

保险公司偿付能力报告

摘要

富德财产保险股份有限公司

Funde Property & Casualty Insurance Co., Ltd.

2025 年第三季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	富德财产保险股份有限公司
公司名称（英文）：	Funde Property & Casualty Insurance Co., Ltd.
法定代表人：	万良辉
注册地址：	深圳市宝安区西乡街道铁岗水库路 171 号 桃花源科技创新园 A 栋 317-318 室
注册资本：	35 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000163
开业时间：	2012 年 5 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；经监管机构批准的其他业务。
经营区域：	深圳、四川、北京、广东、河南、江苏、辽宁、河北、湖北、天津
报告联系人姓名：	陈浩
办公室电话：	0755-36665212
移动电话：	13632893737
传真号码：	0755-33065953
电子信箱：	hao.chen@china-cri.com

目 录

一、董事长和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	7
四、风险管理能力	9
五、风险综合评级（分类监管）	9
六、重大事项	11
七、管理层分析与讨论	12
八、外部机构意见	13
九、实际资本	13
十、最低资本	18

一、董事长和管理层声明

本报告已经通过公司董事长和管理层的批准，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	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	——	——	——	——	——	——	——	——
社会法人股	350,000	100%	——	——	——	——	350,000	100%
外资股	——	——	——	——	——	——	——	——
其他	——	——	——	——	——	——	——	——
合计	350,000	100%	——	——	——	——	350,000	100%

2. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（单位：万股）

股东名称	股东性质	期内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额	期末持股比例	质押或冻结的股份
富德生命人寿保险股份有限公司	民营	——	283,500	81%	——
深圳市富德产业投资控股有限公司	民营	——	66,500	19%	——
合计	——	——	350,000	100%	——
股东关联方关系的说明		深圳市富德产业投资控股有限公司是富德生命人寿保险股份有限公司的股东。			

3. 实际控制人

报告期末公司无实际控制人。

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末公司无董事、监事和高级管理人员持有公司股份的情况。

5. 股权转让情况

报告期内公司无股权转让情况。

（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

万良辉，1964 年 9 月出生，2000 年 12 月毕业于江西师范大学政教专业，本科学历，2001 年 4 月获得江西师范大学法学学位。2023 年 12 月担任公司董事、董事长，任职批准文号为深金复〔2023〕249 号。万良辉先生曾任富德生命人寿保险股份有限公司总公司常务副总经理、销售工作委员会主任委员、副总经理、总经理助理、广东分公司总经理、江西分公司总经理，深圳市前海富德能源投资控股有限公司董事、总经理等职务。

张前斌，1968 年 3 月出生，1990 年 7 月毕业于西安交通大学工业与民用建筑专业，大学本科学历，学士学位，中共党员。2024 年 2 月起担任公司董事，任职批准文号为深金复〔2024〕82 号；2024 年 4 月起担任公司总经理，任职批准文号为深银保监复〔2023〕274 号；2024 年 9 月起担任公司首席投资官。张前斌先生曾任富德财产保险股份有限公司副总经理（主持工作），富德保险控股股份有限公司董事长助理，富德生命人寿保险股份有限公司湖北分公司总经理、总公司营销管理中心副总经理（中心总经理级）、湖北分公司临时负责人，新华人寿湖北分公司副总经理（主持工作）、副总经理、助理总经理等职务。

徐文渊，1983 年 11 月出生，2004 年 6 月毕业于湖南大学，获得金融学本科学历、学士学位。2015 年 6 月担任公司董事，任职批准文号为保监许可〔2015〕534 号。徐文渊先生现任富德保险控股股份有限公司董事，富德生命人寿保险股份有限公司董事、总经理。徐文渊先生曾任富德生命人寿保险股份有限公司财务管理部财务报告处经理、董事长办公室主任助理、财务管理部副总经理、投资财务部总经理、第四届监事会职工代表监事，生命保险资产管理有限公司财务部总经理、公司财务负责人，富德控股（集团）有限公司副总裁、财务总监等职务。

相恒祥，1958 年 7 月出生，1992 年 7 月毕业于安徽财贸学院经济管理专业，本科学历，学士学位，中共党员。2023 年 8 月担任公司独立董事，任职批准文号为深金复〔2023〕63 号。相恒祥先生现任深圳诚信会计师事务所所长、中共深圳市注册会计师协会纪委委员、深圳市注册会计师协会监督委员会委员、深圳市破产管理人协会监事长和深圳福田会计学会副会长。

