

# 中国平安财产保险股份有限公司

Ping An Property & Casualty Insurance Company of China, Ltd.

## 偿付能力季度报告摘要

2025年3季度

## 目录

一、公司信息和报告联系人 .....	2
二、董事会和管理层声明 .....	3
三、基本情况 .....	4
四、主要指标 .....	15
五、风险管理能力 .....	19
六、风险综合评级(分类监管) .....	21
七、重大事项 .....	26
八、管理层分析与讨论 .....	30
九、外部机构意见 .....	31
十、实际资本 .....	32
十一、最低资本 .....	38

## 一、公司信息和报告联系人

公司名称（中文）：中国平安财产保险股份有限公司

公司名称（英文）：Ping An Property & Casualty Insurance Company of China, Limited.

法定代表人：龙泉

注册地址：深圳市福田区福田街道益田路 5013 号平安财险大厦 26、27、28、29、30、31、32、33、35、36、37、38、39 层

注册资本：二百一十亿元人民币

保险机构法人许可证号：00000171

开业时间：二零零二年十二月

经营范围：承保人民币和外币的各种财产保险业务，包括财产损失保险、责任保险、信用保险等保险业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定财产保险业务；办理短期健康保险和意外伤害保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、追偿及其委托的其他有关事宜；依照有关法律法规从事资金运用业务；经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。

经营区域：中华人民共和国境内（港、澳、台地区除外），包括北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、海南省、重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区。

报告联系人姓名：刘畅

办公室电话：0755-81928938

移动电话：18603047639

电子信箱：LIUCHANG693@pingan.com.cn

## 二、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。

### 1. 各位董事对季度报告的投票情况

本季度不适用。

### 2. 是否有董事无法保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？

本季度不适用。

### 三、基本情况

#### (一) 股权结构、股东及其变动情况

##### 1. 股权结构及其变化

(单位：元或者股)

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 (%)
国有股	46,322,063	0.2206					46,322,063	0.2206
社团法人股	20,953,677,937	99.7794					20,953,677,937	99.7794
其他								
合计	21,000,000,000	100					21,000,000,000	100

##### 2. 实际控制人

本公司的控股股东是中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团”)。平安集团股权结构较为分散,不存在实际控制人。

### 3.报告期末所有股东持股情况及关联方关系

序号	股东名称	持股数（股）	占总股本比（%）	类别	状态
1	中国平安保险（集团）股份有限公司	20,904,704,999	99.5462	社团法人股	正常
2	深圳市投资控股有限公司	46,237,952	0.2202	国有股	正常
3	西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司	22,287,822	0.1061	社团法人股	正常
4	宝华集团有限公司	15,561,410	0.0741	社团法人股	正常
5	上海汇业实业有限公司	10,513,673	0.0501	社团法人股	正常
6	深圳市尚尚善科技有限公司	339,770	0.0016	社团法人股	正常
7	深圳市万京投资有限公司	270,263	0.0013	社团法人股	被冻结
8	沈阳盛京金控投资集团有限公司	84,111	0.0004	国有股	正常
股东关联方关系的说明		1、西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司的控股股东同时持有上海汇业实业有限公司的股份。 2、深圳市投资控股有限公司持有我公司控股股东中国平安保险(集团)股份有限公司 5%以上的股份。			

#### 4.董事、监事和高级管理人员的持股情况

本季度无。

#### 5. 报告期内股权转让情况

本季度无。

## （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、监事和高级管理人员的基本情况

#### （1）董事会基本情况

本公司董事会现有 9 位在任董事，其中执行董事 3 人、非执行董事 6 人。

截至 2025 年三季度公司董事简历如下：

执行董事：

龙泉：1970 年 8 月生，现任本公司董事长兼首席执行官，任职资格批准文号为金复〔2023〕445 号。龙泉先生于 1998 年加入平安产险，先后历任平安产险湖北分公司业务员、中支公司经理助理、分公司部门经理等多个岗位，2003 年起历任平安产险厦门分公司总经理助理、平安产险湖北分公司副总经理、平安产险甘肃分公司总经理、平安产险总部人力资源部总经理、平安产险云南分公司总经理、平安产险湖北分公司总经理、平安产险北京分公司总经理等职务；2015

年至 2018 年，曾任陆金所总经理助理、蚂蚁金服资深总监、国泰产险总经理兼首席执行官等职务；2018 年至 2021 年，曾任平安产险副总经理；2021 年 1 月至今，历任汽车之家董事长、董事。龙泉先生毕业于武汉理工大学，获得工学硕士学位。

史良洵：1966 年 3 月生，现任本公司执行董事、总经理，任职资格批准文号为保监许可〔2016〕776 号、银保监复〔2022〕380 号，同时担任本公司首席投资官、首席合规官，亦担任众安在线财产保险股份有限公司董事、中国平安保险(香港)有限公司董事长。史先生自 1990 年 10 月加入平安，曾任中国平安保险公司金融投资部总经理助理、平安产险核保部副总经理、平安产险非水险部副总经理、平安产险财产险部副总经理、平安产险财产险部总经理、平安产险董事会秘书、平安产险副总经理。史先生于上海机械学院系统工程专业研究生毕业。

丁珂珂：1975 年 5 月生，现任本公司执行董事、副总经理，任职资格批准文号为金复〔2024〕423 号、金复〔2024〕712 号，同时兼任中国保险行业协会互联网保险专业委员会委员、广东省第十四届人民代表大会代表、深圳市党外知识分子联谊会常务理事、中国保险行业协会车险专业委员会副主任委员、中国保险行业协会乡村振兴专业委员会副主任委员。丁女士自 1997 年 5 月加入平安，曾任平安产险总部渠道管理部负责人、平安产险总部个人客户市场营销部副总经理（主持工作）、平安产险总部线上客户平台团队总经理、平安产险总经理助理。丁女士毕业于东北财经大学保险专业，获学士学位。

非执行董事：

郭晓涛：1971 年 11 月生，2024 年 8 月起担任本公司非执行董事，任职资格批准文号为金复〔2024〕513 号，现任平安集团执行董事、联席首席执行官、副总经理，亦担任平安金融壹账通、平安健康、平安寿险、平安银行、北大医疗集团等多家公司的董事职务。郭先生于 2019 年加入平安，并于 2022 年 8 月至 2023 年 9 月先后任平安集团副首席人力资源执行官、首席人力资源执行官，此前曾先后出任平安产险董事长特别助理、常务副总经理。在加入平安前，曾任波士顿咨询公司合伙人兼董事总经理、韦莱韬悦资本市场业务全球联席首席执行官。郭先生毕业于澳大利亚新南威尔士大学，获得工商管理硕士学位。

蔡方方：1974 年 1 月生，2013 年 12 月起再次担任本公司非执行董事，任职资格批准文号为保监许可〔2013〕556 号，现任平安集团执行董事、副总经理，

亦担任平安银行、平安寿险、平安健康、平安资管、平安金服、平安健康医疗科技、北大医疗管理有限责任公司、鑫悦有限公司的董事职务。蔡女士于 2007 年 7 月加入平安，先后任平安集团人力资源中心投资系列 HR 负责人、人力资源中心薪酬规划管理部副总经理和总经理、副首席财务执行官兼企划部总经理、副首席人力资源执行官、首席人力资源执行官等职务。加入平安前曾任华信惠悦咨询（上海）有限公司咨询总监和英国标准管理体系公司金融业审核总监等职务。蔡女士获得新南威尔士大学会计学商业硕士学位。

张智淳：1976 年 3 月生，2023 年 6 月起担任本公司非执行董事，任职资格批准文号为金复（2023）28 号。现任平安集团总经理助理兼审计责任人，亦担任平安科技、平安证券、平安养老险等多家公司的董事职务。张女士自 1998 年 7 月加入平安，于 2023 年 1 月至 2025 年 4 月出任平安集团首席财务官（财务负责人），于 2017 年 12 月至 2022 年 12 月先后出任平安产险总经理助理、首席投资官、财务负责人、董事会秘书，此前曾先后出任平安产险企划部副总经理、平安集团企划部副总经理、总经理。张女士获得中国准精算师资格证书。张女士毕业于上海财经大学精算专业，获学士学位。

