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

2026 年第 3 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 …… 14
五、风险管理能力 …… 19
六、风险综合评级（分类监管） …… 20
七、重大事项 …… 23
八、管理层分析与讨论 …… 26
九、外部机构意见 …… 27
十、实际资本 …… 29
十一、最低资本 …… 36

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：	张道明
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：	01154339（金融许可证号）
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）董事会对季度报告的审议情况

根据《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》，保险公司第 1 季度和第 3 季度的偿付能力报告可以不经过董事会审议。

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

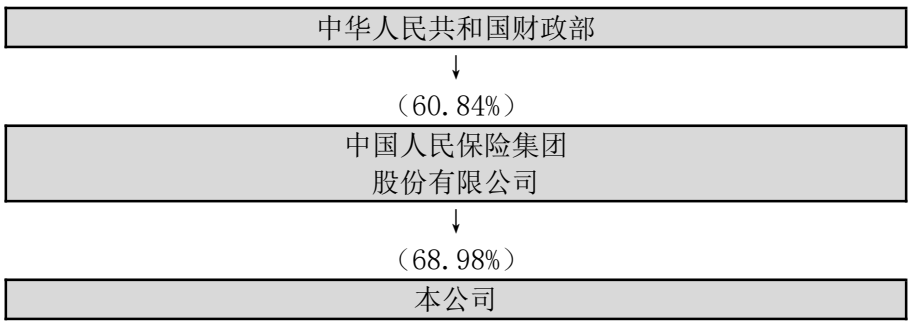
1．股权结构及其变动

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	JPMorgan Chase & Co.	外资	55,041.22	2.47%	注
3	Citigroup Inc.	外资	48,033.26	2.16%	注
4	The Capital Group Companies, Inc.	外资	47,587.51	2.14%	注
5	BlackRock, Inc.	外资	36,645.14	1.65%	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JPMorgan Chase & Co.、Citigroup Inc.、The Capital Group Companies, Inc.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。JPMorgan Chase & Co.、Citigroup Inc.、The Capital Group Companies, Inc.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。由于上述公开信息仅在相关股东权益变动触发香港《证券及期货条例》第XV部规定的披露义务（一般为持股比例增减并跨越5%以上的某一整数百分比）时更新，故未必反映该等股东于期末的确切持股情况。

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
谭炯	60	博士	非执行董事、董事长任	非执行董事、董事长	金复〔2026〕568号	1.中国人民保险集团股份有限公司党委书	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

			职时间：2026年10月20日			记、执行董事、董事长； 2.中国经济社会理事会理事。	长，中国人民财产保险股份有限公司非执行董事、董事长，曾任贵州省副省长、省政府党组成员，贵州省委常委、统战部部长，国家开发银行党委副书记、副董事长、行长。
张道明	50	硕士	执行董事任职时间：2022年4月22日 副董事长任职时间：2026年6月25日 总裁任职时间：2026年6月2日 财务负责人任职时间：2023年4月11日	党委书记、执行董事、副董事长、总裁、财务负责人	执行董事核准：银保监复〔2022〕270号 总裁核准：金复〔2026〕306号 财务负责人核准：银保监复〔2023〕196号	人保金融服务有限公司非执行董事、董事长。	现任中国人民保险集团股份有限公司党委委员、副总裁，中国人民财产保险股份有限公司党委书记、执行董事、副董事长、总裁、财务负责人。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、副总裁。
吕晨	55	工商管理硕士	执行董事任职时间：2026年8月4日 副总裁任职时间：2023年10月10日 审计责任人任职时间：2025年3月19日	党委委员、执行董事、副总裁、审计责任人	执行董事核准：金复〔2026〕419号 总裁助理核准：银保监复〔2022〕89号 审计责任人核准：金复〔2025〕155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.中国金融思想政治工作研究会理事会理事； 3.中国人保慈善基金会副理事长。	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、审计责任人，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）。
胡伟	58	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	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	1.中国人民健康保险股份有限公司董事； 2.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

			年 10 月 31 日			3.中国医疗保险研究会医保经办专业委员会副主任委员； 4.中国医疗保险研究会商业健康险专业委员会副主任委员。	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。
李玲	52	硕士	职工董事任职时间：2026 年 1 月 4 日	职工董事、党建群工部副总经理（主持工作）、党委宣传部副部长（主持工作）	职工董事核准：金复〔2026〕6 号	无。	现任中国人民财产保险股份有限公司职工董事、党建群工部副总经理（主持工作）、党委宣传部副部长（主持工作），曾任中国人民财产保险股份有限公司党建群工部副总经理、党委宣传部副部长、河北省分公司党委委员、副总经理、工会主席。
程凤朝	67	博士	2022 年 11 月 25 日	独立董事	银保监复〔2022〕836 号	1.中关村国睿金融与产业发展研究会会长； 2.中国上市公司协会学术顾问委员会委员； 3.中化国际(控股)股份有限公司独立董事； 4.中国民生银行股份有限公司独立董事； 5.工银金融资产投资有限公司独立董事； 6.湖南大学博士生导师； 7.清华大学五道口金融学院兼职教授； 8.中国社会科学院研究生院兼职教授。	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、工银金融资产投资有限公司独立董事。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。曾任光大证券股份有限公司外部监事。
魏晨	53	博士	2023 年 1 月 12 日	独立董事	银保监复〔2023〕19	1.清华-康奈尔双学位金融	现任清华-康奈尔双学位金融 MBA 项目主任、

