

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4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	16
五、风险管理能力	20
六、风险综合评级(分类监管)	23
七、重大事项	28
八、管理层分析与讨论	33
九、外部机构意见	34
十、实际资本	35
十一、最低资本	42

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。

1. 各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
龙泉	1		
史良洵	1		
丁珂珂	1		
郭晓涛	1		
蔡方方	1		
张智淳	1		
宋清华	1		
艾华	1		
樊成玮	1		
合计	9		

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？（是否)

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 年四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年四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 年四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

(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	监事	高管
1000万元以上	0	0	0
500万元-1000万元	3	0	0
100万元-500万元	0	2	7
50万元-100万	0	0	0
50万元以下	3	1	0
合计	6	3	7

说明：非货币化薪酬按市场价值或公允价值估值，并与货币薪酬合并，作为薪酬区间划分依据。

(2) 报告期的最高年度薪酬为：580.39万元（税前）

(3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？（是否）

2008年度开始已没有新授予的虚拟期权形式的长期奖励计划，对于已到期的虚拟期权形式的长期奖励计划也未行使。

(4) 是否有与盈利挂钩的奖励计划支付？（是否）

总额约为3339.90万元，为2025年度期间实际兑现奖金。

(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	272,902,534	3,053,370,562	100
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	-7,175,187,016	939,880,968	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	-1,370,573,214	602,855,046	100
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
嘉兴平汇利海股权投资合伙企业(有限合伙)	2,103,477,721	100	0	2,103,477,721	100

（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10月1日至2025年12月31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29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792.2万。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	2025-10-10	长沙中心支公司	在保险业务过程中给予被保险人合同约定以外利益；跨省经营保险业务	对机构处以警告，并处罚款5.6万元
2	2025-10-31	东营中心支公司	编制虚假的报表、报告、文件、资料	对机构处以罚款17万元
3	2025-11-17	庄河支公司	虚列费用	对机构责令整改，并处罚款20万元
4	2025-11-18	黄埔支公司	财务数据不真实、虚构保险中介业务套取费用、未严格执行经批准或者备案的保险费率	对机构处以罚款65万元
5	2025-11-25	黄石中心支公司	编制虚假资料	对机构处以罚款10万元
6	2025-12-1	海南中心支公司	虚构中介业务套取费用	对机构处以罚款8万元
7	2025-12-3	汕头中心支公司	未严格审核投保资料真实性	对机构处以罚款12万元
8	2025-12-3	呼和浩特中心支公司	未按规定使用经批准或备案的保险条款、费率、费用列支不真实	对机构处以罚款83万元
9	2025-12-4	平顶山中心支公司	财务数据不真实	对机构处以罚款22万元
10	2025-12-12	海口中心支公司	财务业务数据不真实、虚构保险中介业务	对机构处以罚款40万元
11	2025-12-12	三亚中心支公司	虚构保险中介业务	对机构处以罚款26万元
12	2025-12-12	金垦支公司	财务业务数据不真实	对机构处以罚款45万元
13	2025-12-16	商丘中心支公司	给予投保人保险合同约定以外的利益、编制虚假报告报表资料	对机构处以罚款28万元
14	2025-12-22	东辽支公司	农险业务招待费和宣传费未与其他保险业务分开管理，未单独核算损益	对机构处以罚款5万元
15	2025-12-22	东丰支公司	农险业务招待费和宣传费未与其他保险业务分开管理，未单独核算损益	对机构处以罚款5万元
16	2025-12-22	周口中心支公司	财务资料未如实记录保险业务事项、委托未通过执业登记个人从事保险代理业务、安责险未按规定使用经备案保险条款	对机构责令改正，并处罚款26.4万元

