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 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：	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 11
五、风险综合评级信息（分类监管） 11
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 17
十、最低资本 21

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（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。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，太保资本董事。

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。

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（任职批准文号为金复〔2025〕279 号）。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，太保产险首席合规官、首席风险官等。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。

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）。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）、上海总部总经理、合规官，上海分公司总经理、合规官等。

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），2026 年 7 月起任本公司首席风险官，指定其为临时首席合规官。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：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
副总经理	宋建国	-
首席风险官	石践	雷大鹏

首席合规官	石践	雷大鹏 （指定其为临时首席合规官）

（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	116,394	91,394	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 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间，公司各级机构受到保险监管处罚共 19 家次，对机构罚款 500.1 万元，对个人罚款 122.2 万元，合计 622.3 万元。违规行为主要为虚列费用、虚构保险中介业务套取费用、给予投保人合同约定以外的其他利益、违规异地承保业务、未按照规定使用经备案的保险条款、农业保险承保理赔数据不真实等方面。

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）	29,829,531	30,374,933	28,756,415
认可负债（万元）	21,761,572	22,389,204	20,844,740
实际资本（万元）	8,067,959	7,985,728	7,911,675
其中：核心一级资本（万元）	6,717,510	6,563,272	6,455,544
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	1,350,449	1,422,456	1,456,131
附属二级资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	3,433,870	3,326,753	3,473,400
其中：可资本化风险最低资本	3,479,172	3,370,642	3,519,149
控制风险最低资本	-45,301	-43,888	-45,749
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	3,283,640	3,236,519	2,982,144
核心偿付能力充足率（%）	195.6%	197.3%	185.9%
综合偿付能力溢额（万元）	4,634,089	4,658,975	4,438,275
综合偿付能力充足率（%）	235.0%	240.0%	227.8%

（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		-61,854	225,049
	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	114.4%	118.3%
		未来十二个月	104.0%	111.8%
	LCR2	未来三个月	318.5%	315.4%
		未来十二个月	140.2%	149.3%
	LCR3	未来三个月	87.0%	79.3%
		未来十二个月	74.0%	81.3%
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	最近两个季度		588.7%	511.6%
	最近一个季度		21.9%	588.7%

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）	1,010,699	1,162,643
	百元保费经营活动净现金流（元）	6.3	10.2
	特定业务现金流支出占比（%）	1.2%	1.4%
	规模保费同比增速（%）	1.8%	1.4%
资产端	现金及流动性管理工具占比（%）	2.2%	3.1%
	季均融资杠杆比例（%）	0.4%	0.04%
	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（%）	11.4%	12.2%
	持有关联方资产占比（%）	3.1%	2.5%

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[1]：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）	4,720,095	16,277,680
净利润（万元）	84,548	691,781
总资产（万元）	26,486,243	26,486,243
净资产（万元）	7,265,955	7,265,955
保险合同负债（万元）	15,795,173	15,795,173
基本每股收益（元）	0.04	0.3
净资产收益率（%）	1.2	9.8
总资产收益率（%）	0.3	2.7
投资收益率（%）	0.6	2.4

[1] 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。

综合投资收益率（%）	0.8	2.6
综合成本率（%）	97.9	95.8
综合费用率（%）	25.7	24.8
综合赔付率（%）	72.2	71.0
手续费及佣金占比（%）	8.8	7.8
业务管理费占比（%）	19.8	16.3
签单保费（万元）	4,712,779	15,956,968
其中：车险签单保费（万元）	2,677,614	8,049,667
非车险前五大险种的签单保费（万元）	1,710,961	6,852,923
其中：第一大险种的签单保费（万元）	425,439	2,085,774
第二大险种的签单保费（万元）	570,109	1,914,992
第三大险种的签单保费（万元）	350,986	1,746,259
第四大险种的签单保费（万元）	189,990	568,250
第五大险种的签单保费（万元）	174,438	537,648
车险车均保费（元）	2,725	2,721
各渠道签单保费（万元）	4,712,779	15,956,968
代理渠道签单保费（万元）	2,889,386	8,788,404
直销渠道签单保费（万元）	916,257	4,368,229
经纪渠道签单保费（万元）	907,137	2,800,335
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+过去第 1 年（综合）投资收益率）*（1+过去第 2 年（综合）投资收益率）*（1+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：

一是强化防灾应灾一体化部署。针对极端天气频发、冰雹雨雪冰冻暴风干旱低温冻害等灾害影响日益严重的形势，进一步落实灾害应对和服务要求，加强防灾应灾一体化工作，针对性做好应灾部署。

