

# 偿付能力报告摘要

中国铁路财产保险自保有限公司

CHINA RAILWAY CAPTIVE INSURANCE CO., LTD

2026 年 1 季度

## 公司简介和报告联系人

公司名称:	中国铁路财产保险自保有限公司
公司英文名称:	CHINA RAILWAY CAPTIVE INSURANCE CO., LTD
法定代表人:	高大宏
注册地址:	北京市海淀区玲珑路9号院东区5号楼八 层801、802、810、九层901-907、909、 910
注册资本:	3,000,000,000
经营保险业务许可证号:	000196
开业时间:	2015年7月6日
经营范围:	中国铁路总公司及所属单位内的下列保险 业务: 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; 经中 国保监会批准的其他业务。
经营区域:	全国
报告联系人姓名:	张馨月
办公室电话:	010-52175130
移动电话:	18600315186
电子信箱:	zhangxinyue@china-ric.com

# 目 录

一、董事会和管理层声明.....	4
二、基本情况 .....	5
三、主要指标表 .....	10
四、风险综合评级（分类监管） .....	13
五、实际资本 .....	14
六、最低资本 .....	22

# 一、董事会和管理层声明

## （一）董事会和管理层声明

2026年第一季度偿付能力报告已经公司董事长批准，总经理办公会审议通过，公司董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

## （二）董事会对季度报告的审议情况

本季度无此项说明。

## 二、基本情况

### (一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

#### 1. 股权结构及其变动

股权结构及其变动（单位：万元）

股东类别	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 (%)
国有法人	300,000	100%					300,000	100%

说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

#### 2. 实际控制人

本公司实际控制人是中华人民共和国财政部，受国务院委托履行公司控股股东中国国家铁路集团有限公司的出资人职责。

#### 3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（单位：万元）

股东名称	股份类别	年度内持股 数量或出 资额变化	年末持股 数量或出 资额	年末持 股比例	质押或冻结 的股份
中国国家铁路集团有限公司	国有股		153,000	51%	
中国铁路投资集团有限公司	国有股		147,000	49%	

说明：股分类别填列“国有股”、“外资股”、“自然人股”等。

#### 4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末无董事、监事和高级管理人员持有公司股份。

## 5. 报告期内股权转让情况

报告期内无股权转让情况。

### (二) 董事、监事和总公司高级管理人员

#### 1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

##### (1) 董事基本情况

本公司董事会目前有 6 位董事。具体情况如下：

高大宏，董事长。男，汉族，中共党员，1970 年 6 月生，硕士研究生，正高级经济师。2016 年 11 月任中国铁路财产保险自保有限公司副总经理，任职资格批准文号为保监许可(2016)1240 号。2017 年 2 月任公司董事，任职资格批准文号为保监许可(2017)140 号。2021 年 12 月任公司总经理，任职资格批准文号为京银保监复(2021)1035 号。2024 年 5 月任公司临时合规负责人。2025 年 7 月任公司董事长，任职资格批准文号为京金复(2025)354 号。

陈锋，董事。男，汉族，中共党员，1972 年 5 月生，硕士研究生，正高级经济师。2018 年 3 月任中国铁路投资有限公司（后更名为中国铁路投资集团有限公司）副总经理。2021 年 6 月任中国铁路财产保险自保有限公司副总经理，任职资格批准文号为京银保监复(2021)466 号。2021 年 12 月至 2024 年 8 月任中国铁路财产保险自保有限公司董事长，任职资格批准文号为京银保监复(2021)985 号。

夏喜全，董事。男，汉族，中共党员，1968 年 6 月生，博士研究生，正高级会计师。2019 年 11 月任中国国家铁路集团有限公司财务部副主任。2021 年 12 月任中国铁路财产保险自保有限公司董事，任职资格批准文号为京银保监复(2021)1032 号。

张艳芳，董事。女，汉族，中共党员，1969 年 3 月生，大学本科，正高级工程师。2019 年 11 月至 2025 年 6 月任中国国家铁路集团有限公司客运部专员兼副主任。2025 年 6 月任中国国家铁路集团有限公司铁路总工会专员。2021 年 12 月任中国铁路财产保险自保有限公司董事，任职资格批准文号为京银保监复(2021)984 号。

黄鑫，董事。男，汉族，中共党员，1973 年 8 月生，硕士研究生，正高级经济师。2019 年 11 月至 2024 年 6 月任中国国家铁路集团有限公司货运部副主任。2024 年 6 月任浩吉铁路股份有限公司董事、总经理。2021 年 12 月任中国铁路财产保险自保有限公