徐卫东，1959 年 4 月出生，2001 年 6 月毕业于吉林大学政治经济学专业，博士研究生学历，博士学位，中共党员。2023 年 8 月担任公司独立董事，任职批准文号为深金复〔2023〕65 号。徐卫东先生现任吉林大学法学院教授、商法学科带头人、博士生导师，中国法学会商法学研究会副会长、长春市保险法学会会长、双阳农商银行独立董事、深圳国际仲裁院仲裁员。徐卫东先生曾任吉林大学外事处副处长、吉林大学法学院副院长、院长等职务。

何素英，1966 年 3 月出生，1989 年 7 月毕业于东北财经大学投资经济专业，硕士研究

生学历，硕士学位。2023 年 8 月担任公司独立董事，任职批准文号为深金复〔2023〕62 号。何素英女士现任珠海市乐通化工股份有限公司独立董事，深圳市开宝资产管理有限公司执行董事、总经理。何素英女士曾任蔚深证券有限责任公司（现英大证券）监事、稽核部负责人，深圳市赛格达声股份有限公司董事。

（2）监事基本情况

吴邦，1985 年 10 月出生，2008 年 7 月毕业于北京外国语大学，获得文学学士学位。2024 年 4 月担任公司监事会主席，任职批准文号为保监产险〔2012〕797 号。吴邦先生现任赛特集团有限公司董事长，曾任富德生命人寿保险股份有限公司董事长办公室综合事务部总经理助理、综合事务部（北京）副总经理、总经理等职务。

陈迪红，1963 年 9 月出生，2013 年 12 月毕业于湖南大学，获得经济学博士学位。2024 年 4 月担任公司外部监事，任职批准文号为深金复〔2024〕169 号。陈迪红先生现任湘江新区农商行独立董事，中国精算师协会正会员，曾任湖南大学金融与统计学院副院长、教授。

王隆，1982 年 3 月出生，2007 年 6 月毕业于西南财经大学，获得经济学硕士学位。2023 年 6 月担任公司职工代表监事，任职批准文号为深银保监复〔2023〕228 号。王隆先生现任富德财产保险股份有限公司车险部副总经理（主持工作），曾任富德财产保险股份有限公司企划市场部总经理助理（主持工作）、企划督导部总经理助理（主持工作）等职务。

（3）总公司高级管理人员基本情况

张前斌，1968 年 3 月出生，1990 年 7 月毕业于西安交通大学工业与民用建筑专业，大学本科学历，学士学位，中共党员。2024 年 2 月起担任公司董事，任职批准文号为深金复〔2024〕82 号；2024 年 4 月起担任公司总经理，任职批准文号为深银保监复〔2023〕274 号；2024 年 9 月起担任公司首席投资官。张前斌先生曾任富德财产保险股份有限公司副总经理（主持工作），富德保险控股股份有限公司董事长助理，富德生命人寿保险股份有限公司湖北分公司总经理、总公司营销管理中心副总经理（中心总经理级）、湖北分公司临时负责人，新华人寿湖北分公司副总经理（主持工作）、副总经理、助理总经理等职务。

刘耀，1973 年 10 月出生，2005 年 6 月毕业于中国社会科学院研究生院，研究生学历；2015 年 12 月毕业于湖南大学 EMBA，获硕士学位，中共党员。2024 年 4 月起担任公司副总经理，任职批准文号为保监许可〔2015〕1242 号。刘耀先生曾任富德财产保险股份有限公司总经理助理，富德生命人寿保险股份有限公司湖南分公司总经理、总公司团险管理部总经理、总公司战略发展中心总经理、总公司董事长办公室主任、安徽分公司副总经理（主持工作）、

湖北分公司助理总经理，中国人寿保险股份有限公司武汉市分公司个人业务部副经理等职务。

李翔，1974年8月出生，2009年1月毕业于江西财经大学，获硕士学位，中共党员。2024年5月起担任公司合规负责人，任职批准文号为深金复〔2024〕212号；2024年5月起担任公司首席风险官。李翔先生曾任中国太平洋人寿江西分公司人力资源部经理、机关党委书记（兼），富德生命人寿保险股份有限公司人力资源部员工管理处负责人、董事会办公室战略治理处负责人、制度管理办公室主任助理、董事会办公室主任助理；富德财产保险股份有限公司筹备组成员、董事会办公室副主任（主持工作）、公司董事会秘书、审计责任人等职务。