**独立非执行董事：**

宋清华：1965 年 9 月生，2023 年 9 月起担任本公司独立非执行董事，任职资格批准文号为金复（2023）248 号。现任中南财经政法大学二级教授，博士生导师，兼任湖北银行股份有限公司、重庆三峡银行股份有限公司独立董事，中国金融学会理事。宋先生曾任武汉市商业银行、湖北黄石市商业银行、浙江宁波余姚农村合作银行、湖北黄冈农村商业银行股份有限公司、湖北金融租赁股份有限公司、武汉科前生物股份有限公司、重庆农村商业银行股份有限公司独立董事，汉口银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司外部监事，中南财经政法大学金融学院院长等职务。宋先生毕业于中南财经政法大学金融学专业，获得经济学博士学位。

艾华：1959 年 9 月生，2023 年 9 月起担任本公司独立非执行董事，任职资格批准文号为金复（2023）249 号。现任湖北华政永安税务师事务所有限公司合伙人、武汉华承永昇会计师事务所（普通合伙）合伙人，并兼任九州通医药集团股份有限公司独立董事。艾先生曾任中南财经政法大学教授，湖北鑫英泰系统技术股份有限公司独立董事。艾先生毕业于中南财经政法大学财政学专业，获得博

士学位。

樊成玮：1961年7月生，2023年9月起担任本公司独立非执行董事，任职资格批准文号为金复〔2023〕250号，现为北京市东元（深圳）律师事务所高级合伙人、顾委联席主席、一级律师，兼任农工党中央内部监督委员会委员、农工党广东省内部监督委员会副主任；深圳市第六、七届人大代表；广东省高级人民法院粤港澳大湾区跨境纠纷特邀调解员、深圳市人民检察院司法监督员；广东邓演达研究会副会长、广东省统一战线研究会理事；中南财经政法大学兼职教授；中国初级卫生保健基金会监事。此前，樊先生曾任广东仁人律师事务所合伙人。樊先生先后毕业于中南财经政法大学（原湖北财经学院）法律系、对外经济贸易大学国际法专业、华中科技大学社会学专业，获得法学博士学位。

## （2）监事会基本情况

本公司监事会共有3位监事，其中1位外部监事，2位职工代表监事。

截至2025年三季度公司监事简历如下：

外部监事：

张礼卿：1963年8月生，2023年11月起担任本公司外部监事，任职资格批准文号为金复〔2023〕431号。现任中央财经大学金融学院教授（博士生导师）、国际金融研究中心主任、全球金融治理协同创新中心主任，享受国务院特殊津贴，兼任保利物业服务股份有限公司独立非执行董事。

张礼卿先生曾任中央财经大学金融学院院长、金融系副主任、国际金融教研室主任，哈佛大学费正清中国研究中心访问研究员，美国哥伦比亚大学环球研究院访问研究员，美国彼得森国际经济研究所高级访问研究员，世界银行经济发展学院访问学者，澳大利亚国立大学太平洋和亚洲研究院客座教授，英国伯明翰大学商学院客座教授，德国应用科技大学客座教授，并曾在中信建投证券公司、保利地产发展控股集团股份有限公司、国美金融科技有限公司、浙江绍兴瑞丰农村商业银行担任独立非执行董事、中国民生银行股份有限公司外部监事以及星盛商业管理股份有限公司独立非执行董事。张先生毕业于中国人民大学世界经济专业，获得经济学博士学位。

职工监事：

石合群：1968年10月生，2024年3月起担任本公司职工监事、监事会主席，任职资格批准文号为金复〔2024〕90号，现任平安产险党委副书记、总部团体

事业群总监，同时兼任中国核保险共同体理事会理事、中国土木工程学会工程质量分会常务理事、国产商用飞机海外机队保险服务联合体理事。石先生于 2002 年 1 月加入平安，曾任产险总部东区经营督导部副总经理、深圳分公司副总经理、贵州分公司副总经理（主持工作）、重庆分公司副总经理（主持工作）、广东分公司副总经理（主持工作）、广东分公司总经理等职务，1990 年 7 月至 2001 年 12 月在中国建设银行股份有限公司任职。石先生于中南财经政法大学工商企业管理专业大学本科毕业。

朱成成：1979 年 11 月生，2021 年 4 月起担任本公司职工监事，任职资格批准文号为银保监复〔2021〕183 号。现任平安产险总部机构代理部总经理，兼任汽车之家综合开拓部负责人。朱女士于 2004 年加入平安产险，曾任平安产险深圳分公司团体中心团体渠道营销部副经理、深圳分公司资源支持中心企划部副经理、总公司董事长办公室经理室负责人、总公司客服运营管理部副总经理（主持工作）、东莞分公司副总经理、总公司东南区事业部企划经营督导部副总经理（主持工作）、总公司人力资源与行政服务团队高级经理等职务。朱女士毕业于上海财经大学金融学专业，获得学士学位。

### （3）高级管理人员基本情况：

截至 2025 年三季度高级管理人员基本情况如下：

史良洵：1966 年 3 月生，现任本公司执行董事、总经理、首席合规官，任职资格批准文号为保监许可〔2016〕776 号、银保监复〔2022〕380 号，同时担任首席投资官。史先生自 1990 年 10 月加入平安，曾任中国平安保险公司金融投资部总经理助理、平安产险核保部副总经理、平安产险非水险部副总经理、平安产险财产险部副总经理、平安产险财产险部总经理、平安产险董事会秘书、平安产险副总经理。史先生于上海机械学院系统工程专业研究生毕业。

丁珂珂：1975 年 5 月生，现任本公司执行董事、副总经理，任职资格批准文号为金复〔2024〕423 号、金复〔2024〕712 号。丁女士自 1997 年 5 月加入平安，曾任平安产险总部渠道管理部负责人、平安产险总部个人客户市场营销部副总经理（主持工作）、平安产险总部线上客户平台团队总经理、平安产险总经理助理。丁女士毕业于东北财经大学保险专业，获学士学位。

徐华：1977 年 12 月生，现任本公司总经理助理，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕19 号。徐先生自 1998 年 7 月加入平安，曾任平安产险总部南区事

业经营督导部副总经理，平安产险总部渠道发展部副总经理，平安产险总部个人渠道发展部副总经理（主持工作），平安产险广东分公司副总经理，平安产险广西分公司副总经理（主持工作），平安产险总部团体财产险部副总经理、总经理，平安产险总部机构代理部总经理。徐先生毕业于上海财经大学保险专业，获学士学位。

张振勇：1976年2月生，现任本公司总经理助理、总精算师、财务负责人、董事会秘书，任职资格批准文号分别为银保监复〔2022〕617号、银保监复〔2023〕205号、银保监复〔2023〕217号，同时担任首席风险官。张先生自2001年7月加入平安，曾任平安产险总部产品精算部副总经理、副总经理（主持工作）、总经理，平安产险精算责任人，平安产险总部个人产品管理部总经理，平安产险总部战略企划部总经理，平安产险总部精算部总经理，平安产险总部客户大数据应用团队总经理。张先生毕业于北京大学应用数学专业，获硕士学位。

徐霆：1970年5月出生，现任本公司总经理助理，任职资格批准文号为保监产险〔2012〕1397号。2012年9月17日加入中国平安财产保险股份有限公司，此前就职于中国人民财产保险股份有限公司。徐先生1993年毕业于上海海事大学，2002年取得香港中文大学工商管理硕士学位。