17	2025-12-22	淮安中心支公司	财务数据不真实、委托未取得合法资格的机构从事保险销售活动行为	对机构责令改正，并处罚款 61 万元
18	2025-12-22	恩施中心支公司	财务数据不真实	对机构处以罚款 10 万元
19	2025-12-29	赣州中心支公司	未如实记录保险业务事项	对机构责令改正，并处罚款 30 万元
20	2025-12-29	南康支公司	给予投保人保险合同约定以外的利益	对机构责令改正，并处罚款 10 万元
21	2025-12-25	三明中心支公司	财务数据不真实、给予投保人保险合同约定以外的保险费回扣或者其他利益、未及时注销离职代理人执业登记	对机构处以警告，并处罚款 55.6 万元
22	2025-12-25	三明中心支公司大田营销服务部	给予投保人保险合同约定以外的保险费回扣或者其他利益	对机构处以罚款 6 万元
23	2025-12-25	永安支公司	给予投保人保险合同约定以外的保险费回扣或者其他利益	对机构处以罚款 11 万元
24	2025-12-25	贵阳中心支公司	未如实记录保险业务事项	对机构处以罚款 20 万元
25	2025-12-29	松潘支公司	编制虚假承保、理赔资料	对机构处以罚款 13 万元
26	2025-12-31	咸阳中心支公司	财务数据不真实、直营业务虚挂中介	对机构处以罚款 27.1 万元
27	2025-12-26	甘肃分公司	财务数据不真实、虚构中介业务套取费用	对机构处以罚款 36.5 万元
28	2025-12-31	乌海中心支公司	虚列费用	对机构处以罚款 25 万元
29	2025-12-31	广州中心支公司	虚构中介业务套取费用、财务数据不真实	对机构处以罚款 69 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	582,993,570,474	590,355,958,043	602,832,280,400
认可负债	424,895,186,475	438,374,214,127	440,828,755,967
实际资本	158,098,383,999	151,981,743,916	162,003,524,432
核心一级资本	126,309,734,597	125,624,851,557	129,615,935,480
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	31,788,649,402	26,356,892,358	32,387,588,952
附属二级资本	-	-	-
最低资本	72,810,217,835	70,963,712,486	75,931,894,825
量化风险最低资本	74,830,645,257	72,932,900,808	78,038,946,377
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	50,072,326,955	47,518,088,064	51,045,533,615
市场风险最低资本	46,306,766,517	45,409,402,773	49,681,250,508
信用风险最低资本	9,733,267,271	11,329,433,189	9,799,607,433
量化风险分散效应	31,281,715,486	31,324,023,218	32,487,445,179
特定类别保险合同损失吸收效应	-	-	-
控制风险最低资本	-2,020,427,422	-1,969,188,322	-2,107,051,552
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	53,499,516,762	54,661,139,072	53,684,040,655
核心偿付能力充足率	173.5%	177.0%	170.7%
综合偿付能力溢额	85,288,166,164	81,018,031,430	86,071,629,607
综合偿付能力充足率	217.1%	214.2%	213.4%

（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	124.1%	112.0%
1.1.2	基本情境下，未来12个月LCR1	105.2%	103.3%
1.1.3	必测压力情境下，未来3个月LCR2	181.7%	240.4%
1.1.4	必测压力情境下，未来12个月LCR2	103.8%	111.6%
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	74.0%	82.0%
1.2.2	未来12个月LCR3	72.5%	67.1%
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	118.1%	172.4%
2.2	上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率	172.4%	144.8%
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	85,356,456	-8,286,092,742
3.3	保险公司本年累计的经营活动净现金流	40,444,291,388	19,296,426,584

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	40,444,291,388	19,296,426,584
二、百元保费经营活动净现金流	11.8	7.5
三、特定业务现金流支出占比	0.3%	0.4%
四、规模保费同比增速	6.5%	6.9%
五、现金及流动性管理工具占比	3.4%	3.0%
六、季均融资杠杆比例	5.7%	6.6%
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%	0.3%
九、应收款项占比	4.3%	5.6%
十、持有关联方资产占比	1.3%	1.9%

（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
1. 主要指标		
保险业务收入	87,020,244,313	343,599,735,470
净利润	1,548,062,706	17,103,035,786
总资产	556,568,479,402	556,568,479,402
净资产	147,139,794,786	147,139,794,786
保险合同负债	320,324,224,573	320,324,224,573
基本每股收益	0.1	0.8
净资产收益率	1.1%	12.1%
总资产收益率	0.3%	3.2%
投资收益率	0.5%	3.0%
综合投资收益率	0.5%	3.1%
2. 效益类指标		
综合成本率	--	96.8%
综合费用率	--	27.0%
综合赔付率	--	69.8%
手续费及佣金占比	--	10.5%
业务管理费占比	--	15.9%
3. 规模类指标		
签单保费	92,049,761,198	361,772,911,058
车险签单保费	68,107,646,756	244,202,772,428
非车险前五大险种的签单保费	18,352,854,763	89,187,824,515
第一大险种的签单保费	4,903,603,186	25,320,537,795
第二大险种的签单保费	5,410,696,636	23,633,161,647
第三大险种的签单保费	4,114,356,089	16,487,054,205
第四大险种的签单保费	1,636,031,258	12,461,165,081
第五大险种的签单保费	2,288,167,595	11,285,905,786
车险车均保费	2,841	2,865
各渠道签单保费	92,049,761,198	361,772,911,058
代理渠道签单保费	68,869,895,936	258,819,516,298
直销渠道签单保费	9,177,334,447	43,234,854,072
经纪渠道签单保费	14,002,530,815	59,718,540,688
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
2025 年度的签单保费（元）	361,772,911,058
2025 年度总资产（元）	588,878,147,901
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 年四季度，公司继续扎实推进风险管理体系能力建设。一是持续完善制度机制，结合监管规定及公司管理需求，制定及修订了《股东利益冲突管理办法（2025 版）》《大数据安全管理办法》《保险产品适当性管理办法（2025 版）》以及《关联交易管理办法（2025 版）》等系列制度，进一步完善公司治理、数据安全、产品适当性及关联交易等业务流程的管理标准，进一步厘清各类业务流程中的风险治理和管理责任。二是落实风险监测评估，加强关键风险监测指标底层数据的线上化管理，维护风险管理信息系统相关监测、分析和报表功能，深化公司风险预警、监控及追踪机制，显著增强了风险防控的精准性和灵活性。三是增强总分联动，成体系搭建机构端风险监测体系，实地深入机构调研，听取机构心声，主动针对机构风险管理人员开展金融风险管理培训，针对机构风险管理难点提出建设性的管理举措。