赵志军，1978年10月出生，2002年7月毕业于西南政法大学，获法学硕士学位；2006年8月毕业于香港大学，获普通法硕士学位。2024年5月起担任公司总经理助理，任职批准文号为深金复〔2024〕206号。赵志军先生曾任深圳市盐田区人民法院审判员、副庭长；富德生命人寿保险股份有限公司法律事务部总经理助理（主持工作）、副总经理（主持工作），法律部副总经理（主持工作），富德财产保险股份有限公司法律责任人、合规负责人、首席风险官等职务。

徐航，1983年7月出生，2006年7月毕业于郑州大学法学专业，2008年6月毕业于华中科技大学经济法学专业，硕士研究生学历，法学硕士学位。2023年12月起担任公司董事会秘书，任职批准文号为深金复〔2023〕239号；2024年5月起担任公司审计责任人，任职批准文号为深金复〔2024〕213号。徐航女士曾在富德生命人寿保险股份有限公司总公司董事会办公室、合规政策部，深圳市前海富德能源投资控股有限公司董事会办公室工作。

徐煊溢，1991年7月出生，2014年6月毕业于浙江工商大学保险专业，2020年6月毕业于厦门大学金融学专业，本科学历，硕士学位。2024年3月起担任公司总精算师，任职批准文号为深金复〔2024〕90号。徐煊溢先生曾任东海航运保险股份有限公司精算责任人、临时总精算师，富德财产保险股份有限公司临时总精算师等职务。

张清华，1974年1月出生，1995年7月毕业于中国纺织大学（现东华大学）会计学专业，大学本科学历，学士学位。2024年10月起担任公司财务负责人，任职批准文号为深金复〔2024〕421号。张清华先生曾任中国平安财产保险股份有限公司西区企划部负责人，阳光保险集团股份有限公司运营管理部副总经理，华信财产保险股份有限公司财务管理部总经理助理（主持工作）、财务负责人，富德财产保险股份有限公司财务管理部副总经理（主持工作）、总经理、湖北分公司总经理等职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是□ 否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末无子公司、合营企业或联营企业。

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内保险公司及董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门的行政处罚？

（是□ 否■）

2. 报告期内保险公司董事、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是否发生移交司法机关的违法行为？

（是□ 否■）

3. 报告期内保险公司是否被国家金融监督管理总局采取监管措施？

（是□ 否■）

三、主要指标

（一）主要偿付能力指标

金额单位：元

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产	5,968,201,511.03	5,729,841,842.88	5,617,912,194.86
认可负债	3,971,753,499.01	3,788,494,617.98	3,652,380,035.11
实际资本	1,996,448,012.02	1,941,347,224.90	1,965,532,159.76
核心一级资本	1,995,146,292.05	1,941,347,224.90	1,964,230,439.79
核心二级资本			
附属一级资本	1,301,719.97	-	1,301,719.97
附属二级资本			
量化风险最低资本	450,438,399.32	441,044,146.88	461,871,348.82
控制风险最低资本	22,575,189.77	22,104,366.17	21,810,270.77
附加资本			
最低资本	473,013,589.09	463,148,513.05	483,681,619.59
核心偿付能力溢额	1,522,132,702.96	1,478,198,711.85	1,480,548,820.20
核心偿付能力充足率	421.79%	419.16%	406.10%
综合偿付能力溢额	1,523,434,422.93	1,478,198,711.85	1,481,850,540.17
综合偿付能力充足率	422.07%	419.16%	406.37%

（二）流动性风险指标

类别	序号	项目	本季度数	上季度数
流动性风险监控指标	1	净现金流（万元）	7813.43	8085.27
	2	流动性覆盖率 LCR1（三个月）（%）	149.99	163.42
	3	流动性覆盖率 LCR1（一年）（%）	114.35	115.07
	4	压力情景流动性覆盖率 LCR2（三个月）（%）	703.54	666.84
	5	压力情景流动性覆盖率 LCR2（一年）（%）	213.03	203.99
	6	压力情景流动性覆盖率 LCR3（三个月）（%）	115.15	115.39
	7	压力情景流动性覆盖率 LCR3（一年）（%）	84.49	79.82
	8	本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率 RDR（%）	530.49	216.58
	9	上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率 RDR（%）	216.58	923.75
流动性风险监测指标	10	经营活动净现金流（万元）	14540.23	9448.23
	11	百元保费经营活动净现金流（元）	10.07	9.91
	12	特定业务现金流支出占比（%）	-0.41	-0.82
	13	规模保费同比增速（%）	29.12	34.42
	14	现金及流动性管理工具占比（%）	5.38	6.13
	15	季均融资杠杆比例（%）	9.92	9.22
	16	AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0.50	0.00
	17	持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	0.00	0.00
	18	应收款项占比（%）	3.83	4.73