韩宪君：1976年9月生，现任本公司总经理助理，任职资格批准文号为银保监复〔2023〕163号。韩先生自2001年加入平安，曾任平安产险董事长办公室副总经理，平安产险团体渠道营销部副总经理（主持工作），平安产险上海分公司副总经理，平安产险陕西分公司副总经理（主持工作）、总经理，平安产险四川分公司总经理。韩先生毕业于中南财经大学经济法专业，获学士学位。

姜华：1971年6月生，现任本公司总经理助理，任职资格批准文号为金复〔2024〕702号。姜女士自2020年4月加入中国平安财产保险股份有限公司，此前曾就职于中原农业保险股份有限公司、安华农业保险股份有限公司、中国保监会吉林监管局、长春保监办、中国人民保险公司。姜女士毕业吉林大学工商管理专业，获硕士学位。

朱曦：1981年7月生，现任本公司总经理助理，任职资格批准文号为金复〔2024〕697号。朱先生自2006年1月加入平安，曾任平安产险总部个人产品管理部副总经理、平安产险北京分公司副总经理、平安产险总部战略企划部副总经理（主持工作）、平安产险总部车险部总经理。朱先生毕业于湖南大学金融学

专业，获硕士学位。

许克平：1969年12月生，现任本公司审计责任人，任职资格批准文号为金复〔2024〕215号。许先生自1997年5月加入平安，曾任平安产险东莞分公司副总经理、平安数据科技稽核监察项目中心监察部经理、平安综合金融稽核监察项目中心保险审计部副总经理、平安产险稽核监察部副总经理（主持工作）。许先生毕业于广东财经大学审计学专业，获学士学位。

## 2. 董事、监事和高级管理人员的变更情况

（1）董事人员变化：

报告期内无变化。

（2）监事人员变化：

报告期内无变化。

（3）高级管理人员变化：

报告期内无变化。

## 3. 董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

本季度不适用。

（三）报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是  否 ）

企业名称	期初		本期变动	期末	
	股份	占比	股份	股份	占比
	(股)	(%)	(股)	(股)	(%)
平安创展保险销售服务有限公司	50,000,000	100	0	50,000,000	100
上海新晟弢创投资有限公司	327,304,000	100	0	327,304,000	100
南京安宁利和置业投资管理有限公司	863,186,087	100	0	863,186,087	100
广州平盈置业有限公司	2,780,468,028	90	0	2,780,468,028	90
杭州安丰置业有限公司	1,779,972,324	100	0	1,779,972,324	100
Yun Xiang Capital Cayman	8,115,067,984	100	0	8,115,067,984	100
平安不动产有限公司	7,000,000,000	33	0	7,000,000,000	33
上海祥昭股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,973,428,260	41	0	1,973,428,260	41

深圳车友援信息技术有限公司	8,943,737	41	0	8,943,737	41
平安创赢资本管理有限公司	20,000,000	20	0	20,000,000	20
平安基础产业投资基金管理有限公司	20,000,000	10	0	20,000,000	10

## （四）处罚及违规信息

### 1. 报告期内保险公司及其董事、监事和总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是■否□）

2025年7月1日至2025年9月30日期间，公司受到国家金融监督管理总局及其派出机构处罚16家次，董事、监事和总公司高级管理人员不涉及处罚，本季度累计罚款367万。详细监管处罚信息如下表：

序号	处罚时间	被处罚分支机构	处罚原因	处罚结果
1	2025-7-18	伊犁中心支公司	虚构保险中介业务；财务数据不真实	对机构处以罚款38万元
2	2025-7-23	连云港中心支公司	内控制度不健全、执行不规范；给予投保人保险合同约定以外的利益；虚列费用；未按规定执行经批准或备案的保险费率	对机构处以警告，并处罚款43万元
3	2025-7-23	灌南支公司	员工行为管理不到位，发生员工涉刑案件	对机构处以警告，并处罚款1万元
4	2025-7-28	包头中心支公司	虚列宣传费、印刷费套取资金支付个人代理人超标准手续费；虚列宣传费套取资金	对机构处以罚款30万元
5	2025-7-29	南宁中心支公司	虚构中介业务套取资金	对机构责令改正，并处罚款5万元
6	2025-7-31	青海分公司	通过特别约定，缩小雇主责任险的保险责任；安排代理人与业外人员对接，业外人员介绍业务，在代理人名下出单；车险综合费用率、赔款支出等数据不真实；交强险及商业车险综合费用等数据不真实	对机构责令改正并处罚款合计58万元
7	2025-7-31	西宁中心支公司	签订虚假合同，虚列咨询服务费	对机构责令改正并处罚款15万元
8	2025-8-1	迪庆中心支公司	给予投保人保险合同约定以外利益	对机构处以罚款7万元
9	2025-8-26	昭通中心支公司	部分承保档案资料不真实；未按照规定执行经批准或者备案的保险条款和保险费率	对机构责令改正，并处罚款29万元
10	2025-8-28	中山支公司	虚列费用；虚构保险中介业务套取费用	对机构责令改正，并处罚款40万元
11	2025-8-28	深圳分公司	农险保险业务资料不真实	对机构处罚款30万元
12	2025-8-29	那曲中心支公司	因业务投标过程不慎遗失《保险许可证》	对机构处以警告，并处罚款人民币1万元
13	2025-9-1	湘西中心支公司	利用保险代理人以虚构保险中介业务方式套取费用	对机构处罚款8万元
14	2025-9-1	来宾中心支公司	农险业务虚增承保面积、虚假理赔导致财务业务数据不真实	对机构责令改正，并处罚款45万元

15	2025-9-18	梧州中心支公司	财务业务数据不真实	对机构责令改正，并处罚款 12 万元
16	2025-9-28	佛山分公司	承诺给予投保人合同外利益	对机构处以罚款 5 万元

**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（是□否■）**

报告期内无。

**3. 被银保监会采取的监管措施（是□否■）**

报告期内无。

## 四、主要指标

### (一) 偿付能力充足率指标

(单位: 元或%)

类型	本季度末	上季度末	下季度末(预测)
认可资产	590,355,958,043	585,057,008,634	609,185,945,522
认可负债	438,374,214,127	435,175,629,841	452,688,895,093
实际资本	151,981,743,916	149,881,378,794	156,497,050,428
核心一级资本	125,624,851,557	124,679,035,438	123,593,825,216
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	26,356,892,358	25,202,343,356	32,903,225,213
附属二级资本	-	-	-
最低资本	70,963,712,486	69,424,547,835	74,850,562,149
量化风险最低资本	72,932,900,808	71,351,025,524	76,927,607,553
寿险业务保险风险最低资本	-	-	-
非寿险业务保险风险最低资本	47,518,088,064	46,528,377,838	51,292,416,709
市场风险最低资本	45,409,402,773	44,128,603,359	46,963,711,772
信用风险最低资本	11,329,433,189	11,521,168,995	11,479,987,265
量化风险分散效应	31,324,023,218	30,827,124,668	32,808,508,192
特定类别保险合同损失吸收效应	-	-	-
控制风险最低资本	-1,969,188,322	-1,926,477,689	-2,077,045,404
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	54,661,139,072	55,254,487,603	48,743,263,066
核心偿付能力充足率	177.0%	179.6%	165.1%
综合偿付能力溢额	81,018,031,430	80,456,830,959	81,646,488,279
综合偿付能力充足率	214.2%	215.9%	209.1%

## (二) 流动性风险监管、监测指标

### 1. 流动性风险监管指标

(单位：元或%)

序号	指标名称	本季度报告数	上季度报告数
1	流动性覆盖率		
1.1	基本情景下、必测压力情景下的流动性覆盖率		
1.1.1	基本情境下，未来3个月LCR1	112.0%	125.8%
1.1.2	基本情境下，未来12个月LCR1	103.3%	106.3%
1.1.3	必测压力情境下，未来3个月LCR2	253.4%	216.4%
1.1.4	必测压力情境下，未来12个月LCR2	115.2%	104.9%
1.2	必测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率		
1.2.1	未来3个月LCR3	82.0%	89.6%
1.2.2	未来12个月LCR3	67.1%	70.4%
2	经营活动净现金流回溯不利偏差率		
2.1	本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率	172.4%	144.8%
2.2	上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率	144.8%	129.9%
3	公司净现金流		
3.1	保险公司过去两个会计年度中净现金流为正的年数	2	2
3.2	保险公司本年累计的净现金流	-8,286,092,742	4,212,716,388
3.3	保险公司本年累计的经营活动净现金流	19,296,426,584	10,011,040,659

