

偿付能力报告摘要

中国太平洋财产保险股份有限公司

China Pacific Property Insurance Company Limited

2026 年第 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：陈辉

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、重大事项说明.....	13
七、管理层分析与讨论.....	16
八、外部机构意见.....	17
九、实际资本.....	19
十、最低资本.....	23

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（除董事长外，按姓氏笔画排序）

董事姓名	赞同	否决	弃权
俞斌	√		
王路	√		
苏少军	√		
张志铭	√		
陈辉	√		
陈巍	√		
施月华	√		
徐蓁	√		
储一昀	√		
合计	9		

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（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。

王路：1966年3月出生，大学学历，硕士学位，2026年5月起任本公司独立董事（任职批准文号为金复〔2026〕248号）。王路先生现任亚澜（上海）投资顾问有限公司执行合伙人。王先生曾任泛大西洋（北京）投资顾问有限公司执行合伙人、百度在线网络技术（北京）有限公司副总裁、沃尔玛全球电商亚洲区总裁兼首席执行官、CBS Interactive 全球副总裁及中国区总裁、Ziff Davis 中国区总裁及首席执行官。

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。

张志铭：1962年2月出生，博士研究生学历，博士学位，2026年4月起任本公司独立董事（任职批准文号为金复〔2026〕169号）。张志铭先生现任华东师范大学教授，兼任卧龙电气驱动集团股份有限公司独立董事。张先生曾任中国社会科学院《中国社会科学》杂志社编辑、副编审，中国社会科学院法学研究所副研究员、研究员，国家检察官学院教授、副院长，中国人民大学法学院二级教授、学位委员会主任。

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，太保香港董事长。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，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首席合规官、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、合规负责人，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。

施月华：1979年10月出生，硕士研究生学历，硕士学位，2026年3月起任本公司职工董事（任职批准文号为金复〔2026〕145号）。施月华女士现任本公司法律合规部总经理。施女士曾任本公司辽宁分公司党委委员、副总经理、工会主席，本公司法律合规部副总经理、职工监事等。

徐蓁：1973年5月出生，硕士研究生学历，硕士学位，会计师专业技术职称，2026年1月起任本公司董事（任职批准文号为金复〔2026〕8号）。徐蓁女士现任太保集团副总会计师、财精企划部总经理，太保资产董事，太保科技董事，太保资本董事。徐女士曾任太保集团计划财务部二级专务，财务处副处长，计划财务部高级专务、副总经理，财务管理部、综合财务部、预算管理部、资产管理部总经理。

储一昀：1964年12月出生，博士研究生学历，博士学位，2026年4月起任本公司独立董事（任职批准文号为金复〔2026〕197号）。储一昀先生现任上海财经大学会计学院特聘教授（国家二级岗），兼任河北银行股份有限公司独立董事，大华银行（中国）有限责任公司独立董事，交银理财有限责任公司独立董事。储先生曾任上海财经大学会计学系会计学讲师、副教授。

（2）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¹：1966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²：1973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、

¹ 2026年7月，经公司第八届董事会第二十二次会议（临时）审议通过，宋建国同志不再担任中国太平洋财产保险股份有限公司副总经理职务。

² 2026年7月，经公司第八届董事会第二十二次会议（临时）审议通过，石践同志不再担任中国太平洋财产保险股份有限公司首席合规官、首席风险官职务。

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。

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，太安农险公司董事等。

黄垚：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）。黄垚先生还担任本公司新能源车事业发展中心总经理。黄垚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，总公司个客中心线上平台部总经理等。

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），上海总部总经理、合规官；上海分公司总经理、合规官。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、区域协同发展总监（长三角）等。

雷大鹏³：1974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。

³ 2026年7月，经公司第八届董事会第二十二次会议（临时）审议通过，雷大鹏同志任中国太平洋财产保险股份有限公司首席风险官，指定其为临时首席合规官。

魏志钢：1974 年 10 月出生，大学学历，硕士学位，会计师职称。2025 年 10 月起任本公司审计责任人（任职批准文号为金复〔2025〕594 号）。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，太保产险江西分公司副总经理，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。