（四）自评估情况

根据原银保监会《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》（以下简称“12 号文”）等相关要求，在 2025 年上半年全面完成现场评估问题整改的基础上，2025 年下半年，公司组织开展了偿付能力风险管理能力自评估工作。本次自评估按照“12 号文”中对风险管理的各项要求，区分风险管理基础与环境、目标与工具、保险风险管理、市场风险管理、操作风险管理等九大维度，逐项评估公司的风险管理状况。自评估工作由风险管理部牵头企划、财务、产品、理赔、资管和合规等相关职能部门协力推进，并将自评工作分成两个阶段，第一阶段由各职能部门针对相关风险模块从制度健全性和遵循有效性两方面逐项客观评估打分、列举材料并记录问题；第二阶段由风险管理部复

评，并与各职能部门沟通复评意见及整改措施。

2025年，公司高度重视前次现场评估问题，结合本年风险管理实际情况，分类梳理潜在风险，建立问题台账，逐条分解整改任务，制定三十余项整改方案，持续夯实了风险管理的长效机制。一方面，全面检视并内化监管规则，前瞻性优化承保及投资两端的业务标准及操作规范，切实促进风控政策体系的健全性显著提升；另一方面，以风险为导向，持续健全偿付能力风险管理体系，加强对固有风险的管理，降低控制风险，持续优化风险偏好制定及传导、保险风险限额指标和关键风险指标监测、内部信用评级管理方法及体系以及机构端声誉风险防范等方面的管理，公司整体风险管理水平进一步提升。通过此次自评，公司识别出个别制度发文不及时、部分资产未穿透到底层、资产负债管理能力方面有待继续提升等。未来，公司将持续做好风险管理体系能力建设，全面提升风险识别、分析及管控水平。

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年第三季度公司风险综合评级（分类监管）结果为A类，与2025年第二季度结果保持一致。

公司始终坚持以“高标准”和“严要求”为指引开展风险治理，定期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。主要整改举措包括，一是压实相关部门责任，将监管指标内化为管理动作，逐项分解至相关责任部门，定期追踪整改和提升效果；二是全面下沉至机构端管理，建立机构全面风险监测体系，在保险、操作、战略、声誉及流动性风险等关键领域，赋能分支机构，自上而下提升风险管理实效。并加强底层数据的自动化，借助大数据工具研判内外部风险，分析风险变化趋势，并及时做好监测、跟踪和整改的闭环管理。

(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年第四季度，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，四季度公司根据年度工作计划及内控管理要求，完成评价范围内流程的内部控制测试及缺陷识别整改，未发现重大内控缺陷。

在操作风险指标监测管理方面，公司持续监测各项指标的运行情况，四季度未发生指标异常亮灯。

在操作风险事件及损失数据管理方面，公司持续优化数据质量，督导各机构与人员落实数据报送及问题整改。四季度未发生重大操作风险事件。

2. 战略风险：

截至四季度，公司战略风险管理情况良好，未发生重大风险事件。

2025年四季度，中国经济在多重因素影响下增长势头有所放缓，多家机构预测四季度实际GDP同比增速在4.3%-4.9%之间，较前三季度有所回落。这一趋势

主要受固定资产投资增速负增长、零售销售增速降至三年最低等因素影响。

在复杂的宏观经济环境下，我国财产保险行业展现出稳健的发展态势，2025年1-11月，财产保险公司原保险保费收入达到1.6万亿元，同比增速3.88%。车险方面，全国原保险保费收入达8432亿元，同比增长3.1%，传统燃油车增长乏力，受汽车市场销量增速放缓、车均保费下降等因素影响，但新能源车险仍是强劲的增长引擎，国家金融监督管理总局财产保险监督司司长表示，预计25年新能源车险保费（含交强险）将突破2000亿元，同比增幅超30%。非车险方面，全国原保险保费收入达7725亿元，同比增长4.8%，《关于加强非车险业务监管有关事项的通知》于11月1日起实施，要求各公司结合市场承载能力和自身发展基础，合理规划非车险业务发展，加快由追求规模、速度向追求质量、效益转变。