	19	持有关联方资产占比（%）	0.00	0.00
其他 流动 性指 标	20	流动性覆盖率 LCR1（当期数）（%）	102.67	102.82
	21	自测压力情景流动性覆盖率 LCR2（三个月）（%）	733.92	740.51
	22	自测压力情景流动性覆盖率 LCR2（一年）（%）	220.58	215.67
	23	自测压力情景流动性覆盖率 LCR3（三个月）（%）	99.93	107.36
	24	自测压力情景流动性覆盖率 LCR3（一年）（%）	72.43	68.73

（三）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	近三年平均综合投资收益率
3.34%	3.58%

（四）主要经营指标

金额单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入	490,245,778.06	1,443,220,952.70
净利润	3,721,951.23	11,252,108.80
总资产	6,027,265,466.24	6,027,265,466.24
净资产	2,055,511,967.23	2,055,511,967.23
保险合同负债	2,804,449,288.77	2,804,449,288.77
基本每股收益	0.0011	0.0032
净资产收益率	0.18%	0.55%
总资产收益率	0.06%	0.20%
投资收益率	1.41%	3.08%
综合投资收益率	1.78%	3.86%
综合赔付率	70.43%	71.43%
综合费用率	37.11%	36.07%
综合成本率	107.53%	107.50%
手续费及佣金占比	13.94%	13.01%
业务及管理费占比	26.77%	24.59%
签单保费	473,225,768.66	1,410,370,159.99
其中：代理渠道签单保费	419,840,171.93	1,194,491,111.40
直销渠道签单保费	5,666,826.88	70,434,201.20
经纪渠道签单保费	47,718,769.86	145,444,847.44
其他渠道签单保费	-0.01	-0.05
车险签单保费	334,480,380.92	976,699,309.77
非车险前五大险种签单保费	136,431,072.01	424,599,733.17
第一大险种签单保费	98,274,156.12	255,303,263.66
第二大险种签单保费	22,249,327.05	63,787,127.71
第三大险种签单保费	758,401.18	50,981,216.98
第四大险种签单保费	13,008,037.71	37,382,432.09
第五大险种签单保费	2,141,149.95	17,145,692.73
车险车均保费	995.21	1,024.47

四、风险管理能力

（一）公司类型

本公司属于 II 类保险公司。

公司成立于 2012 年 5 月，最近会计年度（2024 年）的签单保费为 1,502,213,456.88 元、总资产为 5,391,659,409.22 元。截止报告期末，省级分公司有深圳分公司，四川分公司，北京分公司，广东分公司，河南分公司，江苏分公司，辽宁分公司，河北分公司，湖北分公司，天津分公司共 10 家。

（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

根据原保监会《关于 2017 年 SARMRA 评估结果的通报》（财会部函〔2018〕896 号），公司 2017 年 SARMRA 评估得分为 71.12 分。其中，风险管理基础与环境 15.22 分，风险管理目标与工具 7.16 分，保险风险管理 7.14 分，市场风险管理 6.12 分，信用风险管理 7.42 分，操作风险管理 7.41 分，战略风险管理 8.10 分，声誉风险管理 5.69 分，流动性风险管理 6.87 分。

（三）风险管理情况

公司持续进行关键风险指标监测工作。

根据公司年度风险管理工作计划，对公司关键风险指标开展持续监测。在公司既定的风险偏好和风险容忍度基础上，采用风险溢额分解、风险置信度传导等方法，将公司风险偏好传导至经营管理中，制定符合公司业务及风险偏好的关键风险指标，并在公司经营中，持续监测风险指标的执行情况，发送风险状况及时预警和处置，避免出现风险事件升级，出现重大风险事件。

结合公司当前的业务战略和风险管理水平、风险偏好形成机制，2025 年，公司实行稳健的风险偏好，坚持稳中求进，加强风险管控，在风险可控和满足监管机构规定的前提下，进行产品创新与业务拓展。

三季度，公司继续推进风险管理能力体系建设各项工作，监测二季度风险容忍度限额指标数据，开展了 2025 年上半年度风险评估工作。公司完成了半年度风险综合评级的数据报送工作，组织开展了关于公司偿付能力风险管理的学习，提升公司关于偿付能力风险的认识。基于公司风险管理需要，组织制定了分公司风险分类评级办法加强分支机构的风险管控。公司偿付能力风险管理体系总体运行情况良好，各类风险基本可控，符合监管要求和管控目标。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级结果

