

偿付能力季度报告摘要

中煤财产保险股份有限公司

ChinaCoalInsuranceCo.,Ltd.

2025 年 4 季度

公司简介

公司名称（中文）：中煤财产保险股份有限公司

公司名称（英文）：ChinaCoalInsuranceCo.,Ltd.

法定代表人：郭建民

注册地址：山西示范区南中环街 529 号（清控创新基地 A 座 22、23 层）

注册资本：15.2 亿元人民币

经营保险业务许可证号：000132

开业时间：二零零八年十月

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；经保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

经营区域：山西省、河北省、山东省、河南省、陕西省、四川省、安徽省、湖北省、北京市

办公室电话：0351-4118759

传真号码：0351-4118751

目录

一、董事会及管理层声明	1
二、基本情况.....	3
三、主要指标.....	9
四、风险管理能力	12
五、风险综合评级（分类监管）	14
六、报告期的重大事项说明	17
七、管理层分析及讨论.....	21
八、外部机构意见	22
九、实际资本.....	23
十、最低资本.....	29

一、董事会及管理层的声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明

1.第五届董事会第十九次会议对本报告的表决情况

	董事姓名	赞同	否决	弃权
1	郭建民	√		
2	张振军	√		
3	简 洁	√		
4	李 杨	√		
5	郭宇麟	√		
6	徐冠男	√		
7	成智英	√		
8	宋立伟	√		
9	孙燕飞	√		
10	徐 瑾	√		
11	张信东	√		
12	杨菊兰	√		
13	叶龙森	√		
14	李勇权	√		
15	李志坚	√		
	合计	15	0	0

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”

2. 是否有董事无法保证报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是□否■）

二、基本情况

(一) 股权结构、股东及报告期内的变动情况

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	占比 (%)	新增股份	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份	占比 (%)
国有股	87,150.00	71.44	30000	-	-	30000	117,150.00	77.07
社团法人股	34,850.00	28.56		-	-	-	34,850.00	22.93
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	122,000.00	100.00	30000	-	-	30000	152,000.00	100.00

2. 公司股东情况及关联方关系

序号	单位	持股数额 (万股)	持股比例 (%)	类别	状态
1	山西金融投资控股集团有限公司	70,000.00	46.05	国有股	正常
2	长治市南烨实业集团有限公司	32,000.00	21.05	社团法人股	正常
3	中国中煤能源集团有限公司	10,000.00	6.58	国有股	正常
4	晋能控股装备制造集团有限公司	10,000.00	6.58	国有股	正常
5	山西焦煤集团有限责任公司	5,000.00	3.29	国有股	正常
6	山西潞安矿业（集团）有限责任公司	5,000.00	3.29	国有股	正常
7	晋能控股煤业集团有限公司	4,000.00	2.63	国有股	正常
8	晋城国投交通旅游投资集团有限公司	4,000.00	2.63	国有股	正常
9	山西统配煤炭经销有限公司	3,150.00	2.07	国有股	正常
10	华阳新材料科技集团有限公司	3,000.00	1.97	国有股	正常
11	山煤投资集团有限公司	2,000.00	1.32	国有股	正常
12	临汾西郭天煜煤业有限责任公司	2,000.00	1.32	社团法人股	正常
13	朔州市平安煤矿设备销售有限公司	1,000.00	0.66	国有股	正常
14	山西梗阳投资集团有限公司	400.00	0.26	社团法人股	正常
15	山西银焱东升选煤有限公司	250.00	0.16	社团法人股	正常
16	北京市世纪锦来能源投资有限公司	200.00	0.13	社团法人股	正常
	合计	152,000.00	100.00		

晋能控股装备制造集团有限公司、晋能控股煤业集团有限公司控股股东为晋能控股集团有限公司。晋能控股集团有限公司全资子公司山西煤炭运销集团有限公司持有山西统配煤炭经销有限公司 100%的股权；

山西焦煤集团有限责任公司全资子公司山西煤炭进出口集团有限公司持有山煤投资集团有限公司 100%股权，山西焦煤集团有限责任公司持有华阳新材料科技集团有限公司 5.55%的股权；

晋能控股装备制造集团有限公司、晋能控股煤业集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司、山西潞安矿业（集团）有限责任公司、山西统配煤炭经销有限公司与华阳新材料科技集团有限公司的实际控制人同为山西省国有资本运营有限公司。

3. 本季度股东变化情况说明

本季度山西金融投资控股集团有限公司向公司成功增资 3 亿元。

4. 公司实际控制人

山西金融投资控股集团有限公司。

5. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

董事和高级管理人员未持有公司股份。

（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

郭建民，男，1971 年 12 月生，研究生学历，法学博士学位，现任本公司党委书记、董事长，任职批准文号：保监许可〔2018〕157 号。曾任省政府办公厅秘书五处处长；本公司党委副书记、副总经理、首席风险官等职。

张振军，男，1970 年 3 月生，本科学历，经济学学士学位，中级工业经济师。现任本公司党委副书记、副董事长、总经理、合规负责人、首席风险官、法律责任人。任职批准文号：银保监复〔2021〕21 号，曾任本公司职工董事、副总经理、董事会秘书、法律合规部总经理、党委办公室/办公室总经理、中煤联合保险销售服务有限公司监事。