### 2. 流动性风险监测指标

(单位：元或%)

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
一、经营活动净现金流	19,296,426,584	10,011,040,659
二、百元保费经营活动净现金流	7.5	5.8
三、特定业务现金流支出占比	0.4%	0.4%
四、规模保费同比增速	6.9%	6.9%
五、现金及流动性管理工具占比	3.0%	5.2%
六、季均融资杠杆比例	6.6%	5.7%
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	0.0%	0.0%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.3%	2.3%
九、应收款项占比	5.6%	6.4%
十、持有关联方资产占比	1.9%	1.3%

### （三）主要经营指标

（单位：元或%）

指标名称	本季度数	本年度累计数
<b>1. 主要指标</b>		
保险业务收入	84,518,299,366	256,579,491,157
净利润	5,189,365,392	15,554,973,080
总资产	550,548,726,017	550,548,726,017
净资产	144,130,119,511	144,130,119,511
保险合同负债	320,210,890,986	320,210,890,986
基本每股收益	0.2	0.7
净资产收益率	3.6%	11.2%
总资产收益率	1.0%	2.9%
投资收益率	1.2%	2.5%
综合投资收益率	0.9%	2.6%
<b>2. 效益类指标</b>		
综合成本率	--	95.7%
综合费用率	--	26.1%
综合赔付率	--	69.6%
手续费及佣金占比	--	10.6%
业务管理费占比	--	15.0%
<b>3. 规模类指标</b>		
签单保费	89,235,322,321	269,723,149,860
车险签单保费	60,958,760,025	176,095,125,672
非车险前五大险种的签单保费	21,588,277,370	70,834,969,751
第一大险种的签单保费	6,249,812,349	20,416,934,609
第二大险种的签单保费	5,994,020,023	18,222,465,011
第三大险种的签单保费	4,518,436,473	12,372,698,117
第四大险种的签单保费	2,328,278,226	10,825,133,823
第五大险种的签单保费	2,497,730,298	8,997,738,191
车险车均保费	2,870	2,875
各渠道签单保费	89,235,322,321	269,723,149,860
代理渠道签单保费	64,968,328,746	189,949,620,362
直销渠道签单保费	9,551,471,554	34,057,519,624
经纪渠道签单保费	14,715,522,021	45,716,009,873
其他渠道签单保费	-	-

填表说明：上表中净利润、总资产、净资产指标根据公司财务报告数据计算（公司财务报告根据中国财政部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、总资产收益率指标依据前述指标结果，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）近三年平均投资收益率

（单位：%）

指标名称	本季度指标值
近三年平均投资收益率	2.7
近三年平均综合投资收益率	3.1

## 五、风险管理能力

### (一) 公司分类

---

公司分类	I 类
成立日期	2002 年 12 月
2024 年度的签单保费（元）	339,784,167,438
2024 年度总资产（元）	548,309,197,363
省级分支机构数量	44

---

## （二）偿付能力风险管理能力评估得分情况

根据《山东金融监管局关于中国平安财产保险股份有限公司 2024 年 SARMRA 现场评估意见书》（鲁金便函〔2025〕15 号），公司 2024 年 SARMRA 评估得分为 86.78 分。其中，风险管理基础与环境 18.08 分，风险管理目标与工具 8.94 分，保险风险管理 8.08 分，市场风险管理 8.88 分，信用风险管理 8.38 分，操作风险管理 8.56 分，战略风险管理 8.22 分，声誉风险管理 8.80 分，流动性风险管理 8.84 分。

## （三）风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

2025 年三季度，公司继续推进风险管理能力体系建设各项工作。在制度建设方面，修订《再保险操作管理办法（2025 版）》《再保险工作管理制度（2025 版）》《应收保费管理办法（2025 版）》等系列制度，构建了更加规范的再保险、应收等业务管理流程，并对 2025 年度风险限额方案进行优化升级，进一步完善限额管控指标体系，有效提升了风险防控能力。在管理工具优化方面，深化数字化管理应用，持续完善风险指标体系和报表维度，完成年度全面风险指标修订工作，通过风险管理信息系统构建全方位的风险预警、监控及追踪机制，显著增强了风险防控的精准性和灵活性。在风险文化建设方面，围绕保险风险、资金运用等重点业务领域，开展专题培训，强化风险意识，提升专业素养，为公司风险管理能力的持续提升奠定了坚实基础。

## （四）自评估情况

公司按照风险管理工作规划，已于三季度启动 2025 年度自评估工作，基于评估要点从制度健全性和遵循有效性两方面开展自评工作中。

## 六、风险综合评级(分类监管)

### (一) 风险综合评级结果

根据偿付能力监管信息系统发布的结果，2025年第二季度公司风险综合评级（分类监管）结果为A类，与2025年第一季度结果保持一致。

公司始终坚持以“高标准”、“严要求”为指引开展风险治理，持续深耕偿付能力风险管理体系，通过推动各责任部门定期开展风险自查与整改落实，全面增强了风险管理的覆盖面和执行效果。在保险、操作、战略、声誉及流动性风险等关键领域，公司不断优化从风险识别、量化评估、动态监测到快速应对的全流程管理机制，尤其在保险风险方面努力深化专业治理，赋能分支机构，自上而下提升风险管控水平。同时，公司着力推动风险控制一体化建设，迭代优化智能风控系统功能，实现了风险数据的实时采集、多维分析与可视化展示，大幅提升了风险监测的智能化水平和跨部门协同效率。

在此基础上，公司进一步构建了贯穿业务前、中、后台的全面风险预警与监控体系，不断增强对潜在风险的早期识别与缓释能力，提高公司在复杂环境下的风险抵御能力和经营韧性，有效助力偿付能力充足稳定和长期价值增长。

### (二) 操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

#### 1. 操作风险：

2025年第三季度，我公司操作风险管理情况良好，整体风险可控。

在操作风险与内部控制自我评估方面，三季度公司结合外部监管和内部管理要求，完成评价范围内风险控制矩阵的更新与风险评估，并持续推进内部控制测试工作。

在操作风险指标监测管理方面，三季度公司持续监测各项指标的运行情况，三季度未发生指标异常亮灯。

在操作风险损失事件数据管理方面，基于典型操作风险事件进行内部控制有效性的反向检视与优化，公司持续督导各机构和人员落实事件报送、制定相应的整改计划并跟踪执行。三季度未发生重大操作风险事件。

## 2. 战略风险：

截至三季度，公司战略风险管理情况良好，未发生重大风险事件。

2025年三季度，尽管面临内部有效需求仍旧不足，外部地缘政治冲突、国际贸易摩擦频发等挑战，我国国民经济总体保持平稳运行，主要宏观经济指标稳步向前，新质生产力加快培育，高质量发展取得新成效。在三季度，我国的财产险行业整体运行稳中有进。车险方面，我国传统燃油车同比微增0.9%，但新能源汽车销量持续保持较高增速，同比增长34.9%，带动新能源车险的保费占比持续提升，及动力电池全生命周期保险、智能驾驶系统责任险等新能源车配套产品的加速落地。非车险方面，随着人工智能大模型、机器人制造、航空航天装备等“新质生产力”的蓬勃发展，创新链与产业链的融合，持续催生新型风险管理需求。前三季度，规模以上高技术制造业增加值同比增长9.6%，传统产业和“新质生产力”的融合，衍生出智能制造责任险、航天器发射保险等等新兴险种。新兴产业衍生出的新型风险池，在挑战行业原有的风险防控体系的同时，也为非车险的发展开辟了新的增量空间。