根据偿二代监管系统披露，公司 2025 年一季度风险综合评级结果延续 2024 年四季度为 B 级，2025 年第二季度风险综合评级为 BB 级，根据监管通报显示主要风险状况是：战略风险较大，操作风险需关注。

（二）改进措施

操作风险方面：将加强分公司对代理制人员筛选引进及考核；完善投诉指标监测机制，细化全年投诉管控目标，持续优化消费者投诉纠纷化解提升方案；规范产品条款，客户投保时做好产品的说明工作；持续加强安全编码规范及漏洞管理机制，提升网络安全技术能力建设。战略风险方面，公司持续通过各项举措推动承保盈利能力增强，实现净利润持续盈利；在强化承保风险筛选与识别的基础上拓宽业务来源，推进规模与效益兼顾的稳健发展，降低保费增速波动；通过完善非车险产品体系、拓宽多样业务来源、加大非车险指标考核占比等方式降低业务集中度，持续优化业务结构。

（三）自评估情况

根据法律法规、监管规则、公司风险管理办法规定等要求，分别对操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险开展自评估工作。在《保险公司法人机构风险综合评级（分类监管）具体评价标准》的基础上，结合公司《风险监测指标体系及风险限额指标体系》运行情况，评估公司难以量化风险状况。通过对相关指标值的测算、监控、预警和反馈，监测公司经营中存在的风险，评估公司风险管理状况，评估结果显示公司风险整体可控。

在操作风险管理方面，公司从关键风险点识别、控制措施识别、固有风险等级、控制措施有效性、剩余风险等级几个方面开展评估，各条线也结合公司情况，统筹本条线的评估工作，认真识别风险点，梳理控制措施。经评估，公司操作风险整体可控，操作风险管理能力适应公司当前操作风险水平，操作风险及其管理情况良好。

战略风险自评估情况：报告期内公司各项经营管理工作有序开展，总体战略风险可控。

声誉风险自评估情况：公司整体声誉风险可控，声誉风险方面的监测指标表现正常，声誉风险管理能力可以适应公司当前声誉风险水平。

流动性风险自评估情况：截至 2025 年三季度，公司流动性风险管理体系运行稳健，整体风险状况处于可控范围。从业务运营层面来看，在售保险产品和合作渠道均保持稳定，未出现集中退保、大额理赔等可能引发流动性压力的重大风险事件。资产端方面，公司持有充足的优质流动性资产，包括高信用等级债券、银行存款等，变现能力较强，能够有效应对突发资金需求。再保险安排方面，公司通过科学合理的分保策略，显著降低了重大保险事故可能带来的流动性冲击。投资业务方面，资产组合结构合理，未发现可能影响流动性的重大风险隐患。在偿二代监管体系下，公司其他六类风险均处于可控水平，未对流动性风险产生负面传导效应。公司资金日常运营管理由富德保控统筹管理，通过建立标准化、规范化的资金管理流程，确保资金运作效率与安全性的有机统一。投资资金方面，公司实行专业化运作模式，委托生命保险资产管理有限公司进行集中管理，采取稳健审慎的资产配置策略，确保资金安全性和流动性的平衡。同时，公司建立了多层次的流动性风险管理机制：日常管理中，通过精细化现金流监测系统实时掌握资金动态，严格执行收支计划，并采取针对性措施加强应收保费管理；风险监测方面，建立了涵盖净现金流、流动性覆盖率、流动性比例等在内的指标体系，定期开展压力测试和情景分析；应急处置方面，制定了完善的报告和响应机制，对非正常退保、重大理赔、交易对手违约等各类潜在风险事件

均明确了预警标准和处置流程。通过上述系统性安排，公司流动性风险管理能力持续提升，为业务健康发展提供了坚实保障。

六、重大事项

（一）分支机构批筹和开业

本季度无分支机构批筹和开业。

（二）重大再保险合同

本季度无重大再保险合同。

（三）重大赔付事项

金额单位：万元

赔付原因	赔付金额	有无分保	已摊回赔款余额	备注(报案号)
道路货物运输 责任保险	276.18	无	--	07090100002021002116
车险	170.66	无	--	07030108232024000156
车险	126.87	无	--	07090608222024001022
车险	120.06	无	--	07070208012025000228
车险	117.88	无	--	07080308222025000337