阳					号	MBA 项目主任； 2.清华大学五道口金融学院中国保险与养老金融研究中心主任； 3.清华大学五道口金融学院全球不动产金融论坛秘书长； 4.北京金融科技研究院副院长； 5.水滴公司独立董事； 6.汇丰人寿保险有限公司独立董事。	清华大学五道口金融学院中国保险与养老金融研究中心主任、清华大学五道口金融学院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。
李伟斌	65	硕士	2023 年 7 月 31 日	独立董事	金复〔2023〕163 号	李伟斌律师行首席合伙人。	现任李伟斌律师行首席合伙人。曾任创维集团有限公司独立非执行董事、中国人寿保险（海外）股份有限公司独立董事。
曲小波	43	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； 3.低空异构载具智能控制北京市重点实验室主任； 4.常州光洋轴承股份有限公司独立董事。	现任清华大学车辆与运载学院长聘教授、清华大学智能网联车辆与交通研究中心副主任、低空异构载具智能控制北京市重点实验室主任、常州光洋轴承股份有限公司独立董事。曾任瑞典查尔莫斯理工大学教授、讲席教授。
薛爽	55	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.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、上海吉祥航空股份有限公司独立董事、东海基金管理有限责任公司独立董事、上海城投控股股份有限公司独立董事、青岛啤酒股份有限公司独立董事。

						5.东海基金管理有限责任公司独立董事； 6.上海城投控股股份有限公司独立董事； 7.青岛啤酒股份有限公司独立董事。	曾任江苏金融租赁股份有限公司、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

公司修订后的《公司章程》自 2025 年 11 月 20 日（国家金融监督管理总局核准之日期）起生效。修订后的《公司章程》生效后，本公司不再设立监事会，原股东监事、职工监事和外部监事退任。

（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	59	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。
张巍	51	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； 3.亚洲金融合作协会普惠金融合作委员会副主任； 4.北京金融政策专家委员会委员。	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	59	硕士	合规负责人、首席风险官任职时间：	合规负责人、首席风险官	银保监复〔2022〕215 号	中国海商法协会第十六届理事会副会长。	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

			2022年4月7日				投资官、临时合规负责人、资金运营部总经理。
毕欣	56	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.中央财经大学保险学院研究生校外导师； 2.香港公司治理公会资深会士； 3.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； 4.中国保险行业协会公司治理与内审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	49	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.中国精算师协会个人理事、个人正会员； 2.北美产险精算学会会员； 3.中国金融会计学会第六届理事会专家委员会委员。	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
谭炯	——	非执行董事、董事长
吕晨	党委委员、副总裁、审计责任人	党委委员、执行董事、副总裁、审计责任人
董晓朗	党委委员、副总裁	——

3．董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不适用。

（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
子公司									
人保民和控股（北京）有限公司				34,982	34,982	0	100	100	0
人保北方信息中心管理有限公司				117,226	117,226	0	70	70	0
海口人保财险培训中心有限责任公司				460	460	0	100	100	0
中国人保服务（欧洲）有限公司				592	592	0	100	100	0
中保不动产（深圳）有限公司				228,005	228,005	0	50	50	0
东控国际第八投资有限公司				14,258	14,258	0	100	100	0
江苏保险大厦				0	0	0	100	100	0
南昌保险学校				0	0	0	100	100	0
五星股份有限公司				18.7	18.7	0	99.94	99.94	0
合营企业和联营企业									
华夏银行股份有限公司	256,326	256,326	0	2,244,440	2,244,440	0	16.11	16.11	0
航天投资控股有限公司				358,662	358,662	0	16.84	16.84	0
中国人民人寿保险股份有限公司	221,940	221,940	0	227,305	227,305	0	8.62	8.62	0
中国人民健康保险股份有限公司	211,864	211,864	0	250,000	250,000	0	24.73	24.73	0
人保再保险股份有限公司	292,078	292,078	0	294,000	294,000	0	49	49	0
邦邦汽车销售服务（北京）有限公司				9,800	9,800	0	28.99	28.99	0
人保金融服务有限公司				30,000	30,000	0	17.59	17.59	0
中石化混合所有制改革股权投资计划				279,000	279,000	0	29.4	29.4	0
广垦农业小贷公司股权投资计划				9,720	9,720	0	100.0	100.0	0
中保研汽车技术研究院有限公司				2,000	2,000	0	27.53	27.53	0

（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

2026 年第 3 季度，全系统共收到保险业务类行政处罚罚单 89 张，罚款金额 1196.63 万元。分公司违规行为主要集中在虚列费用、理赔资料不真实、未按要求执行理赔规范、未严格执行条款费率等方面。公司董事、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