司董事，任职资格批准文号为京银保监复〔2021〕983号。

吴明友，董事。男，汉族，中共党员，1964年10月生，大学本科，正高级工程师。2019年11月任中国国家铁路集团有限公司建设管理部副主任、专员兼副主任。2024年11月退休。2021年12月任中国铁路财产保险自保有限公司董事，任职资格批准文号为京银保监复〔2021〕1030号。

## （2）监事基本情况

本公司未设立监事会。

## （3）高级管理人员基本情况

胥兆滨，副总经理、首席合规官、首席风险官。男，汉族，中共党员，1971年2月生，大学本科，高级经济师。2015年9月至2018年4月任中国铁路财产保险自保有限公司法律责任人、法律合规与风险管理部副经理、经理。2018年4月至2019年3月任公司法律责任人、综合管理部（董事会办公室、法律合规部）副部长、部长。2019年3月至2021年9月任公司法律责任人（期间2019年5月至2019年12月任职工监事）。2019年12月至2022年3月任公司合规负责人，任职资格批准文号为银保监复〔2019〕1137号。2022年8月任公司副总经理，任职资格批准文号为京银保监复〔2022〕431号。2025年7月任公司首席风险官。2025年9月任公司首席合规官，任职资格批准文号为京金复〔2025〕608号。

艾艳慧，副总经理、工会主席。男，汉族，中共党员，1979年3月生，大学本科，高级经济师。2015年9月至2018年4月任中国铁路财产保险自保有限公司承保与再保部副经理、经理。2018年4月至2019年12月任公司承保部部长。2019年12月至2020年11月任公司董事会秘书兼再保部部长，任职资格批准文号为银保监复〔2019〕1103号。2020年11月至2022年3月任公司业务总监兼再保部部长。2019年5月至2022年6月任公司职工董事，任职资格批准文号为银保监复〔2019〕507号。2022年3月至2025年2月任国铁供应链管理有限公司董事长。2025年3月任中国铁路财产保险自保有限公司工会主席。2025年5月任公司副总经理，任职资格批准文号为京金复〔2025〕224号。2025年6月至2025年9月任公司总经理岗位临时负责人。

王宏，副总经理。男，汉族，中共党员，1980年8月生，大学本科，经济师。2020年9月至2021年9月任中国铁路财产保险自保有限公司产品精算部部长。2021年9月至2023年9月任公司资产管理部项目组长兼副部长。2023年9月至2024年12月任

公司资产管理部主任。2024年12月至2025年7月任公司业务管理部主任。2025年9月任公司副总经理，任职资格批准文号为京金复（2025）538号。

赵愔，总会计师（财务负责人）。女，汉族，中共党员，1975年9月生，大学本科，正高级会计师。2019年9月至2021年6月任国铁供应链管理有限公司财务总监、国铁物资有限公司总会计师。2021年6月至2025年9月任国铁物资有限公司总会计师。2025年9月至2025年11月任中国铁路财产保险自保有限公司临时财务负责人。2025年11月任公司总会计师（财务负责人），任职资格批准文号为京金复（2025）722号。

郭海清，销售总监。男，汉族，中共党员，1978年3月生，大学本科，正高级经济师。2019年7月至2020年9月任中国铁路发展基金股份有限公司经营开发事业部（产业投资研究院）项目副组长。2020年9月至2023年9月任中国铁路财产保险自保有限公司销售一部部长。2023年12月任公司销售总监。

王晔，总精算师。男，汉族，九三学社社员，1982年12月生，硕士研究生，中国精算师、高级经济师。2020年5月拟任中国铁路财产保险自保有限公司总精算师。2021年1月任公司总精算师，任职资格批准文号为京银保监复（2020）974号。2021年9月兼任公司产品精算部部长、主任。2022年1月至2025年7月任公司首席投资官。

罗惠岭，董事会秘书。女，汉族，中共党员，1982年11月生，硕士研究生，高级经济师。2020年9月至2025年1月任中国铁路财产保险自保有限公司承保部部长、主任。2025年1月至2025年11月任公司理赔管理部主任（期间2025年4月至2025年11月兼任公司财产险事业部主任）。2026年1月任公司董事会秘书，任职资格批准文号为京金复（2026）66号。

