

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

2024 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： 顾越
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： 汪羽成
办公室电话： 021-33962680
移动电话： 13917427405
电子信箱： wangyucheng-003@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、风险管理情况说明	10
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		本期股份的增减				本季度末	
	股份	占比 (%)	股东 增资	公积金 转增及 分配股 票股利	股权转 让 (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

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（任职批注文件号为银保监复〔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、财务负责人，太保寿险董事、临时总精算师，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等。

俞斌：1969年8月出生，硕士学位、经济师职称，2019年9月起任本公司董事（任职批准文号为沪银保监复〔2019〕804号）。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，太保集团助理总裁等。

顾越：1965年6月出生，大学学历，硕士学位，2015年3月起任本公司董事长、执行董事（任职批准文号为保监许可〔2015〕228号）。顾越先生还担任太保香港董事长，太保资产董事。顾先生曾任中国太平洋保险公司苏州分公司及南京分公司总经理，太保集团董事会秘书及人力资源部总经理、审计总监、审计责任人、财务负责人、副总裁、常务副总裁，太保寿险监事长、董事，太保资产监事长，太保香港董事，太平洋健康险董事，本公司总经理等。在此之前，顾先生曾任职于上海市统计局。

曾义¹：1965年6月出生，大学学历，学士学位，经济师职称，2023年6月起任本公司董事（任职批准文号为金复〔2023〕76号）。曾先生曾任中国太平洋保险公司重庆分公司国内业务部管理科副科长、科长，研究发展部负责人，国内业务部兼研究发展部副经理，财险综合管理部副经理，财险综合管理部兼江北支公司副经理，财产险业务发展部经理，财产险事业部经理，本公司重庆分公司财产险事业部经理兼监察室主任、总经理助理、副总经理、总经理，本公司车险业务总监、营运总监、副总经理、总经理等。在此之前，曾先生曾任职于中国人民保险公司重庆分公司。

(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、临

¹ 2024年9月，经公司第七届董事会第四十七次会议（临时）审议通过，曾义同志不再担任中国太平洋财产保险股份有限公司总经理职务。

时审计责任人，太保寿险监事会主席，太保资产董事，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（任职批注文件号为银保监复〔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：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（任职批注文件号为银保监复〔2023〕20号）。阮宇红女士现任本公司财务部/资产管理部总经理。阮宇红女士曾任本公司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：

顾越：1965年6月出生，大学学历，硕士学位，2015年3月起任本公司董事长、执行董事（任职批准文号为保监许可〔2015〕228号），顾越先生还担任太保香港董事长，太保资产董事。顾先生曾任中国太平洋保险公司苏州分公司及南京分公司总经理，太保集团董事会秘书及人力资源部总经理、审计总监、审计责任人、财务负责人、副总裁、常务副总裁，太保寿险监事长、董事，太保资产监事长，太保香港董事，太平洋健康险董事，本公司总经理等。在此之前，顾先生曾任职于上海市统计局。

陈辉²：1969年2月出生，大学学历，硕士学位，会计师职称。2024年9月起任本公司临时负责人，代行总经理职权；2024年4月起任本公司合规负责人、首席风险官（任职资格核准文号为金复〔2024〕213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）。宋建国先生曾任中国太平洋保险公司海南分公司国外业务科科长，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。

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）、2017年6月起任本公司财务负责人（任职批准文号为保监许可〔2017〕520号）。陈森先生还担任太平洋安信、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、总精算师等职。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。

² 2024年9月，经公司第七届董事会第四十七次会议（临时）审议通过，曾义同志不再担任中国太平洋财产保险股份有限公司总经理职务，指定陈辉同志为临时负责人代行中国太平洋财产保险股份有限公司总经理职权。

张渝：1965年4月出生，大学学历，2021年5月起任本公司副总经理（任职批准文号为沪银保监复〔2019〕826号〔总经理助理任职资格〕）。张渝先生曾任中国太平洋保险公司苏州分公司副总经理，本公司苏州中心支公司副总经理、总经理，上海分公司副总经理，宁波分公司总经理，上海分公司总经理，本公司总经理助理（非车险）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。

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。

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）。武博先生还担任本公司京津冀区域协同发展总监、北京分公司总经理。武博先生曾任太保产险山东分公司总经理助理、副总经理、总经理等。

郁宝玉：1965年5月出生，大学学历，硕士学位，2022年1月起任本公司总经理助理（任职批准文号为银保监复〔2022〕23号）。郁宝玉先生还担任本公司粤港澳区域协同发展总监、广东分公司总经理。郁先生曾任太保产险河南分公司副总经理，太保产险甘肃分公司总经理，太保产险湖北分公司总经理等。

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。

陈英杰：1967年11月出生，大学学历，硕士学位，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
总经理	曾义	—
公司临时负责人	—	陈辉
副总经理	—	李超
总经理助理	陶蕾	—
	—	黄焱、叶明满