二是举办农业风险管理研讨会。公司成功举办太安农业风险管理研讨会（2026），聚焦农业保险风险管理与防灾减损，汇聚政产学研多方代表共商服务路径，持续提升农业风险保障能力。

三是开展风险合规月活动。贯彻中央经济工作会议精神，落实集团战略部署，组织开展第六届“风险合规月”暨清廉金融文化主题活动，强化组织保障，树立风险意识，坚守合规底线，深耕能力建设，构建长效格局。

（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 2026 年 1 季度风险综合评级为 AA。

公司 2026 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，公司操作风险和洗钱风险状况总体可控。主要工作举措包括：一是开展集团公司合规日、公司第六届合规月等相关活动，扎实推进操作风险文化建设；二是积极响应监管，针对监管反馈问题强化整改；三是公司印发《诉讼代理人管理办法》并启动资格认证，深化内部法律资源整合与人才队伍建设；同时积极参与行业研讨交流，有效提升法律风险防控能力与外部协同水平；四是围绕反洗钱工作，通过高管及全员分层培训，9 月主题宣传与差异化普法，全面强化各层级履职意识与履职能力。启动修订公司洗钱和恐怖融资风险管理办法，进一步筑牢反洗钱防线；五是新增和修订研发、运维、账号权限管理等领域 7 项制度，持续完善制度体系建设。组织完成网络安全实战化攻防演练，规范人工智能大模型申请授权，围绕重点领域提升科技风险防范能力。

2．战略风险

本季度未发生影响公司发展规划实施的风险事件。

今年以来，我国经济顶压前行，呈现稳中有进、稳中向优的发展态势，增长动能持续积蓄。保险行业持续发挥经济减震器和社会稳定器作用，加大对重大战略、重点领域的服务保障力度，积极服务“十五五”重大工程项目建设，助力新质生产力培育发展，切实筑牢民生保障底线。太保产险坚持稳中求进，深耕客户经营，抓实业务品质管控，整体经营平稳、盈利表现向好。公司强化战略规划落地执行与动态跟踪管控，持续开展风险识别、监测与评估，密切跟踪外部宏观环境变化，保障公司战略方向与自身经营能力、外部市场环境相适配，有力支撑公司稳健可持续发展。

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，公司召开 2026 年品牌声誉工作部署会，进一步规范全辖对外传播与声誉管理工作，组织声誉风险管理专项培训，策划多次专题传播活动，协同消保开展模拟演练；同时，开展三季度声誉风险排查及四季度声誉风险研判，针对重要事件协同评估处置，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，将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

三季度，公司统筹推进资金头寸精细化管理，有序安排保险保障基金和企业所得税季度预缴、再保款项的支付、固定资产购建、股利分红资金的按时兑付等多项大额支出，统筹做好自然灾害相关赔案的资金赔付，确保重大资金调度平稳落地。同时，响应各分公司日常资金需求，高效处理付款申请，全力保障业务运营资金链安全稳健。

进入四季度，公司在延续三季度各项资金支付保障机制的基础上，进一步聚焦重点领域，持续落实非车险重大赔案的赔付资金保障，以及中期股利分红资金的按时兑付，切实履行赔付责任与股东回报承诺。公司将持续密切监测流动性风险变化，科学研判资

金供需态势，动态优化资金配置策略，不断提升流动性风险管理的精细化与前瞻性水平，为公司稳健经营提供坚实的资金保障。

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）
白海豚台风	81,817	21,356	60,461
巴威台风、暴雨	73,312	20,340	52,972
美莎克台风	68,878	16,541	52,337
沙德尔台风	22,314	4,038	18,276
内蒙旱灾	11,010	2,752	8,257

（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□）

2026 年 7 月，太保产险投资 15 亿港元完成对太保香港的增资，完成对太保香港重大股权投资。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。

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□）

本公司与太平洋保险在线服务科技有限公司（以下简称“太保在线”）于 2026 年 8 月 28 日签署《统一交易协议》（简称“协议”）。预估协议有效期内（三年）服务费总金额

不超过人民币 74.1 亿元，双方根据合同约定进行服务费结算。在该协议下，太保产险分支机构和太保在线可以就具体事项进行协商，签署相应的子协议，子协议采用和《统一交易协议》一致的统一交易定价，并根据子协议约定进行账务结算等。