李杨，男，1986 年 11 月生，本科学历，法学学士学位，现任本公司副董事长、副总经理、首席投资官，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕56 号。兼任晋商银行股份有限公司非执行董事、长航凤凰股份有限公司董事、南昌凯讯光电股份有限公司董事。曾任长治市南烨实业集团董事长助理，长治市南烨实业集团执行董事。

侯丽芳，女，1970 年 9 月生，研究生学历，经济学硕士学位，正高级会计师。2021 年 1 月起担任本公司非执行董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕6 号。曾任山西金融投资控股集团有限公司风控合规部总经理，山西国信投资集团有限公司审计风控部副总经理、总经理等职。

郭宇麟，男，1981 年 11 月生，本科学历，学士学位，现任长子县泓胜矿业有限公司执行董事、北方创新(北京)环保技术研究院有限公司执行董事、山西清风资源再生有

限公司执行董事、山西清雨资源再生有限公司执行董事、山西北方创新综合利用有限公司执行董事、山西北方创新资源再生有限公司执行董事、山西北方创新环保集团有限公司执行董事等职务。2021年2月起担任本公司非执行董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕39号。曾任长治市榕泽矿业有限公司经理、山西北方创新建设发展有限公司执行董事、山西北方创新企业管理有限公司执行董事等职。

柴乔林，男，1968年12月生，本科学历，经济学学士学位，现任中国中煤能源集团有限公司纪委委员，中国中煤能源股份有限公司党委委员、首席财务官，中国煤炭开发有限责任公司党委书记、董事长，中煤财务有限责任公司董事长，中国上市公司协会财务总监专业委员会副主任委员，北京上市公司协会监事。2022年9月起任本公司非执行董事，任职批准文号：晋银保监复〔2022〕210号。曾任中国中煤能源股份有限公司副总会计师、财务部总经理，中煤财务有限责任公司总经理，北京上市公司协会副理事长等职。

成智英，女，1984年5月生，本科学历，经济学学士学位，现任晋能控股装备制造集团有限公司会计核算中心副主任。2023年8月起任本公司非执行董事，任职批准文号：晋金管复〔2023〕23号。曾任晋煤集团财务中心考核科副科长、科长，晋控装备制造集团会计核算中心成本核算室主管等职。

徐瑾，女，汉族，1977年3月生，研究生学历，工商管理硕士学位，现任山西焦煤集团公司资本运营部部长，2021年2月起任本公司非执行董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕39号。曾任山西焦煤集团公司财务部副部长等职。

孙燕飞，男，1973年10月生，本科学历，工商管理硕士学位，现任潞安化工集团有限公司资本运营部高级首席师，兼任潞安国际融资租赁（横琴）有限公司董事长，阳煤化工股份有限公司董事，2019年11月起任本公司非执行董事，任职批准文号：晋银保监复〔2019〕588号。曾任潞安化工集团有限公司资本运营部部长，上海潞安投资有限公司党总支书记、董事长、总经理，潞安香港投资贸易有限公司董事等职。

宋立伟，男，1969年8月生，研究生学历，工商管理硕士学位，现任晋能控股煤业集团有限公司外部董事，2014年8月起任本公司非执行董事，任职批准文号：保监许可〔2014〕717号。曾任副总经济师，高级总监。

张信东，女，1964年7月生，研究生学历，管理学博士，山西大学二级教授，博士生导师。2021年1月起担任本公司独立董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕9号。教育部新世纪优秀人才支持计划获得者，山西省“三晋英才”拔尖骨干人才，山西省“1331工程”重点创新团队带头人，山西省学术技术带头人。兼任中国管理现代化研究会理事，中国管理科学与工程学会理事，中国系统工程学会金融系统工程专业委员会委员，中国现场统计研究会经济与金融统计分会常务理事，《中国会计评论》理事，管理科学与工程学会金融计量与风险管理研究会理事，中国优选法统筹法与经济数学研究会量化金融与保险分会常务理事，全国工业统计学教学研究会常务理事，中国注册会计师非职业会员。曾任国际金融与银行学会 IFABS 学术委员会委员，山西大学校学术委员会委员。国家自然科学基金通讯评审专家，教育部人文社会科学研究项目及学位论文评审专家，以及多个权威学术期刊审稿人。

叶龙森，男，1960年3月生，研究生学历，工学、数学双硕士、金融博士学位，金融风险管理者(FRM)。现任广州南方学院商学院院长。2021年4月起担任本公司独立董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕58号，曾任北京理工大学珠海学院会计与金融学院院长等职。

杨菊兰，女，1971年2月生，研究生学历，管理学博士，现任山西财经大学工商管理学院副教授，硕士生导师。2021年1月起担任本公司独立董事，任职批准文号：晋银保监复〔2021〕9号。研究方向为人力资源管理，同时关注企业文化与企业社会责任方面的企业实践与研究。兼任中国企业管理研究会理事，山西财经大学山西省中小企业发展研究院，山西财经大学中小企业协同创新中心，山西财经大学振东管理研究院研究人员。

李勇权，男，1970年7月生，博士研究生学历，现任南开大学金融学院副教授，2022年7月起担任本公司独立董事，任职批准文号：保监许可〔2016〕897号。曾任渤海财产保险股份有限公司独立董事等职。