## 2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事及高管人员是否发生更换？（是■ 否□）

2026年一季度，高级管理人员中，罗惠岭任公司董事会秘书，虞浩不再担任公司总经理岗位临时负责人，张再华不再担任公司董事会秘书。

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

（1）在各个薪酬区间内的董事、监事和总公司高级管理人员的数量

非报告期，无报告内容。

(2) 最高薪酬

非报告期，无报告内容。

(3) 股票期权计划的基本情况

我公司无股票期权计划。

(4) 与盈利挂钩的奖励计划的情况以及本年度支付的相关报酬总额

我公司无与盈利挂钩的奖励计划的情况。

### (三) 子公司、合营企业和联营企业

截至 2026 年一季度末，公司共有一笔联营企业投资，未开展子公司、合营企业投资，本季度子公司无增减变化。联营企业为盛源兴保险代理（北京）有限责任公司，我公司投资金额 2,250.00 万元，占比 45%，本期期末账面价值为 2,705.39 万元。

### (四) 报告期内违规及受处罚情况

#### 1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

1. 报告季度内保险公司未受到金融监管部门的行政处罚。
2. 报告季度内无公司董事、监事、高级管理人员受到金融监管部门的行政处罚。

#### 2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

报告季度内保险公司及其董事、监事、高级管理人员未发生移交司法机关的违法行为。

#### 3. 被银保监会采取的监管措施

报告季度内保险公司未被采取监管措施。

### 三、主要指标表

#### (一) 偿付能力充足率指标

单位：元

指标名称	期末数	期初数	下季度末预测数
认可资产	6,295,870,376.22	6,627,438,644.42	6,286,005,429.91
认可负债	2,553,228,241.34	2,926,360,554.55	2,440,026,360.12
实际资本	3,742,642,134.88	3,701,078,089.87	3,845,979,069.79
其中：核心一级资本	3,666,841,391.98	3,624,233,939.35	3,770,178,326.89
核心二级资本	0.00	0.00	0
附属一级资本	75,800,742.90	76,844,150.52	75,800,742.90
附属二级资本	0.00	0.00	0
最低资本	502,140,857.22	574,201,923.21	506,429,281.68
其中：量化风险最低资本	502,140,857.22	574,201,923.21	506,429,281.68
寿险业务保险风险最低资本	0.00	0.00	0
非寿险业务保险风险最低资本	282,790,324.88	283,093,413.56	286,142,758.21
市场风险最低资本	375,663,593.06	461,689,042.53	391,206,535.93
信用风险最低资本	155,555,896.00	172,787,229.09	136,739,065.05
风险分散效应	256,075,528.14	279,567,548.28	251,389,157.33
特定类保险合同损失吸收效应	0.00	0.00	0
控制风险最低资本	0.00	0.00	0
附加资本	0.00	0.00	0
核心偿付能力溢额	3,164,700,534.76	3,050,032,016.14	3,263,749,045.21
核心偿付能力充足率	730.24%	631.18%	744.46%
综合偿付能力溢额	3,240,501,277.66	3,126,876,166.66	3,339,549,788.11
综合偿付能力充足率	745.34%	644.56%	759.43%

#### (二) 流动性风险监管指标

公司基本情景流动性覆盖率 LCR1 未来 3 个月 228.04%，未来 12 个月 137.13%。必测压力情景下（保费收入较去年同期下降 50%和测试期间综合成本率为基本情景的 130%同时发生）公司整体流动性覆盖率 LCR2 未来 3 个月 812.54%，未来 12 个月 283.91%；不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 LCR3 未来 3 个月 190.45%，未来 12 个月 128.93%。自测压力情景下（预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息）公司整体流动性覆盖率 LCR2 未来 3 个月 1097.28%，未来 12 个月 316.34%；不考虑资产变现情况的流

动性覆盖率 LCR3 未来 3 个月 227.79%，未来 12 个月 136.34%。均满足监管要求。经营活动净现金流回溯不利偏差率 RDR 为 72.95%，主要原因为本季度早于预期收到再保险等收入。

2026 年一季度净现金流为 14,498.24 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 2,486.43 万元；投资活动产生的现金流量净额为 42,493.84 万元，主要是由于受托人根据资本市场情况调整投资规模，收回投资所收到的现金较多；筹资活动产生的现金流量净额为-30,482.03 万元，主要为回购金融资产支付的现金量较大。本季度末公司现金及现金等价物 36,160.77 万元，主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金；流动性资产储备 25.66 亿元，流动性充足，流动性风险低。公司在基本情景、必测压力情景、自测压力情景下预计后四个季度现金流情况均为流入，流动性风险可控。