注：自 2025 年 11 月 10 日起，公司不再设监事会，第八届监事会监事自动离任。

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
独立董事	-	张志铭
独立董事	-	储一昀
独立董事	-	王路

（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%	-

（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 ☐）

2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日期间，公司各级机构受到保险监管处罚共 16 家次，对机构罚款 493.6 万元，对个人罚款 138.8 万元，合计 632.4 万元。违规行为主要为虚列费用、虚构保险中介业务套费、给予投保人合同约定以外的其他利益、违规异地承保业务、未按照规定使用经批准或者备案的条款费率等方面。

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）	30,374,933	29,648,741	29,967,732
认可负债（万元）	22,389,204	21,728,007	21,889,567
实际资本（万元）	7,985,728	7,920,734	8,078,165
其中：核心一级资本（万元）	6,563,272	6,556,037	6,596,058
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	1,422,456	1,364,697	1,482,107
附属二级资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	3,326,753	3,335,214	3,389,021
其中：可资本化风险最低资本	3,370,642	3,379,214	3,433,658
控制风险最低资本	-43,888	-44,000	-44,638
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	3,236,519	3,220,822	3,207,037
核心偿付能力充足率（%）	197.3%	196.6%	194.6%
综合偿付能力溢额（万元）	4,658,975	4,585,520	4,689,144
综合偿付能力充足率（%）	240.0%	237.5%	238.4%

（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		225,049	402,914
	上一会计年度		299,596	299,596
	上一会计年度之前的会计年度		-242,847	-242,847
流动性覆盖率	LCR1	未来三个月	118.3%	120.8%

(%)	LCR2	未来十二个月	111.8%	106.9%
		未来三个月	315.4%	342.4%
		未来十二个月	149.3%	145.6%
	LCR3	未来三个月	79.3%	94.9%
		未来十二个月	81.3%	81.6%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 (%)	最近两个季度		511.6%	1474.9%
	最近一个季度		588.7%	511.6%

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)	1,162,643	519,838
	百元保费经营活动净现金流(元)	10.2	8.3
	特定业务现金流支出占比(%)	1.4%	1.3%
	规模保费同比增速(%)	1.4%	-0.5%
资产端	现金及流动性管理工具占比(%)	3.1%	3.8%
	季均融资杠杆比例(%)	0.04%	0.9%
	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%的上市股票投资占比(%)	0.0%	0.0%
	应收款项占比(%)	12.2%	12.2%
	持有关联方资产占比(%)	2.5%	2.9%

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⁴：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。

⁴ 2026年1月起，报送国家金融监督管理总局的签单保费口径从含增值税变更为不含增值税，上年同期数同步变更为不含增值税口径。

（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）	5,237,376	11,557,585
净利润（万元）	398,452	607,233
总资产（万元）	26,454,975	26,454,975
净资产（万元）	7,205,771	7,205,771
保险合同负债（万元）	15,712,085	15,712,085
基本每股收益（元）	0.2	0.3
净资产收益率（%）	5.5	8.6
总资产收益率（%）	1.5	2.4
投资收益率（%）	1.0	1.8
综合投资收益率（%）	0.7	1.7
综合成本率（%）	93.7	94.7
综合费用率（%）	24.4	24.4
综合赔付率（%）	69.3	70.4
手续费及佣金占比（%）	7.4	7.4
业务管理费占比（%）	16.9	14.9
签单保费（万元）	5,203,248	11,244,189
其中：车险签单保费（万元）	2,686,344	5,372,053
非车险前五大险种的签单保费（万元）	2,137,858	5,141,962
其中：第一大险种的签单保费（万元）	377,704	1,660,336
第二大险种的签单保费（万元）	822,245	1,395,273
第三大险种的签单保费（万元）	607,283	1,344,883
第四大险种的签单保费（万元）	158,956	378,260
第五大险种的签单保费（万元）	171,669	363,210
车险车均保费（元）	2,823	2,730
各渠道签单保费（万元）	5,203,248	11,244,189
代理渠道签单保费（万元）	2,855,028	5,899,017
直销渠道签单保费（万元）	1,412,636	3,451,973
经纪渠道签单保费（万元）	935,583	1,893,199
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（%）	3.06
近三年平均综合投资收益率（%）	4.86