李志坚，男，1974年5月生，汉族，研究生学历，管理学博士，教授，中国注册会计师、注册税务师，现任北方民族大学商学院MPAcc（会计专业硕士）中心主任、硕士生导师。2025年7月起担任本公司独立董事，任职批准文号：川银保监复〔2021〕249号。兼任宁东开发投资有限公司外部董事。曾任锦泰财产保险股份有限公司独立董事、宁夏骏华月牙湖农牧科技股份有限公司独立董事、宁夏回族自治区银川市财政局副局长（挂职）。

（2）监事基本情况

无。

（3）总公司高级管理人员基本情况

张振军，男，1970年3月生，本科学历，经济学学士学位，中级工业经济师。现任本公司党委副书记、副董事长、总经理（任职批准文号：晋金管复〔2024〕116号）、合规负责人（任职批准文号：银保监复〔2019〕265号）、首席风险官、法律责任人。曾任本公司党委委员、副总经理（主持工作）、副总经理、董事会秘书、法律合规部总经理、党委办公室主任、办公室总经理、中煤联合保险销售服务有限公司监事。

闫龙飞，男，1987年9月生，本科学历。现任本公司党委委员、副总经理（任职批准文号：晋银保监复〔2021〕8号）、中介渠道业务管理责任人、互联网保险业务负责人、大项目部总经理（兼）、中煤联合保险销售服务有限公司执行董事（兼）。曾任山西省产权交易中心股份有限公司市场总监，山西省产权交易中心股份有限公司党委委员、副总经理。

李杨，男，1986年11月生，本科学历，法学学士学位。现任本公司副董事长、副总经理（任职批准文号：晋银保监复〔2021〕38号）、首席投资官，兼任晋商银行股份有限公司非执行董事、长航凤凰股份有限公司董事、南昌凯讯光电股份有限公司董事。曾任长治市南烨实业集团董事长助理，长治市南烨实业集团执行董事。

张树国，男，1974年12月生，研究生学历，硕士学位，现任本公司党委委员、副总经理（任职批准文号：晋金管复〔2025〕179号）、欺诈风险管理负责人、首席信息官、首席网络安全官、信息技术部总经理、山西分公司党委书记（兼）、山西分公司临时负责人。曾任本公司职工监事、信息技术部副总经理（主持工作）。

王晓琳，女，1982年6月生，研究生学历，现任本公司党委委员、副总经理（任职批准文号：晋金管复〔2025〕175号）、纪委委员、党委办公室主任、办公室总经理。曾任本公司职工监事、党委办公室专职副主任。

阳波，男，1981年12月生，研究生学历，硕士学位，中国精算师。现任本公司总经理助理、总精算师、财务负责人（任职批准文号：晋银保监复〔2021〕282号）、产品精算部总经理（兼）。曾任中国太平洋财产保险股份有限公司精算部区域精算负责人，鑫安汽车保险股份有限公司精算责任人、产品精算部副总经理（主持工作）。

段田军，男，1967年11月生，本科学历，工学学士学位，中级经济师。现任本公司审计责任人（任职批准文号：晋银保监复〔2022〕107号）、董事会秘书（任职批准文号：晋金管复〔2023〕122号）、纪委委员、纪检室主任、审计稽核部总经理。曾任本公司湖北分公司总经理助理、湖北分公司副总经理。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

报告期间，董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是□否■）

3. 董事、监事及高级管理人员薪酬情况

（1）各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000万元以上			
500万元-1000万元			
100万元-500万元	3		2
50万元-100万			3
50万元以下			
合计	3		5

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：167.90万元

（3）是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？（是□否■）

（4）是否有与盈利挂钩的奖励计划支付？（是□否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

1. 报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■否□）

公司名称	公司类型	持股数量（万股）或出资额（万元）			持股比例（%）		
		期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
中煤联合保险销售服务有限公司	有限责任公司	5,000.00	5,000.00	-	100.00	100.00	-

2. 报告期内是否新增子公司、合营企业或联营企业？（是□否■）

（四）违规及受处罚情况

1. 报告期内，公司及其董事、监事、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■）

2. 报告期内，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，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) 偿付能力指标和主要经营指标

1. 偿付能力指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	基本情景下的下 季度末预测数
认可资产（万元）	436,029.32	439,903.45	422,825.47
认可负债（万元）	318,579.14	353,013.59	303,887.78
实际资本（万元）	117,450.18	86,889.86	118,937.69
核心一级资本（万元）	117,450.18	86,889.86	118,937.69
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	-	-	-
附属二级资本（万元）	-	-	-
量化风险最低资本（万元）	38,586.60	41,197.02	39,944.78
控制风险最低资本（万元）	922.22	984.61	954.68
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	39,508.82	42,181.63	40,899.46
核心偿付能力溢额（万元）	77,941.36	44,708.23	78,038.23
综合偿付能力溢额（万元）	77,941.36	44,708.23	78,038.23
核心偿付能力充足率（%）	297.28%	205.99%	290.81%
综合偿付能力充足率（%）	297.28%	205.99%	290.81%

2. 流动性风险监管及监测指标

(1) 流动性覆盖率

指标名称	报 告 期 数	基本情景		必测压力情景		自测压力情景		
		未来 3个 月	未来 12个 月	未来 3个 月	未来 12个 月	未来 3个 月	未来 12个 月	
报告 期末 数	LCR1（基本情景下公司 整体流动性覆盖率）(%)	100. 41%	112.9 2%	103.2 1%	—	—	—	—
	LCR2（压力情景下公司 整体流动性覆盖率）(%)	—	—	—	304.1 9%	137.9 5%	329.3 2%	140.5 3%
	LCR3（压力情景下不考 虑资产变现的流动性覆 盖率）(%)	—	—	—	57.10 %	65.94 %	103.2 5%	88.59 %
	LCR1（基本情景下公司 整体流动性覆盖率）(%)	109. 11%	109.3 9%	106.3 1%	—	—	—	—