### （三）流动性风险监测指标

监测指标	数值
一、经营活动净现金流（万元）	2,486.43
二、百元保费经营活动净现金流（%）	10.11
三、特定业务现金流支出占比（%）	38.31
四、规模保费同比增速（%）	-2.86
五、现金及流动性管理工具占比（%）	6.72
六、季均融资杠杆比例（%）	5.06
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比（%）	0
九、应收款项占比（%）	16.67
十、持有关联方资产占比（%）	1.86

### （四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.64%
近三年平均综合投资收益率	3.71%

### （五）财产保险公司主要经营指标

#### 财产保险公司主要经营指标

公司名称：中国铁路财产保险自保有限公司      2026-03-31      单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
------	------	--------

<b>六、主要经营指标</b>	--	--
（一）保险业务收入	246,014,164.81	246,014,164.81
（二）净利润	-3,543,105.98	-3,543,105.98
（三）总资产	6,296,207,709.22	6,296,207,709.22
（四）净资产	3,742,979,467.88	3,742,979,467.88
（五）保险合同负债	1,789,423,395.73	1,789,423,395.73
（六）基本每股收益	0.000	0.000
（七）净资产收益率	-0.10%	-0.10%
（八）总资产收益率	-0.05%	-0.05%
（九）投资收益率	-0.91%	-0.91%
（十）综合投资收益率	0.04%	0.04%
（十一）效益类指标	--	--
1. 综合成本率	--	70.40%
2. 综合费用率	--	46.29%
3. 综合赔付率	--	24.10%
4. 手续费及佣金占比	--	4.83%
5. 业务管理费占比	--	27.06%
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费	199,335,364.29	199,335,364.29
2. 车险签单保费	0.00	0.00
3. 非车险前五大险种的签单保费	120,491,800.00	120,491,800.00
3.1 第一大险种的签单保费	28,986,600.00	28,986,600.00
3.2 第二大险种的签单保费	27,294,800.00	27,294,800.00
3.3 第三大险种的签单保费	26,509,800.00	26,509,800.00
3.4 第四大险种的签单保费	24,287,000.00	24,287,000.00
3.5 第五大险种的签单保费	13,413,600.00	13,413,600.00
4. 车险车均保费	0.00	0.00
5. 各渠道签单保费	199,335,364.29	199,335,364.29
5.1 代理渠道签单保费	86,965,707.31	86,965,707.31
5.2 直销渠道签单保费	85,140,760.05	85,140,760.05
5.3 经纪渠道签单保费	27,228,896.93	27,228,896.93
5.4 其他渠道签单保费	0.00	0.00

## 四、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

2025 年三季度公司风险综合评级为 BBB、2025 年四季度公司风险综合评级为 BB。

### （二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

本季度，公司聚焦风险综合评级得分下降，全面分析下降原因和存在问题，明确责任分工，突出工作重点，针对短板制定专项整改工作方案，努力提升风险综合评级得分。

### （三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

本季度，根据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》，公司组织开展操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估工作，评估公司自身的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险状况。总体上，公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险水平较低，未发生重大风险事件。在操作风险方面，公司严格按照监管要求合规经营，未发生由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的重大风险；在战略风险方面，公司科学制订战略目标和战略规划，未发生由于战略制定和实施流程无效或经营环境变化，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的重大风险；在声誉风险方面，公司严格履行信息披露程序，积极维护消费者权益，未发生由于经营管理或外部事件等导致利益相关方对公司产生负面评价的重大风险；在流动性风险方面，公司现金流状况良好，有足够的现金或可迅速变现的优质流动性资产，未发生因资金不足无法支付到期债务或履行其他支付义务的重大风险。

## 五、实际资本

### （一）实际资本评估所采用的会计政策和会计估计

#### 1. 资产减值的会计政策

本季度无变化。

#### 2. 保险合同负债评估的方法、各项假设、设定的参数及其报告期变更情况等

本公司的保险合同负债包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。本公司在确定保险合同负债时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。具体而言，本公司的保险合同分成以下计量单元：机动车交通事故责任强制保险、机动车商业险、企业财产保险、工程保险、货物运输保险、责任保险、船舶保险、信用保险、意外伤害保险、健康保险。

##### （一）未到期责任准备金

本公司未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去手续费佣金、增值税附加和其他增量成本后计提未到期责任准备金。初始确认后，未到期责任准备金按 1/365 法或 1/8 法（合约分入业务）将负债释放，并确认赚取的保费收入。