在此环境下，我司坚持以高质量发展为核心，积极服务国家战略，切实履行企业社会责任，在科技金融、绿色金融、乡村振兴、服务实体经济、对外开放、养老金融及智能化等方面均取得成效。

科技金融方面，提供超9亿元风险保障，创新开发人工智能责任保险、低速无人驾驶设备保险、高新技术企业认定申请费用损失补偿保险、专利转化费用损失保险及研发中断保险5款科技保险产品。首创开发直保端网络安全责任保险风险评估及定价平台。落地首单“研发保+研发贷”创新服务模式。落地全国首单大模型人工智能责任保险。

绿色金融方面，2025年全年，绿色保险保费达成765亿元，同比增长30.5%，提供超229亿元风险保障。首席承保三峡能源江苏大丰800MW海上风电项目。首创电池衰减套餐产品、智能网联汽车辅助驾驶事故责任判定一体化解决方案。签发首张平行出口车跨境质保保单。发布行业内首个《保险助力绿色交通发展蓝皮书》《低空经济新兴风险治理与保险创新白皮书》。

乡村振兴方面，坚持以党建引领，通过“乡风文明100行动”，联动各级政府部门持续推动基础党建共建工作，赋能基层建设，2025年在全国乡村落地党建共建点超1500个。自主研发“农灾大模型”在全国八大主粮产区试点应用。持续升级“振兴保”模式，以“科技+”不断拓宽产业振兴服务边界，“九强”赋能乡村产业链，带动产业资金超60亿。

服务实体经济方面，持续关注小微企业重点领域，丰富小微企业专属保险产品

品供给。截至 2025 年底，平安产险为近 293 万小微企业提供 373 万亿风险保障。聚焦住宿餐饮、批发零售、交通运输、农业等重点产业，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。累计开发了覆盖 20 余行业的近 8800 款产品，上线“企业安心保”、“乐企 e 生”、“生意兴隆保”、“农业零工保”等产品。对外开放方面，积极响应“一带一路”倡议，精准聚焦“一带一路”沿线及新兴市场国家，协同推进东南亚、中东、中亚、非洲及欧洲地区风险保障能力建设，护航中国企业“走出去”。截至目前，我公司累计已为超 3400 个项目提供风险保障约 2.94 万亿元，覆盖全球超 152 个国家和地区。

养老金融方面，2025 年，平安产险已在 10 个省 47 个区县承保长期护理保险项目，服务覆盖参保群众近 6500 万，累计支付护理待遇超 5 亿元。同时，在提供长期护理服务的过程中，我司积极创新服务模式，探索多元化解决方案。在山东德州、聊城等地，启动“县域服务深化项目”，设立专属的长期护理保险服务站点，组织工作人员开展失能患者及困难群众的入户走访，强化长期护理保险政策的社区宣传，助力服务覆盖范围的扩大。在长护服务的数字化运营方面，依托平安集团“科技+金融”的战略优势，运用先进的数字技术，打造长护智慧运营平台，聚焦服务流程的核心环节，建立成本管控机制，构建风险预警模型，实时分析运营风险，通过线下运营监管措施，确保资金安全，杜绝资金流失，为服务的可持续发展提供有力保障。

智能化方面，我司持续深化人工智能技术在业务环节的融合应用。智能化服务方面，聚焦客户生命周期管理，通过“智小安”全面优化客户自助投/续保体验；基于自然语言理解与对话式 AI 技术，实现投保咨询、产品解读、风险匹配与产品转化的全流程智能化服务，获监管首批金融行业大模型面客试点项目。智能化运营方面，持续推进理赔作业智能化升级，全面应用 AI 理赔助手；通过 OCR 识别、语义解析与图像智能定损技术，实现理赔单证的秒级自动解析与定损，查勘作业时长降低 24%，大幅缩短理赔处理周期，提升客户满意度。

3. 声誉风险：

2025 年 4 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、风险减量、防灾减灾、公益行动、乡村振兴等工作，累计开展正面传播超 6.9 万篇，浏览量 31.2 亿次，

