

# 偿付能力报告

## 摘要

中国人民财产保险股份有限公司  
PICC Property and Casualty Company Limited

2024 年第 4 季度

## 目 录

一、公司信息 .....	3
二、董事会和管理层声明 .....	4
三、基本情况 .....	5
四、主要指标表 .....	17
五、风险管理能力 .....	22
六、风险综合评级（分类监管） .....	24
七、重大事项 .....	27
八、管理层分析与讨论 .....	31
九、外部机构意见 .....	33
十、实际资本 .....	35
十一、最低资本 .....	42

## 一、公司信息

公司名称:	中国人民财产保险股份有限公司
公司英文名称:	PICC Property and Casualty Company Limited
法定代表人:	于泽
注册地址:	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼
注册资本:	22,242,765,303 元
经营保险业务许可证号:	00000108
开业时间:	二零零三年七月
经营范围:	财产损失保险、责任保险、信用保险、意外伤害保险、短期健康保险、保证保险等人民币或外币保险业务；与上述业务相关的再保险业务；各类财产保险、意外伤害保险、短期健康保险及其再保险的服务与咨询业务；代理保险机构办理有关业务；国家法律法规允许的投资和资金运用业务；国家法律法规规定的或国家保险监管机构批准的其他业务。
经营区域:	中国境内
报告联系人姓名:	夏文心
办公室电话:	010-85179482
移动电话:	18811214193
电子信箱:	xiawenxin@picc.com.cn

## 二、董事会和管理层声明

### (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

### (二) 董事会对季度报告的审议情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
丁向群	√		
于泽	√		
降彩石	√		
张道明	√		
胡伟	√		
程凤朝	√		
魏晨阳	√		
李伟斌	√		
曲小波	√		
薛爽	√		
合计	10		

### 三、基本情况

#### (一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

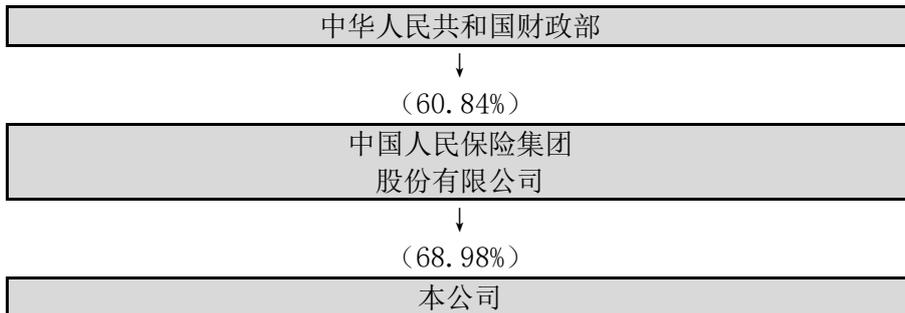
##### 1. 股权结构及其变动

单位：万股或万元

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额	占比 (%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股								
国有法人股	1,534,347.15	68.98%				0	1,534,347.15	68.98%
社会法人股								
外资股	689,929.38	31.02%				0	689,929.38	31.02%
其他								
合计	2,224,276.53	100.00%				0	2,224,276.53	100.00%

##### 2. 实际控制人

中国人民保险集团股份有限公司（人保集团）为本公司控股股东；中华人民共和国财政部为人保集团控股股东、本公司最终实际控制人。股权控制结构如下图：



##### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

持股比例排序	股东名称	股东性质	期末持股数量 (万股)	期末持股比例	持股状态
--------	------	------	----------------	--------	------

1	中国人民保险集团股份有限公司	国有法人	1,534,347.15	68.98%	正常
2	Citigroup Inc.	外资	75,457.94	3.39%	注
3	GIC Private Limited	外资	41,454.87	1.86%	注
4	BlackRock, Inc.	外资	40,945.81	1.84%	注

注：

本公司为H股上市公司，根据香港《证券及期货条例》第XV部有关权益披露的规定，持有本公司H股5%（即总股本1.55%）以上（含本数）的股东才需要披露所持股份权益，以上Citigroup Inc.、GIC Private Limited与BlackRock Inc.的股东性质、持股类别、期末持股数量及期末持股比例信息为根据该等股东所呈交的权益披露表格中的公开信息所填写。Citigroup Inc.、GIC Private Limited与BlackRock Inc.所呈交的权益披露表格中暂未显示持股状态有关信息，除该等主要股东所呈交的权益披露表格中的公开信息之外，本公司暂无途径就该等股东的持股状态进行尽调或核查。

#### 4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

无。

#### 5. 报告期内股权转让情况

报告期内单一股东转让股权占比未超过5%，根据监管规则，无需列报。

### （二）董事、监事和总公司高级管理人员

#### 1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

##### （1）董事基本情况

姓名	年龄	学历或学位	任期开始日期	职务	任职资格批准文号	在关联方和其他单位的任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
丁向群	59	硕士	非执行董事、董事长 任职时间：2024年12月30日	非执行董事、董事长	金复（2024）868号	中国人民保险集团股份有限公司党委书记、执行董事、董事长	现任中国人民保险集团股份有限公司党委书记、执行董事、董事长，中国人民财产保险股份有限公司非执行董事、董事长，曾任安徽省委常委、组织部

							长。
于泽	53	大学本科	副董事长 任职时间：2023年5月29日 执行董事 任职时间：2021年12月30日 总裁任职时间：2021年7月14日	党委书记、副董事长、执行董事、总裁	执行董事核准：银保监复（2021）1049号 总裁核准：银保监复（2021）506号	中国保险行业协会副会长	现任中国人民保险集团股份有限公司党委委员、副总裁，中国人民财产保险股份有限公司党委书记、副董事长、执行董事、总裁，曾任太平财产保险有限公司党委书记、总经理，人保金融服务有限公司非执行董事、董事长，人保信息科技有限公司董事长。
降彩石	59	博士	执行董事 任职时间：2021年4月9日 副总裁任职时间：2019年12月12日	党委委员、执行董事、副总裁	执行董事核准：银保监复（2021）275号 副总裁核准：保监产险（2009）782号	1. 中国船级社副理事长； 2. 中国气象服务协会副会长； 3. 中国保险行业协会非车财产保险专业委员会主任委员； 4. 中国房地产业协会理事； 5. 中国城乡居民住宅巨灾保险共同体大会主席； 6. 中国核保险共同体理事； 7. 中国集成电路共保体理事长； 8. 中国“一带一路”再保险共同体理事会主席； 9. 中国农业保险再保险共同体成员大会主席； 10. 国产商用飞机海外机队保险共同体成员大会主席兼任理事会理事	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁，人保再保险股份有限公司董事，上海保险交易所股份有限公司监事。曾任中国人民财产保险股份有限公司执行副总裁、监事会主席，曾兼任人保社区保险销售服务有限公司董事长。首任中国城乡居民住宅地震巨灾保险共同体大会主席、中国农业再保险共同体轮值主席。

						长； 11. 上海保险交易所股份有限公司监事； 12. 人保再保险股份有限公司董事。	
张道明	48	硕士	执行董事 任职时间：2022年4月22日 副总裁 任职时间：2021年10月29日 财务负责人 任职时间：2023年4月11日	党委委员、执行董事、副总裁、财务负责人	执行董事核准：银保监复（2022）270号 总裁助理核准：银保监复（2020）845号 财务负责人核准：银保监复（2023）196号	1. 中国灾害防御协会理事会副会长； 2. 中国金融会计学会常务理事； 3. 中国保险行业协会保险科技专业委员会副主任委员； 4. 中国保险行业协会统计研究专业委员会副主任委员； 5. 中国保险行业协会团体标准专业委员会副主任委员； 6. 中国保险行业协会反保险欺诈专业委员会副主任委员； 7. 中国保险行业协会财会专业委员会主任委员； 8. 中国人民人寿保险股份有限公司董事。	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁、财务负责人，中国人民人寿保险股份有限公司董事。曾任中国人民财产保险股份有限公司江西省分公司党委书记、总经理，广东省分公司党委书记、总经理，中国人民财产保险股份有限公司总裁助理。
胡伟	56	党校本科	执行董事 任职时间：2023年3月16日 副总裁 任职时间：2023年10月31日	党委委员、执行董事、副总裁	执行董事、总裁助理核准：银保监复（2023）143号	中国保险行业协会乡村振兴专业委员会常务副主任委员	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁，曾任中国人民财产保险股份有限公司山东省分公司党委委员、副总经理、党委副书记（主持工作）、副总经理（主持工作）、党委书记、总经理、中国人民财产保险股份有限公司总裁助理。