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，2025 年度签单保费为 2,096.97 亿元，总资产为 2,753.45 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：

一是部署汛期防灾减灾工作。贯彻公司可持续高质量发展战略，落实“保防减救赔”一体化工作要求，制定 2026 年汛期防灾减灾工作安排，持续提升灾害应对能力。

二是优化风险管理制度体系。结合公司风险管理实际，全面检视、修订风险管理制度体系，包括《全面风险管理办法》和各大类风险管理办法、实施细则等；开展 2025 年度风险偏好体系的评估与 2026 年度更新工作。

三是健全网络安全管理机制。为规范公司网络信息安全工作，切实推行网络安全管理，积极预防网络安全风险，制定网络安全管理制度，进一步夯实网络安全保障基础。

四是深化行业协同与安责险服务。公司在中国保险行业协会召开的财险业 2026 年度防灾减灾工作推进会中分享汛期防灾减灾救灾工作实践与经验，展现公司灾害应对专业化、体系化建设成果；公司举办“上海市安责险风险减量服务交流会暨‘安全生产月’主题活动”，严格履行安责险事故预防第一责任主体职能，深化风险减量服务创新，助力上海超大城市运行安全。

（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 4 季度风险综合评级为 AA。

公司 2026 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，公司牢牢把握金融监管“防风险”、“促发展”指示精神，坚定不移落实集团和公司党委有关工作要求，以“四更八有效”为工作主线，为公司可持续高质量发展创造价值。操作风险和洗钱风险状况总体可控。

本季度主要工作举措包括：一是组织操作风险专题培训。面向总、分公司操作风险专人开展操作风险专项培训，重点围绕操作损失数据录入、重大操作风险事件报送、系统实操等内容。参加集团操作风险专题培训，内容涉及运营韧性建设、AI 数字化衍生操作风险防范等前沿管理内容。二是全面开展制度检视，优化内控制度体系，持续夯实内控制度基础。三是推进系统管控工作，率先启动农险前置化系统管控方案落地。四是加强基层机构风控合规建设，开展基层调研与经验萃取，推动合规下沉。五是加强体系化法律风险防控能力建设，通过“内部盘活”与“外部整合”，构建与公司高质量发展相匹配的法律风险防控体系。六是对标新法新规检视修订反洗钱内控制度，将监管刚性要求嵌入关键节点，完成修订客户尽职调查、大额和可疑管理、反洗钱特别预防措施等制度，进一步夯实洗钱风险管理制度体系。七是组织修订《网络安全管理办法》，新增发布等保、灾备相关管理细则，组织开展业务连续性、网络安全及数据安全应急演练，优化科技风险管理体系。

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。

今年以来我国经济运行平稳、稳中有进，展现强大韧性和活力。保险行业深度融入国家战略，做好金融五篇大文章，深耕实体经济，助力新质生产力发展，守护民生。随着保险业“报行合一”的坚定推行，行业加快向以价值和效益为中心转变，突出优结构与提质效并重。

太保产险在复杂市场环境中保持战略定力，坚持效益优先理念，强化战略引领、加快转型创新、从产品经营走向客户经营，以精准施策驱动提质增效，业务结构持续优化，整体经营稳中有进。公司持续做好风险的识别、监测、评估与跟踪工作，密切关注外部环境变化，确保公司战略与自身能力、经营环境适配，保障公司稳健发展。

3. 声誉风险

本季度公司未发生重大声誉事件，舆情态势总体平稳可控。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，公司修订了声誉风险管理制度，编制舆情热点专报，并针对汛期潜在风险向总公司相关条线及各分公司发出专项提示。同时，组织二季度声誉风险排查并开展三季度声誉风险研判，进一步深化穿透式前置管理。后续，公司将在业务开展与品牌宣传过程中，持续强化全流程管理与常态化建设，积极积累声誉资本，着力推进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，公司统筹经营活动、投资活动及筹资活动现金流管理，持续跟踪重大赔案、再保账单、税费、固定资产购置等大额资金支出，动态做好资金调度配置，保障具备充足流动性以履行各项到期支付义务。