面对以上形势，平安产险积极响应国家政策号召，坚持推动金融“五篇大文章”，加快建设金融强国，切实加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务，支持因地制宜发展新质生产力。车险方面，平安产险积极落实“应保尽保”的行业共识，赋能新能源汽车行业快速发展。截至2025年9月，平安产险为897.7万台新能源车辆提供了超过35万亿元的风险保额，保费收入359亿元，同比增长42.3%，占行业比重27.6%；处理理赔案件超过325.3万件，为客户赔付超219.6亿元。非车方面，平安产险围绕“绿色金融、科技金融、普惠金融、养老金融”四个重点，优化专属金融产品和服务，提升保险保障覆盖。绿色金融方面，截至2025年9月，平安产险累计承保绿色保险客户88.8万家，为绿色保险客户提供了超过162万亿风险保障。在自然灾害方面，依托鹰眼系统构建“灾前-灾中-灾后”全流程风险减量体系。目前，鹰眼系统已全面覆盖车险、财产险、农险等多险种业务场景应用，2025年已累计服务客户超6400万人次，灾害预警平均准确率达70%，自助理赔时效缩短至24小时内。科技金融方面，截至2025年9月，共承保科技保险保单198万件，提供超7.6万亿元风险保障，支付赔款超27.8亿元。普惠金融方面，平安产险持续关注小微企业重点领域，丰富小微企业专属保险产品供给。截至2025年9月，平安产险为近228万小微企业提供

了 270 万亿全险种风险保障。聚焦住宿餐饮、批发零售、交通运输、农业等重点产业，平安产险深度挖掘客户痛点及需求，快速组合输出匹配各行各业的小微企业专属套餐系列保险产品。截至 2025 年 9 月，平安产险累计开发了覆盖 20 余行业的超 8800 款产品；养老金融方面，平安产险持续优化系统建设，精进业务流程，创新服务模式，致力于为更多需要的家庭提供专业、优质的长期护理服务。截至 2025 年 9 月，平安产险已在 10 个省 47 个区县承保长期护理保险项目，服务覆盖参保群众超 4500 万，累计支付护理待遇超 5 亿元；其中，25 年第三季度新增 4 个承办区县，服务覆盖参保群众新增超 200 万，新增长护项目的累计支付护理待遇近 1 亿元，为构建更加完善的养老保障体系贡献力量。

### 3. 声誉风险：

2025 年 3 季度我公司未发生重大声誉风险，舆情环境良好。本季度我公司持续践行金融工作的政治性、人民性，聚焦大灾理赔服务、绿色金融与生态保护、风险减量、防灾减灾、车险服务、公益行动、乡村振兴等工作，累计开展正面传播超 9.8 万篇，浏览量 41.1 亿次，积极履行社会责任，塑造良好品牌形象。

7 月，平安产险积极应对台风、暴雨等极端自然灾害，全月累计接到“台风及洪涝灾害”相关理赔案件 19961 件，预估损失 2.37 亿元，累计赔付超 0.88 亿元。平安产险官方视频号、公众号发布相关防汛救援举措，浏览量超 16 万次。相关服务举措获得新华网、中国新闻网、中国银行保险报等媒体报道，累计报道超 2806 篇，浏览量超 1.5 亿次。第 13 个“全国保险公众宣传日”期间，平安产险联合行业发起平安“红绿灯”道路安全风险减量公益行动。该项目获得新华社、第一财经等权威媒体报道超 370 篇，累计浏览量超 2500 万次。“7.8 全国保险公众宣传日”期间，平安产险全国各分支公司因地制宜开展系列特色活动，通过场景化创新、精准化服务和跨界化融合，构建起覆盖全年龄段、全场景的金融知识普及网络。全月累计开展专项活动 30 余场，覆盖人群上万人次，发放资料两千余份。该项目相关报道共计 1972 篇，累计曝光量达 9359 万次。

8 月，平安产险举行“平安大讲堂-科技赋能风险减量”，全面介绍了平安产险自主研发的风险减量智能服务平台“鹰眼系统”，并正式发布了鹰眼系统海外版——EagleX（国内直保公司首个对外发布的全球风险管理平台）。该项活动全网传播量超 700 篇，曝光量超 3000 万次，覆盖中国银行保险报、中国证券报、上海证券报、证券日报、经济观察报、每日经济新闻等权威媒体。8 月 15 日，

第三个“全国生态日”期间，平安产险启动“平安古树名木守护行动”专项活动，通过统一活动 IP、统一行动、多样化传播，助力生态文明建设。截至目前，平安产险已为 2 万余棵超百年的古树名木提供专项救治修复保障，总保额达 3.07 亿余元。7 月 30 日，新疆乌孙古道部分徒步游客被困，平安产险紧急启动应急响应机制，开通 24 小时全天候救援理赔服务通道，并依托“平安全球急难救援”服务能力，27 小时内完成 7 架次直升机调度，成功将 32 名被困客户转移至安全地带。相关救援及服务举措全网累计报道超 1115 篇，曝光量达 1.6 亿次，覆盖中国新闻网、中国银行保险报、新华财经及南方都市报等权威媒体。

9 月，平安产险在成都举办“平安车险三省名片发布暨车主客户嘉年华”活动，该活动获上海证券报、金融时报等媒体报道 466 篇，累计曝光量达 1989 万次。9 月 11 日，平安产险在服贸会活动现场举行创新成果发布及战略合作签约仪式，相关活动获得中国银行保险报、金融时报等媒体报道超 550 篇，累计曝光量超 3000 万次。9 月 15 日，在 2025 年金融教育宣传周启动仪式上，平安“红绿灯”道路安全风险减量公益行动入选金融业“为民办实事”暖心服务范例，平安产险为唯一入选的财险公司。在南方财经全媒体集团、21 世纪经济报道主办的 2025 年第三届“活力·ESG”创新论坛上，平安“红绿灯”道路安全风险减量公益行动凭借创新打造的“道路交通+风险减量”公益模式，成功入选《21 世纪“活力·ESG”实践报告（2025）》ESG 社会责任案例。目前，平安“红绿灯”道路安全风险减量公益行动已覆盖 16 个省份 75 个县域，完成 251 个路段改造，累计捐赠 2300 多个安全设施，完成 198 个村的交通安全培训和金融消保宣教。9 月 23 日，在第八个“中国农民丰收节”来临之际，平安产险启动“逛山河，庆丰收”丰收节活动，以“1 位国民级作家+N 位地域文化名人”为支点，探索文学赋能乡村产业振兴新路径，为“千方百计推动农业增效益、农村增活力、农民增收收入”贡献平安力量。相关活动获中国新闻网、金融时报等媒体报道 199 篇，曝光量达 4039 万次。平安产险在陕西、重庆等地区持续开展“平安古树名木守护行动”专项活动，相关活动获中国新闻周刊、每日经济新闻、时代周报等媒体报道 182 篇，曝光量达 5092 万次。平安产险主动担当，积极应对冰雹、台风等自然灾害。在北京，平安产险推出各项高效理赔举措，期间受理车险冰雹报案超 1.4 万笔，践行“雹灾不过夜”的服务承诺。在广东，面对最强台风“桦加沙”，平安产险首次落地试行“5210”应灾管理机制，提前 72 小时向超 2000 万人次发

预警，联合多方排查深圳 59 个易涝点，用无人机对 14 个街道“空中喊话”预警；依托鹰眼 3.0 系统排查处置 3500 余处“车险水淹黑点”，配送防汛物资 2450 套。救援方面，统筹 266 台救援车及大湾区直升机，组织 1400 人远程支援团队、230 人专业团队。本次台风相关服务及理赔举措获新华网、人民网、新华财经、南方日报等权威媒体报道，全网累计报道 1970 篇，曝光量达 4.8 亿次。