程凤朝	65	博士	2022年11月25日	独立董事	银保监复(2022)836号	<p>1. 中关村国睿金融与产业发展研究会会长；</p> <p>2. 中国上市公司协会学术顾问委员会委员；</p> <p>3. 中化国际(控股)股份有限公司独立董事；</p> <p>4. 中国民生银行股份有限公司独立董事；</p> <p>5. 湖南大学博士生导师；</p> <p>6. 清华大学五道口金融学院兼职教授；</p> <p>7. 中国社会科学院研究生院兼职教授。</p>	<p>现任中关村国睿金融与产业发展研究会会长、中国上市公司协会学术顾问委员会委员、中化国际(控股)股份有限公司独立董事、中国民生银行股份有限公司独立董事。现为湖南大学博士生导师和清华大学五道口金融学院、中国社会科学院研究生院兼职教授。曾任中国农业银行股份有限公司非执行董事、中国工商银行股份有限公司非执行董事、中国光大集团股份有限公司监事、山东利华益维远化学股份有限公司独立董事、北京高能时代环境技术股份有限公司独立董事、中国华融资产管理股份有限公司外部监事、五矿资本股份有限公司独立董事、光大证券股份有限公司外部监事。</p>
魏晨阳	51	博士	2023年1月12日	独立董事	银保监复(2023)19号	<p>1. 清华-康奈尔双学位金融MBA项目主任；</p> <p>2. 清华大学国家金融研究院中国保险与养老金研究中心主任；</p> <p>3. 清华大学五道口全球不动产金融论坛秘书长；</p> <p>4. 北京金融科技研究院副院长；</p> <p>5. 水滴公司独立董事；</p> <p>6. 汇丰人寿保险有限公司独立董事。</p>	<p>现任清华-康奈尔双学位金融MBA项目主任、清华大学国家金融研究院中国保险与养老金研究中心主任、五道口全球不动产金融论坛秘书长、北京金融科技研究院副院长。曾任知合资产管理/知合控股资深董事总经理、北美首席经济学家、AIG信用研究部创始主任、费城联储高级经济学家和纽约联储经济学家、清华大学金融科技研究院副院长。</p>
李伟斌	63	硕士	2023年7月31日	独立董事	金复(2023)163号	<p>1. 李伟斌律师行首席合伙人；</p>	<p>现任李伟斌律师行首席合伙人、创维集团有限公司独立非执行董</p>

						2. 创维集团有限公司独立非执行董事； 3. 中国人寿保险（海外）股份有限公司独立董事。	事、中国人寿保险（海外）股份有限公司独立董事。
曲小波	41	博士	2023年9月12日	独立董事	金复（2023）259号	1. 清华大学车辆与运载学院院长聘教授； 2. 清华大学智能网联车辆与交通研究中心副主任。	现任清华大学车辆与运载学院院长聘教授、清华大学智能网联车辆与交通研究中心副主任。曾任瑞典查尔莫斯理工大学教授、讲席教授。
薛爽	53	博士	2024年8月26日	独立董事	金复（2024）565号	1. 上海财经大学会计学院教授、博士生导师； 2. 中国审计学会理事； 3. 上海财务学会副会长； 4. 江苏金融租赁股份有限公司独立董事； 5. 上海吉祥航空股份有限公司独立董事。	现任上海财经大学会计学院教授、博士生导师，中国审计学会理事、上海财务学会副会长、江苏金融租赁股份有限公司独立董事、上海吉祥航空股份有限公司独立董事。曾任江苏恒瑞医药股份有限公司、上海机电股份有限公司和广州慧智微电子股份有限公司等公司独立董事。

(2) 监事基本情况

姓名	年龄	学历或学位	任期开始日期	职务	任职资格批准文号	在关联方和其他单位的任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
董清秀	57	硕士	2023年5月23日	股东监事、监事会主席	金复（2023）4号	人保再保险股份有限公司监事，监事会主席。	现任中国人民财产保险股份有限公司股东监事、监事会主席。曾任中国人民健康保险股份有限公司监事长、党委副书记、纪委书记，中国人保投资控股有限公司总裁、党委书记。
王亚东	53	硕士	2019年9月23日	股东监事	京银保监复（2019）763号	1. 人保信息科技有限公司副总裁； 2. 中国人民保险集团股份有限公司职工代	现任人保信息科技有限公司副总裁、中国人民保险集团股份有限公司职工代表监事、中国人民财产保险股份有限公司股东监事。曾

						表监事。	任中国人民保险集团股份有限公司南信息中心二期基建办公室（基建办公室）副总经理、基建办公室总经理、中国人民保险集团股份有限公司审计部/审计中心总经理。
温嘉旋	71	研究生	2023年11月23日	外部监事	金复（2023）475号	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中非民间商会（香港）董事；</li> <li>2. 中山大学法律系客座教授；</li> <li>3. 全联并购公会理事会成员；</li> <li>4. 太平洋地区经济理事会董事；</li> <li>5. 凤凰新媒体有限公司独立非执行董事；</li> <li>6. 盈利时控股有限公司独立非执行董事；</li> <li>7. 香港民主建港协进联盟（民建联）会务顾问；</li> <li>8. 联合国亚太经济社会组织（UNESCAP）商务委员会执行委员；</li> <li>9. 萧温梁律师行资深顾问；</li> <li>10. 乐享金服（北京）资产管理有限公司法定代表人、执行董事。</li> </ol>	现任中国人民财产保险股份有限公司外部监事、亚洲银行（BVI）有限公司、亚银金融集团（香港）创办人。
周志文	52	博士	2023年5月23日	职工监事	金复（2023）4号	无	现任中国人民财产保险股份有限公司北部审计中心总经理、职工监事。曾任中国人民财产保险股份有限公司销售管理部总经理、健康保险事业部总经理、个人非车保险部总经

							理、党建群工部总经理、党委宣传部部长。
傅晓亮	49	大学本科	2023年5月23日	职工监事	金复(2023)4号	中国海商法协会副秘书长。	现任中国人民财产保险股份有限公司法律合规部总经理。曾任中国人民财产保险股份有限公司责任保险事业部副总经理、理赔部/灾害研究中心副总经理、人力资源部副总经理、党委组织部副部长、法律合规部副总经理(主持工作)。

(3) 高级管理人员基本情况

姓名	年龄	学历或学位	任期开始日期	职务	任职资格批准文号	在关联方和其他单位的任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
付亮华	57	硕士	纪委书记任职时间: 2021年2月5日	党委委员、纪委书记	无	中国保险行业协会清廉文化建设与法律合规专业委员会常务委员	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、纪委书记, 曾任中国人民保险集团股份有限公司办公室副总经理(部门正职级)、副总经理(主持工作)、总经理, 党委办公室副主任、副主任(主持工作)、主任。
吕晨	53	工商管理硕士	副总裁任职时间: 2023年10月10日	党委委员、副总裁、审计责任人(拟任)	总裁助理核准: 银保监复(2022)89号	1. 中国保险行业协会声誉风险管理专业委员会副主任委员; 2. 亚洲金融合作协会普惠金融合作委员会副主任委员; 3. 中国金融思想政治工作研究会理事会理事; 4. 中国保险资产管理业协会保险机构投资者专业委员会副	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、副总裁, 曾任中国人民保险集团股份有限公司业务总监、中国人民财产保险股份有限公司总裁助理、吉林省分公司党委书记、总经理(兼)。