二季度，公司提前做好资金头寸筹划，合理安排保险保障基金季度预缴、企业所得税季度预缴及 2025 年度所得税汇算清缴、再保款项支付、固定资产购建等大额支出，持续落实非车险重大赔案的赔付资金保障，及时响应并处理各分公司日常资金需求及付款申请。

三季度，除延续上述资金支付保障安排外，公司将统筹落实暴风雨等自然灾害等相关赔案资金赔付以及股利分红资金兑付工作。后续公司将持续监测流动性风险水平，精准研判流动性供需情况，持续提升流动性风险管控能力。

六、重大事项说明

（一）本季度省级分支机构的批筹和开业

（有 ☐ 无 ☒）

本季度无省级分支机构的批筹和开业。

（二）重大再保险合同

1. 本报告期内是否签订重大再保险分入合同？

（是 ☐ 否 ☒）

本报告期内未签订重大再保险分入合同。

2. 本报告期内是否签订重大再保险分出合同？

（是 ☐ 否 ☒）

本报告期内未签订重大再保险分出合同。

（三）重大赔付事项

出险原因	赔付金额 (万元)	分保摊回金额 (万元)	再保后赔付金额 (万元)
河北暴雨	6,316	1,579	4,737
设备事故	5,024	1,206	3,818
湖北暴雨	7,071	3,410	3,661
河北冰雹	4,207	1,141	3,066
江苏暴雨	3,337	913	2,424

（四）重大投资行为

1. 本报告期内是否发生重大投资行为？（是□否■）⁵
2. 本报告期内是否发生重大投资损失？（是□否■）

（五）重大融资活动

本报告期内是否有重大融资活动？（是□否■）

（六）重大关联交易

本报告期内是否发生重大关联交易？（是■否□）

1、本公司与中国太平洋保险（香港）有限公司（简称“太保香港”）于 2026 年 5 月 29 日签署了《再保险业务统一交易协议》（简称“协议”），双方在协商一致且遵守监管要求的前提下，根据业务发展需求，承接对方的部分再保险业务，协议有效期一年，预估协议期内分保费金额累计不超过人民币 20 亿元。

在前述《协议》下，双方可以就具体交易事项的分保比例、分保手续费率等进行协商，并签署相应的子协议，各再保险子协议均应符合本统一交易协议的原则和规范要求，约定的分保条件应合理、公允，且不违反法律、行政法规及监管规定。在定价政策方面，本次关联交易根据一般商业条款以及公平、公正的市场化原则，由双方协商一致确定，符合合规、公允和必要的原则，也符合业务发展和风险分散的需要，不存在损害保险公司和保险消费者利益的情形。

2026 年 2 季度，本年度公司与太保香港之间的再保险分保费金额（含分入和分出）为 17,028.10 万元，约占同期公司与关联方之间再保险业务关联交易总额的 33.95%。

上述关联交易于 2026 年 1 月 22 日经本公司第八届董事会第十七次会议（临时）以现场会议审议通过（董事会关联交易控制委员会由于委员人数未达到会议召开所需的最低人数，根据

⁵ 2026 年 5 月，本公司获得《国家金融监督管理总局关于中国太平洋财产保险股份有限公司增资中国太平洋保险（香港）有限公司的批复》（金复〔2026〕272 号）。2026 年 7 月，本公司以自有资金向太保香港出资支付完毕 15 亿港元增资款，太保香港已办理增资相关法定手续，本次增资已完成。2026 年 7 月，太保香港股权投资依据《企业会计准则》列报的账面价值为人民币 16.2 亿元。