#### **4. 流动性风险：**

流动性风险，是指保险公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

根据 2025 年 3 季度的流动性监管指标分析：

流动性覆盖率方面，指标情况良好。基本情景和压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率均符合指标阈值要求，其中基本及压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR1、LCR2 高于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 高于 50%。说明基本及压力情景下我司未来一年内不同期限的流动性水平良好，可有效覆盖相应期间的现金流出。

经营活动净现金流不利偏差率方面，本季度回溯不利偏差率未低于-30%，符合指标阈值要求，说明我司基本情景下经营活动净现金流预测结果有效、充分考虑不利因素对公司现金流的影响。

净现金流指标方面，我司过去两个会计年度均大于零，本年累计经营活动净现金流大于零，整体现金流情况稳定。

我司日常持续关注流动资金波动及稳定情况，及时把控、前瞻相关风险水平及变化，防范流动性风险发生的可能性。

## 七、重大事项

### (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) 重大再保合同（有无）

本季度无重大再保险合同。

### (三) 重大赔付事项（有无）

出险原因	再保前赔付金额(元)	再保后赔付金额(元)
京津冀暴雨	75,360,497	47,538,760
海南台风剑鱼	67,415,523	45,757,853
内蒙古河北暴雨	49,244,118	38,757,876
货物丢失	44,858,195	36,312,709
琼桂粤韦帕台风	33,250,742	18,587,852

### (四) 重大投资行为（有无）

本季度无重大投资行为。

### (五) 重大投资损失（有无）

本季度无重大投资损失。

### (六) 重大融资活动（有无）

本季度无重大融资活动

### (七) 重大关联交易（有无）

本季度未发生重大关联交易事项。

## (八) 重大诉讼事项 (有■无□)

序号	发案日期	专业公司	原告/申请人	被告/被申请人	投保险种	案由	案情简介	涉案金额(元)	司法阶段
1	2025-6-3	产险	熊诚	中国平安财产保险股份有限公司、王建军	诉讼保全责任保险	申请财产保全损害责任纠纷	<p>2016年10月王建军因委托合同纠纷起诉熊诚,后经历一审判决胜诉、最高院二审发回重审;重一审北京高院基本胜诉,熊诚上诉至最高院最终于2023年3月16日作出终身判决,改判驳回王建军的全部诉请,案件败诉。</p> <p>在王建军起诉熊诚的过程中对熊诚进行了财产保全,并由我司出具保函。保全内容:熊诚名下793856508.95元或者等价值的其他财产。</p> <p>2025年5月29日,我司收到北京市高级人民法院邮寄的案号为(2025)京民初字第4号应诉通知书,因我司承保的王建军与熊诚委托合同纠纷案基础诉讼败诉,熊诚提出财产保全诉讼,诉讼请求为:1.判令被告一王建军向原告熊诚赔偿其因错误申请财产保全给熊诚造成的损失暂计CNY965,555,587.89及利息;2.判令被告二中国平安财产保险股份有限公司对本案第一项诉讼请求承担连带赔偿责任;3.本案全部诉讼费用、评估鉴定费用等由两被告承担。</p>	965,555,600	一审
2	2025-3-14	产险	青岛自贸发展投资管理有限公司	中国平安财产保险股份有限公司青岛分公司	进口货运险	保险合同纠纷	<p>被保险人青岛自贸发展投资管理有限责任公司(QINGDAO FREE TRADE DEVELOPMENT INVESTMENT MANAGEMENT CO.,LTD)于我司投保进口货运险,投保标的为稀释沥青。2023年被保险人向我司发送正式索赔函,3月17日货物被承运人卸载、过驳、销售、盗卖,已发生全损。因缺少定责定损材料,我司暂无法定责定损。</p> <p>2025年3月5日我司收到被保险人的起诉状,涉案金额约人民币7.8亿元,由青岛海事法院管辖。当前青岛自贸在新加坡起诉船东,鉴于青岛自贸与船东的新加坡之诉,青岛海事法院于6月6日裁定中止审理青岛自贸与平安之诉。</p>	780,000,000	一审
3	2020-12-29	产险	昆仑信托有限公司	中国平安财产保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司上海分公司	财产一切险	财产保险合同纠纷	<p>2020年6月金凰事件爆雷,其在东莞信托融资(人保承保)30亿逾期未还并开箱发现黄金为假,7月昆仑信托同样逾期并向武汉中院提起开箱申请,9月我司产险向武汉警方报案,10月开箱鉴定为假,12月昆仑信托在受益人所在地宁波向我司提起诉讼。</p> <p>本案关联刑事案件于2025年6月27日进行二审判决。</p> <p>2025年7月1日,我司收到湖北武汉中院《案件恢复审理通知书》和《变更合议庭组成人员通知书》。2025年8月27日,本案在武汉中院一审开庭审理,目前仍在一审审理中。</p>	364,440,000	一审

4	2025-02-18	产险	ACWA POWER REINSURANCE CO. LIMITED	中国平安财产保险股份有限公司	建筑工程一切险及第三者责任险	再保险合同纠纷	<p>我司承保 ACWA DEWA 工程险项目，2024 年 2 月客户要求延期，因总保期超过了 60(工期)+24(保证期)个月，我司明确拒绝延期。2024 年 4 月 16 日，迪拜当地发生大暴雨，该客户出险，双方对保险期间责任，暨批单效力、保险期限是否延长产生争议。2 月 18 日我司收到《要求仲裁的通知》，本案临时仲裁程序已正式启动。根据《要求仲裁的通知》，仲裁申请人 ACWA POWER REINSURANCE CO. LIMITED，仲裁被申请人中国平安财产保险股份有限公司，仲裁请求金额为 3,024 万美元，折合人民币约为 214,788,672 元人民币。开庭时间为 26 年 3 月，我方答辩书及书面证据清单已提交仲裁庭，后续将在 2025 年 10 月进行主动的文件披露。</p>	214,788,672	仲裁
5	2023-8-10	产险	佳木斯三江温州批发有限责任公司	中国平安财产保险股份有限公司黑龙江分公司	财产综合险	财产保险合同纠纷	<p>2023 年 2 月 1 日，因发生火灾导致被保险人佳木斯三江温州城房屋建筑及财产受损，保险双方在是否存在违建、房屋实际价值与修复方式、核损金额等多处存在巨大争议，经过政府、监管等多次协调，保险双方就理赔事宜仍无法达成一致，2023 年 8 月 2 日，客户向佳木斯向阳区人民法院提起诉讼。当前原告变更诉请为 125,223,480.00 元。本案前期因鉴定事宜终止审理，现向阳区法院已恢复案件审理，并重新摇号选择进行损失评估工作，于 6 月 24 日组织鉴定听证会。目前评估公司已出具评估报告，法院于 9 月 22 日组织庭审，双方发表质证意见。</p>	125,223,480	一审

**（九） 重大担保事项（有□无■）**

本季度无重大担保事项。

**（十） 其他重大事项（有□无■）**

本季度无其他重大事项。

## 八、管理层分析与讨论

### （一）本季度情况分析

#### 1. 风险综合评级变动分析

2025年第二季度公司风险综合评级（分类监管）结果为A类，与2025年第一季度结果保持一致。公司致力于长期提升风险管理水平，积极防范和化解金融风险，通过进一步完善覆盖全业务流程的制度体系、优化端到端管理流程、创新智能化风险监测工具并强化整改闭环管理，全面筑牢了风险管控的基础防线。截至2025年第二季度末，公司各项风险管理指标表现稳步提升，各模块风险管理状况持续向好，未发生重大风险事件。

#### 2. 流动性风险监管指标变动分析

本季度流动性风险监管指标情况良好，其中，流动性覆盖率，基本情景下公司流动性覆盖率未来3个月LCR1为112.0%，未来12个月LCR1为103.3%。必测压力情景下，公司流动性覆盖率未来3个月LCR2为253.4%，未来12个月LCR2为115.2%；不考虑资产变现情况的流动性覆盖率未来3个月LCR3为82.0%、未来12个月LCR3为67.1%，符合内外管理标准；经营活动净现金流回溯不利偏差率本季度为172.4%，指标结果符合标准；本年度累计经营性净现金流193.0亿，本年度累计净现金流为-82.9亿。我司会密切监控流动性相关指标，跟进流动性变化对我司的影响。