2026 年第 3 季度无相关情况。

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	990,816,583,872.36	1,012,312,376,894.17	973,442,600,815.22
认可负债	691,635,049,659.54	706,069,637,840.61	673,920,123,943.49
实际资本	299,181,534,212.82	306,242,739,053.56	299,522,476,871.73
核心一级资本	267,640,892,557.97	276,110,489,060.11	267,996,872,833.93
核心二级资本	0.00	0.00	0.00
附属一级资本	31,540,641,654.85	30,132,249,993.45	31,525,604,037.80
附属二级资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	131,064,549,195.49	129,131,423,947.00	139,696,699,501.21
量化风险最低资本	131,184,781,007.56	129,249,882,410.57	139,824,850,000.00
控制风险最低资本	-120,231,812.07	-118,458,463.57	-128,150,498.79
附加资本	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额	136,576,343,362.48	146,979,065,113.11	128,300,173,332.73
核心偿付能力充足率	204.21%	213.82%	191.84%
综合偿付能力溢额	168,116,985,017.33	177,111,315,106.56	159,825,777,370.53
综合偿付能力充足率	228.27%	237.16%	214.41%

（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）	101.41%	100.07%
基本情景下流动性覆盖率（未来 12 个月）	104.06%	101.82%
必测压力情景下流动性覆盖率（未来 3 个月）	224.60%	222.43%
必测压力情景下流动性覆盖率（未来 12 个月）	114.91%	110.98%
自测压力情景下流动性覆盖率（未来 3 个月）	227.95%	224.75%
自测压力情景下流动性覆盖率（未来 12 个月）	138.71%	134.14%
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）	69.19%	65.72%
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）	68.42%	66.55%
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）	107.28%	100.09%
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）	104.69%	101.35%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	77.16%	826.53%
累计净现金流	-7,522,299,619.62	-3,235,043,957.98

（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	24,479,940,866.98	27,550,801,681.77
	经营活动现金流入本年累计数	507,380,702,047.09	283,059,967,766.12
	经营活动现金流出本年累计数	482,900,761,180.11	255,509,166,084.35
二、百元保费经营活动净现金流	指标值	5.43	8.41
	本年累计经营活动净现金流	24,479,940,866.98	27,550,801,681.77
	本年累计保费收入	450,500,910,689.48	327,529,459,771.43
三、特定业务现金流支出占比	指标值	0.23%	0.26%
	特定业务赔付支出	362,791,041.28	242,241,520.97
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金	491,810,524.22	487,692,664.64
	公司整体赔付支出	252,998,413,088.42	159,066,919,899.02
	公司整体已发生已报案未决赔款准备金	126,463,049,481.54	120,059,240,058.55
四、规模保费同比增速	指标值	1.65%	1.31%
	当年累计规模保费	450,500,910,689.48	327,529,459,771.43
	去年同期累计规模保费	443,181,903,555.65	323,281,795,994.77
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	1.77%	2.13%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	16,708,756,050.66	20,824,642,263.36
	期末总资产	944,552,991,106.95	977,586,498,476.63
六、季均融资杠杆比例	指标值	5.16%	3.97%
	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	51,504,333,333.33	40,456,830,000.00
	期末总资产	997,576,991,106.95	1,018,986,498,476.63
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.04%	0.01%
	AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	391,291,991.52	68,368,891.34
	期末总资产	944,552,991,106.95	977,586,498,476.63
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	指标值	7.37%	7.09%
	持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计	73,557,887,438.12	72,208,961,955.05
	期末总资产	997,576,991,106.95	1,018,986,498,476.63
九、应收款项占比	指标值	10.78%	11.92%
	应收保费	77,362,482,525.01	96,309,133,506.88
	应收分保账款	30,204,097,435.21	25,119,727,913.85
	期末总资产	997,576,991,106.95	1,018,986,498,476.63
十、持有关联方资产占比	指标值	9.03%	8.83%
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	90,079,178,101.77	89,936,182,102.78
	期末总资产	997,576,991,106.95	1,018,986,498,476.63

（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	5.78%

（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
六、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	123,599,470,361.80	453,432,891,776.09
（二）净利润	5,094,870,180.25	33,697,665,275.52
（三）总资产	997,576,991,106.95	997,576,991,106.95
（四）净资产	292,319,520,586.34	292,319,520,586.34
（五）保险合同负债	507,138,717,035.64	507,138,717,035.64
（六）基本每股收益	0.229	1.515
（七）净资产收益率	1.72%	11.71%
（八）总资产收益率	0.51%	3.50%
（九）投资收益率	0.60%	3.87%
（十）综合投资收益率	-0.25%	2.42%
（十一）效益类指标	--	--
1.综合成本率	--	95.37%
2.综合费用率	--	20.08%
3.综合赔付率	--	75.29%
4.手续费及佣金占比	--	6.57%
5.业务管理费占比	--	12.52%
（十二）规模类指标	--	--
1.签单保费	122,491,087,166.89	449,366,196,607.35
2.车险签单保费	76,128,754,578.06	220,355,987,147.15
3.非车险前五大险种的签单保费	42,645,565,061.55	212,518,007,893.04
3.1 第一大险种的签单保费	16,832,742,331.59	103,751,202,684.14
3.2 第二大险种的签单保费	8,581,068,699.45	51,791,530,212.72
3.3 第三大险种的签单保费	11,320,343,996.58	35,632,365,569.28
3.4 第四大险种的签单保费	4,010,253,611.13	15,175,711,855.72
3.5 第五大险种的签单保费	1,901,156,422.80	6,167,197,571.18
4.车险车均保费	2,429.18	2,409.81
5.各渠道签单保费	122,491,087,166.89	449,366,196,607.35
5.1 代理渠道签单保费	80,571,925,384.19	233,925,454,763.94