专委会议事规则，委员会职权暂由董事会代为行使），批准本公司与太保香港开展本次关联交易并签订该统一交易协议。

本次交易结算方式为银行转账。

2、本公司与太保科技有限公司（以下简称“太保科技”）于 2026 年 6 月 1 日签署了《科技服务统一交易协议》（简称“协议”）。双方同意在每合同年度累计金额不超过人民币 14 亿元，三年合同有效期累计金额不超过 42 亿元的额度内进行科技服务类交易，并根据协议有效期内签署的科技服务类合同约定的条件进行账务结算等事宜。

各科技服务类合同（子协议）均应符合本统一交易协议的原则和规范要求，且不违反法律、行政法规及监管规定。在定价政策方面，本次关联交易根据一般商业条款以及公平、公正的市场化原则，由双方协商一致确定，符合合规、公允和必要的原则，也符合业务发展需要，不存在损害保险公司和保险消费者利益的情形。

该关联交易协议按季度据实结算。每季度结束后，太保科技提供上一季度服务明细数据，公司对明细数据进行审核，并根据审核通过的明细数据确定支付金额，累计支付价款不得超过预估总价款。已签署的各科技服务类合同（子协议）的期末未结算金额为 35,639.77 万元。

上述关联交易于 2026 年 4 月 24 日经本公司第八届董事会审计与关联交易控制委员会 2026 年第一次会议、第八届董事会第十九次会议以现场会议先后审议通过了《关于中国太平洋财产保险股份有限公司与太保科技有限公司签署科技服务类统一交易协议暨重大关联交易（重大内部交易）的议案》，批准本公司与太保科技开展本次关联交易并签订该交易协议。

本次交易结算方式为银行转账。

（七）重大诉讼

1. 本报告期内是否存在已经判决执行的重大诉讼？（是■ 否□）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	结案金额 (万元)
吉林中广核风力发电有限公司大安两 家子分公司	保险合同纠纷	已结	2024-10	27,711	10,920

2. 偿付能力报告日是否存在未决诉讼？（是■ 否□）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	估计损失金额 (万元)
北方矿业有限责任 公司	保险合同纠纷	一审	2026-2	43,292	对保险责任存在争 议，损失金额暂时 无法确定。

西安荣广盛业房地产开发有限公司	保险合同纠纷	一审	2025-6	35,987	对保险责任存在争议，损失金额暂时无法确定。
广东康美药业股份有限公司	保险合同纠纷	一审	2024-2	34,089	对保险责任存在争议，损失金额暂时无法确定。

（八）重大担保

1. 本报告期内是否存在已经履行的重大担保合同？（是□ 否■）
2. 偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同？（是□ 否■）

（九）其他重大事项

是否还有其他需要说明的重大事项？（是□ 否■）

七、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 240.0%，核心偿付能力充足率 197.3%，分别较上季度上升 2.6PT 和上升 0.7PT，其中本季末实际资本较上季末上升 6.5 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减少 6.8 亿，主要是保费风险中车险最近 6 个月综合成本率下降，同时相较之前 6 个月车险综合成本率环比有所改善，保费风险最低资本下降。融资性信保贷款余额下降，融资性信保业务保险风险最低资本下降。

市场风险最低资本较上季末增加 2.2 亿，主要是因为债券类资产风险暴露上升。

信用风险最低资本较上季末增加 7.0 亿。主要是再保分出业务风险暴露、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。本年度累计公司净现金流入22.5亿，其中经营活动现金净流入116.3亿，投资活动现金净流出81.5亿，筹资活动现金净流出11.8亿。

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。

八、外部机构意见

（一）外部机构审计或审核信息

公司本年度收到安永华明会计师事务所出具的偿付能力专题财务报表审计报告，会计师事务所认为：后附的中国太平洋财产保险股份有限公司的偿付能力专题财务报表在所有重大方面按照偿付能力专题财务报表附注二（《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）、《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发〔2021〕52号）、《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）、《国家金融监督管理总局关于调整保险公司相关业务风险因子的通知》（金规〔2025〕24号）所述编制基础编制。

