

偿付能力季度报告摘要

太平洋健康保险股份有限公司

Pacific Health Insurance Co., Ltd.

2024 年第 3 季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：太平洋健康保险股份有限公司
公司名称（英文）：Pacific Health Insurance Co., Ltd.
法定代表人：马欣
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1229 号世纪大都会 1 号楼 13 楼
注册资本：36 亿元人民币
经营保险业务许可证号：00000117
开业时间：二零一四年十二月
经营范围：各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务；与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务；上述业务的再保险业务；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；中国保监会批准的其他业务。
经营区域：上海市、北京市、广东省和四川省
报告联系人姓名：夏冰
办公室电话：021-33968652
移动电话：13761619886
传真号码：021-68870641
电子信箱：xiabing-003@cpic.com.cn

注：经上海市市场监督管理局核准，公司自 2024 年 10 月 18 日起，注册地址由“中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1229 号世纪大都会 1 号楼 13 楼”变更为“上海市黄浦区中山南路 1 号 7-9F”。

目录

一、董事长及管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	6
四、风险管理能力	8
五、风险综合评级（分类监管）	9
六、重大事项	11
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	22

一、董事长及管理层声明

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共同和连带的法律责任,同时对各自职责范围内的报告事项负直接责任。特此声明。

二、基本情况

(一) 股权结构及股东：

1. 股权结构

股权类别	期末股份或出资额 (万股)	占比 (%)	期初股份或出资额 (万股)	占比 (%)
内资法人持股	360,000.00	100.00	360,000.00	100.00
内资自然人持股	-	-	-	-
外资股	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	360,000.00	100.00	360,000.00	100.00

2. 本季度末的前五大股东列表如下：

股东名称	季末持股数量或出 资额 (万股)	季末持股比例 (%)
1. 中国太平洋保险（集团）股份 有限公司	306,183.60	85.051
2. 中国太平洋人寿保险股份有限 公司	53,816.40	14.949

3. 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■)

4. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？ (是□ 否■)

(二) 控股股东或实际控制人：

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

(三) 董事、监事和高级管理人员的基本情况：

1. 董事基本情况（共 6 位董事）：

马欣：男，1973 年 4 月出生，拥有硕士学位、经济师职称，2021 年 1 月起任公司董事长，任职批准文号银保监复[2021]4 号。马先生现任太保集团副总裁，太保寿险董事。马先生曾任太保寿险西安分公司个人业务部经理、西安分公司总经理助理，太保寿险陕西分公司副总经理、总经理，太保集团战略企划部总经理、战略转型办公室主任、转型总监、董事会秘书，太保产险董事，本公司临时负责人，长江养老董事等。

王勇：男，1974 年 7 月出生，拥有研究生学历、硕士学位，2021 年 12 月起任本公司董事，任职批准文号银保监复[2021]942 号。王先生现任健康险公司纪委书记，曾任太保寿险人力资源部总经理助理，太保集团董事长秘书、党务工作部部长、员工工作部总经理、党委办公室副主

任、党群部部长，太保产险天津分公司总经理，太保集团信息技术中心党委副书记，太保寿险苏州分公司资深副总经理、太保集团战略研究中心主任等。

张卫东：男，1970年10月出生，拥有大学学历，2021年5月起任本公司董事，任职批准文号银保监复〔2021〕341号。张先生现任太保集团总审计师、总法律顾问、临时审计责任人、太保产险监事会主席、太保寿险监事会主席、太保资产董事。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、风险管理部总经理、风险合规总监、首席风险官、合规负责人，太保产险董事会秘书，太保寿险董事会秘书，太保资产董事会秘书，太保产险董事、太保寿险董事、长江养老董事等。

张远瀚：男，1967年11月出生，拥有硕士学位、北美精算师协会会员资格、美国精算师学会会员资格，中国精算师协会理事，2021年4月起任本公司董事，任职批准文号银保监复〔2021〕280号。张先生现任太保集团总精算师、财务负责人，太保产险公司董事、太保寿险公司董事、临时总精算师。张先生曾任本公司总精算师、精算临时负责人、首席风险官、太保资产公司董事、太保私募基金管理有限公司董事、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，生命人寿保险有限公司总精算师，联泰大都会人寿保险有限公司总精算师、副总经理、副总裁，花旗集团旅行者保险-花旗保险总部精算师等。