5.2 直销渠道签单保费	27,374,405,540.18	165,258,301,053.41
5.3 经纪渠道签单保费	13,763,127,418.08	46,303,400,200.02
5.4 其他渠道签单保费	781,628,824.44	3,879,040,589.98

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 557,337,758,797.71 元，总资产为 925,409,581,968.00 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 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

2026 年第 3 季度，公司在风险管理方面的改进举措：制度机制方面，一是印发公司内部审计章程等 3 项审计制度，进一步优化公司审计机制；二是完善公司关联交易管理办法，进一步规范公司关联交易行为，加强关联交易管理。工具方法方面，一是按季度监测公司风险偏好执行情况；二是风险管理相关系统持续优化功能。整改对标方面，一是对照 SARMRA 现场评估发现问题及整改要求，持续推进整改工作，逐项压实整改责任，扎实推进偿付能力风险管理体系建设；二是认真分析风险综合评级相关板块失分原因并推动整改，持续做好数据报送工作。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度未开展偿付能力风险管理能力自评估工作。

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 2026 年第 1 季度、2026 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）结果均为 A 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。一是继续做好对操作风险的分析与评估，不断完善和优化操作风险监测指标；二是统筹做好资金安排，进一步优化改进流动性风险相关监测指标。

（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

2026 年 3 季度，公司操作风险各项限额监控指标结果均在合理区间内，满足操作风险容忍度要求，具体管控措施包括：

一是持续健全操作风险管理机制。不断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，推进操作风险管理要求与业务经营有机衔接。

二是不断加强操作风险监测监控。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；按季度开展操作风险评估并向公司高管层报告，及时报告重大操作风险事件。

三是强化基础加强操作风险防范。开展操作风险管理专项内部审计，覆盖第一、第二道防线操作风险管理情况；持续优化操作风险管理信息系统，完善损失事件数据收集、关键指标监测等功能；加强操作风险文化宣导培训，开展典型操作风险案例分享等，提升风险识别与管理能力。

2.战略风险

2026 年 3 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。

2026 年 3 季度，我国坚持稳中求进工作总基调，着力发挥宏观政策效能，深化改革扩大开放，加快推动新旧动能转换，持续推进高质量发展，生产供给平稳增长，就业物价总体稳定，对外贸易快速增长，新动能支撑作用增强，国民经济运行延续总体平稳、向新向优发展态势。但也要看到，外部环境不利影响加深，国内供强需弱矛盾突出，部分企业生产经营困难，经济稳中向好的基础还需巩固。经济社会的发展形势变化，以及新旧动能转换对保险

业提出更高要求。

今年以来，面对复杂的市场环境和严峻的经营压力，公司全面落实集团战略部署，坚持稳中求进工作总基调，凝心聚力攻坚实干，推动高质量发展成色不断提升。上半年，公司经营基本面持续向好，各项改革举措有序推进，为圆满完成全年目标任务奠定了扎实基础。公司上下需保持定力、久久为功，更加主动引领市场、更加主动攻坚克难、更加主动优化布局，乘势而上赢得新的发展空间。

3.声誉风险

2026 年 3 季度，公司未发生重大声誉事件，公司声誉整体保持平稳，具体管控举措包括：

一是开展全面声誉风险排查工作。公司深入开展四季度声誉风险隐患排查及研判工作，提前化解风险隐患，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。日常及时进行内部风险提示，加强与相关单位的沟通和指导，协同做好应对处置；对重点项目同步实施专项监测，密切跟进舆情走向，实行 7×24 小时舆情监测，每日“日报告，零报告”，有重要情况即时报告并妥善处置。

4.流动性风险

2026 年 3 季度，公司各产品线、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。

公司通过实施资金全景图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。公司各流动性风险管理职能部门对有可能导致现金流出超过公司上季末净资产 1%的流动性风险事件开展监测和报告，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。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

重大赔付事项	出险原因	再保前赔付金额	摊回金额	再保后赔付金额
事项 1	2026 年 13 号台风“白海豚”	2,176,099,085.75	374,702,288.47	1,801,396,797.28
事项 2	2026 年 9 号台风“巴威”	1,883,081,434.89	469,194,465.35	1,413,886,969.54
事项 3	2026 年 10 号台风“美莎克”	1,408,223,961.35	298,523,928.76	1,109,700,032.59
事项 4	2026 年 18 号台风“沙德尔”	1,196,922,964.57	210,469,359.13	986,453,605.44
事项 5	2026 年 7 月下旬 8 月初黑龙江暴雨	388,220,014.35	91,498,079.08	296,721,935.27