公司本季度收到安永华明会计师事务所出具的偿付能力压力测试审核报告，会计师事务所认为，该测试报告是在相关假设的基础上，按照保险公司偿付能力监管规则的规定编制和列报的。

公司本季度收到安永华明会计师事务所出具的资产负债管理量化评估表及审核报告，根据对支持量化评估表中表2-1至表4-4假设的证据的审核，会计师事务所没有注意到任何事项认为这些假设没有为表2-1至表4-4提供合理基础。而且，会计师事务所认为该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照《财产保险公司资产负债管理量化评估规则》的规定进行了列报。

公司本季度收到安永华明会计师事务所出具的保险资金运用内部控制专项审计报告，会计师事务所认为，基于公司按照《保险资金运用内部控制指引》及其配套指引、《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》所出具的声明书中所述的控制目标的相关标准，在所有重大方面：**a.**与该控制目标相关的控制的设计适当，为以下陈述提供合理保证：如果所描述的控制控制在2025年12月31日能够有效运行，则能实现指定的控制目标；**b.**为实现该控制目标提供合理保证所必需的、经过测试的控制，在2025年12月31日的执行是有效的。

（二）外部评级信息

本季度收到中诚信国际信用评级有限责任公司的债券评级报告，维持公司的主体信用等级为 AAA，维持“23 太平洋财险债 01”、“23 太平洋财险债 02”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

本季度收到联合资信评估股份有限公司的债券评级报告，维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 太平洋财险债 01”、“23 太平洋财险债 02”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（三）外部验资、资产评估信息

公司本季度收到上海信衡房地产估价有限公司出具的位于山东省青岛市市南区香港西路 47-49 号等共计二十九处房地产估价咨询报告，以 2025 年 12 月 31 日作为估价的价值时点，市场价值为人民币 6.5 亿元。

公司本季度收到上海信衡房地产估价有限公司出具的位于上海市黄浦区中山南路 1 号房地产价值咨询报告，以 2025 年 12 月 31 日作为估价的价值时点，市场价值为人民币 20.8 亿元。

（四）外部机构更换情况

本季度未更换外部机构。

九、实际资本

实际资本表

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
1	资产合计	30,471,483	29,732,969
2	认可资产	30,374,933	29,648,741
3	负债合计	23,447,822	22,753,521
4	认可负债	22,389,204	21,728,007
5	净资产合计	7,023,661	6,979,448
6	实际资本	7,985,728	7,920,734
6.1	其中：核心一级资本	6,563,272	6,556,037
6.2	核心二级资本	-	-
6.3	附属一级资本	1,422,456	1,364,697
6.4	附属二级资本	-	-

资本工具一览表

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	资本工具名称	发行日期	期限(年)	发行金额	赎回条款	利率跳升机制
1	核心一级资本					
...						
2	核心二级资本					
...						
3	附属一级资本			1,000,000		
3.1	中国太平洋财产保险股份有限公司 2023 年第一期资本补	2023 年 3 月	10	700,000	本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的偿付能力充足率不低于 100%的情况下，经报中国人民银行和中国银保监会备案后，发行人可以选择在第 5 个计息年度的最后一日，按面值全部赎回本期债券。若本期债券存续期间因监管规定发生变化，导致本期债券不再满足本期债券发行	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始到本期债务到期为止，后 5 个计息年度内的票面利率为原

	充债券				完成后初始认定的资本工具的合格标准，在不违反当时有效监管规定且在满足行使赎回权的前提下，经银保监会事先批准，发行人有权选择提前赎回。	前 5 个计息年度票面利率加 100 个基点（1%）。
3.2	中国太平洋财产保险股份有限公司 2023 年第二期资本补充债券	2023 年 4 月	10	300,000	本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的偿付能力充足率不低于 100% 的情况下，经报中国人民银行和中国银保监会备案后，发行人可以选择在第 5 个计息年度的最后一日，按面值全部赎回本期债券。若本期债券存续期间因监管规定发生变化，导致本期债券不再满足本期债券发行完成后初始认定的资本工具的合格标准，在不违反当时有效监管规定且在满足行使赎回权的前提下，经银保监会事先批准，发行人有权选择提前赎回	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始到本期债务到期为止，后 5 个计息年度内的票面利率为原前 5 个计息年度票面利率加 100 个基点（1%）。
4	附属二级资本					
...						
5	资本工具合计			1,000,000		