						主任委员； 5. 中国人保公益慈善基金会副理事长； 6. 航天投资控股有限公司董事； 7. 中国人民健康保险股份有限公司董事； 8. 华夏银行股份有限公司董事（任职资格待核准）。	
董晓朗	58	硕士	副总裁 任职时间：2024年1月3日	党委委员、副总裁	银保监复（2022）710号	1. 中国保险学会理事会常务理事； 2. 中国保险行业协会车险专业委员会主任委员； 3. 中国保险行业协会非车财产保险专业委员会意外及短期健康险工作组组长； 4. 中保研汽车技术研究院有限公司指导委员会委员。	现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、副总裁，曾任安徽省分公司党委书记、总经理、中国人民财产保险股份有限公司总裁助理。
张巍	49	博士	总裁助理 任职时间：2024年7月19日	总裁助理	金复（2024）488号	1. 北京保险行业协会副会长； 2. 北京保险学会理事。	现任中国人民财产保险股份有限公司总裁助理、北京市分公司党委书记、总经理，曾任河北省分公司党委书记、总经理。
金鑫	57	硕士	合规负责人、首席风险官 任职时间：2022年4月7日	合规负责人、首席风险官	银保监复（2022）215号	无	现任中国人民财产保险股份有限公司合规负责人、首席风险官，曾任中国人民财产保险股份有限公司首席投资官、临时合规负责人、资金运营部总经理。

毕欣	55	硕士	董事会 秘书任 职时间： 2023年4 月3日	董事 会秘 书	董事会秘书核 准：银保监复 (2023)164 号	1. 香港公司 治理公会联 席成员； 2. 香港公司 治理公会中 国内地董事 会秘书专业 委员会副主 任委员； 3. 中国保险 行业协会公 司治理与内 审专业委员 会常务委员； 4. 中央财经 大学保险学 院研究生校 外导师。	现任中国人民财产保 险股份有限公司董事 会秘书，曾任中国人民 财产保险股份有限公司 理赔部总经理、理赔 部/灾害研究中心总经 理、理赔事业部总经 理。
张琅	47	硕士	总精算 师任职 时间： 2021年2 月7日	总精算 师兼产 品精算 部总经 理	总精算师核 准：银保监复 (2021)62号	1. 中国保险 行业协会财 产保险公司 注册产品评 估专家委员 会委员； 2. 北美产险 精算学会会 员； 3. 中国精算 师协会第四 届理事会理 事、个人正会 员。	现任中国人民财产保 险股份有限公司总精 算师兼产品精算部总 经理，曾任中国人民财 产保险股份有限公司 精算部/产品开发部副 总经理、精算责任人 (部门正职级)、精算 部副总经理、精算部资 深专家兼副总经理。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

姓名	变更前职务	变更后职务
丁向群	无	非执行董事、董事长
李涛	非执行董事	无

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上			
500 万元-1000 万元			

100万元-500万元	3	3	4
50万元-100万元			1
50万元以下	6	2	
合计	9	5	5

注：根据国家相关监管机构的规定，除两名内部职工监事外，本公司董事、监事、高级管理人员 2024 年度包含业绩奖金在内的薪酬总额尚未最终确定。

(2) 报告期的最高年度薪酬为：161.0 万元

(3) 关于公司授予高管人员的股票增值权，按照财政部和原银保监会颁布的相关法律法规的精神，除对非中国大陆人士颁发的股票增值权外，自 2008 年本公司决定暂时停止该股票增值权计划。

(4) 公司高级管理人员每年与上级单位签订绩效合同，业绩考核由上级单位实施。公司根据上级单位下达的业绩考核结果及绩效系数制定绩效薪酬兑现方案，并报上级单位审批后兑现。因目前上级单位暂未下达业绩考核结果，除两名内部职工监事外，本公司高级管理人员 2024 年度薪酬总额尚未明确。本公司高级管理人员绩效薪酬实行延期支付，延期年限为三年，延期支付比例不低于 50%。

### (三) 子公司、合营企业和联营企业

公司名称	持股数量（万股）			出资额（万元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
<b>子公司</b>									
人保民和控股（北京）有限公司				34,982	34,982	-	100	100	-
人保北方信息中心管理有限公司				110,510	113,761	3,251	70	70	-
海口人保财险培训中心有限责任公司				10	10	-	100	100	-
中国人保服务（欧洲）有限公司				592	592	-	100	100	-
中保不动产（深圳）有限公司				228,005	228,005	-	50	50	-
<b>合营企业和联营企业</b>									
华夏银行股份有限公司	256,326	256,326	-	2,244,440	2,244,440	-	16.11	16.11	-
航天投资控股有限公司				358,662	358,662	-	16.84	16.84	-
中国人民人寿保险股份有限公司	221,940	221,940	-	227,305	227,305	-	8.62	8.62	-
中国人民健康保险股份有限公司	211,864	211,864	-	250,000	250,000	-	24.73	24.73	-
人保再保险股份有限公司	292,078	292,078	-	294,000	294,000	-	49	49	-
邦邦汽车销售服务（北京）有限公司				9,800	9,800	-	24.5	24.5	-
人保金融服务有限公司				30,000	30,000	-	17.59	17.59	-
中石化混合所有制改革股权投资计划				279,000	279,000	-	29.4	29.4	-
广垦农业小贷公司股权投资计划				9,720	9,720	-	100.0	100.0	-
中保研汽车技术研究院有限公司				2,000	2,000	-	27.53	27.53	-

#### **（四）报告期内违规及受处罚情况**

##### **1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况**

2024年第4季度，全系统共收到行政处罚罚单68张，罚款金额1,178.12万元，违规行为集中在虚列费用、未严格执行报批报备条款费率等方面，公司董事、监事、总公司高级管理人员未受到行政处罚。

##### **2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况**

根据中纪委网站2024年10月25日通报，公司原党委委员、监事会主席张孝礼涉嫌严重违纪违法，正接受中央纪委国家监委驻中国人民保险集团股份有限公司纪检监察组纪律审查和山东省东营市监察委员会监察调查。

##### **3. 被银保监会采取的监管措施**

报告期内未发生国家金融监督管理总局对总公司采取监管措施的情形。

## 四、主要指标表

### (一) 偿付能力充足率指标

单位：元

项目	期末数	期初数	基本情景下的下一季度预测数
认可资产	843,126,211,664.66	852,128,907,572.73	888,227,926,942.36
认可负债	577,566,268,106.02	597,057,763,826.97	618,649,404,197.83
实际资本	265,559,943,558.64	255,071,143,745.76	269,578,522,744.53
核心一级资本	240,862,571,428.91	233,469,602,885.83	246,792,247,459.89
核心二级资本	0.00	0.00	0.00
附属一级资本	24,697,372,129.73	21,601,540,859.93	22,786,275,284.64
附属二级资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	114,170,515,202.46	115,805,714,565.86	122,608,302,109.71
量化风险最低资本	113,670,642,259.49	115,547,979,791.40	122,720,776,600.00
控制风险最低资本	499,872,942.97	257,734,774.46	-112,474,490.29
附加资本	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额	126,692,056,226.45	117,663,888,319.97	124,183,945,350.18
核心偿付能力充足率	210.97%	201.60%	201.29%
综合偿付能力溢额	151,389,428,356.18	139,265,429,179.90	146,970,220,634.82
综合偿付能力充足率	232.60%	220.26%	219.87%

### (二) 流动性风险监管指标

单位：元

	本季度数	上季度数
基本情景下流动性覆盖率（未来3个月）	105.22%	104.16%
基本情景下流动性覆盖率（未来12个月）	102.36%	105.24%
必测压力情景下流动性覆盖率（未来3个月）	223.88%	224.55%
必测压力情景下流动性覆盖率（未来12个月）	115.05%	114.69%
自测压力情景下流动性覆盖率（未来3个月）	215.61%	219.70%
自测压力情景下流动性覆盖率（未来12个月）	130.90%	132.39%
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）	75.42%	77.17%
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）	77.97%	76.18%
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）	105.05%	109.08%
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）	105.90%	105.34%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	13760.67%	108.29%
累计净现金流	3,035,282,535.77	1,353,618,173.75