（四）报告期内重大投资行为

本季度未发生重大投资行为。

（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

本季度未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

名称	关于与中元经纪、中盛国际签署《相关业务转移的三方协议》的关

	联交易协议
关联方名称	中元保险经纪有限公司、中盛国际保险经纪有限责任公司
交易内容	我公司于 2025 年 6 月 15 日与中元经纪签订了《业务合作协议》（简称“原协议”），原协议为统一交易协议。2026 年 9 月 1 日，我公司与中元经纪和中盛国际签订了《相关业务转移的三方协议》（以下简称“三方协议”），同意在保持原协议期限、服务内容及要求不变的基础上，基于实际业务转移情况调整协议限额，将中元经纪在原协议项下相关业务的权利义务转移给中盛国际，中盛国际承诺所有中元经纪在原协议中做出的承诺对其均有约束力。
定价原则	我公司与中盛国际将就具体项目合作订立协议。具体项目合作均按照公平合理的价格和一般商业条款进行。经纪佣金根据我公司来自该协议项下相关保险产品的净实收保费数和约定的佣金比例计算。佣金比例不超过具体项目合作协议确定的佣金率上限，考虑合作产品种类、业务规模、业务质量、区域市场等因素，佣金比例应符合相关业务的佣金监管要求及我公司的佣金管理要求，不偏离市场独立第三方的价格或者收费标准。
交易价格	根据本协议项下各分支机构与该关联方签订的具体业务协议确定。
交易金额	369000 万元（2025 年度 71,000 万元；2026 年度 101,000 万元；2027 年度 106,000 万元；2028 年 1 月 1 日至 6 月 16 日期间 91,000 万元）
占同类交易金额的比例	根据法人智慧平台数据，2026 年三季度，中盛国际渠道保费收入 28,719.80 万元，佣金支出 11,559.27 万元；同期公司经纪全渠道保费收入 4,582,261.35 万元，佣金支出为 511,816.95 万元。中盛国际保险经纪渠道保费收入占比为 0.63%，佣金支出占比为 2.26%。
结算方式	根据具体项目进行约定

名称	关于与兴业银行签署《兴业银行企业金融客户普通协定存款协议》的关联交易
关联方名称	兴业银行股份有限公司
交易内容	为保障我公司活期账户资金收益，我公司与兴业银行于 2026 年 9 月 21 日签署《兴业银行企业金融客户普通协定存款协议》，达到我公司重大关联交易标准。关联交易类型为资金运用类。
定价原则	协定存款定价与我公司和其他股份制商业银行签署的同类协议实际执行利率相同。符合关联交易管理要求的公允性、合规性原则，且符合我公司及股东整体利益。
交易价格	协议约定对我公司开设在兴业银行的账户超过 50 万元以上的余额按兴业银行协定存款挂牌利率+20BP 计息。
交易金额	2026 年 9 月 21 日签署的兴业银行 76719 账户协定存款协议本月关联交易需报送近三年内单日最大金额，三年内单日最大金额发生在 2025 年 10 月 8 日，金额为 39.98 亿元。按该数据填报本期数据为 39.98 亿元，后续月度不再填报该金额。兴业银行 76719 账户 2026 年 9 月 30 日实际日终余额为 1.68 万元，属于协定存款协议金额为 0 元。
占同类交易金额的比例	——
结算方式	季度结算

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
华能信托财产损害赔偿纠纷	华能贵诚信托有限公司；2024 年 6 月 19 日	232,887.33	本案尚在审理过程中，无法预估损失金额或损失范围
玖富数科技术服务费纠纷	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，无法预估损失金额或损失范围
恒丰银行财产保险纠纷	恒丰银行股份有限公司烟台环山路支行；2021 年 3 月 4 日	151,993.12	本案尚在审理过程中，无法预估损失金额或损失范围

（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

2026 年第 3 季度，公司实际资本 2,991.82 亿元，最低资本 1,310.65 亿元；综合偿付能力充足率为 228.27%，核心偿付能力充足率为 204.21%。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。2026 年第 2 季度风险综合评级结果为 A，与上季度相比未发生变化。

相比 2026 年第 2 季度，公司 2026 年第 3 季度综合偿付能力充足率下降 8.89 个百分点，核心偿付能力充足率下降 9.61 个百分点，主要原因是实际资本较上季度末减少 70.61 亿元，核心资本较上季度末减少 84.70 亿元，最低资本较上季度末增加 19.33 亿元。实际资本变化的主要原因包括：一是受分红等因素影响，净资产较上季度末减少 71.98 亿元；二是农险大灾保费准备金较上季度末增加 2.09 亿元。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增加 28.94 亿元，主要原因是车险近 6 个月综合成本率变动上升、财产险准备金风险暴露上升，均为季节性因素。二是市场风险最低资本较上季度末减少 1.64 亿元，主要是受股票型基金和混合型基金减仓影响，权益价格风险最低资本有所下降。三是信用风险最低资本较上季度末增加 4.00 亿元，主要是受应收保费和其他应收款等因素影响，交易对手违约风险最低资本有所上升。四是量化风险分散效应较上季度末增加 11.95 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的流动性覆盖率（未来 12 个月）同比变动最显著，同比上升 5.47 个百分点，主要是收到保险合同保费取得的现金同比上升 171.04 亿元，带动经营活动与投资活动现金流净额同比上升。三季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 77.16%，环比下降 772.53 个百分点，主要原因是二季度经营活动现金流大幅好于预期，较近七年均值高出将近 100 亿元，导致二季度现金流回溯不利偏差率较高。累计净现金流（经营活动+投资活动+筹资活动）为-75.22 亿元，同比降低 90.60 亿元，其中经营活动净现金流同比降低 100.81 亿元，投资活动净现金流同比增加 151.20 亿元，筹资活动净现金流同比降低 140.99 亿元。