核心一级资本调整表

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项 目	本季度末	上季度末
1	核心一级资本	6,563,272	6,556,037
1.1	净资产	7,023,661	6,979,448
1.2	对净资产的调整额	-460,389	-423,411
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-145,305	-146,713
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	48,755	62,485
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）	-	-
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）	-422,456	-364,697
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	58,618	25,514
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	-	-

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	-	-
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-	-

认可资产表

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
		1	2
1	现金及流动性管理工具	939,349	1,103,584
1.1	库存现金	-	-
1.2	活期存款	543,256	805,376
1.3	流动性管理工具	396,092	298,208
2	投资资产	20,165,174	19,636,255
2.1	定期存款	562,162	674,436
2.2	协议存款	2,683,300	2,703,300
2.3	政府债券	5,886,086	5,699,310
2.4	金融债券	4,886,916	4,512,137
2.5	企业债券	101,499	112,316
2.6	公司债券	247,529	272,880
2.7	权益投资	3,205,782	3,097,264
2.8	资产证券化产品	6,751	6,967
2.9	保险资产管理产品	781,446	739,859
2.10	商业银行理财产品	-	-
2.11	信托计划	-	-
2.12	基础设施投资	1,179,709	1,218,073
2.13	投资性房地产	54,122	54,715
2.14	衍生金融资产	-	-
2.15	其他投资资产	569,872	544,997
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	257,764	271,262
4	再保险资产	3,706,305	3,500,103
4.1	应收分保准备金	2,986,585	2,774,641
4.2	应收分保账款	719,720	725,462
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	4,024,494	3,898,067
5.1	应收保费	3,001,807	2,890,204
5.2	应收利息	162,284	163,862
5.3	应收股利	29,241	23
5.4	预付赔款	-	-
5.5	存出保证金	101,579	100,192
5.6	保单质押贷款	-	-

5.7	其他应收和暂付款	729,584	743,786
6	固定资产	693,510	703,601
6.1	自用房屋	602,223	610,793
6.2	机器设备	7,624	8,689
6.3	交通运输设备	18,016	19,257
6.4	在建工程	62,199	61,309
6.5	办公家具	162	179
6.6	其他固定资产	3,285	3,374
7	土地使用权	185	188
8	独立账户资产	-	-
9	其他认可资产	588,153	535,682
9.1	递延所得税资产	422,456	364,697
9.2	应急资产	-	-
9.3	其他认可资产	165,697	170,985
10	认可资产合计	30,374,933	29,648,741

非认可资产明细

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
1	无形资产（土地使用权除外）	123,289	124,281
2	由经营性亏损引起的递延所得税资产	-	-
3	长期待摊费用	18,875	18,920
4	待摊费用	1,575	1,396
5	有迹象表明保险公司到期不能处置或对其处置受到限制的资产	1,566	2,116
6	银保监会规定的其它非认可资产	-	-
7	子公司权益法调整	-48,755	-62,485
	非认可资产合计	96,550	84,228

认可负债表

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
		1	2
1	准备金负债	18,137,873	17,697,569
1.1	未到期责任准备金	9,095,208	9,047,544
1.1.1	其中：寿险合同未到期责任准备金	-	-
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	9,095,208	9,047,544
1.2	未决赔款责任准备金	9,042,665	8,650,025
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	3,270,853	3,103,953

2	金融负债	17,768	425,327
2.1	卖出回购证券	-	405,400
2.2	保户储金及投资款	17,768	19,927
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	4,233,499	3,605,077
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	73,741	63,012
3.3	预收保费	1,028,200	930,440
3.4	应付分保账款	968,470	758,816
3.5	应付手续费及佣金	366,401	371,119
3.6	应付职工薪酬	354,267	327,254
3.7	应交税费	396,591	420,912
3.8	存入分保保证金	32	32
3.9	其他应付及预收款项	1,045,797	733,491
4	预计负债	65	34
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	-	-
8	认可负债合计	22,389,204	21,728,007