积极履行社会责任，塑造良好品牌形象。

10月，国际减灾日当天，平安产险联合中国灾害防御协会及海南省气象局、地震局、教育厅举办“2025年基层应急能力提升暨《台风灾害防灾减灾体系与指南》”发布会，并正式推出“平安台风风险地图”及“平安台风巨灾模型”，创建行业首个平安应急物资仓。活动获新华社、经济日报、金融时报等权威媒体报道合计940篇，曝光量超2.1亿次。世界精神卫生日期间，平安产险总分联动，在“寸草安心青少年心理健康提升计划”的统一规划下，组织各地分支机构开展一系列心理健康公益行动，获媒体报道1367篇、曝光量超3.2亿次。为全力应对台风“麦德姆”，平安产险启动“5210”应灾机制，累计发送超2178.4万条预警信息、排查952个道路黑点、部署218台救援车等举措防灾减损。10月14日，为应对黄淮及山西、湖北等地区阴雨灾害，平安产险全面启动应急响应，多措并举推进抢收抢种与快速理赔，切实筑牢粮食安全防线，助力农户灾后复产。

11月，平安产险董事长兼CEO龙泉出席2025金融街论坛年会，并发表题为“人工智能重塑保险价值链”主旨演讲，获得21财经、金融时报等多家权威媒体报道，累计报道量超760篇。11月6日，第二届四明保险论坛暨中国保险学会2025年学术年会举办期间，龙泉应邀出席主论坛并发表题为《服务“一带一路”，护航高质量发展》的主旨演讲，获金融时报、中国银行保险报等权威媒体报道超340篇。同日，平安产险宁波分公司承办的第二届四明保险论坛“风险减量推动高质量发展构建产业突破新动能”主题活动现场，发布《2025年中国家庭风险白皮书》、“鹰机卫士”物联网一体机等创新成果。11月13日，平安产险在山西常乐西侯村开展支教行动，龙泉作为志愿者之一参与其中，为孩子们开启了融合乡土文化与金融智慧的探索之旅。截至目前，平安产险已组织30余支支教队伍，走进全国十余所平安希望小学，累计为超过9000名乡村学生带去“田园课堂”“公园疗愈”“萌宠互动”等多元活动。11月26日，平安产险在深圳正式推出首个“具身智能”综合金融解决方案，活动获深圳金融办官微“深圳金融”转载，媒体报道累计超472篇，浏览量超3300万。11月，2025金融科技大会在北京召开，平安产险凭借强劲实力斩获“2025金融科技应用场景大赛”三项大奖。其中，《内控智汇-人工智能驱动的企业内控新模式》获“优秀方案奖”，《团非数字核保人》摘得“探索实践奖”，平安产险以成熟治理体系获评“最佳组织奖”。

12月，在2025央视财经金融强国年度盛典上，平安产险《小散工程风险管理》项目凭借“AI+安责险+多方联动”模式成功入选“数字金融”年度案例，相关视频报道近2万次；参与《2025央视财经保险业年度主题对话》，平安产险“九强”产业帮扶模式亮相，以湖北洪湖“藕虾共作全产业链帮扶项目”模式为案例，分享保险业服务乡村振兴的创新实践。同月，平安产险《具身智能综合金融解决方案》入选央视财经金融强国“大湾区金融高质量发展典型案例”。社会公益方面，平安产险志愿者携手体冠团队走进阳西和化州的希望小学，开展“爱随星动·益骑出发”公益行动。活动突破传统支教形式，创新融合骑行运动与教育公益，通过自然地理、财商启蒙、人工智能等前沿课程，为乡村儿童构建多维知识体系。志愿者团队同步开展“乡村家庭深度探访”，精准定位教育薄弱环节，向学校捐赠专项成长基金，形成“课程输送+精准帮扶+资源注入”的可持续帮扶机制，活动累计触达14.7万人次。

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4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和累计净现金流均大于零，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)
晋豫冀雪灾	305,751,316	305,749,712
粤桂琼台风桦加沙	378,488,129	190,781,432
粤桂琼台风麦德姆	236,796,080	173,247,540
辽吉黑雪灾	108,225,080	108,222,418
火灾	99,000,000	85,536,000

（四） 重大投资行为（有■无□）

投资类型	投资对象	投资时间	投资金额 (万元)	期末账面价 值(万元)
对子公司的处置	Yun Xiang Capital Cayman	2025-12-31	93,988	93,988
对子公司的处置	上海祥昭股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2025-12-31	60,286	60,286
对子公司的投资	广州平盈置业有限公司	2025-12-31	305,337	305,337
对子公司的投资	嘉兴平汇利海股权投资合伙企业(有限合伙)	2025-12-31	210,348	210,348