本公司于资产负债表日对未到期责任准备金以计量单元为基础进行充足性测试。若按照未来现金流法并考虑边际、折现因素后重新计算的金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，则按其差额补提未到期责任准备金。

##### （二）未决赔款准备金

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法，同时考虑边际、折现因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用预期赔付率法及 Bornhuetter-Fergusons 法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际、折现因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，采取逐案估计法及比率分摊法，同时考虑边际、折现因素，计量理赔费用准备金。

### （三）计量假设

于资产负债表日，本公司在计量保险合同负债过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当期信息为基础确定。

于资产负债表日，本公司还需要对计量保险合同负债所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

计量保险合同负债所需要的主要计量假设如下：

（1）**货币时间价值**。本公司在确定保险合同负债时，考虑货币时间价值的影响，对于货币时间价值影响重大的，对相关未来现金流量进行折现。本公司对于整体准备金的久期不超过 1 年的计量单位，不对未来现金流量折现；对于整体准备金的久期超过 1 年的计量单位，对未来现金流量进行折现。折现率根据与负债现金流出期限相当的 750 日移动平均国债收益率曲线为基准确定。折现率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

（2）**赔付假设**。本公司根据实际经验、市场经验和未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险赔付假设。其中，计算未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。于资产负债表日，我公司使用的累积进展因子和终极赔付率假设如下表。

表 1 再保后累积进展因子（未决赔款准备金）

累积进展因子	3+	6+	9+	12+	15+	18+	21+	24+	27+	30+
企财险	5.70	4.39	2.19	1.63	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
工程险	1.64	1.32	1.37	1.39	1.26	1.24	1.22	1.22	1.24	1.12
意外险	3.88	2.16	1.65	1.50	1.38	1.35	1.14	1.02	1.00	1.00
健康险	5.52	1.84	1.47	1.40	1.22	1.16	1.01	1.00	1.00	1.00
责任险	18.57	6.19	4.13	2.06	1.38	1.20	1.09	1.04	1.03	1.02
船舶险	210.94	21.09	4.69	1.88	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
货运险	5.01	1.11	1.06	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

（续）

累积进展因子	33+	36+	39+	42+	45+	48+	51+	54+	57+	60+
企财险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
工程险	1.13	1.11	1.03	1.03	1.05	1.02	1.01	1.00	1.00	1.00

意外险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
健康险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
责任险	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
船舶险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
货运险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

表1 再保后累积进展因子（未决赔款准备金）

累积进展因子	3+	6+	9+	12+	15+	18+	21+	24+	27+	30+
企财险	5.70	4.39	2.19	1.63	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
工程险	1.60	1.42	1.41	1.36	1.26	1.24	1.22	1.23	1.21	1.14
意外险	3.88	2.05	1.65	1.43	1.40	1.37	1.14	1.01	1.00	1.00
责任险	5.52	1.84	1.47	1.40	1.22	1.16	1.01	1.00	1.00	1.00
货运险	21.04	7.01	4.67	2.34	1.56	1.35	1.18	1.07	1.02	1.02

(续)

累积进展因子	33+	36+	39+	42+	45+	48+	51+	54+	57+	60+
企财险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
工程险	1.14	1.06	1.04	1.04	1.05	1.02	1.01	1.00	1.00	1.00
意外险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
责任险	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
货运险	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

表2 预期终极赔付率（终极赔付）

险种	再保前	再保后
企财险	53%	22%
工程险	75%	83%
意外险	8%	7%
健康险	9%	10%
交强险	31%	31%
商用车险	26%	26%
责任险	53%	50%
船舶险	38%	38%
货运险	5%	5%
信用险	0%	0%

(3) 风险边际。本公司在评估未决赔款准备金时，选用行业推荐的 5.5%作为非车险业务的风险边际率，2.5%作为车险业务的风险边际率。在评估未到期责任准备金时，选用行业推荐的 6.0%作为非车险业务的风险边际率，3.0%作为车险业务的风险边际率。

(4) 费用假设。本公司根据费用分析结果和未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。

#### (四) 计量方法及假设变化情况

本报告期内，保险合同负债计量的会计政策和会计估计，与上期相比，无重大变

化。

### 3. 除资产减值和保险合同负债外，实际资本评估所采用的各项会计政策和会计估计与编制财务报告所采用的会计政策和会计估计之间的差异

无

### 4. 重大的会计政策、会计估计变更和会计差错更正对实际资本的影响

本季度无重大的会计政策、会计估计变更和会计差错更正，未对实际资本造成影响。

### 5. 银保监会规定的其他信息

无

## (二) 实际资本

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>3,666,841,391.98</b>	<b>3,624,233,939.35</b>
1.1	净资产	3,742,979,467.88	3,701,495,145.95
1.2	对净资产的调整额	-76,138,075.90	-77,261,206.60
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-337,333.00	-417,056.08
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
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）	-75,800,742.90	-76,844,150.52
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
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	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
<b>2</b>	<b>核心二级资本</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
2.3	其他核心二级资本	0.00	0.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00