#### 3. 偿付能力变动分析

我司本季度末综合偿付能力充足率214.2%，较上季度末215.9%下降1.7个百分点；核心偿付能力充足率177.0%，较上季度末179.6%下降2.6个百分点。主要原因分析如下：

实际资本方面，本季度末实际资本为1519.8亿，较上季度末上升21.0亿，主要受非认可资产下降影响。

最低资本方面，本季度末最低资本为709.6亿，较上季度末上升15.4亿元。其中，保险风险最低资本为475.2亿，较上季度末上升9.9亿，主要受保险业务规模提升影响；市场风险最低资本为454.1亿，较上季度末上升12.8亿，主要受债券及权益资产规模上升影响；信用风险最低资本为113.3亿，较上季度末下降1.9亿。

我司将持续监控偿付能力相关指标，保持偿付能力充足稳定并满足各项监管规定。

## 九、外部机构意见

### （一）境内外部机构意见

评级机构	评级目的	评级对象	评级结果	评级披露时间
中诚信	2024年资本补充债券跟踪评级	平安产险	主体评级：AAA	2025.09.23
			债项评级：AAA	
中证鹏元	2024年资本补充债券跟踪评级	平安产险	主体评级：AAA	2025.09.24
			债项评级：AAA	

### （二）境外外部机构意见

评级机构	评级目的	评级对象	展望	评级结果	评级披露时间
穆迪	保险财务实力评级	平安产险	稳定	A2	2025.07.24
贝氏	财务实力评级	平安产险	稳定	A	2025.05.16
	长期发行人信用评级	平安产险	稳定	a+	2025.05.16

### （三）外部机构对验资、资产评估（含房地产评估）等事项出具的意见

本季度无。

### （四）报告期内外部机构的更换情况

本季度无。

## 十、实际资本

### 实际资本表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-9-30

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>125,624,851,557</b>	<b>124,679,035,438</b>
1.1	净资产	142,272,260,085	143,805,401,086
1.2	对净资产的调整额	-16,647,408,528	-19,126,365,648
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-993,202,888	-1,116,827,038
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-310,860,474	-3,743,988,843
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）	-16,356,892,358	-15,202,343,356
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	1,013,547,193	936,793,589
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>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>26,356,892,358</b>	<b>25,202,343,356</b>
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>151,981,743,916</b>	<b>149,881,378,794</b>

## 认可资产表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-9-30

单位：元

行次	项目	期末数		
		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>16,703,125,067</b>	<b>995,737</b>	<b>16,702,129,330</b>
1.1	库存现金	0	-	0
1.2	活期存款	14,973,704,651	995,737	14,972,708,914
1.3	流动性管理工具	1,729,420,416	-	1,729,420,416
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>461,534,498,277</b>	<b>281,726,622</b>	<b>461,252,771,655</b>
2.1	定期存款	12,611,000,000	-	12,611,000,000
2.2	协议存款	6,840,000,000	-	6,840,000,000
2.3	政府债券	219,872,268,712	-	219,872,268,712
2.4	金融债券	4,078,221,211	-	4,078,221,211
2.5	企业债券	4,729,685,883	-	4,729,685,883
2.6	公司债券	905,189,692	-	905,189,692
2.7	权益投资	159,366,834,861	-	159,366,834,861
2.8	资产证券化产品	20,014,811	-	20,014,811
2.9	保险资产管理产品	23,987,599,232	-	23,987,599,232
2.10	商业银行理财产品	-	-	-
2.11	信托计划	12,167,862,796	-	12,167,862,796
2.12	基础设施投资	6,345,576,148	39,138,127	6,306,438,021
2.13	投资性房地产	8,462,115,050	242,588,495	8,219,526,555
2.14	衍生金融资产	56,537,741	-	56,537,741
2.15	其他投资资产	2,091,592,140	-	2,091,592,140
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>	<b>22,580,636,289</b>	<b>310,860,474</b>	<b>22,269,775,815</b>
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>31,819,080,166</b>	<b>-</b>	<b>31,819,080,166</b>
4.1	应收分保准备金	27,420,730,474	-	27,420,730,474
4.2	应收分保账款	4,398,310,615	-	4,398,310,615
4.3	存出分保保证金	39,077	-	39,077
4.4	其他再保险资产	-	-	-
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>39,608,082,437</b>	<b>432,708,398</b>	<b>39,175,374,039</b>
5.1	应收保费	28,533,454,948	-	28,533,454,948
5.2	应收利息	996,576,983	11,798,365	984,778,618
5.3	应收股利	149,609,794	-	149,609,794
5.4	预付赔款	500,000	-	500,000
5.5	存出保证金	21,076,052	-	21,076,052

5.6	保单质押贷款	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	9,906,864,660	420,910,033	9,485,954,626
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>1,165,157,628</b>	-	<b>1,165,157,628</b>
6.1	自用房屋	821,153,829	-	821,153,829
6.2	机器设备	140,916,413	-	140,916,413
6.3	交通运输设备	131,180,792	-	131,180,792
6.4	在建工程	31,312,376	-	31,312,376
6.5	办公家具	40,594,218	-	40,594,218
6.6	其他固定资产	-	-	-
<b>7</b>	<b>土地使用权</b>	<b>405,109,265</b>	-	<b>405,109,265</b>
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>	-	-	-
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>17,844,332,275</b>	<b>277,772,130</b>	<b>17,566,560,145</b>
9.1	递延所得税资产	16,356,892,358	-	16,356,892,358
9.2	应急资本	-	-	-
9.3	其他	1,487,439,916	277,772,130	1,209,667,786
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>591,660,021,405</b>	<b>1,304,063,362</b>	<b>590,355,958,043</b>

行次	项目	期初数		
		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>28,840,870,469</b>	<b>1,536,939</b>	<b>28,839,333,531</b>
1.1	库存现金	0	-	0
1.2	活期存款	27,432,417,171	1,536,939	27,430,880,232
1.3	流动性管理工具	1,408,453,299	-	1,408,453,299
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>443,514,621,445</b>	<b>226,124,095</b>	<b>443,288,497,349</b>
2.1	定期存款	13,323,688,000	-	13,323,688,000
2.2	协议存款	6,840,000,000	-	6,840,000,000
2.3	政府债券	207,995,856,563	-	207,995,856,563
2.4	金融债券	4,213,630,328	-	4,213,630,328
2.5	企业债券	4,591,864,675	-	4,591,864,675
2.6	公司债券	663,249,854	-	663,249,854
2.7	权益投资	155,053,719,029	-	155,053,719,029
2.8	资产证券化产品	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	23,360,828,311	-	23,360,828,311
2.10	商业银行理财产品	-	-	-
2.11	信托计划	11,815,218,853	-	11,815,218,853
2.12	基础设施投资	7,076,526,602	-	7,076,526,602
2.13	投资性房地产	8,551,234,696	226,124,095	8,325,110,601
2.14	衍生金融资产	28,804,533	-	28,804,533