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，按照服务成本加成方式由双方协商一致确定，该项关联交易符合合规、公允和必要的原则，不存在损害保险公司和保险消费者利益的情形。

该关联交易协议按月据实结算。由太保在线出具管理服务费结算单，公司核对无误支付相应服务费用。累计支付价款不得超过预估总价款。已签署的各子协议的期末未结算金额为 18,057.15 万元。

上述关联交易于 2026 年 7 月 30 日经本公司第八届董事会审计与关联交易控制委员会 2026 年第四次会议、第八届董事会第二十二次会议（临时）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平洋保险在线服务科技有限公司签署<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》，批准本公司与太保在线开展本次关联交易。

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）
图途（厦门）户外用品有限公司	保险合同纠纷	调解结案	2021-12	17,305	3,000

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）
爱思开新能源（盐城）有限公司	侵权责任纠纷	一审	2025-8（2026 年 7 月将我司追加为第三人）	55,024	对保险责任存在争议，损失金额暂时无法确定。
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。

（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 235.0%，核心偿付能力充足率 195.6%，分别较上季度下降 5.0PT 和下降 1.7PT，其中本季末实际资本较上季末上升 8.2 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增加 8.0 亿，主要是保费风险中车险最近 6 个月综合成本率上升，保费风险最低资本上升。准备金风险中农业险再保后未决赔款准备金上升，准备金风险最低资本上升。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 6.8 亿，主要是因为境外权益类资产风险暴露上升。

信用风险最低资本较上季末增加 0.7 亿。主要是因为利差风险最低资本上升。

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出 6.2 亿，其中经营活动现金净流入 101.1 亿，投资活动现金净流出 75.1 亿，筹资活动现金净流出 31.7 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

公司本季度未收到外部机构审计或审核报告。

（二）外部评级信息

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。

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

本季度收到中诚信国际信用评级有限责任公司的债券跟踪评级公告，公司主体信用等级为 AAA，“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跟踪评级公告，公司主体长期信用等级为 AAA，“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，估价目的是为企业财务报告服务提供参考依据，以 2026 年 6 月 30 日作为估价的价值时点，估价结果为人民币 6.3 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 2026 年 6 月 30 日作为估价的价值时点，估价结果为人民币 20.3 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

2026 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**	29,925,208	30,471,483
2	**认可资产**	29,829,531	30,374,933
3	**负债合计**	22,832,724	23,447,822
4	**认可负债**	21,761,572	22,389,204
5	**净资产合计**	7,092,484	7,023,661
6	**实际资本**	8,067,959	7,985,728
6.1	其中：核心一级资本	6,717,510	6,563,272
6.2	核心二级资本	-	-
6.3	附属一级资本	1,350,449	1,422,456
6.4	附属二级资本	-	-

资本工具一览表

2026 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	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

					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。	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

2026 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**	6,717,510	6,563,272
1.1	净资产	7,092,484	7,023,661
1.2	对净资产的调整额	-374,974	-460,389
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-142,236	-145,305
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	46,560	48,755
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）	-350,449	-422,456
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	71,151	58,618
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 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**	**648,002**	**939,349**
1.1	库存现金	-	-
1.2	活期存款	515,864	543,256
1.3	流动性管理工具	132,138	396,092
2	**投资资产**	**20,139,456**	**20,165,174**
2.1	定期存款	582,162	562,162
2.2	协议存款	2,483,300	2,683,300
2.3	政府债券	6,004,095	5,886,086
2.4	金融债券	4,780,223	4,886,916
2.5	企业债券	91,754	101,499
2.6	公司债券	388,114	247,529
2.7	权益投资	3,048,308	3,205,782
2.8	资产证券化产品	6,734	6,751
2.9	保险资产管理产品	1,049,838	781,446
2.10	商业银行理财产品	-	-
2.11	信托计划	-	-
2.12	基础设施投资	1,107,029	1,179,709
2.13	投资性房地产	54,440	54,122
2.14	衍生金融资产	-	-
2.15	黄金业务	-	-
2.16	其他投资资产	543,457	569,872
3	**在子公司、合营企业和联营企业中的权益**	**385,305**	**257,764**
4	**再保险资产**	**3,796,487**	**3,706,305**
4.1	应收分保准备金	2,977,013	2,986,585
4.2	应收分保账款	819,475	719,720
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**	**3,623,630**	**4,024,494**
5.1	应收保费	2,572,663	3,001,807
5.2	应收利息	189,827	162,284
5.3	应收股利	12,569	29,241
5.4	预付赔款	-	-
5.5	存出保证金	104,171	101,579
5.6	保单质押贷款	-	-
5.7	其他应收和暂付款	744,400	729,584
6	**固定资产**	**686,192**	**693,510**
6.1	自用房屋	595,548	602,223