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显著影响。

（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□）

为提升公司偿付能力水平,公司于2025年11月18日在全国银行间债券市场公开发行了规模为60亿元的“中国平安财产保险股份有限公司2025年资本补

充债券”。

（七）重大关联交易（有■无□）

根据《保险公司偿付能力监管规则（II）》规定的按照原银保监会关联交易规定识别和判定关联方、界定重大关联交易，本报告期内公司共发生 2 笔重大关联交易，具体情况如下：

1、中国平安财产保险股份有限公司与壹账通金融科技有限公司的重大关联交易

中国平安财产保险股份有限公司（以下简称“本公司”）与 OneConnect Financial Technology Co., Ltd.（壹账通金融科技有限公司，以下简称“壹账通”）于 2024 年 11 月 4 日签署了《产品及服务提供协议》及关于《产品及服务提供协议》之备忘录（以下简称“原备忘录”），因预计未来交易金额将超出原备忘录约定的年度金额上限，双方根据实际业务变化更新测算，签订《产品及服务提供协议》之备忘录的补充协议，调整金额上限。

壹账通及其附属公司向本公司提供的服务及产品范围包括但不限于：提供保险相关的定损、运营管理、反欺诈、数据报送及治理等技术服务，以及提供非保险相关的产品设计、营销管理、风险管控、运营管理等技术服务。参考历史增速趋势，并考虑未来潜在新发生业务，协议有效期内预计交易金额上限由 13.39 亿元（人民币）变更为 16.68 亿元（人民币），其中 2025 年 5.88 亿元；2026 年 5.50 亿元；2027 年 5.30 亿元。《产品及服务提供协议》之备忘录的补充协议，自双方签字并加盖公章后于 2025 年 11 月 20 日生效，有效期截至 2027 年 12 月 31 日。

壹账通提供的服务和产品定价按以下原则予以确定：

（1）就本协议项下提供的多种服务而言，壹账通及其附属公司可根据服务的内容，并考虑多种商业因素例如服务使用量、成交金额、服务的资产规模，向产险按照约定费率收取服务费及/或根据服务本质一次性收取安装费或购买费。该等服务费率或该服务费与壹账通及其附属公司向独立第三方提供类似可比服务的价格基本保持一致；

（2）就协议项下提供的产品而言，产品及服务价格将不低于与壹账通及其附属公司根据类似条款向独立第三方销售的价格；

(3) 产品及服务价格皆需经公平磋商确定价格，且与市场费率相一致，确保壹账通及其附属公司向本公司提供产品及服务的条款公平合理，且需符合公允定价要求。

以上重大关联交易事项，已经本公司关联交易控制委员会 2025 年第四次会议和第八届董事会第二十三次会议审议通过。

该交易协议仅为框架协议，具体结算将根据实际采购订单据实结算。本次关联交易非资金运用类关联交易，不适用比例要求。

2、中国平安财产保险股份有限公司与平安创展保险销售服务有限公司的重大关联交易

2025 年 12 月 8 日，本公司与关联方平安创展保险销售服务有限公司（以下简称“平安创展”）签订了《保险业务代理合作协议》，委托平安创展代理销售本公司保险产品，协议有效期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，有效期内预估关联交易金额约为 68 亿元。定价参考市场上合作的其他非关联保险中介机构代理手续费率水平，确定与平安创展合作代理手续费率与市场费率水平一致。如涉及监管规范要求，手续费率的确定或调整同步执行监管规定。

以上重大关联交易暨统一交易协议事项经本公司关联交易控制委员会 2025 年第四次会议审议通过后，提请第八届董事会第二十三次会议审议，全体非关联董事一致表决同意本公司与平安创展签订《保险业务代理合作协议》。

本次交易结算方式为银行转账，按照约定手续费比例进行结算。

（八）重大诉讼事项（有■无□）

序号	发案日期	专业公司	原告/被申请人	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	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。 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 793,856,508.95 元或者等价值的其他财产。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	965,555,600	一审