马波勇：男，1967年10月出生，拥有研究生学历、硕士学位，经济师、工程师职称，2023年10月起任本公司董事，任职批准文号金复〔2023〕362号。马先生现任太保集团科技管理部总经理，太保科技公司董事。马先生曾任太保集团信息技术部信息技术管理处处长、总经理助理，太保产险上海分公司总经理助理，太保集团IT应用管理部总经理、信息安全与内控管理部总经理、数字化战略办公室副主任，成都研发中心筹备组组长、IT设计部总经理等。

陈秀娟：女，1971年6月出生，拥有研究生学历、硕士学位、中国精算师资格，2023年10月起任本公司董事，任职批准文号金复〔2023〕362号。陈女士曾任太保寿险精算部精算处副处长，太保寿险精算部高级专务、总经理助理（主持工作）、副总经理（主持工作）、总经理，太保寿险总精算师等。其间，陈女士曾任友邦保险新加坡公司精算部经理（交流访问精算师）。

2. 监事基本情况（共3位监事）：

顾强：男，1967年1月出生，拥有硕士学位、高级会计师职称，2021年3月起任本公司监事长，任职批准文号银保监复〔2021〕165号。顾先生现任中国太平洋保险（集团）股份有限公司职工代表监事，太平洋资产管理有限责任公司监事长，长江养老保险股份有限公司监事会主席。顾先生曾任上海财经大学金融系保险教研室教师，普华大华会计师事务所高级审计师，万国证券公司国际业务部经理，美国美亚保险公司上海分公司副总裁、财务总监，中国太平洋财产保险股份有限公司副总会计师、财务总监、财务负责人、副总经理，安信农业保险股份有限公司副总经理、财务负责人等。

胡霜竹：女，1980年9月出生，拥有硕士学位、国际注册内部审计师、国际注册信息系统审计师、金融风险管理师、国际注册风险管理确认师资格，2016年8月起任公司监事，任职批准文

号保监许可[2016]814号。胡女士现任太保集团审计中心审计技术部内控首席审计师。胡女士曾任普华永道商务咨询（上海）有限公司高级经理，太保集团审计中心审计业务部首席审计师等。

薛咏贤：女，1976年11月出生，拥有研究生学历、硕士学位，2017年2月起任公司职工监事，任职批准文号保监许可[2017]161号。薛女士现任工会主席、重要客户业务中心负责人。薛女士曾任本公司上海分公司总经理、总公司销售管理部总经理、寿险个人合作业务中心总经理，太保寿险团体业务部企划培训部副总经理、团体业务部意外险部总经理助理、团体业务部直销督导部总经理助理兼高级经理、团体业务部处长等。

3. 总公司高级管理人员基本情况（共6位高级管理人员）：

尚教研：男，1978年3月出生，拥有本科学历、学士学位，2023年5月起任本公司总经理，任职批准文号银保监复[2023]293号。尚先生曾任平安健康险北京分公司销售负责人、平安健康险北京分公司副总经理（主持工作）、平安健康险公司营销总监兼个人业务事业部总经理、腾讯微保副总裁等。

李洁卿：男，1968年11月出生，拥有本科学历、学士学位、经济师职称，2016年05月起任本公司副总经理，任职批准文号保监许可[2016]450号，2021年08月起任本公司首席风险官，无批准文号，2024年01月起任本公司合规负责人，任职批准文号金复〔2024〕42号。李先生现任上海质子重离子医院有限公司董事。李先生曾任太保集团风险合规总监、合规负责人、风险管理部总经理，太保产险董事，太保寿险董事，太保资产管理董事，本公司董事等。