非认可负债明细

		2026 年 2 季度	单位：万元
行次	项目	本季度末	上季度末
1	农业保险大灾风险保费准备金	58,618	25,514
2	保险公司发行的符合核心资本或负数资本标准、用于补充实际资本且符合计入资本相关条件的长期债务	1,000,000	1,000,000
3	保监会规定的其它非认可负债	-	-
	非认可负债合计	1,058,618	1,025,514

十、最低资本

		2026 年 2 季度	单位：万元
行次	项目	本季度末	上季度末

1	非寿险业务保险风险最低资本合计 (=1.1+1.2-1.3)	2,480,786	2,548,682
1.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	2,146,271	2,231,629
1.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	818,322	793,712
1.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	483,807	476,659
2	寿险业务保险风险最低资本合计 (=2.1+2.2+2.3-2.4)	-	-
2.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	-	-
2.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	-	-
2.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	-	-
2.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
3	市场风险最低资本合计 (=3.1+3.2+3.3+3.4+3.5+3.6-3.7)	1,445,546	1,423,577
3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,191,374	1,132,970
3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	690,659	673,276
3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	33,119	33,464
3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	5,635	5,585
3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	506,083	563,327
3.6	市场风险-汇率风险最低资本	72,811	79,963
3.7	市场风险-风险分散效应	1,054,135	1,065,007
4	信用风险最低资本合计 (=4.1+4.2-4.3)	964,253	894,315
4.1	信用风险-利差风险最低资本	170,396	139,907
4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	907,435	849,019
4.3	信用风险-风险分散效应	113,578	94,611
5	风险分散效应	1,519,943	1,487,360
6	特定类别保险合同损失吸收效应 (=Max(6.1,6.2))	-	-
6.1	损失吸收调整-不考虑上限	-	-
6.2	损失吸收效应调整上限	-	-
7	控制风险最低资本	-43,888	-44,000
8	其它附加资本	-	-
9	最低资本 (=1+2+3+4-5-6+7+8)	3,326,753	3,335,214

保费准备金风险最低资本明细

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	保费风险 最低资本	准备金风险 最低资本	保费及准备金风险 最低资本（风险分散前）
1	车险	932,327	445,232	1,217,607
2	财产险	416,610	338,425	655,047
3	船货特险	92,851	165,025	226,223
4	责任险	379,392	338,049	621,666
5	农业险	423,475	93,160	476,928
6	信用保证险			114,943
	融资性信用保证险			58,807
	非融资性信用保证险	29,415	35,316	56,137
7	短意险	46,098	52,896	85,799
8	短健险	207,340	205,931	357,903
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	4,862	2,587	6,550

保费准备金风险最低资本明细

2026 年 1 季度

单位：万元

行次	项目	保费风险 最低资本	准备金风险 最低资本	保费及准备金风险 最低资本（风险分散前）
1	车险	1,097,350	428,815	1,363,311
2	财产险	421,578	326,190	649,340
3	船货特险	90,094	157,728	217,268
4	责任险	371,811	333,031	610,719
5	农业险	422,415	66,796	459,469
6	信用保证险			156,897
	融资性信用保证险			88,594
	非融资性信用保证险	30,639	47,619	68,303
7	短意险	44,071	51,688	83,017
8	短健险	208,673	194,211	348,983
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	5,001	2,390	6,533

注：偿二代二期规则下，融资性信保业务不单独计量保费风险最低资本和准备金风险最低资本。

非寿险业务巨灾风险最低资本明细

2026 年 2 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
1	国内车险巨灾风险最低资本	201,308	202,781
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	567,017	538,638
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	388,266	384,392
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	48,314	49,974
5	国际地震巨灾风险最低资本	78,377	80,496
6	巨灾风险分散效应	464,961	462,569
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	818,322	793,712

本摘要中涉及的报表，部分合计数与各加数直接运算在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。