上季度末数	LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）（%）	—	—	—	197.1 4%	120.3 8%	200.4 4%	132.9 9%
	LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）（%）	—	—	—	61.09 %	59.49 %	76.29 %	84.78 %

（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	-4.20%	1389.44%

（3）净现金流

指标名称	本季度	上季度
本年度累计净现金流（万元）	1,350.17	10,212.09
上一会计年度净现金流（万元）	767.26	767.26
上一会计年度之前的会计年度净现金流（万元）	-12,152.04	-12,152.04

（4）流动性风险监测指标

指标名称	本季度末数	上季度末数
一、经营活动净现金流（万元）	11,489.01	20,021.09
二、百元保费经营活动净现金流（元）	4.17	9.73
三、特定业务现金流支出占比（%）	1.19%	0.00%
四、规模保费同比增速（%）	3.63%	-2.52%
五、现金及流动性管理工具占比（%）	2.26%	4.22%
六、季均融资杠杆比例（%）	0.94%	1.01%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0.24%	0.24%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	0.00%	0.00%
九、应收款项占比（%）	16.30%	21.44%
十、持有关联方资产占比（%）	0.00%	0.00%

3. 近三年投资收益情况

指标名称	指标值
近三年平均投资收益率	2.14%
近三年平均综合投资收益率	2.45%

4. 主要经营指标

（1）经营类指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入（万元）	69,746.87	275,601.82
净利润（万元）	771.81	2,142.25
总资产（万元）	441,892.73	441,892.73
净资产（万元）	107,833.11	107,833.11
保险合同负债（万元）	213,403.37	213,403.37
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	0.83%	2.33%
总资产收益率（%）	0.17%	0.52%
投资收益率（%）	0.70%	3.99%
综合投资收益率（%）	0.68%	3.85%

（2）效益类指标

指标名称	本季度数	本年累计数
综合成本率（%）	-	104.23%
综合费用率（%）	-	33.06%
综合赔付率（%）	-	71.17%
手续费及佣金占比（%）	-	8.63%
业务及管理费占比（%）	-	22.14%

（3）规模类指标

指标名称	本季度数	本年累计数
签单保费（万元）	69,746.87	275,620.60
车险签单保费（万元）	49,001.35	145,181.31
非车险前五大险种的签单保费（万元）	20,153.90	127,793.42
其中：第一大险种（万元）	5,385.94	72,986.79
第二大险种（万元）	6,408.69	26,767.91
第三大险种（万元）	2,932.92	12,429.51
第四大险种（万元）	2,941.34	9,108.47
第五大险种（万元）	2,485.02	6,500.73
车险车均保费（万元）	0.12	0.11
各渠道签单保费（万元）	69,746.87	275,620.60
其中：代理渠道（万元）	59,683.33	185,491.53
直销渠道（万元）	7,385.15	82,187.68
经纪渠道（万元）	2,678.40	7,941.39
其他渠道（万元）	-	-

四、风险管理能力

（一）公司分类标准

公司类型：II 类公司

公司成立日期：2008 年 10 月

最近会计年度（2025 年）签单保费：275,620.60 万元

最近会计年度（2025 年）总资产：441,892.73 万元

省级分支机构数量（已开业）：8 家

（二）风险管理情况

1. 国家金融监督管理总局最近一次对公司偿付能力风险管理能力的评估得分

根据原中国银行保险监督管理委员会（山西监管局）《SARMRA 现场评估意见书》（编号：2021 年第 2 号），公司 2021 年 SARMRA 得分为 76.44 分。其中，风险管理基础与环境 14.52 分，风险管理目标与工具 7.22 分，保险风险管理 7.61 分，市场风险管理 7.58 分，信用风险管理 7.57 分，操作风险管理 8.50 分，战略风险管理 7.88 分，声誉风险管理 7.88 分，流动性风险管理 7.68 分。

2. 风险管理改进措施及各项措施的实施进展情况

2025 年四季度，公司继续坚持以风险管理为导向，不断夯实风险管理基础，提高公司整体风险管控能力。

（1）在制度建设方面，各管理领域不断健全管理制度。本季度公司在反洗钱和反恐怖融资管理、消费者权益保护、财务管理、互联网业务管理等方面制定或修订相关管理制度，将风险管理要求进一步贯彻落实到公司各经营业务环节中。

（2）在管理流程优化及制度执行有效性方面，一是持续推进内控制度梳理常态化工作，结合梳理结果提出管理建议，同步跟踪督导整改闭环，持续增强内控制度的严密性与执行有效性，截至本季度已实现内控体系梳理全覆盖。二是常态化开展风险管理指标监测工作，根据风险管理指标监测结果及时反映公司经营发展过程中面临的风险状况，督导各业务部门密切关注并采取措施加强管控，有效防范公司经营风险。