宋全华：男，1973年2月出生，拥有本科学历、硕士学位。2021年9月起任本公司副总经理，任职批准文号银保监复[2021]691号。宋先生曾任太保寿险公司宁波分公司副总经理、大连分公司总经理、总部党务工作部部长、新渠道业务部总经理、法人渠道业务市场部总经理、健康养老事业中心副总经理、团体业务事业中心副总经理、太平洋医疗健康管理有限公司总经理等。

郭超：男，1982年2月出生，拥有本科学历、硕士学位、北美精算师资格。2024年7月起任本公司副总经理，任职批准文号银保监复〔2021〕697号，按监管规定无需再次核准。郭先生曾任招商信诺健康险经代渠道部总经理、上海复衡保险经纪公司总裁、星益健康管理公司总裁、复星高科技（集团）健康险业务发展总经理、复星联合健康保险股份有限公司副总经理等。

尹艳玲：女，1972年6月出生，拥有研究生学历、硕士学位、中国精算师资格、经济师职称，2021年9月起任本公司财务负责人，任职批准文号银保监复[2021]729号，2022年8月起任本公司总精算师，任职批准文号银保监复[2022]532号，2022年8月起任本公司董事会秘书，无需再次核准。尹女士曾任太保集团计划财务部精算管理处处长、计划财务部总经理助理、财务投资部/精算部副总经理（主持工作）、财务管理部/精算部副总经理（主持工作）、风险管理部/风险监控部副总经理、财务管理部/精算部总经理、精算部总经理，太保寿险精算部总经理，本公司临时财务负责人、精算临时负责人等。

蒋洪浪：男，1964年11月出生，拥有研究生学历、博士学位、高级审计师职称，2019年01月起任本公司审计责任人，任职批准文号银保监复[2019]128号。蒋先生现任太保集团审计科技部

总经理。蒋先生曾任太保集团审计部资深审计师、审计管理部副总经理、远程审计部总经理、数字化审计技术部总经理等。在此之前，蒋先生曾任贵州工业大学应用数学所副教授等。

备注：经公司第三届董事会第七次会议（临时）审议通过，自 2024 年 7 月，郭超担任公司副总经理（太保健发〔2024〕65 号），周斌不再担任公司副总经理。

（四） 子公司、合营企业和联营企业 （有 无 ）

联营企业：上海质子重离子医院。我司于 2016 年 1 月完成了对上海质子重离子医院的参股投资，持股金额 1 亿元，持股比例 20%。

本季度无变化。

（五） 报告期内违规及受处罚情况。 （有 无 ）

2024 年 8 月 12 日，我司收到《国家金融监督管理总局上海监管局行政处罚决定书》。公司因临时负责人超期、擅自任用高级管理人员的行为，违反了《中华人民共和国保险法》第八十一条、《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》第三十六条、第三十七条的规定。根据《中华人民共和国保险法》第一百六十七条、第一百七十一条和《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》第五十条的规定，国家金融监督管理总局上海监管局对我公司作出警告，并处罚款 3.5 万元的行政处罚决定；对公司总经理尚教研作出警告，并处罚款 2 万元的行政处罚决定。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度数	上季度可比数	下季度预测数
认可资产（万元）	1,198,667.03	1,149,935.71	1,195,782.20
认可负债（万元）	792,934.66	774,419.92	773,781.37
实际资本（万元）	405,732.38	375,515.80	422,000.83
核心一级资本（万元）	314,485.60	298,770.24	318,492.97
核心二级资本（万元）	22,624.07	19,633.27	27,757.92
附属一级资本（万元）	68,066.37	57,055.03	75,067.37
附属二级资本（万元）	556.33	57.26	682.58
最低资本（万元）	154,189.72	146,909.78	158,407.12
可资本化风险最低资本（万元）	153,022.77	145,797.93	157,208.26
控制风险最低资本（万元）	1,166.95	1,111.85	1,198.86
附加资本最低资本（万元）	-	-	-
偿付能力溢额（万元）			
核心偿付能力溢额（万元）	182,919.95	171,493.73	187,843.76
综合偿付能力溢额（万元）	251,542.66	228,606.02	263,593.71
核心偿付能力充足率（%）	219	217	219
综合偿付能力充足率（%）	263	256	266