### (三) 流动性风险监测指标

单位：元

监测指标	项目	本季度数	上季度数
一、经营活动净现金流	指标值	36,507,824,976.38	22,479,621,359.98
	经营活动现金流入本年累计数	573,162,957,747.19	479,835,880,154.37
	经营活动现金流出本年累计数	536,655,132,770.81	457,356,258,794.39
二、百元保费经营活动净现金流	指标值	6.79	5.25
	本年累计经营活动净现金流	36,507,824,976.38	22,479,621,359.98
	本年累计保费收入	538,054,679,645.13	428,329,625,150.69
三、特定业务现金流支出占比	指标值	0.50%	0.47%
	特定业务赔付支出	1,660,257,579.50	1,064,517,933.20
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金	590,667,847.42	620,563,859.32
	公司整体赔付支出	342,967,763,860.10	246,304,703,328.14
	公司整体已发生已报案未决赔款准备金	110,876,420,408.40	113,882,143,150.40
四、规模保费同比增速	指标值	4.31%	4.58%
	当年累计规模保费	538,054,679,645.13	428,329,625,150.69
	去年同期累计规模保费	515,806,966,750.62	409,569,794,288.41
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	2.48%	1.89%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	20,086,312,528.81	15,329,732,011.03
	期末总资产	809,416,718,017.57	812,182,428,051.29
六、季均融资杠杆比例	指标值	4.82%	4.84%
	季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值	40,921,141,666.67	41,478,982,666.67
	期末总资产	849,027,218,017.57	857,264,771,051.29
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.01%	0.01%
	AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	47,265,453.19	41,126,864.17
	期末总资产	809,416,718,017.57	812,182,428,051.29
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	指标值	8.54%	8.20%
	持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计	72,484,041,329.10	70,256,272,949.27
	期末总资产	849,027,218,017.57	857,264,771,051.29
九、应收款项占比	指标值	8.08%	12.21%
	应收保费	48,448,274,849.26	83,032,278,248.18
	应收分保账款	20,158,054,775.75	21,677,588,173.64
	期末总资产	849,027,218,017.57	857,264,771,051.29
十、持有关联方资产占比	指标值	10.97%	10.68%
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	93,177,934,367.81	91,578,451,975.93
	期末总资产	849,027,218,017.57	857,264,771,051.29

(四) 近三年(综合)投资收益率

近三年平均投资收益率	4.19%
近三年平均综合投资收益率	3.19%

### （五）财产保险公司主要经营指标

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
<b>六、主要经营指标</b>	--	--
（一）保险业务收入	110,387,103,102.62	540,955,479,896.47
（二）净利润	5,375,875,716.03	27,499,103,733.47
（三）总资产	849,027,218,017.57	849,027,218,017.57
（四）净资产	257,831,992,382.21	257,831,992,382.21
（五）保险合同负债	422,448,055,314.96	422,448,055,314.96
（六）基本每股收益	0.242	1.236
（七）净资产收益率	2.12%	11.45%
（八）总资产收益率	0.63%	3.39%
（九）投资收益率	0.83%	3.90%
（十）综合投资收益率	2.28%	8.79%
（十一）效益类指标	--	--
1. 综合成本率	--	97.83%
2. 综合费用率	--	22.59%
3. 综合赔付率	--	75.24%
4. 手续费及佣金占比	--	7.64%
5. 业务管理费占比	--	14.36%
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费	114,260,118,844.22	541,727,488,768.00
2. 车险签单保费	83,970,730,409.16	297,393,857,803.78
3. 非车险前五大险种的签单保费	26,172,215,082.52	222,461,347,965.86
3.1 第一大险种的签单保费	11,139,813,463.44	101,442,262,739.99
3.2 第二大险种的签单保费	4,442,670,328.76	58,326,273,944.93
3.3 第三大险种的签单保费	6,247,708,068.06	37,582,896,781.21
3.4 第四大险种的签单保费	2,762,608,769.67	16,911,668,995.58
3.5 第五大险种的签单保费	1,579,414,452.59	8,198,245,504.15
4. 车险车均保费	2,549.45	2,512.00
5. 各渠道签单保费	114,260,118,844.22	541,727,488,768.00
5.1 代理渠道签单保费	83,540,613,064.87	325,904,160,172.45
5.2 直销渠道签单保	21,046,783,081.80	165,569,969,039.54

费		
5.3 经纪渠道签单保 费	8,209,849,179.47	43,990,443,057.59
5.4 其他渠道签单保 费	1,462,873,518.08	6,262,916,498.42

注：根据《保险公司偿付能力监管规则第1号：实际资本》第五条、第七条规定，实际资本的评估应当在原银保监会认可的企业会计准则基础上，根据偿付能力监管的目的，对资产、负债的评估标准进行调整；对保险合同的资产和负债，其账面价值应当按照财政部2006年发布的《企业会计准则第25号——原保险合同》《企业会计准则第26号——再保险合同》和2009年发布的《保险合同相关会计处理规定》进行确认和计量。

## 五、风险管理能力

### （一）所属的公司类型

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》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，公司类型为I类保险公司。公司成立日期为二零零三年七月，最近会计年度的签单保费为541,727,488,768.00元，总资产为849,027,218,017.57元；省级分支机构包括36家省级分公司，以及上海再保险运营中心和航运保险运营中心。

### （二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

根据《江苏金融监管局关于中国人民财产保险股份有限公司2024年SARMRA现场评估情况的通报》（苏金便函〔2024〕289号），公司2024年SARMRA评估得分为81.48分。其中，风险管理基础与环境78.67分，风险管理目标与工具79.3分，保险风险管理86.5分，市场风险管理83.9分，信用风险管理82.6分，操作风险管理76.55分，战略风险管理82.5分，声誉风险管理85.3分，流动性风险管理80.8分。

### （三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

2024年第4季度，公司在风险管理方面的改进举措：制度机制方面，修订印发《操作风险管理办法》《操作风险损失数据管理办法》，进一步明确了风险治理和管理责任，规定了操作风险管理基本要求，细化了管理流程与方法。工具方法方面，一是启动2025年风险容忍度限额指标更新调整工作，进一步完善保险、市场、流动性、操作和战略风险限额指标；二是进一步完善操作风险管理报告和外部损失事件收集相关工作，不断提高操作风险管理工作效率。整改对标方面，一是召开董事会下风险管理相关专业委员会现场会议，听取2024年度公司全面风险管理体系运行情况；二是持续关注风险综合评级指标变化情况，不断推动整改。

### （四）偿付能力风险管理自评估有关情况

根据“偿二代”二期监管规则及公司管理要求，风险管理部牵头组织相关职能部门于2024年第四季度完成了2024年度SARMRA自评估工作。

本次自评估坚持“从严从紧”原则，从基础与环境、目标与工具、保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等九个方面，对照“偿二代”二期

第 12 号规则《偿付能力风险管理要求与评估》中每一项具体要求，按照符合的程度（包括“完全符合”“大部分符合”“部分符合”“不符合”“不适用”），逐项评估公司的风险管理状况。

评估过程主要分为三个阶段：第一阶段，各相关部门负责本条线涉及评估条目的具体评估工作，从制度健全性和遵循有效性两个方面进行打分并提供相关证明材料；第二阶段，大类风险牵头部门对各相关部门评估结果及其证明材料逐条汇总整理，形成各板块风险评估结果表，并审核评估结果的合理性、准确性和客观性，审核证明材料的充分性和相关性；第三阶段，风险管理部负责汇总审核各板块的评估结果及评估材料，梳理自评估发现问题并撰写评估报告。

本次自评估得分为 88.38 分。2024 年，公司根据“偿二代”二期监管要求，组织修订了《资本管理办法》《操作风险管理办法》《业务连续性管理办法》《操作风险损失数据管理办法》等制度，明确风险治理与管理责任，进一步细化了风险管理流程与方法；完善了风险管理组织架构和风险合规绩效考核，进一步强化风险管理条线人员队伍建设和专业能力提升；完善了风险偏好体系，强化风险偏好体系与经营管理的融合，引导业务实现风险与收益的平衡；定期识别与评估风险，强化了重点领域风险防控。从本次自评估结果来看，公司部分风险管理制度仍有待细化，在落地执行方面还需进一步提升。公司将结合内部经营需要，抓好重点领域的风险管控，持续推进风险管理体系建设，提升偿付能力风险管理水平和经营管理水平。