（四）重大投资行为

本季度无重大投资行为。

（五）重大投资损失

本季度无重大投资损失。

（六）重大融资事项

本季度无重大融资事项。

（七）重大关联方交易

本季度无重大关联方交易。

（八）重大诉讼事项

（1）本季度内是否存在已经判决执行的重大诉讼？（是■否□）

金额单位：万元

诉讼原因	诉讼方	起诉时间	诉讼标的金额	结案时间	结案金额	备注
理赔纠纷	王秋键	2025-03-17	361.99	2025-09-18	180.00	机动车交通事故
理赔纠纷	刘凤苓	2025-03-06	125.78	2025-07-25	122.46	机动车交通事故
理赔纠纷	史兰侠等	2025-04-10	161.09	2025-07-04	109.30	机动车交通事故

（2）偿付能力报告日是否存在未决的重大诉讼？（是■否□）

金额单位：万元

诉讼原因	诉讼方	诉讼起始时间	诉讼标的金额	估计损失金额	备注
理赔纠纷	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	2024-11-06	25,736.38	-	判决存在较大不确定性，暂无法预估。
合同纠纷	杭州市金投行合同纠纷案（2024）粤 0306 民初 39170 号（宝安区）	2022-09-29	3,118.50	-	因合同纠纷诉讼尚未判决，无法预估损失金额。（一审胜诉，对方已上诉）
理赔纠纷	广东省华侨建筑装饰有限公司	2025-03-26	344.99	-	判决存在较大不确定性，暂无法预估

备注：因理赔纠纷、合同纠纷诉讼尚未判决，无法预估损失金额。

（九）重大担保事项

本季度无重大担保事项。

（十）其他重大事项

本季度无其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

（一）季度间偿付能力充足率变动原因分析

本季度末的综合偿付能力充足率为 422.07%、核心偿付能力充足率为 421.79%，较上季度分别上升

2.91、2.63 个百分点。

实际资本方面，本季度实际资本较上季度增加 0.55 亿元，主要是银行账户资金解冻 0.31 亿元，非认可资产相应减少，加上投资端浮盈带动其他综合收益增加 0.14 亿元。另外，3 季度实现净利润 0.04 亿元。

最低资本方面，本季度最低资本较上季度增加 0.10 亿元。其中，保险风险最低资本增加 0.40 亿元，主要因保费及准备金风险暴露上升；市场风险最低资本与上季度基本持平；信用风险最低资本减少 0.21 亿元。其中，利差风险最低资本增加 0.20 亿元；交易对手违约风险最低资本减少 0.36 亿元，核心原因是应收保费项目最低资本大幅减少 0.45 亿元。

（二）季度间流动性风险监管指标变动原因分析

本季度 LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）为 102.67%，较上季度 LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）102.82%下降了 0.15 个百分点。虽整体现金流入与现金流出都有所增加，但流入的增速不及流出，加上现金及现金等价物本季度较上季度减少 271.84 万元，从而流动性覆盖率下降。

结合公司业务发展规划，公司本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 530.49%，上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 216.58%，满足监管要求的“保险公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%”的要求。公司将不断完善现金流测算模型，严格按照业务发展规划，加强对不确定事项的积极预测，稳步提升预测的指导性。

公司在现金流方面，本年度累计净现金流 7,813.43 万元，上一会计年度净现金流 53.98 万元，均大于零；上一会计年度之前的会计年度净现金流-31,701.75 万元，小于零。公司满足监管要求的“保险公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流不得连续小于零”的要求。

（三）风险综合评级结果变化原因分析

2025 年二季度风险综合评级为 BB 级，较 2025 年一季度风险综合评级 B 级提升一个等级。根据监管通报，公司风险综合评级得分为 77.48 分。其中，可资本化风险 42.09 分，难以资本化风险 35.39 分，难以资本化风险中，声誉风险及流动性风险分数均有所提升。

八、外部机构意见

本季度无外部机构意见。

九、实际资本

（一）实际资本指标

金额单位：元

项目	期末数	期初数
核心一级资本	1,995,146,292.05	1,941,347,224.90
净资产	2,055,511,967.23	2,037,900,049.94
对净资产的调整额	-60,365,675.18	-96,552,825.04
各项非认可资产的账面价值	-59,063,955.21	-96,552,825.04
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）	-1,301,719.97	-
核心二级资本	-	-
附属一级资本	1,301,719.97	-
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）	1,301,719.97	-
附属二级资本	-	-
实际资本合计	1,996,448,012.02	1,941,347,224.90

