

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

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、重大事项说明.....	13
七、管理层分析与讨论.....	15
八、外部机构意见.....	16
九、实际资本.....	18
十、最低资本.....	23

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 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。

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¹：1967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，

¹2025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²：1970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、

²2025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。

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。

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³：1974 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

³ 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 ⁴	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 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%

⁴ 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（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 （%）	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 金流回溯不利 偏差率 （%）	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 （累计）	上季度 （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） ⁵	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

⁵ 注：1、公司2024年1季度偿付能力报告摘要中，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，全面落实防灾应灾工作。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、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)
广东暴雨	27,030	3,376	23,654
京冀暴雨	20,949	6,597	14,352
内蒙暴雨	17,956	4,410	13,546
台风桦加沙	20,867	8,763	12,104
台风剑鱼	14,221	3,800	10,421

（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■）

2. 本报告期内是否发生重大投资损失？（是□否■）

本报告期内无重大投资损失。

（五）重大融资活动

本报告期内是否有重大融资活动？（是□否■）

本报告期内无重大融资行为。

（六）重大关联交易

本报告期内是否发生重大关联交易？（是□ 否■）

（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■）

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
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。
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	一审	2024-10	27,711	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■）

本报告期内不存在已经履行的重大担保合同。

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■）

偿付能力报告日不存在尚未履行完毕的重大担保合同。

（九）其他重大事项

是否还有其他需要说明的重大事项？（是□否■）

本报告期内公司没有符合监管要求的其他重大事项。

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 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⁶

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

⁶ 公司2025年1季度偿付能力报告摘要中，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”。

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。

（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。

八、外部机构意见

（一）外部机构审计或审核信息

公司本季度未收到外部机构审计或审核报告。

（二）外部评级信息

公司本季度收到标普全球评级公司跟踪评级报告，发行人信用评级及财务实力评级结果为 A，评级展望为稳定。

公司本季度收到穆迪投资者服务公司对我司跟踪评级报告，发行人财务实力评级为 A1，评级展望为负面。

公司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公告，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。

公司本季度收到联合资信评估股份有限公司的债券评级公告，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 号等共计三十处房地产估价咨询报告，估价目的是为企业财务报告服务提供参考依据，以 2025 年 6 月 30 日作为估价的价值时点，估价结果为人民币 7.2 亿。

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，估价目的是为企业财务报告服务提供参考依据，以 2025 年 6 月 30 日作为估价的价值时点，估价结果为人民币 21.3 亿。

（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

2025 年 3 季度

单位：万元

行次	项目	本季度末	上季度末
1	资产合计	28,616,741	28,891,691
2	认可资产	28,526,356	28,784,334
3	负债合计	22,006,175	22,465,537
4	认可负债	20,941,711	21,414,694
5	净资产合计	6,610,567	6,426,153
6	实际资本	7,584,644	7,369,641
6.1	其中：核心一级资本	6,230,589	5,998,676
6.2	核心二级资本	-	-
6.3	附属一级资本	1,354,055	1,370,965
6.4	附属二级资本		-

资本工具一览表

2025 年 3 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 年第一期资本补充债券	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	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

					提前赎回。	(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前提的情况下，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

2025 年 3 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	6,230,589	5,998,676
1.1	净资产	6,610,567	6,426,153
1.2	对净资产的调整额	-379,978	-427,477
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-145,012	-150,608
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	54,626	43,252
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)	-354,055	-370,965
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	64,463	50,844
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
2025 年 3 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	614,976	930,977
1.1	库存现金	-	-
1.2	活期存款	375,389	820,674
1.3	流动性管理工具	239,587	110,304
2	投资资产	18,771,479	18,353,781
2.1	定期存款	799,367	760,798
2.2	协议存款	2,603,300	2,603,300
2.3	政府债券	5,778,249	5,877,292
2.4	金融债券	2,829,094	2,576,379
2.5	企业债券	122,951	267,772
2.6	公司债券	388,331	426,604
2.7	权益投资	3,198,013	2,716,887
2.8	资产证券化产品	8,138	8,971
2.9	保险资产管理产品	1,023,077	1,019,158
2.10	商业银行理财产品		-
2.11	信托计划	-	-
2.12	基础设施投资	1,381,950	1,393,218
2.13	投资性房地产	54,551	57,087
2.14	衍生金融资产	-	-
2.15	其他投资资产	584,459	646,316
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	266,182	254,884
4	再保险资产	3,565,085	3,421,668
4.1	应收分保准备金	2,778,008	2,710,860
4.2	应收分保账款	787,077	710,808
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	4,073,925	4,566,103
5.1	应收保费	3,032,389	3,554,207
5.2	应收利息	172,957	153,913
5.3	应收股利	9,428	28,205
5.4	预付赔款	-	-
5.5	存出保证金	113,727	110,259
5.6	保单质押贷款	-	-
5.7	其他应收和暂付款	745,425	719,518
6	固定资产	710,683	718,336
6.1	自用房屋	555,535	560,470
6.2	机器设备	9,174	10,784
6.3	交通运输设备	17,618	18,916