(3) 在厚植合规文化和风险理念方面，公司持续强化合规风险管理培训与宣导工作，围绕董事高管履职能力提升、偿付能力风险管理、洗钱和恐怖融资风险防控、ESG体系建设、监管最新政策解读、宪法普法等核心内容，通过组织多维度系列培训，切实提升各层级人员的风险预判能力与合规履职意识，推动风险防控要求内化于心、外化于行，切实筑牢风险防控屏障，严防风险发生。

3. 风险管理能力自评估有关情况

本季度，公司未开展偿付能力风险管理能力自评估工作。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级结果

公司 2025 年第二、季度的风险综合评级结果均为 A 类。

（二）难以量化风险自评估情况

1.操作风险

2025 年四季度，操作风险管理按照公司“三道防线”风险管理体系的要求，实行条线化管理。公司风控合规部牵头操作风险管理，各部门、分支机构负责各自职能领域操作风险的识别、分析、评估、监测、控制及应急处置机制建立等工作。

在操作风险管理方面，公司多措并举筑牢风险防线。一是完善管控体系，结合公司经营实际与监管要求，修订并下发销售管理、承保理赔管理、风险减量服务管理、安全生产管理等核心制度，进一步细化各业务领域操作风险管控标准，为业务规范开展夯实制度根基。二是深化工具应用，持续推动操作风险事件（LDC）、操作风险指标（KRI）和操作风险控制自评估（RCSA）工具应用，通过指标库、事件库的日常监测跟踪和常态化自评估，识别日常运营中的潜在风险点与管理薄弱环节，优化风险防控措施，提升操作风险管控的针对性与有效性。三是开展操作风险压力测试，排查管理领域潜在风险点，优化现有风险防控措施，进一步加强对操作风险的管理和控制。四是强化排查整治，组织开展案件风险排查与案件风险防控评估、许可证管理情况自查、反洗钱摸底排查等多维度排查工作，精准堵塞风险漏洞，筑牢合规经营防线。五是强化培训宣传，系统开展销售人员管理、承保管理、理赔管理、干部胜任力、消防安全管理等多领域专项培训，提升员工专业能力与风险识别水平；同时积极开展防范非法金融活动宣传教育等主题宣传活动，强化合规意识，筑牢全员风险防线。

报告期内，公司操作风险管理情况良好，未发生重大操作风险事件。

2.战略风险

在战略风险管理方面，公司践行“围绕一条主线、锚定六大目标、筹划一项工程、实施八大路径”的发展战略，以风险为导向，紧盯行业发展趋势，科学制定战略规划，充分发挥战略规划对公司经营发展的指导作用。公司由战略企划部牵头战略风险管理工作，依托风险管理系统，制定战略风险月度业务及财务监测指标，对战略风险进行实时监测，对未达成预期的指标进行警示和提醒工作。

公司持续贯彻“优化结构、提质增效、提升服务、创新引领”的经营发展思路，在经营

管理的各个环节充分考虑战略风险管理要求，防范影响公司战略执行的风险发生。一是深入研判自身发展定位与资源环境，基本完成“十五五”规划初稿编制工作；二是强化战略规划对经营的指导作用，召开三季度经营分析会议，全面总结前三季度工作得失，全力以赴完成全年预算目标；三是开展下半年机构督导工作，现场沟通解决机构发展问题，督导各条线和各机构冲刺全年目标达成，并做好明年预算规划工作；四是持续推进公司战略和经营工作的过程管理，优化企划监控和分析督導體系，跟踪各级机构及条线重点工作执行，确保公司部署各项重点工作落实到位；五是推进年度考核、经营指标监测工作，做好预警跟踪和经营管理提示；六是积极参与监管单位、保险行业协会、外部专业机构等组织的风险管理和行业前沿动态相关培训，及时了解掌握战略风险管理前沿信息和监管要求，持续提升战略风险管理专业能力。

报告期内，未发生战略风险事件。

3.声誉风险

公司始终坚持预防为主的声音风险管理理念，在经营管理的各个环节充分考虑声音风险管理要求，防范影响行业和公司声音的风险发生。公司对声音风险进行全方位、全流程的管理，建立声音风险管理团队专门负责各部门、机构的声誉风险相关工作。充分识别和评估声誉风险因素，建立并严格执行声誉风险事件分级研判、应对处置和信息报告机制，对极可能导致公司产生重大声誉风险，或无法合理判断声誉风险影响的领域，采取严格限制进入的策略，利用声音风险管理系统加强对负面信息的监测、评估和及时处置。

公司按照《声音风险管理办法》相关要求，持续加强声音风险监测管理能力，第四季度持续提升全辖舆情监测水平，按时开展声音风险月度因子风控监测，各项指标处于正常水平。各分公司按时向当地保险行业协会上报声音风险管理情况报告，开展声音风险管理常态化监测工作，报告期内无重大声誉风险事件。2025年四季度共监测到公司相关信息2077条，正面及中性信息共1963条，占比94.51%；负面信息114条，占比5.49%。四季度公司无特别重大及重大负面舆情发生，未发生客户及员工群体性事件，未发生公司主页被攻击或由于外部因素导致公司核心业务系统等主要业务系统宕机情况。

报告期内，公司各项声音风险监控指标处于正常水平，未发生重大声誉风险事件。

4.流动性风险

根据偿付能力风险管理、资产负债管理和流动性风险管理的要求，公司持续加强流动性风险管理工作，严格落实日常现金流管理，积极采取稳健的投融资策略。一是强化资金动态管控，通过监测工作日账户余额和现金流变动情况、开展周预测和月分析，合理测算资金需