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度可比数
报告期的实际净现金流（万元）	-7,596.24	17,145.21
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	172	271
基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来3个月）（%）	141	134
基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来12个月）（%）	107	108
必测压力下公司整体流动性覆盖率（未来3个月）（%）	641	594
必测压力下公司整体流动性覆盖率（未来12个月）（%）	213	174
自测压力下公司整体流动性覆盖率（未来3个月）（%）	558	497
自测压力下公司整体流动性覆盖率（未来12个月）（%）	283	229
必测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率（未来3个月）（%）	143	202
必测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率（未来12个月）（%）	97	82
自测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率（未来3个月）（%）	174	222
自测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率（未来12个月）（%）	195	167

(三) 流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流（万元）	61,763.51	11,155.00
综合退保率（%）	0.20	0.17
分红/万能账户业务净现金流	-	-
规模保费同比增速（%）	119.04	92.12
现金及流动性管理工具占比（%）	3.37	4.23
季均融资杠杆比例（%）	2.25	3.74
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	-	-
持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	-	-
应收款项占比（%）	17.89	18.44
持有关联方资产占比（%）	5.27	5.45

（四）主要经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入（万元）	206,420.78	595,861.11
净利润（万元）	7,300.12	11,575.52
总资产（万元）	1,001,082.82	1,001,082.82
净资产（万元）	342,205.14	342,205.14
保险合同负债（万元）	488,446.24	488,446.24
基本每股收益（元）	0.02	0.03
净资产收益率（%）	2.14	3.43
总资产收益率（%）	0.74	1.21
投资收益率（%）	1.05	2.76
综合投资收益率（%）	1.51	4.47

注：上表中净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据公司财务报告数据披露（公司财务报告根据中国财政部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。

（五）近三年平均投资收益率和平均综合投资收益率

公司近三年平均投资收益率和平均综合投资收益率分别为4.26%和3.18%。

四、风险管理能力

（一）公司类型

公司成立于 2014 年 12 月，2024 年截至 9 月末，我司签单保费 248,458.87 万元，总资产 1,212,840.87 万元。现已正式开业 4 家省级分公司，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》，属于 II 类保险公司。

（二）风险管理改进措施以及实施进展

2024 年 3 季度公司根据《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》等有关监管规定，持续按照监管评估反馈意见以及自评估情况，结合自身风险特性及风险水平，稳步实施偿付能力风险管理工作和监管反馈整改工作，不断完善偿付能力风险管理机制。

3 季度公司对上半年的风险情况进行总结，形成半年度风险管理报告，并提交董事会审议；对于上半年发生超限的风险限额指标开展风险处置计划，根据公司自身业务特点制定季度风险管控计划，对超限指标进行经验分析和归因分析，深挖底层风险成因，并针对性开展风险管理工作。公司根据《银行保险机构操作风险管理办法》以及集团相关制度，对操作风险管理办法进行修订，并制定操作风险新规的阶段性的工作计划。

2024 年 3 季度公司各项风险管理制度及流程均能够按照风险管理制度体系规定有效执行，未发生重大风险事件。

（三）公司最新 SARMRA 评估结果

公司 2022 年度 SARMRA 监管评估结果，为 80.15 分。其中，风险管理基础与环境 16.29 分，风险管理目标与工具 7.69 分，保险风险管理 7.98 分，市场风险管理 8.14 分，信用风险管理 8.13 分，操作风险管理 8.16 分，战略风险管理 7.81 分，声誉风险管理 7.89 分，流动性风险管理 8.06 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

公司收到金融监管总局 2024 年 1 季度风险综合评级评价结果被评定为 BB 类，2024 年 2 季度风险综合评级评价结果被评定为 AAA 类，属于偿付能力达标，且操作风险、声誉风险、战略风险和流动性风险水平小的保险公司。