							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 CNY 965,555,587.89 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。 2025年9月20日接北京高院通知，原定于2025年9月25日开庭取消，本案暂待法院排期开庭。		
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	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。 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。	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	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。 本案关联刑事案件于2025年6月27日进行二审判决。 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。	364,440,000	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年第三季度公司风险综合评级（分类监管）结果为A类，与2025年第二季度结果保持一致。截至2025年第三季度末，公司按计划推进各项风险管理指标的改善，保险、操作、战略等各模块风险管理水平稳步提升，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124.1%，未来12个月LCR1为105.2%。必测压力情景下，公司流动性覆盖率未来3个月LCR2为181.7%，未来12个月LCR2为103.8%；不考虑资产变现情况的流动性覆盖率未来3个月LCR3为74.0%、未来12个月LCR3为72.5%，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118.1%，指标结果符合标准；本年度累计经营性净现金流404.4亿，本年度累计净现金流为0.9亿。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217.1%，较上季度末214.2%上升2.9个百分点；核心偿付能力充足率173.5%，较上季度末177.0%下降3.5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1,581.0亿，较上季度末上升61.2亿，主要受发行60亿资本补充债券影响。

最低资本方面，本季度末最低资本为728.1亿，较上季度末上升18.5亿元。其中，保险风险最低资本为500.7亿，较上季度末上升25.5亿，主要受车险过去6个月综合成本率变动上升影响；市场风险最低资本为463.1亿，较上季度末上升9.0亿，主要受保险资产管理产品规模上升影响；信用风险最低资本为97.3亿，较上季度末下降16.0亿，主要受6个月以上其他应收及预付款项以及应收分保准备金规模下降影响。

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年及2025年资本补充债券跟踪评级	平安产险	主体评级：AAA	2025.12.31
			债项评级：AAA	
中证鹏元	2024年及2025年资本补充债券跟踪评级	平安产险	主体评级：AAA	2025.12.24
			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

2025-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	126,309,734,597	125,624,851,557
1.1	净资产	143,238,446,240	142,272,260,085
1.2	对净资产的调整额	-16,928,711,643	-16,647,408,528
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-983,402,313	-993,202,888
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-976,192,873	-310,860,474
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）	-15,788,649,402	-16,356,892,358
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	819,532,946	1,013,547,193
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	-	-
3	附属一级资本	31,788,649,402	26,356,892,358
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	158,098,383,999	151,981,743,916

认可资产表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-12-31

单位：元

行次	项目	期末数		
		账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	19,066,217,217	1,599,206	19,064,618,010
1.1	库存现金	-	-	-
1.2	活期存款	16,453,575,160	1,599,206	16,451,975,954
1.3	流动性管理工具	2,612,642,056	-	2,612,642,056
2	投资资产	463,138,644,004	266,602,983	462,872,041,021
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	206,576,807,716	-	206,576,807,716
2.4	金融债券	5,715,054,038	-	5,715,054,038
2.5	企业债券	4,623,200,080	-	4,623,200,080
2.6	公司债券	1,898,011,563	-	1,898,011,563
2.7	权益投资	151,570,141,412	-	151,570,141,412
2.8	资产证券化产品	521,583,803	-	521,583,803
2.9	保险资产管理产品	43,588,878,954	-	43,588,878,954
2.10	商业银行理财产品	-	-	-
2.11	信托计划	12,240,372,573	-	12,240,372,573
2.12	基础设施投资	5,843,274,307	-	5,843,274,307
2.13	投资性房地产	8,430,861,720	266,602,983	8,164,258,737
2.14	衍生金融资产	53,077,238	-	53,077,238
2.15	黄金业务	2,626,380,600	-	2,626,380,600
2.16	其他投资资产	-	-	-
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	15,093,735,245	976,192,873	14,117,542,372
4	再保险资产	30,206,457,142	-	30,206,457,142
4.1	应收分保准备金	25,317,244,899	-	25,317,244,899
4.2	应收分保账款	4,889,173,588	-	4,889,173,588
4.3	存出分保保证金	38,655	-	38,655
4.4	其他再保险资产	-	-	-
5	应收及预付款项	38,459,930,985	423,925,830	38,036,005,155
5.1	应收保费	20,590,689,544	-	20,590,689,544
5.2	应收利息	1,141,269,610	-	1,141,269,610
5.3	应收股利	878,971,711	-	878,971,711
5.4	预付赔款	-	-	-

5.5	存出保证金	17,765,608	-	17,765,608
5.6	保单质押贷款	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	15,831,234,512	423,925,830	15,407,308,682
6	固定资产	1,252,414,162	-	1,252,414,162
6.1	自用房屋	810,511,711	-	810,511,711
6.2	机器设备	160,994,092	-	160,994,092
6.3	交通运输设备	193,451,636	-	193,451,636
6.4	在建工程	38,581,202	-	38,581,202
6.5	办公家具	48,875,520	-	48,875,520
6.6	其他固定资产	-	-	-
7	土地使用权	400,343,274	-	400,343,274
8	独立账户资产	-	-	-
9	其他认可资产	17,335,423,633	291,274,293	17,044,149,340
9.1	递延所得税资产	15,788,649,402	-	15,788,649,402
9.2	应急资本	-	-	-
9.3	其他	1,546,774,231	291,274,293	1,255,499,938
10	合计	584,953,165,660	1,959,595,186	582,993,570,474