求，确定资金头寸，确保资金配置的合理性与使用效率；二是加强日常风险识别监测，加强各类银行账户的监测、定期组织现金流压力测试、加强各业务活动对流动性的评估、建立有效的风险管理和资金监测系统，有效识别和评估潜在流动性风险；三是前置业务风险评估，险种部门销售新产品等业务活动前，审批该部门撰写的主险可行性报告，全面评估该业务对公司流动性的潜在影响；四是运用流动性风险管理工具定期开展流动性风险压力测试，科学评估公司流动性储备的充足性与风险抵御能力，有效防范重大流动性风险事件发生。公司将流动性风险管理贯穿于日常经营全流程，时刻警惕防范流动性风险的发生，严格落实各项管理要求，确保流动性安全稳定。

报告期内，公司未发生流动性风险事件。

（三）改进措施

公司高度重视风险综合评级工作，根据季度监管风险综合评级通报情况，组织各部门对标监管标准，找准差距，采取有效的管理措施，逐步提升管理质效。同时持续加强数据监测分析，不断健全风险管理体系各层级制度，完善操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险管理流程，强化各职能部门风险管理职责，并以风险综合评级评价为抓手，引导各级机构树牢合规经营理念，规范流程管理，防范业务风险。

六、报告期的重大事项说明

（一）省级分支机构批筹、开业情况

本季度无新获批筹和开业的省级分支机构。

（二）重大再保险合同

2025年4季度重大再保险合同

分出 (分 入)人	险种类型	分出保费 (万元)	保险 责任	已支付 (摊回) 的赔款 (万元)	再保险 合同类 型	合同期间	与分出 (分 入)方 的关联 方关系	其他 说明
中煤财 产保险 股份有 限公司	商车、企财 险、工程险、 责任险、意 外险	4,179.39	同原 保单	1,093.00	比例合 同	2025.1.1- 2025.12.31	非关联 方	

（三）重大赔付事项

2025年4季度重大赔付事项

序 号	被保险人	赔付 状态	再保后赔付 金额(万 元)	摊回赔付金 额(万元)	赔付原因
1	山西正来制药有限公司	已决	385.22	57.78	价格上涨
2	山西南山百世食安农牧业有限公司	已决	279.10	-	价格下降
3	山西新大象养殖集团股份有限公司	已决	264.35	-	价格下降
4	山西嘉百育种猪育种有限公司	已决	226.85	-	价格下降
5	山西正来制药有限公司	已决	199.80	29.97	价格上涨

（四）重大投资行为

本季度未新增对子公司、合营企业、联营企业的重大投资。

（五）重大投资损失

本季度未发生损失金额超过报告期净资产总额的5%的重大投资损失。

（六）重大融资活动

公司于 2025 年 12 月 16 日收到《国家金融监督管理总局山西监管局关于中煤财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（晋金管复〔2025〕227 号），公司注册资本由 1,220,000,000 元人民币增加至 1,520,000,000 元人民币。

（七）重大关联交易

1. 公司与中煤联合保险销售服务有限公司的重大关联交易

2025 年 12 月 2 日，公司与中煤联合保险销售服务有限公司（以下简称“销售公司”）签署《关联交易统一交易协议》，交易标的为 2026 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日发生的保险业务类（含承保业务、保险代理业务）、服务类关联交易。协议期限内，公司与销售公司关联交易金额上限为 35000 万元人民币。

各项业务定价按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。协议中的保险承保业务定价原则参照公司向监管机构报备的产品条款和费率执行。保险代理业务定价根据保险产品定价模型、保单成本率、保费份额等因素，同步参考市场上合作的其他保险中介机构代理手续费率水平确定。如涉及监管规范要求的，手续费率的确定或调整同步执行监管规定。服务类参照市场同类业务确定，不得偏离于向市场任何独立第三方提供同类服务的标准。

该统一交易协议暨重大关联交易事项，已经本公司第五届董事会关联交易控制委员会第十三次会议、第五届董事会第十七次会议审议通过，并已按照监管要求进行报告和披露。

2. 公司与格林大华资本管理有限公司的重大关联交易

2025 年 12 月 5 日，公司与格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林资本”）签署《关联交易统一交易协议》，交易标的为 2026 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日开展的“保险+期货”业务。协议期限内，公司与格林资本的关联交易预估上限金额为 30000 万元人民币。

各项业务定价按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。协议中的“保险+期货”业务定价涉及权利金和权益金两方面。公司支付给格林资本的权利金比

例参照市场同业业务确定，格林资本行权给公司的权益金按照采价期结算价格确定。双方不能存在损害任何一方及其股东或相关方利益的形式。

该统一交易协议暨重大关联交易事项，已经本公司第五届董事会关联交易控制委员会第十三次会议、第五届董事会第十七次会议审议通过，并已按照监管要求进行报告和披露。

（八）重大诉讼

2025 年 4 季度已决重大诉讼事项

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	发生损失的金额（万元）
1	李长仲、王牧、卢苑婷	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	2025-06-16	991.08	52.97
2	郭俊凤,闫海露,张文秀,王福平,冯晓霞,郭利民,索晓晨	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	2025-12-10	120.00	120.00
3	孟玲钦,孟玮醇,孟超妹	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	2025-11-13	107.75	107.20