## 六、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 2024 年第 2 季度、2024 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）结果均为 BBB 类。

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

针对风险综合评级结果及失分情况，公司持续推进整改。一是加强声誉风险管理，制定有效措施加强负面舆情监测，积极回应；二是针对操作风险板块主要失分指标认真分析原因，明确改进措施，推动全面整改。

### （三）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

2024 年 4 季度，公司操作风险状况整体平稳，未发现重大操作风险事件，具体管控措施包括：

一是持续健全操作风险管理制度。结合《银行保险机构操作风险管理办法》，印发公司《操作风险管理办法》《操作风险损失数据管理办法》和《业务连续性风险管理办法》，持续完善业务承保实务和重点环节操作规范，加强对重点领域、重点环节、重点岗位的风险管控，将操作风险管理要求与业务经营有机衔接。

二是不断优化操作风险管理流程。推进操作风险偏好管理，密切监测风险偏好及其传导机制的执行情况。持续运用操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标等基础管理工具管理操作风险，并强化操作风险管理与内控管理的有效协同。开展操作风险事件的识别收集，按要求报送重大操作风险报告。

三是加快推进科技赋能操作风险管理。持续优化操作风险管理信息系统，完善损失事件数据收集、关键指标监测、操作风险报告等功能。持续优化业务系统的刚性管控功能。开展信息科技风险评估，关注数据全生命周期安全保护，强化敏感级数据外发的安全评估，提升操作风险管理的数据基础。

#### 2. 战略风险

2024 年 4 季度，公司战略风险管理情况良好，未发生重大战略风险事件。

2024 年 4 季度，在宏观政策组合效应持续释放的作用下，我国生产较快增长，需求继续扩大，就业物价总体稳定，市场预期持续改善，新质生产力稳步发展，经济运行延续回升态势，向好因素累积增多，为财产保险市场的持续发展提供了新动力。四季度，中央经济工

作会议召开，系统性部署 2025 年经济工作，对保险行业今后一段时期的发展也提出新要求。

公司持续贯彻落实二十届三中全会、中央经济工作会议精神，把握政治性、人民性，将贯彻中央政策部署和推进业务发展紧密融合，聚力服务大局发挥保险功能作用，当好服务经济发展的行业主力军。服务扩大内需，发挥保险的稳预期作用，服务提振消费、提高投资效益。服务新质生产力发展，持续优化完善科技保险产品体系。服务扩大高水平对外开放，扩大出口信用保险覆盖面，提高航运保险承保能力和服务水平，服务高水平共建“一带一路”。服务促进城乡融合发展，统筹新型城镇化和乡村振兴，服务好国家粮食安全、农民增收致富和城市治理。服务增强区域发展活力，高质量服务区域协调发展战略、区域重大战略、主体功能区战略。服务全面绿色转型，丰富绿色保险产品，积极践行绿色投资，推进绿色运营。服务统筹发展与安全，积极应对气候风险挑战，健全保险应急服务机制。聚力强化风险防控，提高风险防控的主动性、系统性，牢牢守住不发生系统性风险底线。

### 3. 声誉风险

2024 年 4 季度，公司整体声誉保持平稳，未发生对公司产生重大负面影响的声誉事件，具体管控举措包括：

一是开展全面声誉风险排查工作。根据监管机构及集团公司要求，公司深入开展全系统 2025 年 1 季度声誉风险隐患排查及研判工作，进一步压实各级机构、业务条线业务风险防控主体责任，从源头上尽量减少声誉风险事件发生，自觉维护行业及公司良好声誉。

二是持续做好舆情监测及应对处置。实行 7×24 小时舆情监测，密切跟进舆情走势，针对新增的敏感信息，第一时间向相关单位进行风险提示，做好应对处置。

三是持续加强正面宣传报道。围绕公司服务风险减量、服务乡村振兴、大灾应对、产业链保险模式等方面，广泛传递人保好声音。

### 4. 流动性风险

2024 年 4 季度，各产品线、各渠道均未发生重大流动性风险事件。公司融资渠道畅通，资产流动性高、变现能力较强。公司再保业务可有效缓释重大保险事故可能引发的流动性风险。公司投资业务未发生影响公司流动性风险的重大事件。公司偿二代下的其他六类风险未对流动性风险造成不利影响。

公司通过资金全景图的实施和对资金的分层管理，在严控流动性风险的前提下，贯彻价值投资的投资理念，采取稳健的资产配置策略。具体措施包括：

一是深化资金全景图项目，做好日常生产层的流动性管理。监测公司日间的现金流入、流出和余额情况，按时履行各项支付任务。加强现金流管控，举措包括：实施现金流管控方案、加强应收保费管理、强化分析及督导、研究考核激励政策等。

二是监测各项流动性指标。根据流动性风险偏好、容忍度和限额指标，定期对净现金流、流动性覆盖率、流动性比例、百元保费经营活动现金净流入、融资杠杆比率等指标进行监测，并分析指标变化原因。

三是落实流动性风险事件报告制度。对于有可能导致现金流出超过公司上季末净资产1%的流动性风险事件，协调流动性风险管理职能部门报告，包括：非正常的集中退保、重大理赔事件、分保交易对手出现违约、失去关键销售渠道、由于监管处罚导致的产品停售等。

四是确保公司融资渠道畅通，资产流动性高、变现能力较强。我公司在银行间和交易所通过债券质押式回购融资的能力较强，回购交易分散化程度较高。流动性管理工具和高流动性资产保持合意规模，股票和债券的变现能力较强。另外，公司再保业务可有效缓释重大保险事故可能引发的流动性风险。总体来说，公司发生流动性偿付风险的概率很小。

## 七、重大事项

### （一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本季度公司无新获批筹和开业的省级分支机构。

### （二）报告期内重大再保险合同

本季度未发生重大再保险合同。

### （三）报告期内重大赔付事项（仅适用于财产保险公司）

单位：元

被保险人/大灾名称	出险原因	赔付金额 (未考虑共保、再保)	赔付金额 (我方份额)	本公司 实际赔付金额
2024年第11号台风“摩羯”	台风	4,147,369,989.55	989,120,609.76	535,753,531.94
2024年第13号台风“贝碧嘉”	台风	1,161,908,262.44	691,386,453.65	471,121,821.58
2024年7月下旬暴雨	暴雨	419,438,035.68	431,392,086.65	325,602,735.87
2024年8月末河北省暴雨灾害	暴雨	379,252,181.50	360,503,435.97	280,447,683.24
2024年第21号台风“康妮”	台风	590,400,214.95	307,093,795.11	225,232,185.89

### （四）报告期内重大投资行为

类型	投资对象	投资时间	投资金额(万元)			期末账面 价值(万 元)
			期初	期末	变动额	
对子公司 缴付增资 款	人保北方信息中心 管理有限公司	2024年10 月29日	110,510	113,761	3,251	111,590

经评估，上述重大投资行为对公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率无重大影响。

### （五）报告期内重大投资损失

本季度未发生重大投资损失。

## （六）报告期内各项重大融资事项

为补充资本，提高偿付能力，公司于2024年11月28日发行2024年资本补充债券，发行规模120亿元，债券期限结构为“5+5”，在第5年末设有发行人赎回权。前5年票面利率为2.33%；如公司不行使赎回权，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3.33%。本次债券的融资对象为全国银行间债券市场机构投资者。