行次	项目	期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	16,703,125,067	995,737	16,702,129,330
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
2	投资资产	461,534,498,277	281,726,622	461,252,771,655
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
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	22,580,636,289	310,860,474	22,269,775,815
4	再保险资产	31,819,080,166	-	31,819,080,166
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	-	-	-
5	应收及预付款项	39,608,082,437	432,708,398	39,175,374,039
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
6	固定资产	1,165,157,628	-	1,165,157,628
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	-	-	-
7	土地使用权	405,109,265	-	405,109,265
8	独立账户资产	-	-	-
9	其他认可资产	17,844,332,275	277,772,130	17,566,560,145
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
10	合计	591,660,021,405	1,304,063,362	590,355,958,043

单位：元

	本季度数	上季度数
负债总额	445,639,701,661	449,387,761,320
资产总额	588,878,147,901	591,660,021,405

认可负债表

公司名称：中国平安财产保险股份有限公司

2025-12-31

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	320,324,224,573	320,210,890,986
1.1	未到期责任准备金	156,142,200,728	155,292,612,302
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	156,142,200,728	155,292,612,302
1.2	未决赔款责任准备金	164,182,023,845	164,918,278,684
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	70,760,368,934	74,356,287,716
2	金融负债	26,805,799,931	47,740,757,097
2.1	卖出回购证券	26,786,949,730	47,721,880,677
2.2	保户储金及投资款	18,850,201	18,876,420
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	-
3	应付及预收款项	77,738,594,916	70,405,056,299
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	-	-
3.3	预收保费	21,357,475,835	15,852,519,912
3.4	应付分保账款	9,107,805,303	10,677,407,656
3.5	应付手续费及佣金	6,442,399,032	7,110,359,556
3.6	应付职工薪酬	15,087,824,143	13,674,854,948
3.7	应交税费	7,026,576,294	7,863,567,517
3.8	存入分保保证金	458,816	461,107
3.9	其他应付及预收款项	18,716,055,492	15,225,885,603
4	预计负债	26,567,055	17,509,746
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	-	-

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
8	认可负债合计	424,895,186,475	438,374,214,127

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

2025-12-31

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	--	16,000,000,000	--	--	--
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%）
3.2	资本补充债	2025-11-18	6,000,000,000	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	--	16,000,000,000	--	--	--

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 2025-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	74,830,645,257	72,932,900,808
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	74,830,645,257	72,932,900,808
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	50,072,326,955	47,518,088,064
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	44,583,688,092	42,165,737,239
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	14,226,587,914	13,771,959,810
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	8,737,949,051	8,419,608,986
1.3	市场风险-最低资本合计	46,306,766,517	45,409,402,773
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	28,945,330,900	28,135,879,162
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	27,245,786,012	25,792,312,045
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	1,240,939,942	1,249,476,452
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	152,477,560	71,973,368
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	20,150,091,602	20,998,244,220
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,770,425,227	2,835,144,318
1.3.7	市场风险-风险分散效应	34,198,284,726	33,673,626,792
1.4	信用风险-最低资本合计	9,733,267,271	11,329,433,189
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	396,378,876	243,623,107
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	9,626,602,959	11,266,071,475
1.4.3	信用风险-风险分散效应	289,714,563	180,261,394
1.5	量化风险分散效应	31,281,715,486	31,324,023,218
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	-2,020,427,422	-1,969,188,322

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	72,810,217,835	70,963,712,486

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	33,468,288,439	26,461,480,184	11,161,243,856
2	财产险	9,170,747,599	5,008,157,485	5,576,229,449
3	船货特险	4,150,200,435	2,603,884,350	2,182,165,081
4	责任险	10,320,069,651	4,688,755,409	7,143,273,065
5	农业险	3,425,083,179	2,768,743,578	1,061,387,609
6	信用保证险（注）	1,068,498,701	265,785,353	406,504,658
7	短意险	3,010,787,404	1,859,758,761	1,613,900,053
8	短健险	4,070,156,683	2,500,316,472	2,196,215,014
9	短寿险	-	-	-
10	其他险	679,337,455	487,377,429	288,614,592

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	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。

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	3,711,095,050
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	11,086,218,875
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	3,392,140,477
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	538,323,126
5	国际地震巨灾风险最低资本	662,045,210
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	5,163,234,824
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	14,226,587,914

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	3,659,867,381
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	非寿险业务巨灾风险最低资本	13,771,959,810

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。