2025 年 4 季度未决重大诉讼事项

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	可能发生损失的估计金额（万元）
1	李寿光、唐盛会	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	一审	2025-10-11	188.25	188.25
2	李阳,张歌,西安匠心筑梦装饰工程有限公司,彭浩旗,齐单单,杨勤娥,彭委娃,马小龙	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	一审	2025-10-27	169.97	20.00
3	姜文全	交通事故侵权纠纷案件我司作为连带被告	二审	2025-04-17	92.87	89.91

（九）重大担保

本季度不存在已经履行的重大担保合同，偿付能力报告日不存在尚未履行完毕的重

大担保合同。

(十) 其他重大事项

无。

七、管理层分析及讨论

（一）偿付能力指标变动及风险综合评级分析

2025 年四季度，公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均为 297.28%，较 2025 年三季度偿付能力充足率上升 91.29 个百分点，主要变化：1、实际资本增加 30,560.32 万元，主要为收到 3.006 亿元增资款。2、保险风险受未决赔款准备金减少影响，最低资本减少 3,563.27 万元。3、市场风险受资金运用额增加影响，最低资本增加 1,353.14 万元。4、信用风险受应收款项清理影响，最低资本减少 1,012.54 万元。

根据最新监管公布的 2025 年三季度风险综合评级结果，公司评级结果与上季度保持一致。公司管理层高度重视风险管理工作，深入研判当前风险形势和监管导向，持续完善风险管控体系建设，稳步提升难以资本化风险的识别与应对能力，同时不断优化可资本化风险管理策略，科学制定业务发展规划，锚定年度目标，持续优化险种结构，全面提升各险种精细化经营管理能力，推动整体风险管理能力持续提升。

（二）流动性风险监管指标变动分析

报告期，公司基本情景下流动性覆盖率 LCR1 未来 3 个月为 112.92%，未来 12 个月为 103.21%；必测压力情景下 LCR2 未来 3 个月 304.19%，未来 12 个月 137.95%，自测压力情景下 LCR2 未来 3 个月 329.32%，未来 12 个月 140.53%；必测压力情景下 LCR3 未来 3 个月 57.10%，未来 12 个月 65.94%，自测压力情景下 LCR3 未来 3 个月 103.25%，未来 12 个月 88.59%，满足 LCR1、LCR2 不低于 100%，LCR3 不低于 50%的监管要求。

报告期末，公司经营活动净现金回溯不利偏差率本季度为-4.20%，偏差率高于-30%。公司将不断持续做好经营活动现金流的监测与分析，防范流动性风险。

报告期末，公司本年度累计净现金流为 1,350.17 万元。

报告期，公司未发生流动性风险事件，整体流动性风险可控，且公司已建立流动性风险监测机制，通过日常现金流管理、流动性风险指标监测、流动性风险限额管理等措施来进行流动性风险管理。未来公司将进一步加强流动性风险管理，不断完善流动性管理手段和措施，持续有效防范流动性风险。

八、外部机构意见

（一）偿付能力报告审计意见

本季度无。

（二）其他审计及审核意见

2025年12月，公司聘请的上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司再保险业务进行了专项审计，出具了专项审计报告，审计意见为：审计期间，公司严格遵循既定再保险战略，结合前端业务实际需求与市场动态，科学制定分保策略并匹配风险偏好，高效完成再保险合同规划及临时分保安排，有效支撑了核心业务拓展与经营风险的分散管控；同时，公司在再保险业务内控管理与账单结算领域持续发力，通过不断更新完善管理制度、推进应收应付账款核对与结算流程优化、强化信用风险防控等举措，进一步提升了再保险业务运营的规范性与稳健性。

（三）信用评级报告

本季度无。

（四）验资及资产评估报告

本季度无。

（五）外部机构更换情况

本季度无。

九、实际资本

(一) 实际资本表

公司名称：中煤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	1,174,501,804.34	868,898,598.43
1.1	净资产	1,078,331,096.45	770,633,561.50
1.2	对净资产的调整额	96,170,707.89	98,265,036.93
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-33,073,444.42	29,640,224.03
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-25,560,643.74	-26,323,114.02
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）		
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	154,804,796.05	154,228,374.98
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	-	-
3.1	次级定期债务		
3.2	资本补充债券		
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）		

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）		
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	1,174,501,804. 34	868,898,598. 43

(二) 认可资产表

公司名称：中煤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		
		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	99,037,406.49	-	99,037,406.49	186,065,235.40	-	186,065,235.40
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	74,320,844.55	-	74,320,844.55	157,688,151.54	-	157,688,151.54
1.3	流动性管理工具	24,716,561.94	-	24,716,561.94	28,377,083.86	-	28,377,083.86
2	投资资产	3,170,449,282.72	-	3,170,449,282.72	2,857,298,259.52	-	2,857,298,259.52
2.1	定期存款	304,000,000.00	-	304,000,000.00	244,000,000.00	-	244,000,000.00
2.2	协议存款	0.00	-	-	-	-	-
2.3	政府债券	0.00	-	-	-	-	-
2.4	金融债券	50,874,000.00	-	50,874,000.00	70,272,000.00	-	70,272,000.00
2.5	企业债券	9,322,094.27	-	9,322,094.27	4,375,006.85	-	4,375,006.85
2.6	公司债券	186,185,000.00	-	186,185,000.00	165,459,500.00	-	165,459,500.00
2.7	权益投资	876,327,245.37	-	876,327,245.37	868,881,187.88	-	868,881,187.88
2.8	资产证券化产品	0.00	-	-	-	-	-
2.9	保险资产管理产品	1,743,740,943.08	-	1,743,740,943.08	1,504,310,564.79	-	1,504,310,564.79
2.10	商业银行理财产品	0.00	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	0.00	-	-	-	-	-