（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%	-
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	-	6.09%	6.09%	-
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%	-

（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□）

2024年7月1日至2024年9月30日期间，公司各级机构受到保险监管处罚共8家次，对机构罚款248万元，对个人罚款72.5万元，合计320.5万元。违规行为主要为虚挂中介业务套取费用、未按照规定使用经批准或备案的条款费率、虚列费用套取资金、给予投保人保险合同约定以外的利益等方面。

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）	27,414,199	27,504,645	26,956,664
认可负债（万元）	20,607,766	20,825,372	20,009,688
实际资本（万元）	6,806,434	6,679,272	6,946,976
其中：核心一级资本（万元）	5,403,641	5,237,506	5,544,184
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	1,402,792	1,441,766	1,402,792
附属二级资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	3,130,720	3,035,939	3,156,688
其中：可资本化风险最低资本	3,179,310	3,083,058	3,209,222
控制风险最低资本	-48,590	-47,119	-52,535
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	2,272,921	2,201,567	2,387,496
核心偿付能力充足率（%）	172.6%	172.5%	175.6%
综合偿付能力溢额（万元）	3,675,713	3,643,333	3,790,288
综合偿付能力充足率（%）	217.4%	220.0%	220.1%

(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	16,982	246,836	
	上一会计年度	346,474	346,474	
	上一会计年度之前的会计年度	-326,022	-326,022	
流动性覆盖率 （%）	LCR1	未来三个月	112.6%	116.9%
		未来十二个月	103.4%	104.5%
	LCR2	未来三个月	360.2%	301.2%
		未来十二个月	165.9%	161.4%
	LCR3	未来三个月	111.7%	90.5%
		未来十二个月	102.7%	104.5%
经营活动净现 金回溯不利 偏差率 （%）	最近两个季度	397.9%	141.5%	
	最近一个季度	122.6%	397.9%	

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)	610,343	535,887
	百元保费经营活动净现金流(元)	3.9	4.8
	特定业务现金流支出占比(%)	3.1%	2.5%
	规模保费同比增速(%)	8.0%	8.3%
资产端	现金及流动性管理工具占比(%)	2.5%	3.3%
	季均融资杠杆比例(%)	2.8%	2.7%
	AA级(含)以下境内固定收益类资产占比(%)	0.5%	0.5%
	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(%)	16.5%	17.5%
	持有关联方资产占比(%)	3.6%	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)	4,676,700	15,969,534
净利润(万元)	110,911	590,115
总资产(万元)	22,981,726	22,981,726
净资产(万元)	6,022,587	6,022,587
保险合同负债(万元)	13,091,305	13,091,305
基本每股收益(元)	0.1	0.3
净资产收益率(%)	1.9	10.3
总资产收益率(%)	0.5	2.7
投资收益率(%)	0.8	2.5
综合投资收益率(%)	1.3	5.0
综合成本率(%)	101.6	98.6

综合费用率（%）	26.9	25.9
综合赔付率（%）	74.6	72.7
手续费及佣金占比（%）	10.1	8.7
业务管理费占比（%）	18.2	15.5
签单保费（万元）	4,888,079	16,384,222
其中：车险签单保费（万元）	2,752,123	8,281,958
非车险前五大险种的签单保费（万元）	1,683,693	6,726,458
其中：责任保险（万元）	595,610	1,891,441
健康险（万元）	299,592	1,863,619
农业保险（万元）	372,278	1,736,931
企业财产保险（万元）	237,805	691,222
家庭财产保险（万元）	178,408	543,245
车险车均保费（元）	2,865	2,823
各渠道签单保费（万元）	4,888,079	16,384,222
代理渠道签单保费（万元）	3,089,161	9,202,326
直销渠道签单保费（万元）	1,044,433	4,837,229
经纪渠道签单保费（万元）	754,484	2,344,667
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（%）	4.26
近三年平均综合投资收益率（%）	3.81

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，上一会计年度保单保费为1,960.19亿元，上一会计年度总资产为2,463.44亿元，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，公司扎实推进风险管理体系化能力建设，相关工作具体如下：

一是积极应对台风“摩羯”、“贝碧嘉”，召开应灾、灾中、灾后部署会，落实各项应灾部署，积极推进防灾减损，有序开展查勘理赔。灾后复盘总结，强化细化风险预警，全力守护高质量经营成果。

二是举办2024年度太安农业风险管理论坛，深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述，助推乡村振兴战略和农业强国建设，聚焦我国农业风险管理及农业保险高质量发展。公司与中再产险于服贸会联合举办“低空经济创新风险管理论坛”，探讨低空经济新场景、新业态和新模式，共同推动低空经济产业保险高质量发展。