## （七）报告期内各项重大关联交易

名称	关于与人保再保险股份有限公司签署《2025年再保险业务合作框架协议》关联交易
关联方名称	人保再保险股份有限公司
交易内容	我公司与人保再保于2024年12月27日签署《2025年再保险业务合作框架协议》。框架协议属统一交易协议，关联交易类型为保险业务类重大关联交易。框架协议涉及的交易标的为我公司所承接的原保险业务所对应的合约分保、临时分保业务，以及人保再保所承接的原保险业务向我公司分出的合约、临分业务。
定价原则	上述交易的定价主要由双方参考市场水平，并经公平协商而定。双方通过对分保涉及险别、分保费规模、预付手续费率、赔付率区间以及赔付率区间对应的浮动手续费率等定价，协商确定与人保再保达成的再保险业务的最终商业条件及其参与份额。
交易价格	在框架协议有效期内，双方通过对分保涉及险别、分保费规模、预付手续费率、赔付率区间以及赔付率区间对应的浮动手续费率等定价，协商确定与人保再保达成的再保险业务的最终商业条件及其参与份额。人保再保按照每份实际签署的再保合约条件向我公司支付再保险手续费，我公司按照每份实际签署的再保合约条件向人保再保支付再保险手续费，框架协议项下涉及的交易均逐笔进行结算。
交易金额	87.725亿元（我公司预计向人保再保分出保费不超过人民币60亿元，预计手续费不超过人民币27亿元；人保再保向我公司分出保费合计不超过人民币0.5亿元，预计手续费合计不超过人民币0.225亿元）。
占同类交易金额的比例	—
结算方式	季度结算

名称	关于与人保香港签署《2025年再保险业务合作框架协议》关联交易
关联方名称	中国人民保险（香港）有限公司
交易内容	我公司与人保香港于2024年12月27日签署《2025年再保险业务合作框架协议》（以下简称“框架协议”）。框架协议属统一交易协议，关联交易类型为保险业务类关联交易。框架协议涉及的交易标的为我公司所承接的原保险业务所对应的合约分保、临时分保业务，以及人保香港所承接的原保险业务向我公司分出的合约、临分业务。
定价原则	上述交易的定价主要由双方参考市场水平，并经公平协商而定。双方通过对分保涉及险别、分保费规模、预付手续费率、赔付率区间以及赔付率区间对应的浮动手续费率等定价，协商确定与人保香港达成的再保险业务的最终商业条件及其参与份额。

交易价格	在框架协议有效期间，框架协议项下涉及的交易均逐笔进行结算，双方通过对分保涉及险别、分保费规模、预付手续费率、赔付率区间以及赔付率区间对应的浮动手续费率等定价，协商确定与人保香港达成的再保险业务的最终商业条件及其参与份额，人保香港按照每份实际签署的再保合约条件向我公司支付再保险手续费，我公司按照每份实际签署的再保合约条件向人保香港支付再保险手续费。
交易金额	43.95 亿元（我公司预计向人保香港分出保费不超过人民币 11 亿元，预计手续费不超过人民币 4.95 亿元；人保香港向我公司分出保费合计不超过人民币 20 亿元，预计手续费合计不超过人民币 8 亿元）
占同类交易金额的比例	—
结算方式	季度结算

名称	关于与人保科技签署《2024 年人保科技重要项目服务协议》关联交易
关联方名称	人保信息科技有限公司
交易内容	2024 年 12 月 29 日我公司与人保科技签订《2024 年人保科技重要项目服务协议》，人保科技向我公司提供可直接用于我公司重要系统或涉及重要数据传输的科技服务项目，我公司向人保科技支付科技服务费。
定价原则	在人保科技“以支定收”成本补偿机制的基础上，整体定价按照“共建共享、成本共担”、“谁受益、谁承担”与“专项委托、合理对价”的原则，由集团内各受益公司共同分摊。
交易价格	人保科技按项目综合成本和分摊比例向我公司收取服务费用。项目综合成本包括人保科技为完成重要项目服务所发生的各类直接成本（包括内部投入和外部采购）、间接成本和项目应分摊的运营管理费用及各类税费。
交易金额	3100 万元
占同类交易金额的比例	—
结算方式	按实际支出结算

重大关联交易情况已在公司官网披露，具体信息请登录公司官网（<https://property.picc.com/>，查询路径：首页-公开信息披露-专项信息-关联交易-重大关联交易）查看。

#### （八）报告期内各项重大诉讼事项

诉讼原因	诉讼方及起诉时间	诉讼标的金额 (万元)	可能发生损失的估计金额 或损失范围
技术服务费纠纷	玖富数科科技集团有限责任公司；2020 年 7 月 10 日	231,716.91	本案尚在审理过程中，无法预估损失金额及范围
东莞信托财产保险纠纷案件	东莞信托有限公司；2020 年 3 月 19 日	131,365.70	本案尚在审理过程中，无法预估损失金额及范围

恒丰银行财产保险纠纷案件	恒丰银行股份有限公司烟台环山路支行；2021年3月4日	120,574.39	本案尚在审理过程中，无法预估损失金额及范围
--------------	-----------------------------	------------	-----------------------

#### （九）报告期内重大担保事项

本季度未发生重大担保事项。

#### （十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本季度未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

## 八、管理层分析与讨论

### （一）管理层分析与讨论内容

2024年第4季度，公司实际资本2,655.60亿元，最低资本1,141.71亿元；综合偿付能力充足率为232.60%，核心偿付能力充足率为210.97%。如按照综合偿付能力充足率及核心偿付能力充足率分别不低于100%和50%标准，公司偿付能力充足率处于良好水平。按照现行监管规定，上述偿付能力充足率计算结果未包括附加资本。2024年第3季度风险综合评级结果为BBB，与上季度相比未发生变化。

相比2024年第3季度，公司2024年第4季度综合偿付能力充足率上升12.34个百分点，核心偿付能力充足率上升9.37个百分点，主要原因是实际资本较上季度末增加104.89亿元，核心资本较上季度末增加73.93亿元，最低资本较上季度末减少16.35亿元。实际资本变化主要受净资产增加、资本补充债规模变化及农险大灾保费准备金减少等因素影响。最低资本变化的主要原因包括：一是保险风险最低资本较上季度末减少28.31亿元，主要是由于巨灾风险最低资本减少，以及未到期责任准备金回溯偏差率变动导致保费及准备金风险最低资本减少。二是市场风险最低资本较上季度末增加11.90亿元，主要是由于2024年第4季度公司增配了国债、地方债等债券资产，导致利率风险最低资本增加。三是信用风险最低资本较上季度末减少15.73亿元，主要是由于应收保费减少以及部分固定收益类资产到期，导致交易对手违约风险最低资本减少。四是量化风险分散效应较上季度末减少13.37亿元。

流动性覆盖率方面，10个流动性覆盖率指标中自测压力情景下的流动性覆盖率（未来3个月）同比变动最显著，同比降低14.78个百分点，主要是筹资活动现金流净额同比下降79.66亿元，叠加2024年将自测压力情景假设条件的上证综指下降20%调整为上证综指下降25%。本季度经营活动有利偏差率较大主要由于公司加强了应收保费的管理，实现应收保费额及应收保费率均同比下降，四季度现金收到的保费大幅超出预期，使得本季度回溯有利偏差率大幅上升，同时好于去年同期。累计净现金流（经营活动+投资活动+筹资活动）为30.35亿元，同比增加78.54亿元，主要是由于2024年经营活动净现金流大幅超预期，叠加公司在2024年四季度发行资本补充债120亿元，使得累计净现金流同比增加。

下一步，公司将持续深化应收保费过程管控，一是为提升应收保费管理水平，细化过程监控、确保应收保费授信政策有效执行，启动应收保费授信核实监控工作；二是加强逾期应收保费的跟踪管理，强化对逾期三个月以上应收保费的催收，对存在逾期风险的应收保费提早介入。投资方面，公司将控制权益类资产（包括二级权益与股权投资）占比不突破30%，保持二级市场权益仓位，通过波段操作捕捉市场机会，稳定股权投资占比，加大财务性股权投资规模，推动产业投资布局。提高利率债配置规模，根据相对价值配置金融产品、信用债