2.12	基础设施投资	0.00		-	-		-
2.13	投资性房地产	0.00		-	-		-
2.14	衍生金融资产	0.00		-	-		-
2.15	其他投资资产	0.00		-	-		-
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	50,000,000.00	25,560,643.74	24,439,356.26	50,000,000.00	26,323,114.02	23,676,885.98
4	再保险资产	674,117,586.64	-	674,117,586.64	688,059,978.82	-	688,059,978.82
4.1	应收分保准备金	184,320,290.28		184,320,290.28	238,377,547.07		238,377,547.07
4.2	应收分保账款	489,797,295.58		489,797,295.58	449,682,430.97		449,682,430.97
4.3	存出分保保证金	0.02		0.02	0.02		0.02
4.4	其他再保险资产	0.76		0.76	0.76		0.76
5	应收及预付款项	338,371,390.87	-	338,371,390.87	602,145,807.26	-	602,145,807.26
5.1	应收保费	230,626,285.06		230,626,285.06	505,679,780.10		505,679,780.10
5.2	应收利息	8,672,293.65		8,672,293.65	6,248,166.81		6,248,166.81
5.3	应收股利	0.00		-	-		-
5.4	预付赔款	34,202,240.46		34,202,240.46	47,145,545.54		47,145,545.54

5.5	存出保证金	0.00		-	-		-
5.6	保单质押贷款	0.00		-	-		-
5.7	其他应收和暂付款	64,870,571.70		64,870,571.70	43,072,314.81		43,072,314.81
6	固定资产	14,158,122.92	-	14,158,122.92	13,799,487.20	-	13,799,487.20
6.1	自用房屋	0.00		-	-		-
6.2	机器设备	10,952,155.24		10,952,155.24	10,456,528.56		10,456,528.56
6.3	交通运输设备	2,965,754.34		2,965,754.34	3,094,720.32		3,094,720.32
6.4	在建工程	0.00		-	-		-
6.5	办公家具	240,213.34		240,213.34	248,238.32		248,238.32
6.6	其他固定资产	0.00		-	-		-
7	土地使用权	-		-	-		-
8	独立账户资产	-		-	-		-
9	其他认可资产	72,793,463.76	33,073,444.42	39,720,019.34	57,629,082.44	29,640,224.03	27,988,858.41
9.1	递延所得税资产	0.00		-	-		-
9.2	应急资本	0.00		-	-		-
9.3	其他	72,793,463.76	33,073,444.42	39,720,019.34	57,629,082.44	29,640,224.03	27,988,858.41
10	合计	4,418,927,253.40	58,634,088.16	4,360,293,165.24	4,454,997,850.64	55,963,338.05	4,399,034,512.59

(三) 认可负债表

公司名称：中煤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	2,134,033,684.13	2,528,858,226.63
1.1	未到期责任准备金	1,039,715,292.62	1,044,849,547.81
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	1,039,715,292.62	1,044,849,547.81
1.2	未决赔款责任准备金	1,094,318,391.51	1,484,008,678.82
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	632,921,471.66	794,772,277.14
2	金融负债	34,999,627.50	44,999,612.50
2.1	卖出回购证券	34,999,627.50	44,999,612.50
2.2	保户储金及投资款		
2.3	衍生金融负债		
2.4	其他金融负债	-	-
3	应付及预收款项	1,016,758,049.27	956,278,075.03
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款	83,870,720.45	35,403,263.64
3.3	预收保费	121,639,434.61	108,606,833.92
3.4	应付分保账款	444,438,878.14	487,064,344.27
3.5	应付手续费及佣金	34,452,914.79	28,403,858.51
3.6	应付职工薪酬	143,752,779.03	113,338,294.62
3.7	应交税费	45,347,858.83	69,445,466.26
3.8	存入分保保证金		
3.9	其他应付及预收款项	143,255,463.42	114,016,013.81
4	预计负债		
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		
8	认可负债合计	3,185,791,360.90	3,530,135,914.16

非认可负债	本季度末数	上季度末数
对农业保险提取的大灾风险准备金	154,804,796.05	154,228,374.98

十、最低资本

(一) 最低资本表

公司名称：中煤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	385,865,958.67	411,970,183.25
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	428,739,954.08	457,744,648.05
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	361,684,399.21	397,317,122.85
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	360,921,151.53	396,101,234.57
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	3,006,142.04	4,756,769.93
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	2,242,894.36	3,540,881.65
1.3	市场风险-最低资本合计	176,725,152.45	163,193,772.99
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	11,203,079.22	21,005,076.41
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	177,925,348.67	164,782,797.23
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	-	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	429,289.60	410,144.48
1.3.7	市场风险-风险分散效应	12,832,565.04	23,004,245.13
1.4	信用风险-最低资本合计	37,259,358.60	47,384,792.67
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	9,222,850.64	21,980,927.98
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	33,867,691.11	36,840,981.30
1.4.3	信用风险-风险分散效应	5,831,183.15	11,437,116.61
1.5	量化风险分散效应	146,928,956.18	150,151,040.46
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		