6.2	机器设备	7,601	7,624
6.3	交通运输设备	16,787	18,016
6.4	在建工程	62,881	62,199
6.5	办公家具	146	162
6.6	其他固定资产	3,231	3,285
7	**土地使用权**	**182**	**185**
8	**独立账户资产**	**-**	**-**
9	**其他认可资产**	**550,277**	**588,153**
9.1	递延所得税资产	350,449	422,456
9.2	应急资本	-	-
9.3	其他	199,828	165,697
10	**认可资产合计**	**29,829,531**	**30,374,933**

非认可资产明细

2026 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）	116,611	123,289
2	由经营性亏损引起的递延所得税资产	-	-
3	长期待摊费用	17,814	18,875
4	待摊费用	1,809	1,575
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	6,003	1,566
6	银保监会规定的其它非认可资产	-	-
7	子公司权益法调整	-46,560	-48,755
	非认可资产合计	**95,676**	**96,550**

认可负债表

2026 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**	**17,811,717**	**18,137,873**
1.1	未到期责任准备金	8,409,514	9,095,208
1.1.1	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	8,409,514	9,095,208
1.2	未决赔款责任准备金	9,402,202	9,042,665
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	3,204,058	3,270,853
2	**金融负债**	**139,150**	**17,768**
2.1	卖出回购证券	115,598	-
2.2	保户储金及投资款	23,552	17,768
2.3	衍生金融负债	-	-

2.4	其他金融负债	-	-
3	**应付及预收款项**	**3,810,641**	**4,233,499**
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	77,418	73,741
3.3	预收保费	942,097	1,028,200
3.4	应付分保账款	811,430	968,470
3.5	应付手续费及佣金	388,810	366,401
3.6	应付职工薪酬	403,854	354,267
3.7	应交税费	287,024	396,591
3.8	存入分保保证金	32	32
3.9	其他应付及预收款项	899,977	1,045,797
4	**预计负债**	**65**	**65**
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**	**21,761,572**	**22,389,204**

非认可负债明细

2026 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	71,151	58,618
2	保险公司发行的符合核心资本或附属资本标准、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	1,071,151	1,058,618

十、最低资本

2026 年 3 季度 **单位：万元**

行次	项目	本季度末	上季度末
1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	-	-
1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	-	-
1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	-	-
1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	-	-
1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-

2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**2,560,387**	**2,480,786**
2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	2,216,645	2,146,271
2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	841,961	818,322
2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	498,220	483,807
3	**市场风险最低资本合计**	**1,513,488**	**1,445,546**
3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,229,698	1,191,374
3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	693,738	690,659
3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	32,939	33,119
3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	4,930	5,635
3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	590,208	506,083
3.6	市场风险-汇率风险最低资本	79,605	72,811
3.7	市场风险-风险分散效应	1,117,631	1,054,135
4	**信用风险最低资本合计**	**971,318**	**964,253**
4.1	信用风险-利差风险最低资本	195,721	170,396
4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	903,722	907,435
4.3	信用风险-风险分散效应	128,125	113,578
5	**量化风险分散效应**	**1,566,021**	**1,519,943**
6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	-	-
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	**-45,301**	**-43,888**
8	附加资本	-	-
9	**最低资本（=1+2+3+4-5-6+7+8）**	**3,433,870**	**3,326,753**

保费准备金风险最低资本明细

2026 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**	986,435	456,240	1,277,208
2	**财产险**	414,943	342,371	656,855
3	**船货特险**	92,260	164,280	225,069
4	**责任险**	382,385	354,616	638,413
5	**农业险**	415,725	154,167	510,574
6	**信用保证险**			90,038
	融资性信用保证险			33,771
	非融资性信用保证险	27,620	37,120	56,267
7	**短意险**	47,183	52,744	86,584
8	**短健险**	214,918	206,378	364,878

9	短寿险	-	-	-
10	其他险	4,488	2,891	6,440

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

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 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	199,535	201,308
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	599,051	567,017
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	383,896	388,266
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	44,974	48,314
5	国际地震巨灾风险最低资本	73,709	78,377
6	巨灾风险分散效应	459,204	464,961
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	841,961	818,322

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。