和银行存款。

## 九、外部机构意见

### （一）季度报告的审计意见

无。

### （二）有关事项审核意见

无。

### （三）信用评级有关信息

1. 评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

评级目的：2020 年、2024 年资本补充债券跟踪评级

评级对象：中国人民财产保险股份有限公司

评级结果：主体信用等级 AAA；评级展望稳定；资本补充债券信用等级 AAA。

有效时间：2025 年 1 月至 2025 年 3 月

2. 评级机构名称：中债资信评估有限责任公司

评级目的：2020 年资本补充债券跟踪评级

评级对象：中国人民财产保险股份有限公司

评级结果：主体信用等级 AAA；评级展望稳定；资本补充债券信用等级 AAA。

有效时间：2025 年 1 月至 2025 年 3 月

3. 评级机构名称：Moody's Investors Service Hong Kong Limited

评级目的：公司承保、竞标资质和实力证明；为公司保险业务和投融资业务增信；在国际市场为公司品牌背书。

评级对象：中国人民财产保险股份有限公司

评级结果：保险财务实力评级 A1，展望负面。

有效时间：最新评级发布时间 2024 年 10 月 17 日

跟踪评级情况：持续跟踪

### （四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

1. 资产评估机构名称：北京中企华资产评估有限责任公司

评估基准日：2024 年 9 月 30 日

评估内容：对人保财险持有如下直接股权投资项目的可回收金额/公允价值进行估值并出具估值报告：海口人保财险培训中心有限责任公司、中国人保服务（欧洲）有限公司、人保民和控股（北京）有限公司、中保研汽车技术研究院有限公司、中国人民健康保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司、人保再保险股份有限公司、邦邦汽车销售服务（北京）有限公司、人保金融服务有限公司、航天投资股权、中国农业再保险股份有限公司、上海保险交易所。

2. 房地产评估机构名称：深圳市戴德梁行土地房地产评估有限公司

评估基准日：2024年12月31日

评估内容：评估总公司及下属分公司持有的位于境内的投资性房地产的市场价值，对大宗投资性房地产的市场价值出具估值证书，对其他投资性房地产出具列表列明评估基准日的估值。

#### **（五）报告期内外部机构的更换情况**

无。

## 十、实际资本

实际资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>240,862,571,428.91</b>	<b>233,469,602,885.83</b>
1.1	净资产	257,831,992,382.21	249,091,538,269.26
1.2	对净资产的调整额	-16,969,420,953.30	-15,621,935,383.43
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-5,863,116,419.59	-5,113,373,892.36
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-37,889,933.32	-22,489,586.20
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）	-1,036,584,391.41	-1,343,717,962.85
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）	-10,031,830,208.98	-12,087,568,882.01
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		2,945,214,939.99
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		
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>		
2.1	优先股		
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余		
2.3	其他核心二级资本		
2.4	减：超限额应扣除的部分		
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>24,697,372,129.73</b>	<b>21,601,540,859.93</b>
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券	13,628,957,529.34	8,170,254,015.07
3.3	可转换次级债		
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）	10,031,830,208.98	12,087,568,882.01
3.5	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）	1,036,584,391.41	1,343,717,962.85
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余		
3.7	其他附属一级资本		

3.8	减：超限额应扣除的部分		
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>		
4.1	应急资本等其他附属二级资本		
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余		
4.3	减：超限额应扣除的部分		
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>265,559,943,558.64</b>	<b>255,071,143,745.76</b>

认可资产表

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
<b>1</b>	<b>现金及流动性管理工具</b>	<b>19,782,709,079.27</b>	<b>462,343,207.34</b>	<b>19,320,365,871.93</b>	<b>15,373,265,150.15</b>	<b>820,385,486.09</b>	<b>14,552,879,664.06</b>
1.1	库存现金	4,847.39		4,847.39	2,645.36		2,645.36
1.2	活期存款	8,201,106,979.54	462,343,207.34	7,738,763,772.20	9,696,824,151.12	820,385,486.09	8,876,438,665.03
1.3	流动性管理工具	11,581,597,252.34		11,581,597,252.34	5,676,438,353.67		5,676,438,353.67
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>585,340,240,043.04</b>	<b>1,848,323,428.80</b>	<b>583,491,916,614.24</b>	<b>568,600,601,640.89</b>	<b>1,855,583,881.69</b>	<b>566,745,017,759.20</b>
2.1	定期存款	24,331,048,689.54		24,331,048,689.54	26,110,244,542.05		26,110,244,542.05
2.2	协议存款	55,846,343,000.00		55,846,343,000.00	58,846,343,000.00		58,846,343,000.00
2.3	政府债券	122,078,646,753.53		122,078,646,753.53	99,701,855,296.37		99,701,855,296.37
2.4	金融债券	67,609,113,932.59		67,609,113,932.59	63,787,767,737.08		63,787,767,737.08
2.5	企业债券	19,277,267,581.83		19,277,267,581.83	19,121,950,994.79		19,121,950,994.79
2.6	公司债券	46,395,760,211.71		46,395,760,211.71	45,481,343,570.95		45,481,343,570.95
2.7	权益投资	148,813,119,858.54		148,813,119,858.54	152,748,672,835.42		152,748,672,835.42
2.8	资产证券化产品	8,831,457,510.00		8,831,457,510.00	8,871,895,636.14		8,871,895,636.14
2.9	保险资产管理产品	4,250,744,619.93		4,250,744,619.93	3,511,367,999.73		3,511,367,999.73
2.10	商业银行理财产品						
2.11	信托计划	35,480,068,357.89		35,480,068,357.89	40,240,875,617.90		40,240,875,617.90
2.12	基础设施投资	42,201,210,121.34		42,201,210,121.34	41,038,597,371.50		41,038,597,371.50
2.13	投资性房地产	7,479,919,899.82	1,848,323,428.80	5,631,596,471.02	7,842,128,308.31	1,855,583,881.69	5,986,544,426.62

2.14	衍生金融资产						
2.15	其他投资资产	2,745,539,506.32		2,745,539,506.32	1,297,558,730.65		1,297,558,730.65
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>	<b>69,039,217,552.25</b>	<b>37,889,933.32</b>	<b>69,001,327,618.93</b>	<b>64,812,456,386.27</b>	<b>22,489,586.20</b>	<b>64,789,966,800.07</b>
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>65,458,573,009.36</b>		<b>65,458,573,009.36</b>	<b>71,283,658,468.97</b>		<b>71,283,658,468.97</b>
4.1	应收分保准备金	45,093,522,192.72		45,093,522,192.72	49,420,190,823.14		49,420,190,823.14
4.2	应收分保账款	20,158,054,775.75		20,158,054,775.75	21,677,588,173.64		21,677,588,173.64
4.3	存出分保保证金	206,996,040.89		206,996,040.89	185,879,472.19		185,879,472.19
4.4	其他再保险资产						
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>64,595,388,994.64</b>	<b>336,466,877.40</b>	<b>64,258,922,117.24</b>	<b>97,397,671,202.44</b>		<b>97,397,671,202.44</b>
5.1	应收保费	48,448,274,849.26		48,448,274,849.26	83,032,278,248.18		83,032,278,248.18
5.2	应收利息	5,093,715,186.01		5,093,715,186.01	5,224,482,796.94		5,224,482,796.94
5.3	应收股利	297,194,437.29		297,194,437.29	10,434,181.25		10,434,181.25
5.4	预付赔款	80,534,495.24		80,534,495.24	63,187,711.73		63,187,711.73
5.5	存出保证金	1,178,301,401.25		1,178,301,401.25	2,208,197,628.91		2,208,197,628.91
5.6	保单质押贷款						
5.7	其他应收和暂付款	9,497,368,625.59	336,466,877.40	9,160,901,748.19	6,859,090,635.43		6,859,090,635.43
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>20,903,510,958.19</b>	<b>481,224,347.46</b>	<b>20,422,286,610.73</b>	<b>20,013,294,879.12</b>	<b>460,305,541.68</b>	<b>19,552,989,337.44</b>
6.1	自用房屋	13,259,938,782.00	481,224,347.46	12,778,714,434.54	12,998,492,109.21	460,305,541.68	12,538,186,567.53
6.2	机器设备	2,224,617,411.78		2,224,617,411.78	1,656,722,568.60		1,656,722,568.60
6.3	交通运输设备	205,052,270.00		205,052,270.00	231,113,067.07		231,113,067.07
6.4	在建工程	5,143,641,392.00		5,143,641,392.00	5,070,696,873.30		5,070,696,873.30
6.5	办公家具	30,360,524.18		30,360,524.18	25,841,701.71		25,841,701.71
6.6	其他固定资产	39,900,578.23		39,900,578.23	30,428,559.23		30,428,559.23