（二）认可资产指标

1、财务报表资产项目

金额单位：元

分类	本季度末数	上季度末数
货币资金	282,908,122.45	173,634,573.63
交易性金融资产	340,758,584.82	-
买入返售金融资产	9,830,000.00	153,007,000.00
应收利息	67,272,524.01	64,143,792.51
应收保费	47,315,772.39	110,439,807.92
应收代位追偿款	18,135,749.27	18,148,382.27
应收分保账款	183,780,559.41	165,348,227.17
应收分保未到期责任准备金	56,915,699.08	54,320,559.68
应收分保未决赔款准备金	265,997,987.61	252,650,613.42
可供出售金融资产	3,184,252,364.43	3,378,011,444.99
贷款	-	-
定期存款	550,000,000.00	550,000,000.00
存出资本保证金	700,000,000.00	700,000,000.00

固定资产	9,029,021.87	9,503,025.24
在建工程	4,331,487.80	2,397,169.80
使用权资产	20,703,911.63	18,458,155.47
无形资产	19,490,298.00	21,855,835.24
递延所得税资产	1,301,719.97	-
其他资产	265,241,663.50	154,476,080.58
资产合计	6,027,265,466.24	5,826,394,667.92

2、认可资产明细表

金额单位：元

分类	本季度末数	上季度末数
活期存款	282,908,122.45	146,969,318.74
流动性管理工具	10,037,888.79	153,201,144.45
协议（定期）存款	1,250,000,000.00	1,250,000,000.00
政府债券	170,550,810.00	-
金融债	561,387,520.00	305,739,880.00
企业（公司）债券	1,489,926,787.72	1,494,375,352.40
信托资产	-	-
保险资产管理产品	913,675,544.81	1,087,322,997.08
权益投资	335,210,955.96	465,573,215.51
其他投资资产	29,259,330.76	-
应收分保准备金	322,913,686.69	306,971,173.10
应收分保账款	183,780,559.41	165,348,227.17
应收保费	47,315,772.39	99,252,630.74
应收利息	67,272,524.01	64,143,792.51
预付赔款	54,491,103.29	49,953,916.92
其他应收和暂付款	121,263,638.90	96,053,218.15
自用房屋	554,960.44	558,390.07
机器设备	3,904,526.13	4,139,322.47
交通运输设备	3,664,600.24	3,906,439.21
办公家具及其他	904,935.06	898,873.49
在建工程	-	-
递延所得税资产	1,301,719.97	-
其他	117,876,524.01	35,433,950.87
合计	5,968,201,511.03	5,729,841,842.88

3、非认可资产明细表

金额单位：元

项目	本季度末数	上季度末数
无形资产	23,821,785.80	24,253,005.04
待摊费用	3,476,611.24	3,713,831.41
应收款项	6,765,558.17	12,400,977.18
五矿信托	25,000,000.00	25,000,000.00
被依法冻结资产	0.00	31,185,011.41
非认可资产合计	59,063,955.21	96,552,825.04

(三) 认可负债指标

1、财务报表负债项目

金额单位：元

分类	本季度末数	上季度末数
卖出回购金融资产	577,500,000.00	490,945,000.00
预收保费	85,433,490.55	73,145,197.07
应付利息	325,420.17	625,153.53
应付手续费及佣金	65,279,358.04	56,896,231.14
应付分保账款	233,140,439.12	217,882,742.67
应付职工薪酬	15,623,068.51	15,600,637.06
应交税费	34,060,966.59	27,604,036.99
应付赔付款	32,540,518.88	26,738,751.15
未到期责任准备金	1,285,532,157.86	1,355,629,938.43
未决赔款准备金	1,518,917,130.91	1,405,591,210.92
预计负债	-	-
递延所得税负债	13,750,982.89	9,120,994.20
租赁负债	19,435,886.05	17,418,881.75
其他负债	90,214,079.44	91,295,843.07
负债合计	3,971,753,499.01	3,788,494,617.98

2、认可负债明细表

金额单位：元

分类	本季度末数	上季度末数
非寿险合同未到期责任准备金	1,285,532,157.86	1,355,629,938.43
未决赔款责任准备金	1,518,917,130.91	1,405,591,210.92
卖出回购证券	577,500,000.00	490,945,000.00
应付赔付款	32,540,518.88	26,738,751.15
预收保费	85,433,490.55	73,145,197.07
应付分保账款	233,140,439.12	217,882,742.67
应付手续费及佣金	65,279,358.04	56,896,231.14
应付职工薪酬	15,623,068.51	15,600,637.06
应交税费	34,060,966.59	27,604,036.99
其他应付及预收款项	109,975,385.66	118,460,872.55
预计负债	-	-
递延所得税负债	13,750,982.89	-
认可负债合计	3,971,753,499.01	3,788,494,617.98