三是加强科技风险管理，修订完善信息科技外包内部管理制度，规范信息科技外包活动；制定系列数据管理办法，涉及数据安全、外部数据管理、数据对外报送管理、标签数据管理、数据合作共享安全管理等相关领域，从内部制度层面持续健全数据安全风险管理水平。

四是组织开展2024年面向全员的《产险公司突发事件总体应急预案及分预案(2024版)》专题学习培训，有效落实监管规定和集团要求，确保对重大突发事件的应急处置工作有序开展，让全体员工熟悉应急预案应对措施，提高应急能力，增强防范意识。组织开展2024年声誉风险管理专题培训暨声誉演练，进一步做好公司声誉风险前置管理，落实常态化建设，提升体系化能力，切实赋能，下沉一线。

五是公司在水产养殖保险服务领域关于“保险经营思维范式的转变：从风险缓解到风险抵御”的实践案例入选2024年联合国粮食及农业组织（FAO）展示案例，我司在水产养殖保险领域的创新探索获得了国际组织的关注和认可。公司“太保产险物联网平台风险减量项目”成功入围2024年中国国际服务贸易交易会业态创新示范案例，肯定了公司在服务贸易领域的卓越贡献，同时展示了公司对创新服务模式的不断追求。

（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 2024 年 1 季度风险综合评级为 AA。

公司 2024 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）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：

一是对照《银行保险机构操作风险管理办法》监管规定，组织开展操作风险管理内部制度修订工作。

二是为积极响应监管、落实集团公司相关要求，组织支公司及以下机构开展合规标准化检查，并结合案件风险防控相关内容，加大对基层网点、关键岗位、案件易发部位和薄弱环节的监督检查力度，督促条线加强对人员异常行为的排查。

三是认真落实国资委及集团公司相关要求，开展 2024 年境外风险专项整治工作。组织相关部门、香港公司开展查纠，并向集团公司报送阶段性报告。

四是持续跟踪审计缺陷整改。通过“一张清单”方式，向条线跟踪重点审计问题整改及问责跟进，设置系统整改任务时效提醒，压实一道防线责任，提升整改效果。

五是在落实反洗钱工作方面，三季度持续做好本年度重点工作宣导跟进，持续推进反洗钱系统回迁。

六是科技风险方面，依据三季度公司信息科技风险监测指标分析，项目延期率可控，重要信息系统运行稳定，IT 服务优良，网络数据安全及科技外包供应商整体健康度良好，无新技术应用风险事件，信息科技风险整体可控。

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。战略风险管理主要工作包括：

公司从人才管理、业务管理、投资管理、海外管理等方面加强对战略风险的管理。及时、全面、真实地评估战略风险管理的整体情况，对战略风险的评估和管理情况进行总结，并纳入公司整体的风险管理及评估报告向公司高管层报告。

为深入贯彻落实中央金融工作会议关于做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”的决策部署，进一步落实监管以及集团公司的要求，公司于 2024 年三季度制定了《落实金融“五篇大文章”战略实施方案》，从战略层面，自上而下、体系化推进落实金融“五篇大文章”相关工作。

下阶段公司将继续密切关注外部经济环境与相关政策动态，根据政策推进情况及造成的市场变化，结合公司自身发展需求，适时调整战略规划，确保公司在规划的框架内开展各项经营活动，努力达成规划各项目标。

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，公司依据监管及集团公司相关制度，修订重大声誉风险应急预案，开展季度风险排查与研判工作，同时召开 2024 年 2 季度声誉风险管理工作组专题会议，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。三季度，公司对所得税季度和保险保障基金的季度预缴、再保支出、购建固定资产、分红资金等大额支付作了资金头寸的合理安排，对于台风等自然灾害造成的理赔案件持续关注，并提前进行赔付资金的安排，及时处理了总、分公司日常运营资金需求与付款申请。公司将持续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 217.4%，核心偿付能力充足率 172.6%，分别较上季度下降 2.6PT 和上升 0.1PT，其中本季末实际资本较上季末上升 12.7 亿元，主要受净利润和其他综合收益的影响。

我司本季末保险风险最低资本为 240.5 亿元，较上季度末增加 11.8 亿。其中保费及准备金风险最低资本较上季度末上升 12.8 亿，主要原因一是保费风险中车险、财产险过去 12 个月自留保费较上季度上升，二是车险 6 个月综合成本率的变动率和财产险综合成本率上升，适用特征因子上升。准备金风险中农业险和车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 9.8 亿，主要是债券类资产风险暴露上升，导致利率风险最低资本上升。

信用风险最低资本较上季末下降 9.8 亿。主要是应收保费风险暴露较上季度下降，交易对手违约风险最低资本下降。

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 1.7 亿，其中经营活动现金净流入 61.0 亿，投资活动现金净流出 66.4 亿，筹资活动现金净流入 7.2 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。