2.15	其他投资资产	-	-	-
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>	<b>23,202,034,923</b>	<b>3,743,988,843</b>	<b>19,458,046,080</b>
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>33,210,450,641</b>	-	<b>33,210,450,641</b>
4.1	应收分保准备金	26,992,113,813	-	26,992,113,813
4.2	应收分保账款	6,218,297,460	-	6,218,297,460
4.3	存出分保保证金	39,369	-	39,369
4.4	其他再保险资产	-	-	-
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>43,148,530,148</b>	<b>683,349,495</b>	<b>42,465,180,653</b>
5.1	应收保费	31,314,792,133	-	31,314,792,133
5.2	应收利息	905,579,601	-	905,579,601
5.3	应收股利	296,628,919	-	296,628,919
5.4	预付赔款	-	-	-
5.5	存出保证金	8,999,990	-	8,999,990
5.6	保单质押贷款	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	10,622,529,505	683,349,495	9,939,180,010
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>1,081,366,861</b>	-	<b>1,081,366,861</b>
6.1	自用房屋	804,961,325	-	804,961,325
6.2	机器设备	127,506,074	-	127,506,074
6.3	交通运输设备	82,491,210	-	82,491,210
6.4	在建工程	27,724,015	-	27,724,015
6.5	办公家具	38,684,236	-	38,684,236
6.6	其他固定资产	-	-	-
<b>7</b>	<b>土地使用权</b>	<b>381,849,598</b>	-	<b>381,849,598</b>
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>	-	-	-
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>16,538,100,429</b>	<b>205,816,508</b>	<b>16,332,283,921</b>
9.1	递延所得税资产	15,202,343,356	-	15,202,343,356
9.2	应急资本	-	-	-
9.3	其他	1,335,757,074	205,816,508	1,129,940,566
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>589,917,824,515</b>	<b>4,860,815,881</b>	<b>585,057,008,634</b>

单位：元

	本季度数	上季度数
负债总额	449,387,761,320	446,112,423,429
资产总额	591,660,021,405	589,917,824,515

## 认可负债表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-9-30

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
<b>1</b>	<b>准备金负债</b>	<b>320,210,890,986</b>	<b>316,548,379,115</b>
1.1	未到期责任准备金	155,292,612,302	159,306,552,151
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	155,292,612,302	159,306,552,151
1.2	未决赔款责任准备金	164,918,278,684	157,241,826,964
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	74,356,287,716	69,343,880,824
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	<b>47,740,757,097</b>	<b>49,475,507,892</b>
2.1	卖出回购证券	47,721,880,677	49,456,613,322
2.2	保户储金及投资款	18,876,420	18,894,571
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>70,405,056,299</b>	<b>69,134,107,348</b>
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	-	-
3.3	预收保费	15,852,519,912	14,337,019,531
3.4	应付分保账款	10,677,407,656	14,246,540,826
3.5	应付手续费及佣金	7,110,359,556	6,848,100,779
3.6	应付职工薪酬	13,674,854,948	11,707,807,913
3.7	应交税费	7,863,567,517	6,962,026,321
3.8	存入分保保证金	461,107	462,755
3.9	其他应付及预收款项	15,225,885,603	15,032,149,222
<b>4</b>	<b>预计负债</b>	<b>17,509,746</b>	<b>17,635,486</b>
<b>5</b>	<b>独立账户负债</b>	-	-
<b>6</b>	<b>资本性负债</b>	-	-
<b>7</b>	<b>其他认可负债</b>	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备		
<b>8</b>	<b>认可负债合计</b>	<b>438,374,214,127</b>	<b>435,175,629,841</b>

## 资本工具一览表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-9-30

单位：元

行次	资本工具名称	发行日期	发行金额	期限(年)	赎回条款	利率跳升机制
1	核心一级资本工具	--	-	--	--	--
2	核心二级资本工具	--	-	--	--	--
3	附属一级资本工具	--	10,000,000,000	--	--	--
3.1	资本补充债	2024-07-10	10,000,000,000	10.0000	本次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综合偿付能力充足率不低于 100%的情况下，经报中国人民银行和国家金融监督管理总局备案后，发行人可以选择在第 5 个计息年度的最后一日，按面值全部或部分赎回本次债券。	分段式计息，单利按年计息，不计复利。第 1 年至第 5 年的年利率（即初始发行利率）将通过簿记建档集中配售的方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变；如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始到本次债券到期为止，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	附属二级资本工具	--	-	--	--	--
5	资本工具合计	--	10,000,000,000	--	--	--

## 十一、最低资本

### 最低资本表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司 2025-9-30

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>72,932,900,808</b>	<b>71,351,025,524</b>
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	<b>72,932,900,808</b>	<b>71,351,025,524</b>
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	-	-
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>47,518,088,064</b>	<b>46,528,377,838</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	42,165,737,239	41,016,531,459
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	13,771,959,810	13,988,006,731
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	8,419,608,986	8,476,160,351
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>45,409,402,773</b>	<b>44,128,603,359</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	28,135,879,162	24,602,272,067
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	25,792,312,045	25,336,367,280
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	1,249,476,452	1,265,773,875
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	71,973,368	52,900,552
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	20,998,244,220	21,866,512,797
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,835,144,318	2,974,968,704
1.3.7	市场风险-风险分散效应	33,673,626,792	31,970,191,918
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>11,329,433,189</b>	<b>11,521,168,995</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	243,623,107	236,985,890
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	11,266,071,475	11,459,637,278
1.4.3	信用风险-风险分散效应	180,261,394	175,454,172
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>31,324,023,218</b>	<b>30,827,124,668</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>-1,969,188,322</b>	<b>-1,926,477,689</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>	-	-
3.1	逆周期附加资本	-	-

行次	项目	期末数	期初数
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>70,963,712,486</b>	<b>69,424,547,835</b>

保费风险最低资本和准备金风险最低资本（期末数）

单位：元

行次	类型	保费和准备金风险	保费风险	准备金风险
		风险分散前的最低资本	最低资本	最低资本
1	车险	31,158,055,553	24,002,121,918	11,209,885,454
2	财产险	8,968,821,212	5,144,861,386	5,211,370,108
3	船货特险	4,236,057,347	2,716,925,834	2,164,024,465
4	责任险	10,001,495,117	4,633,452,947	6,844,509,246
5	农业险	3,704,595,488	2,557,585,401	1,690,735,109
6	信用保证险（注）	1,328,289,828	231,073,587	342,372,161
7	短意险	2,663,174,630	1,692,700,790	1,377,064,128
8	短健险	3,954,675,199	2,359,593,762	2,206,010,835
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	643,865,647	491,846,468	236,910,341

注：融资性信用保证险的保险风险最低资本不涉及保费风险最低资本、准备金风险最低资本。

保费风险最低资本和准备金风险最低资本（期初数）

单位：元

行次	类型	保费和准备金风险	保费风险	准备金风险
		风险分散前的最低资本	最低资本	最低资本
1	车险	30,778,271,669	23,814,272,273	10,939,358,868
2	财产险	8,592,776,228	4,986,500,216	4,935,539,498
3	船货特险	4,321,539,058	2,663,576,158	2,322,623,141
4	责任险	9,351,876,104	4,329,757,820	6,402,354,282
5	农业险	3,066,498,799	2,490,480,935	934,563,059
6	信用保证险（注）	1,734,005,050	174,569,465	290,122,084
7	短意险	2,584,145,772	1,584,735,081	1,397,214,706
8	短健险	3,537,078,604	2,122,671,659	1,960,521,849
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	660,726,149	531,469,087	208,306,067

注：融资性信用保证险的保险风险最低资本不涉及保费风险最低资本、准备金风险最低资本。

### 非寿险业务巨灾风险最低资本（期末数）

单位：元

行次	项目	最低资本
1	国内车险巨灾风险最低资本	3,659,867,381
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	10,677,647,031
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	3,268,199,915
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	558,405,139
5	国际地震巨灾风险最低资本	681,726,458
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	5,073,886,114
7	<b>非寿险业务巨灾风险最低资本</b>	<b>13,771,959,810</b>

### 非寿险业务巨灾风险最低资本（期初数）

单位：元

行次	项目	最低资本
1	国内车险巨灾风险最低资本	3,633,795,293
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	10,891,965,460
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	3,399,372,583
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	580,586,816
5	国际地震巨灾风险最低资本	692,251,968
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	5,209,965,390
7	<b>非寿险业务巨灾风险最低资本</b>	<b>13,988,006,731</b>

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。