下一步，公司将持续深化应收保费过程管控，一是落实非车险综合治理有关要求，进一步规范应收保费管理流程；二是强化应收保费过程管控，加强应收保费授信管理；三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，权益资产仍延续哑铃型配置，控制高波动品种占比，固定收益类资产占比保持稳定，债券投资采用灵活久期策略；在保障公司整体流动性安全的前提下，合理控制流动性资产占比，维持较高的资金使用效率。

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：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：2026 年 10 月至 2026 年 12 月

2.评级机构名称：中债资信评估有限责任公司

评级目的：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：2026 年 10 月至 2026 年 12 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

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，展望稳定

有效时间：最新评级发布时间 2026 年 7 月 10 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：2026 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、人保北方信息中心管理有限公司。

（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
1	**核心一级资本**	**267,640,892,557.97**	**276,110,489,060.11**
1.1	净资产	292,319,520,586.34	299,517,632,561.39
1.2	对净资产的调整额	-24,678,628,028.37	-23,407,143,501.28
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-6,847,882,111.71	-6,642,126,067.05
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	87,474,877.12	-31,995,515.40
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）	-688,883,136.77	-712,229,764.43
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）	-18,757,885,035.77	-17,340,818,817.94
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	1,528,547,378.76	1,320,026,663.54
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		
2	**核心二级资本**		
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		
3	**附属一级资本**	**31,540,641,654.85**	**30,132,249,993.45**
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券	12,093,873,482.31	12,079,201,411.08
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）	18,757,885,035.77	17,340,818,817.94
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）	688,883,136.77	712,229,764.43
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		
4	**附属二级资本**		
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		
5	**实际资本合计**	**299,181,534,212.82**	**306,242,739,053.56**

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
1	**现金及流动性管理工具**	**16,723,108,992.31**	**2,065,965,507.92**	**14,657,143,484.39**	**20,824,269,436.82**	**1,168,694,304.47**	**19,655,575,132.35**
1.1	库存现金	5,530.80		5,530.80	9,240.71		9,240.71
1.2	活期存款	8,613,424,040.55	2,065,965,507.92	6,547,458,532.63	9,973,224,663.38	1,168,694,304.47	8,804,530,358.91
1.3	流动性管理工具	8,109,679,420.96		8,109,679,420.96	10,851,035,532.73		10,851,035,532.73
2	**投资资产**	**683,574,220,822.52**	**2,224,739,591.37**	**681,349,481,231.15**	**678,944,803,957.01**	**2,146,076,463.78**	**676,798,727,493.23**
2.1	定期存款	20,216,658,351.95		20,216,658,351.95	21,476,375,644.95		21,476,375,644.95
2.2	协议存款	49,552,703,000.00		49,552,703,000.00	49,025,343,000.00		49,025,343,000.00
2.3	政府债券	193,300,772,521.90		193,300,772,521.90	182,579,821,411.79		182,579,821,411.79
2.4	金融债券	78,561,119,772.83		78,561,119,772.83	79,616,445,535.15		79,616,445,535.15
2.5	企业债券	19,253,066,313.40		19,253,066,313.40	19,491,785,499.28		19,491,785,499.28
2.6	公司债券	55,485,455,171.55		55,485,455,171.55	53,199,492,391.27		53,199,492,391.27
2.7	权益投资	181,863,313,530.38		181,863,313,530.38	181,727,651,841.53		181,727,651,841.53
2.8	资产证券化产品	16,260,049,503.58		16,260,049,503.58	16,109,069,375.90		16,109,069,375.90
2.9	保险资产管理产品	3,651,774,996.58		3,651,774,996.58	4,252,971,264.62		4,252,971,264.62
2.10	商业银行理财产品						
2.11	信托计划	24,406,898,153.43		24,406,898,153.43	26,220,574,328.52		26,220,574,328.52
2.12	基础设施投资	28,040,438,392.88		28,040,438,392.88	33,595,312,825.81		33,595,312,825.81
2.13	投资性房地产	7,104,517,798.81	2,224,739,591.37	4,879,778,207.44	7,136,720,188.15	2,146,076,463.78	4,990,643,724.37

