及消保条线完成 2 场重大消费投诉及舆情应急演练，指导机构对典型舆情进行复盘，并进一步规范优化机构复盘总结机制。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。3 季度，公司对保险保障基金的季度预缴、所得税的季度预缴、保险监管费、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，除此之外，公司还安排了 2024 年股利分红资金的支付。后续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

公司本季末综合偿付能力充足率为 242.1%，核心偿付能力充足率 198.9%，分别较上季度上升 1.5PT 和上升 3.0PT，其中本季末实际资本较上季末上升 21.5 亿元，最低资本较上季末上升 7.0 亿元。

#### （1）实际资本

按照财政部于 2006 年发布的金融工具、原保险合同、再保险合同相关会计规定，本季度公司实现净利润 12.7 亿元，其他综合收益上升 5.7 亿，净资产增加 18.4 亿。对净资产的调整额中，对农险提取的大灾风险准备金上升 1.4 亿，子公司权益法调整账面价值上升 1.1 亿，最终实际资本上升 21.5 亿。

#### （2）保险风险最低资本<sup>6</sup>

公司本季末保险风险最低资本为 228.0 亿元，较上季度末上升 2.8 亿，保费及准备金风险最低资本较上季度末增加 3.1 亿，主要是再保后未决赔款准备金较上季度增加，导致准备金风险最低资本增加 10.1 亿。

#### （3）市场风险最低资本

公司本季末市场风险最低资本为 144.0 亿元，较上季末上升 6.1 亿。其中，本季度境内、境外权益资产风险暴露增加，最低资本分别增加 9.9 亿和 9.3 亿。

#### （4）信用风险最低资本

公司本季末信用风险最低资本为 90.7 亿，较上季末上升 2.4 亿，主要是交易对手违约风险最低资本较上季度上升 2.9 亿。其中分出业务风险暴露增加，导致再保分出业务最低资本增加 2.6 亿。

#### （5）控制风险最低资本

2021 年度银保监会对公司 SARMRA 的评估得分为 83.94 分，沿用计算本季末控制风险最低资本为-4.1 亿元。

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。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。

---

<sup>6</sup> 公司2025年1季度偿付能力报告摘要节录中，披露的“保险风险最低资本较上季度末下降22.5 亿”，现调整为“保险风险最低资本较上季度末下降19.2亿”。



（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

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均高于-30%，满足监管要求。

（3）净现金流

本年度累计公司净现金流入 21.8 亿，其中：

经营活动现金净流入 132.8 亿，主要影响现金流入的因素是收到原保险合同保费取得的现金为 1,581.5 亿元，同比增加 2.9%。

投资活动现金净流出 66.5 亿元，其中收回投资和取得投资收益的现金流入 357.3 亿，同比下降 17.4%。投资支付的现金流出 411.0 亿，同比下降 17.0%。投资净流出是公司投资策略下资产配置结果。

筹资活动现金净流出 44.4 亿元，主要是分配股利和支付利息 36.0 亿，公司偿还卖出回购金融资产等支出净额 8.4 亿。