（二）公司已经采取或拟采取的措施

2024 年 3 季度，公司持续对照《保险公司难以量化风险评价标准》对自评估认为可优化改进的操作风险、战略风险指标采取了重点控制措施。操作风险方面，公司持续保持各项营运作业时效和质量，着重改进理赔工作时效，同时，公司进一步分析了客户投诉风险成因，对客户投诉主要来源领域，采取重点管控举措。战略风险方面，公司完成制定 2024-2026 年发展计划。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况

流动性风险：公司流动性风险主要源于保险合同的赔付、日常经营支出和投资资产减值。截至 2024 年 3 季度，公司未发生流动性风险情形，公司持有较高比例的流动性资产，五日变现比例维持在较好水平，能够有效应对各类流动性需求，同时公司保持一定融资杠杆比例，维持融资活跃度，确保公司能够在突发情况下能够及时融入部分资金，缓解流动性压力。公司流动性来源整体大于流动性需求，流动性缺口风险较低。

操作风险：合规内控方面，2024 年 3 季度公司受到监管机构的行政处罚两份。信息系统方面，公司核心系统可用率保持在 100%，未发生因信息系统故障导致的经济损失事件。人员方面，职工队伍较为稳定。公司 3 季度内未发生销售、承保、保全、理赔、投资等业务条线的操作风险损失事件，未发生保险欺诈犯罪案件。

声誉风险：公司舆情监测体系包括集团舆情监测系统及第三方专业舆情监测服务，各舆情监测工具和服务能够实现每日主动对公司、交易对手进行负面舆情监测。在日常工作中，公司按照事前评估、事中处置和事后问责流程严格执行各项声誉风险管理流程。2024 年 3 季度公司未发生一、二级媒体及其他媒体报道的声誉风险事件。

战略风险：公司根据《2024-2026 年发展规划》和年度经营目标，对公司的战略定位、实施路径、预期成果进行规划部署，公司战略方向明确，落实安排到位，在集团和公司战略

目标的引领下，公司在未来三年内各项主要发展指标将持续转型突破并争取高质量发展。公司通过任务分解和落实，定期经营业绩分析，积极分析外部环境和内部优劣势，公司及时制定了适应市场环境的战略决策，不断识别、评估和控制公司战略风险。2024年3季度公司各项业务指标未发生超限情形，未发生战略风险事件。

六、重大事项

（一）批筹和开业的省级分支机构情况（有□ 无■）

本报告期内我司无新批筹和开业机构。

（二）签单保费占前三位的产品

排序	产品名称	本季度		上季度		
		保费收入 (万元)	占比 (%)	产品名称	保费收入 (万元)	占比 (%)
1	太保智相守终身护理保险	32,380.40	35	个人长期医疗保险（费率可调）	17,480.52	22
2	太保个人长期医疗保险（费率可调） （互联网）	19,822.98	22	太保附加团体医疗保险（A款）	15,830.49	20
3	太保互联网终身B款重大疾病保险	7,551.60	8	太保智相守终身护理保险	8,822.90	11

（三）重大再保险合同（有■ 无□）

本报告期我公司按照偿付能力编报规则及实务指南规定的重大再保险合同如下：

排序	合同名称	合同关联方	分入/分出	合同类型	保险责任	险种类型	2024年第3季度交易金额（万元）	2024年第3季度（摊回）赔款（万元）	与交易对手的关联方关系	合同期限
1	健康险成数再保合同-安享百万	中国太平洋人寿保险股份有限公司	分入	比例再保险	费用补偿	长健险	45,567.27	13,972.21	同一母公司	2020年8月25日起
2	健康险成数再保合同-乐享百万系列	中国太平洋人寿保险股份有限公司	分入	比例再保险	费用补偿	短健险	24,430.06	8,004.69	同一母公司	2024年1月1日-2024年12月31日
3	健康险成数再保合同-个人健康险	中国太平洋财产保险股份有限公司	分入	比例再保险	费用补偿	短健险	9,956.53	551.05	同一母公司	2024年1月1日-2024年12月31日