<b>7</b>	<b>土地使用权</b>	<b>3,907,856,297.55</b>		<b>3,907,856,297.55</b>	<b>3,805,170,159.56</b>		<b>3,805,170,159.56</b>
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>						
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>19,999,722,083.27</b>	<b>2,734,758,558.59</b>	<b>17,264,963,524.68</b>	<b>15,978,653,163.89</b>	<b>1,977,098,982.90</b>	<b>14,001,554,180.99</b>
9.1	递延所得税资产	9,686,302,078.42		9,686,302,078.42	11,639,662,894.39		11,639,662,894.39
9.2	应急资本						
9.3	其他	10,313,420,004.85	2,734,758,558.59	7,578,661,446.26	4,338,990,269.50	1,977,098,982.90	2,361,891,286.60
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>849,027,218,017.57</b>	<b>5,901,006,352.91</b>	<b>843,126,211,664.66</b>	<b>857,264,771,051.29</b>	<b>5,135,863,478.56</b>	<b>852,128,907,572.73</b>

## 认可负债表

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
<b>1</b>	<b>准备金负债</b>	<b>422,448,055,314.96</b>		<b>422,448,055,314.96</b>	<b>451,606,767,394.38</b>		<b>451,606,767,394.38</b>
1.1	未到期责任准备金	203,369,941,188.44		203,369,941,188.44	220,935,647,231.86		220,935,647,231.86
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	203,369,941,188.44		203,369,941,188.44	220,935,647,231.86		220,935,647,231.86
1.2	未决赔款责任准备金	219,078,114,126.52		219,078,114,126.52	230,671,120,162.52		230,671,120,162.52
1.2.1	其中：已发生未报 案未决赔款准备金	77,431,024,497.07		77,431,024,497.07	85,802,747,242.66		85,802,747,242.66
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	<b>41,280,934,458.52</b>		<b>41,280,934,458.52</b>	<b>46,868,606,658.95</b>		<b>46,868,606,658.95</b>
2.1	卖出回购证券	39,610,500,000.00		39,610,500,000.00	45,082,343,000.00		45,082,343,000.00
2.2	保户储金及投资款	1,670,434,458.52		1,670,434,458.52	1,786,263,658.95		1,786,263,658.95
2.3	衍生金融负债						
2.4	其他金融负债						
<b>3</b>	<b>应付及预收款项</b>	<b>107,292,534,652.02</b>		<b>107,292,534,652.02</b>	<b>98,582,389,773.64</b>		<b>98,582,389,773.64</b>
3.1	应付保单红利	60,218,164.77		60,218,164.77	60,221,349.65		60,221,349.65
3.2	应付赔付款	3,979,771,642.46		3,979,771,642.46	2,667,626,792.00		2,667,626,792.00
3.3	预收保费	24,466,034,962.42		24,466,034,962.42	14,649,554,016.82		14,649,554,016.82
3.4	应付分保账款	23,165,067,573.95		23,165,067,573.95	32,359,998,400.25		32,359,998,400.25
3.5	应付手续费及佣金	8,238,158,571.61		8,238,158,571.61	9,683,710,154.86		9,683,710,154.86
3.6	应付职工薪酬	22,983,970,388.17		22,983,970,388.17	21,094,234,384.29		21,094,234,384.29

3.7	应交税费	7,857,148,409.07		7,857,148,409.07	1,680,971,805.14		1,680,971,805.14
3.8	存入分保保证金	962.85		962.85	962.93		962.93
3.9	其他应付及预收款项	16,542,163,976.72		16,542,163,976.72	16,386,071,907.70		16,386,071,907.70
4	预计负债						
5	独立账户负债						
6	资本性负债	20,173,701,209.86	13,628,957,529.34	6,544,743,680.52	8,170,254,015.07	8,170,254,015.07	
7	其他认可负债				2,945,214,939.99	2,945,214,939.99	
7.1	递延所得税负债						
7.2	现金价值保证						
7.3	所得税准备						
7.4	对农业保险业务提取的大灾风险保费准备金				2,945,214,939.99	2,945,214,939.99	
8	合计	591,195,225,635.36	13,628,957,529.34	577,566,268,106.02	608,173,232,782.03	11,115,468,955.06	597,057,763,826.97

# 十一、最低资本

最低资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>113,670,642,259.49</b>	<b>115,547,979,791.40</b>
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	<b>113,670,642,259.49</b>	<b>115,547,979,791.40</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>		
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本		
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本		
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本		
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应		
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>68,302,599,241.49</b>	<b>71,133,279,617.84</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	62,633,814,740.95	64,151,285,411.69
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	15,765,064,353.85	18,628,700,869.04
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	10,096,279,853.31	11,646,706,662.89
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>71,623,144,178.94</b>	<b>70,433,290,361.32</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	27,969,153,455.75	23,546,762,248.11
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	66,807,975,381.19	66,868,398,344.40
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	1,229,535,271.97	1,339,838,137.25
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	40,621,555.43	40,221,403.05
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	5,876,885,078.14	5,249,254,607.38
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	622,461,165.07	580,877,571.36
1.3.7	市场风险-风险分散效应	30,923,487,728.61	27,192,061,950.23
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>25,395,242,306.49</b>	<b>26,968,384,699.17</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	5,550,931,754.18	5,309,878,879.98
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	23,432,244,724.11	25,146,312,318.46
1.4.3	信用风险-风险分散效应	3,587,934,171.80	3,487,806,499.27
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>51,650,343,467.43</b>	<b>52,986,974,886.93</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>		
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限		
1.6.2	损失吸收效应调整上限		
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>499,872,942.97</b>	<b>257,734,774.46</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>		
3.1	逆周期附加资本		

3.2	D-SII 附加资本		
3.3	G-SII 附加资本		
3.4	其他附加资本		
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>114,170,515,202.46</b>	<b>115,805,714,565.86</b>

非寿险业务-保费风险最低资本和准备金风险最低资本

单位：元

行次	类型	期末数			期初数		
		保费及准备金风险最低资本 (风险分散前)	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)	保费风险最低资本	准备金风险最低资本
1	车险	42,355,928,434.85	34,403,536,687.01	12,903,416,777.12	41,774,457,206.54	33,817,985,392.09	12,879,648,980.21
2	财产险	14,107,739,678.77	9,288,004,665.19	6,945,995,331.28	14,763,803,815.02	9,749,993,992.79	7,235,870,682.84
3	船货特险	5,010,971,870.55	1,528,087,809.63	4,069,024,460.32	4,824,684,468.76	1,468,225,836.45	3,920,005,139.26
4	责任险	13,052,509,037.17	6,352,282,562.93	8,660,427,978.50	13,336,293,385.14	6,712,453,628.29	8,646,437,305.57
5	农业险	12,832,774,193.11	11,866,527,008.10	1,752,388,456.96	15,045,405,063.04	12,829,201,760.34	3,730,491,537.12
6	信用保证保险	2,628,174,260.25			2,883,473,728.29		
	融资性信用保证保险	1,922,126,023.11			2,183,176,835.16		
	非融资性信用保证保险	706,048,237.14	378,453,229.93	436,140,459.43	700,296,893.13	407,066,791.29	401,560,158.37
7	短意险	2,353,004,104.53	1,165,684,685.23	1,542,601,782.01	2,292,514,272.16	1,138,958,292.17	1,499,989,914.95
8	短健险	14,108,496,450.13	9,765,770,203.76	6,409,677,553.64	15,837,757,532.93	10,574,884,907.15	7,633,990,151.69
9	短寿险	-	-	-	-	-	-
10	其他险	-	-	-	-	-	-

注：偿二代二期规则下，融资性信保业务不再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

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	国内车险巨灾风险最低资本	5,077,345,168.77	5,074,608,329.88
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	10,702,803,419.57	12,787,705,963.17
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	5,671,140,215.62	8,164,173,342.65
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	1,412,966,648.31	1,886,842,159.33
5	国际地震巨灾风险最低资本	1,845,301,487.69	1,782,454,460.02
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	8,944,492,586.12	11,067,083,386.00
<b>7</b>	<b>非寿险业务巨灾风险最低资本</b>	<b>15,765,064,353.85</b>	<b>18,628,700,869.04</b>