2.14	衍生金融资产						
2.15	黄金业务	1,489,774,074.00		1,489,774,074.00	1,320,012,980.10		1,320,012,980.10
2.16	其他投资资产	4,387,679,241.23		4,387,679,241.23	3,193,227,669.94		3,193,227,669.94
3	**在子公司、合营企业和联营企业中的权益**	**73,282,559,741.59**	**-87,474,877.12**	**73,370,034,618.71**	**73,909,385,710.44**	**31,995,515.40**	**73,877,390,195.04**
4	**再保险资产**	**86,205,495,106.01**		**86,205,495,106.01**	**81,884,382,396.00**		**81,884,382,396.00**
4.1	应收分保准备金	55,815,059,823.36		55,815,059,823.36	56,573,670,650.17		56,573,670,650.17
4.2	应收分保账款	30,204,097,435.21		30,204,097,435.21	25,119,727,913.85		25,119,727,913.85
4.3	存出分保保证金	186,337,847.44		186,337,847.44	190,983,831.98		190,983,831.98
4.4	其他再保险资产						
5	**应收及预付款项**	**90,839,332,572.63**		**90,839,332,572.63**	**114,737,955,040.73**	**508,195,469.54**	**114,229,759,571.19**
5.1	应收保费	77,362,482,525.01		77,362,482,525.01	96,309,133,506.88		96,309,133,506.88
5.2	应收利息	4,950,813,530.94		4,950,813,530.94	5,212,158,995.33		5,212,158,995.33
5.3	应收股利	108,871,666.93		108,871,666.93	1,016,319,522.05		1,016,319,522.05
5.4	预付赔款	62,603,904.11		62,603,904.11	78,104,442.78		78,104,442.78
5.5	存出保证金	2,183,092,277.71		2,183,092,277.71	2,160,389,803.28		2,160,389,803.28
5.6	保单质押贷款						
5.7	其他应收和暂付款	6,171,468,667.93		6,171,468,667.93	9,961,848,770.41	508,195,469.54	9,453,653,300.87
6	**固定资产**	**20,186,730,356.91**	**374,287,327.49**	**19,812,443,029.42**	**20,453,826,016.14**	**377,146,074.95**	**20,076,679,941.19**
6.1	自用房屋	12,425,768,911.59	374,287,327.49	12,051,481,584.10	12,636,727,451.00	377,146,074.95	12,259,581,376.05
6.2	机器设备	2,449,214,493.01		2,449,214,493.01	2,579,861,653.33		2,579,861,653.33
6.3	交通运输设备	139,003,035.79		139,003,035.79	142,359,410.11		142,359,410.11
6.4	在建工程	5,118,558,528.65		5,118,558,528.65	5,040,089,248.69		5,040,089,248.69
6.5	办公家具	24,191,943.76		24,191,943.76	24,211,697.87		24,211,697.87

6.6	其他固定资产	29,993,444.11		29,993,444.11	30,576,555.14		30,576,555.14
7	**土地使用权**	**3,707,262,887.57**		**3,707,262,887.57**	**3,773,951,982.38**		**3,773,951,982.38**
8	**独立账户资产**						
9	**其他认可资产**	**23,058,280,627.41**	**2,182,889,684.93**	**20,875,390,942.48**	**24,457,923,937.11**	**2,442,013,754.32**	**22,015,910,182.79**
9.1	递延所得税资产	18,528,257,323.51		18,528,257,323.51	17,103,408,896.55		17,103,408,896.55
9.2	应急资本						
9.3	其他	4,530,023,303.90	2,182,889,684.93	2,347,133,618.97	7,354,515,040.56	2,442,013,754.32	4,912,501,286.24
10	**合计**	**997,576,991,106.95**	**6,760,407,234.59**	**990,816,583,872.36**	**1,018,986,498,476.63**	**6,674,121,582.46**	**1,012,312,376,894.17**

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
1	**准备金负债**	**505,205,647,048.96**		**505,205,647,048.96**	**522,563,852,784.60**		**522,563,852,784.60**
1.1	未到期责任准备金	239,096,152,539.80		239,096,152,539.80	267,042,643,646.34		267,042,643,646.34
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	239,096,152,539.80		239,096,152,539.80	267,042,643,646.34		267,042,643,646.34
1.2	未决赔款责任准备金	266,109,494,509.16		266,109,494,509.16	255,521,209,138.26		255,521,209,138.26
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	105,718,406,062.70		105,718,406,062.70	104,462,452,335.62		104,462,452,335.62
2	**金融负债**	**54,798,685,169.67**		**54,798,685,169.67**	**43,062,353,564.03**		**43,062,353,564.03**
2.1	卖出回购证券	53,024,000,000.00		53,024,000,000.00	41,400,000,000.00		41,400,000,000.00
2.2	保户储金及投资款	1,774,685,169.67		1,774,685,169.67	1,662,353,564.03		1,662,353,564.03
2.3	衍生金融负债						
2.4	其他金融负债						
3	**应付及预收款项**	**131,630,717,440.91**		**131,630,717,440.91**	**140,443,431,491.98**		**140,443,431,491.98**
3.1	应付保单红利	60,155,552.90		60,155,552.90	60,161,499.40		60,161,499.40
3.2	应付赔付款	2,553,673,828.18		2,553,673,828.18	3,151,156,892.65		3,151,156,892.65
3.3	预收保费	18,944,842,694.11		18,944,842,694.11	20,328,545,861.98		20,328,545,861.98