4	健康险成数再保合同-心安怡系列	中国太平洋人寿保险股份有限公司	分入	比例再保险	费用补偿	短健险	8,204.23	3,859.20	同一母公司	2024年1月1日-2024年12月31日
5	健康险成数再保合同-产险自营临分	中国太平洋财产保险股份有限公司	分入	比例再保险	费用补偿	短健险	7,661.04	7,475.06	同一母公司	2024年1月1日-2024年12月31日
6	健康险成数再保合同-团高端	慕尼黑再保险公司北京分公司	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	3,426.85	714.79	无	2023年8月25日起-每年的12月31日
7	健康险成数转分保合同-产险免健告2.0	中国人寿再保险有限责任公司	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	2,423.36	17.05	无	2023年11月1日-每年的12月31日
8	健康险成数转分保合同-寿险特药保2.0	中国人寿再保险有限责任公司	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	2,126.71	37.66	无	2023年2月4日-每年的12月31日
9	健康险成数转分保合同-产险免健告2.0	法国再保险公司北京分公司	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	1,615.57	11.37	无	2023年11月1日-每年的12月31日
10	健康险成数转分保合同-家安芯2.0B	怡安再保顾问有限公司	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	1,503.71	374.88	无	2023年8月8日起-每年的12月31日

11	健康险临分再保合同-团员福临分	Strategic Transfer Solutions (Mauritius)	分出	比例再保险	费用补偿	短健险	791.03	29.89	无	2024年7月1日-每年的12月31日
----	-----------------	--	----	-------	------	-----	--------	-------	---	---------------------

(四) 退保率居前三位产品 (有 无)

报告期内综合退保率居前三位产品的名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	报告期退保率	年度累计退保规模 (万元)	年度累计退保率 (万元)
智相守重大疾病保险	健康险	保险经纪/保险代理	2.10	7.76%	13.60	50.36%
太保附加互联网少儿特定疾病保险	健康险	互联网	0.41	3.50%	0.80	1.92%
太保互联网守护真爱2号重大疾病保险	健康险	互联网	123.65	2.45%	274.79	2.91%

报告期内退保金额居前三位产品的名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模 (万元)	报告期退保率	年度累计退保规模 (万元)	年度累计退保率 (万元)
太保互联网守护真爱2号重大疾病保险	健康险	互联网	123.65	2.45%	274.79	2.91%
个人长期医疗保险 (费率可调)	健康险	互联网	87.63	0.16%	255.90	0.32%
太保智相守终身护理保险	健康险	保险经纪/保险代理	19.36	0.05%	52.72	0.11%

(五) 重大投资行为 (有 无)

本报告期公司未发生《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规定的重大投资行为。

(六) 重大投资损失 (有 无)

本报告期公司未发生《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规定的重大投资损失。

(七) 重大融资事项 (有 无)

本报告期公司未发生《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规定的重大投资损失。

(八) 重大关联交易 (有 无)

根据《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》对重大关联交易的定义，本报告期内未发生重大关联交易。

（九）重大担保事项（有 无）

本报告期公司未发生《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》规定的重大担保事项。

（十）其他重大事项（有 无）

本报告期公司未发生《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》规定的其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率分析

1. 实际资本

截至 2024 年 9 月 30 日，公司实际资本为 405,732.38 万元，较上季度上升 8%，主要是由于未来保单盈余上升。实际资本明细情况详见九、**实际资本**。

2. 最低资本

我司本季度末最低资本为 154,189.72 万元，比上季度末上升 5%，主要原因是业务规模快速增长，导致寿险业务和非寿险业务保险风险最低资本增加；储蓄型产品规模增加导致利率风险最低资本减少；9 月底权益市场大幅上涨，权益价格最低资本增加；其他应收款账龄结构优化，导致信用风险最低资本减少。其中寿险业务保险风险最低资本 113,091.90 万元，非寿险业务保险风险最低资本 76,245.33 万元、市场风险最低资本为 31,646.45 万元，信用风险最低资本为 31,394.32 万元，可资本化风险分散效应为 82,352.70 万元，控制风险最低资本为 1,166.95 万元。各资产最低资本情况详见十、**最低资本**。