6.4	在建工程	124,733	124,377
6.5	办公家具	189	205
6.6	其他固定资产	3,434	3,585
7	土地使用权	159	161
8	独立账户资产	-	-
9	其他认可资产	523,864	538,423
9.1	递延所得税资产	354,055	370,965
9.2	应急资产	-	-
9.3	其他认可资产	169,809	167,459
10	认可资产合计	28,526,356	28,784,334

非认可资产明细

2025 年 3 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	128,320
2	由经营性亏损引起的递延所得税资产	-	-
3	长期待摊费用	19,378	20,530
4	待摊费用	1,313	1,474
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	1,031	284
6	银保监会规定的其它非认可资产	-	-
7	子公司权益法调整	-54,626	-43,252
	非认可资产合计	90,386	107,356

认可负债表

2025 年 3 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	17,133,960	17,403,249
1.1	未到期责任准备金	8,440,118	9,186,925
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	8,440,118	9,186,925
1.2	未决赔款责任准备金	8,693,842	8,216,325
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	3,190,522	3,205,005
2	金融负债	258,350	214,206
2.1	卖出回购证券	239,200	193,997
2.2	保户储金及投资款	19,150	20,209
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	3,549,361	3,797,198
3.1	应付保单红利		-
3.2	应付赔付款	75,460	82,590
3.3	预收保费	941,641	916,015
3.4	应付分保账款	798,607	835,353
3.5	应付手续费及佣金	369,330	345,346
3.6	应付职工薪酬	388,296	330,389
3.7	应交税费	334,261	356,772
3.8	存入分保保证金	14	14
3.9	其他应付及预收款项	641,751	930,720
4	预计负债	41	41
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	20,941,711	21,414,694

非认可负债明细

2025 年 3 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	64,463	50,844
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	1,064,463	1,050,844

十、最低资本

2025 年 3 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)	2,280,150	2,252,484
1.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	1,964,351	1,932,996
1.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	766,518	770,043
1.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	450,720	450,555
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)	1,439,611	1,378,883
3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,117,324	1,173,666
3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	661,231	561,748
3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	34,035	34,501
3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	5,869	6,038
3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	627,215	534,245
3.6	市场风险-汇率风险最低资本	81,420	73,005
3.7	市场风险-风险分散效应	1,087,483	1,004,320
4	信用风险最低资本合计 (=4.1+4.2-4.3)	907,392	883,185

4.1	信用风险-利差风险最低资本	97,886	110,022
4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	877,957	849,231
4.3	信用风险-风险分散效应	68,451	76,069
5	风险分散效应	1,452,641	1,411,227
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	-41,335	-40,408
8	其它附加资本		
9	最低资本 (=1+2+3+4-5-6+7+8)	3,133,176	3,062,917

保费准备金风险最低资本明细

2025 年 3 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	837,778	410,461	1,101,919
2	财产险	382,926	301,482	594,112
3	船货特险	80,570	141,963	195,149
4	责任险	323,784	317,375	555,269
5	农业险	339,275	135,861	423,863
6	信用保证险	-	-	228,349
	融资性信用保证险	-	-	166,207
	非融资性信用保证险	31,134	40,421	62,142
7	短意险	42,620	53,136	83,094
8	短健险	209,700	213,900	366,855
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	5,606	2,531	7,213

保费准备金风险最低资本明细

2025 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	831,688	398,338	1,087,047
2	财产险	391,321	289,669	591,941
3	船货特险	78,458	138,801	190,556
4	责任险	325,344	305,872	546,735
5	农业险	337,132	69,214	376,541
6	信用保证险			276,548
	融资性信用保证险			214,789
	非融资性信用保证险	29,209	41,736	61,759

7	短意险	42,289	52,160	81,944
8	短健险	206,919	217,072	367,222
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	4,858	2,828	6,733

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

2025 年 3 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	203,282	202,513
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	547,203	554,454
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	308,105	302,097
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	44,032	43,983
5	国际地震巨灾风险最低资本	72,938	73,271
6	巨灾风险分散效应	409,043	406,275
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	766,518	770,043

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。