本季度末公司无非认可负债项目。

十、最低资本

（一）最低资本表

金额单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	450,438,399.32	441,044,146.88
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	500,487,110.36	490,049,052.09
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	314,887,369.64	275,139,506.84
1.2.1	非寿险业务保险风险保费及准备金风险最低资本	310,567,972.12	270,802,187.70
1.2.2	非寿险业务保险风险巨灾风险最低资本	15,791,776.74	15,673,834.12
1.2.3	非寿险业务保险风险风险分散效应	11,472,379.22	11,336,514.98
1.3	市场风险最低资本合计	223,588,941.47	230,009,489.71
1.3.1	市场风险利率风险最低资本	156,396,344.67	93,626,604.14
1.3.2	市场风险权益价格风险最低资本	177,789,948.31	218,317,678.31
1.3.3	市场风险房地产价格风险最低资本	-	-
1.3.4	市场风险境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
1.3.5	市场风险境外权益类资产价格风险最低资本	11,643,025.21	10,708,056.26
1.3.6	市场风险汇率风险最低资本	2,504,513.37	2,340,479.64
1.3.7	市场风险风险分散效应	124,744,890.09	94,983,328.64
1.4	信用风险最低资本合计	206,783,673.21	227,641,765.83
1.4.1	信用风险利差风险最低资本	95,798,580.34	75,916,321.77
1.4.2	信用风险交易对手违约风险最低资本	160,862,976.27	196,468,572.44
1.4.3	信用风险风险分散效应	49,877,883.39	44,743,128.38
1.5	量化风险分散效应	244,772,873.96	242,741,710.29
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	22,575,189.77	22,104,366.17
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	473,013,589.09	463,148,513.05

（二）非寿险业务保险风险最低资本

1、本季度末数据

1.1 非寿险业务保险风险-保费和准备金风险

单位：元

类型	保费风险最低资本	准备金风险最低资本	风险分散前的最低资本	风险分散效应	风险分散后的最低资本
车险	112,275,954.57	57,141,230.72	149,286,960.07		
财产险	23,548,140.95	43,774,686.49	59,173,901.40		
船货特险	8,028,888.62	17,912,576.86	23,003,076.90		
责任险	39,237,910.10	157,712,853.02	180,558,246.41		
农业险					
信用保证险			3,736,358.21		
融资性信用保证保险					
非融资性信用保证保险	1,331,717.26	2,888,050.42	3,736,358.21		
短意险	10,471,389.93	14,437,159.43	21,662,379.95		
短健险	6,376,147.52	6,583,582.56	11,223,934.70		
短寿险	0	0	0		
其他险	139,173.62	3,653,833.30	3,725,370.35		
合计	201,409,322.57	304,103,972.80	452,370,228.00	141,802,255.87	310,567,972.12

1.2 巨灾风险最低资本

单位：元

项目	本季度末数
国内车险巨灾风险最低资本	10,291,255.98
国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	6,150,184.73
国内财产险地震巨灾风险最低资本	4,833,676.43
国际台风及洪水巨灾风险最低资本	-
国际地震巨灾风险最低资本	-
巨灾风险分散效应	5,483,340.40
非寿险业务巨灾风险最低资本	15,791,776.74

2、上季度末数据

2.1 非寿险业务保险风险-保费和准备金风险

单位：元

类型	保费风险最低资本	准备金风险最低资本	风险分散前的最低资本	风险分散效应	风险分散后的最低资本
车险	110,152,405.86	53,816,662.03	144,768,160.96		
财产险	19,265,085.94	40,101,767.23	52,458,166.80		
船货特险	7,201,106.48	15,602,248.49	20,190,085.32		
责任险	31,491,802.65	126,077,277.45	144,421,654.41		
农业险	-	-	-		
信用保证险			3,555,967.86		
融资性信用保证保险					
非融资性信用保证保险	1,323,082.51	2,704,761.89	3,555,967.86		
短意险	9,602,257.82	11,959,915.01	18,710,561.45		
短健险	6,384,495.63	5,512,024.52	10,311,920.05		
短寿险	-	-	-		
其他险	129,054.56	3,419,896.12	3,486,215.39		
合计	185,549,291.46	259,194,552.73	397,902,732.23	127,100,544.52	270,802,187.70

2.2 巨灾风险最低资本

单位：元

项目	上季度末数
国内车险巨灾风险最低资本	9,921,425.63
国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	6,409,775.74
国内财产险地震巨灾风险最低资本	4,845,288.13
国际台风及洪水巨灾风险最低资本	-
国际地震巨灾风险最低资本	-
巨灾风险分散效应	5,502,655.38
非寿险业务巨灾风险最低资本	15,673,834.12