3. 偿付能力充足率

截至 2024 年 9 月 30 日，公司核心偿付能力溢额为 182,919.95 万元，核心偿付能力充足率为 219%；公司综合偿付能力溢额为 251,542.66 万元，综合偿付能力充足率为 263%。

（二）流动性风险分析

本季度净现金流为-0.76 亿，主要由于投资资产配置；经营活动净现金流相比预测值差异为 3.2 亿，回溯偏差率为 172%，符合监管要求。本季度末，公司各类情景下的流动性覆盖率指标以及各项流动性监测指标均符合监管要求。

我司将严格按照监管关于偿付能力现金流预测的要求，综合考虑业务发展及市场变化等因素，定期评估流动性风险管理机制和制度的有效性，必要时采取有效措施以确保流动性风险水平的合理性。

八、外部机构意见

(一) 报告期内是否收到季度报告的审核报告 (有 无)

(二) 报告期内是否收到信用评级报告 (有 无)

(三) 报告期内是否有更换外部机构 (有 无)

九、实际资本

认可资产表

太平洋健康保险股份有限公司

2024年9月30日

单位：万元

行次	项目	期末数（认可价值）	期初数（认可价值）
1	现金及流动性管理工具	39,921.89	47,569.66
1.1	库存现金	-	-
1.2	活期存款	28,908.97	39,296.25
1.3	流动性管理工具	11,012.92	8,273.41
2	投资资产	748,876.40	707,492.81
2.1	定期存款	52,000.00	72,000.00
2.2	协议存款	168,000.00	168,000.00
2.3	政府债券	139,773.56	122,717.81
2.4	金融债	2,021.56	2,032.40
2.5	企业债券	6,285.50	6,357.59
2.6	公司债券	91,578.22	89,984.79
2.7	权益投资	83,713.95	73,508.14
2.8	资产证券化产品	2,600.00	-
2.9	保险资产管理产品	2,910.95	2,993.58
2.10	商业银行理财产品	-	-
2.11	信托计划	29,263.16	24,500.00
2.12	基础设施投资	73,498.50	73,498.50
2.13	投资性房地产	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-
2.15	其他投资资产	97,231.00	71,900.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	13,149.45	12,579.21
4	再保险资产	183,678.55	170,683.49
4.1	应收分保准备金	18,766.98	14,203.79
4.2	应收分保账款	164,911.57	156,479.71
4.3	存出分保保证金	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-

5	应收及预付款项	157,437.45	155,504.76
5.1	应收保费	52,080.87	58,347.07
5.2	应收利息	6,703.46	7,995.77
5.3	应收股利	389.99	687.96
5.4	预付赔款	49,656.57	49,165.57
5.5	存出保证金	-	-
5.6	保单质押贷款	11.23	-
5.7	其他应收和暂付款	48,595.32	39,308.39
6	固定资产	1,881.95	2,065.63
6.1	自用房屋	-	-
6.2	机器设备	1,229.80	1,405.62
6.3	交通运输设备	78.92	89.00
6.4	在建工程	-	-
6.5	办公家具	32.13	14.47
6.6	其他固定资产	541.11	556.53
7	土地使用权	-	-
8	独立账户资产	-	-
9	其他认可资产	53,721.36	54,040.15
9.1	递延所得税资产	42,957.15	42,476.86
9.2	应急资本	-	-
9.3	其他	10,764.21	11,563.30
10	合计	1,198,667.03	1,149,935.71
11	会计资产	1,212,840.87	1,164,938.56

非认可资产表

太平洋健康保险股份有限公司

2024年9月30日

单位：万元

行次	项目	期末数（非认可价值）	期初数（非认可价值）
1	除土地使用权之外的无形资产	9,839.22	10,384.24
2	待摊费用、长期待摊等	4,334.62	4,618.61
3	合计	14,173.84	15,002.85