3.4	应付分保账款	44,090,300,032.94		44,090,300,032.94	44,482,512,124.70		44,482,512,124.70
3.5	应付手续费及佣金	8,808,510,049.94		8,808,510,049.94	8,215,562,574.13		8,215,562,574.13
3.6	应付职工薪酬	24,036,694,358.79		24,036,694,358.79	24,775,099,208.18		24,775,099,208.18
3.7	应交税费	7,721,231,232.80		7,721,231,232.80	11,078,972,259.25		11,078,972,259.25
3.8	存入分保保证金	963.04		963.04	963.01		963.01
3.9	其他应付及预收款项	25,415,308,728.21		25,415,308,728.21	28,351,420,108.68		28,351,420,108.68
4	**预计负债**						
5	**独立账户负债**						
6	**资本性负债**	**12,093,873,482.31**	**12,093,873,482.31**		**12,079,201,411.08**	**12,079,201,411.08**	
7	**其他认可负债**	**1,528,547,378.76**	**1,528,547,378.76**		**1,320,026,663.54**	**1,320,026,663.54**	
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	1,528,547,378.76	1,528,547,378.76		1,320,026,663.54	1,320,026,663.54	
8	**合计**	**705,257,470,520.61**	**13,622,420,861.07**	**691,635,049,659.54**	**719,468,865,915.23**	**13,399,228,074.62**	**706,069,637,840.61**

十一、最低资本

最低资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	**量化风险最低资本**	**131,184,781,007.56**	**129,249,882,410.57**
1*	**量化风险最低资本（未考虑特征系数前）**	**131,184,781,007.56**	**129,249,882,410.57**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**		
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		
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**73,236,434,094.48**	**70,342,020,791.51**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	66,135,980,444.46	63,547,071,936.45
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	19,004,439,911.54	18,203,684,261.62
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	11,903,986,261.52	11,408,735,406.56
1.3	**市场风险-最低资本合计**	**89,786,952,654.36**	**89,951,353,372.34**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	38,127,416,336.46	36,067,568,995.73
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	83,851,971,718.51	84,703,892,797.54
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	1,177,587,549.09	1,187,771,741.09
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	410,490,076.37	377,360,849.61
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	5,482,932,295.64	5,372,696,634.38
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	1,227,621,961.41	1,144,392,116.96
1.3.7	市场风险-风险分散效应	40,491,067,283.12	38,902,329,762.97
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**25,682,215,236.77**	**25,282,645,114.94**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	6,594,205,960.16	6,424,921,794.75
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	23,227,347,473.38	22,899,126,112.55
1.4.3	信用风险-风险分散效应	4,139,338,196.77	4,041,402,792.36
1.5	**量化风险分散效应**	**57,520,820,978.05**	**56,326,136,868.22**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**		
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		
2	**控制风险最低资本**	**-120,231,812.07**	**-118,458,463.57**

3	**附加资本**		
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		
4	**最低资本**	**131,064,549,195.49**	**129,131,423,947.00**

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	41,952,106,548.48	32,315,100,109.05	15,095,929,312.77	40,384,670,005.68	30,768,731,669.57	14,961,728,395.81
2	财产险	14,609,666,586.54	8,516,794,453.63	8,352,729,485.18	13,212,463,745.56	8,036,190,412.05	7,212,841,129.55
3	船货特险	5,278,070,694.41	1,480,250,515.46	4,379,901,506.25	5,334,339,138.97	1,511,688,263.87	4,415,352,344.14
4	责任险	14,906,410,005.78	7,210,000,734.38	9,930,618,433.51	14,360,308,078.09	6,905,357,266.17	9,603,181,310.54
5	农业险	14,226,329,473.38	12,220,387,193.09	3,396,911,794.86	13,485,941,796.21	12,344,581,805.18	2,048,359,994.52
6	信用保证险	1,212,823,673.78			1,440,670,877.21		
	融资性信用保证保险	623,623,039.74			831,005,788.67		
	非融资性信用保证保险	589,200,634.04	304,647,403.31	374,506,305.93	609,665,088.53	315,234,820.05	387,508,058.42
7	短意险	2,982,359,380.86	1,595,864,237.92	1,844,865,731.27	2,898,957,633.24	1,503,799,201.19	1,838,061,080.80
8	短健险	17,476,739,525.99	10,817,099,448.85	9,345,405,477.31	17,203,622,245.00	10,737,660,822.17	9,104,994,183.67
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	4,985,119,400.02	4,993,713,271.74
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	12,349,265,564.38	12,195,824,876.26
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	9,669,047,583.55	8,431,711,496.74
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	1,842,731,640.72	1,460,914,755.25
5	国际地震巨灾风险最低资本	2,625,926,031.57	2,301,648,333.26
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	12,467,650,308.70	11,180,128,471.63
7	**非寿险业务巨灾风险最低资本**	**19,004,439,911.54**	**18,203,684,261.62**