认可负债表

太平洋健康保险股份有限公司

2024年9月30日

单位：万元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	418,476.61	411,000.52
1.1	未到期责任准备金	208,905.23	208,746.36
1.1.1	其中：寿险合同未到期责任准备金	38,416.15	26,924.21
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	170,489.08	181,822.15
1.2	未决赔款责任准备金	209,571.38	202,254.16
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	198,470.05	190,978.13
2	金融负债	27,800.20	40,300.20
2.1	卖出回购证券	27,800.00	40,300.00
2.2	保户储金及投资款	0.20	0.20
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	-
3	其他应付及预收款项	337,039.66	315,899.07
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	3,324.71	2,867.79
3.3	预收保费	6,311.16	6,853.53
3.4	应付分保账款	191,791.76	179,107.32
3.5	应付手续费及佣金	19,030.80	10,414.16
3.6	应付职工薪酬	16,320.37	14,622.89
3.7	应交税费	4,428.30	2,741.06
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	95,832.56	99,292.31
4	预计负债	-	-
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	9,618.19	7,220.12
7.1	递延所得税负债	-	-
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	9,618.19	7,220.12
8	认可负债合计	792,934.66	774,419.92
9	会计负债	859,422.88	817,454.63

实际资本表

太平洋健康保险股份有限公司

2024年9月30日

单位：万元

行次	项 目	期末数	期初数
1	核心一级资本	314,485.60	298,770.24
2	净资产	353,417.99	347,483.94
3	对净资产的调整额	-38,932.40	-48,713.70
3.1	各项非认可资产的账面价值	-14,173.84	-15,002.85
3.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
3.3	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）	-	-
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）	-42,957.15	-42,476.86
3.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
3.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	18,198.59	8,766.01
3.7	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	-	-
3.8	银保监会规定的额其他调整项目	-	-
4	核心二级资本	22,624.07	19,633.27
4.1	其中：优先股	-	-
4.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	22,624.07	19,633.27
4.3	其他核心二级资本	-	-
4.4	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	附属一级资本	68,066.37	57,055.03
5.1	次级定期债务	-	-
5.2	资本补充债券	-	-
5.3	可转换次级债	-	-
5.4	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）	42,957.15	42,476.86
5.5	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）	-	-
5.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	25,109.22	14,578.17

5.7	其他附属一级资本	-	-
5.8	减：超限额应扣除的部分	-	-
6	附属二级资本	556.33	57.26
6.1	应急资本等其他附属二级资本	-	-
6.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	556.33	57.26
6.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
7	实际资本合计	405,732.38	375,515.80

十、最低资本

根据《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则(II)的通知》(银保监发(2021)51号)规定,本报告期按要求计量了控制风险最低资本以及可资本化风险最低资本。最低资本各项指标详见下表:

最低资本各项指标

太平洋健康保险股份有限公司		2024年9月30日		单位:万元	
行次	项目	本季度数	上季度可比数		
1	寿险业务保险风险最低资本	113,091.90	102,578.70		
1.1	损失发生风险最低资本	106,261.86	97,147.41		
1.2	退保风险最低资本	18,905.19	14,797.31		
1.3	费用风险最低资本	10,013.25	8,565.53		
1.4	风险分散效应	22,088.40	17,931.54		
2	非寿险业务保险风险最低资本	76,245.33	76,063.45		
2.1	保费及准备金风险最低资本	76,245.33	76,063.45		
3	市场风险最低资本	31,646.45	32,872.30		
3.1	利率风险最低资本	8,472.66	22,015.82		
3.2	权益价格风险最低资本	24,726.26	22,191.15		
3.3	境外权益类资产价格风险最低资本	11,300.56	9,590.51		
3.4	汇率风险最低资本	1,469.50	1,229.55		
3.5	风险分散效应	14,322.52	22,154.74		
4	信用风险最低资本	31,394.32	31,837.82		
4.1	利差风险最低资本	1,861.75	1,600.76		
4.2	交易对手违约风险最低资本	30,877.09	31,399.89		
4.3	风险分散效应	1,344.52	1,162.82		
5	可资本化风险分散效应	82,352.70	81,354.57		
6	可资本化风险最低资本	153,022.77	145,797.93		
7	控制风险最低资本	1,166.95	1,111.85		
8	最低资本	154,189.72	146,909.78		