<b>3</b>	<b>附属一级资本</b>	<b>75,800,742.90</b>	<b>76,844,150.52</b>
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	0.00	0.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
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）	75,800,742.90	76,844,150.52
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）	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
<b>4</b>	<b>附属二级资本</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
<b>5</b>	<b>实际资本合计</b>	<b>3,742,642,134.88</b>	<b>3,701,078,089.87</b>

(三) 认可资产

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
<b>1</b>	<b>现金及流动性管理工具</b>	<b>411,607,934.55</b>	<b>0.00</b>	<b>411,607,934.55</b>	<b>228,627,265.80</b>	<b>0.00</b>	<b>228,627,265.80</b>
1.1	库存现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	360,582,466.68	0.00	360,582,466.68	215,090,930.21	0.00	215,090,930.21
1.3	流动性管理工具	51,025,467.87	0.00	51,025,467.87	13,536,335.59	0.00	13,536,335.59
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>4,177,278,242.41</b>	<b>0.00</b>	<b>4,177,278,242.41</b>	<b>4,630,860,127.48</b>	<b>0.00</b>	<b>4,630,860,127.48</b>
2.1	定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	协议存款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	政府债券	328,030,212.33	0.00	328,030,212.33	351,086,461.48	0.00	351,086,461.48
2.4	金融债券	440,564,195.00	0.00	440,564,195.00	562,168,530.00	0.00	562,168,530.00
2.5	企业债券	279,189,324.72	0.00	279,189,324.72	379,299,464.64	0.00	379,299,464.64
2.6	公司债券	992,844,450.00	0.00	992,844,450.00	995,584,910.00	0.00	995,584,910.00
2.7	权益投资	655,453,592.40	0.00	655,453,592.40	485,171,751.10	0.00	485,171,751.10
2.8	资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.9	保险资产管理产品	1,481,196,467.96	0.00	1,481,196,467.96	1,857,549,010.26	0.00	1,857,549,010.26
2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.12	基础设施投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.13	投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	黄金业务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.16	其他投资资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>	<b>27,053,907.08</b>	<b>0.00</b>	<b>27,053,907.08</b>	<b>27,053,907.08</b>	<b>0.00</b>	<b>27,053,907.08</b>
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>802,715,994.65</b>	<b>0.00</b>	<b>802,715,994.65</b>	<b>761,014,534.91</b>	<b>0.00</b>	<b>761,014,534.91</b>
4.1	应收分保准备金	409,872,298.48	0.00	409,872,298.48	418,253,548.84	0.00	418,253,548.84

4.2	应收分保账款	392,843,696.17	0.00	392,843,696.17	342,760,986.07	0.00	342,760,986.07
4.3	存出分保保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.4	其他再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>799,906,119.56</b>	<b>0.00</b>	<b>799,906,119.56</b>	<b>898,501,205.39</b>	<b>0.00</b>	<b>898,501,205.39</b>
5.1	应收保费	656,647,024.81	0.00	656,647,024.81	607,490,119.15	0.00	607,490,119.15
5.2	应收利息	26,535,621.09	0.00	26,535,621.09	31,830,798.66	0.00	31,830,798.66
5.3	应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4	预付赔款	18,377,199.51	0.00	18,377,199.51	9,417,449.42	0.00	9,417,449.42
5.5	存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.6	保单质押贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7	其他应收和暂付款	98,346,274.15	0.00	98,346,274.15	249,762,838.16	0.00	249,762,838.16
<b>6</b>	<b>固定资产</b>	<b>463,977.34</b>	<b>0.00</b>	<b>463,977.34</b>	<b>502,115.98</b>	<b>0.00</b>	<b>502,115.98</b>
6.1	自用房屋	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2	机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.3	交通运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4	在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.5	办公家具	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.6	其他固定资产	463,977.34	0.00	463,977.34	502,115.98	0.00	502,115.98
<b>7</b>	<b>土地使用权</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>8</b>	<b>独立账户资产</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>9</b>	<b>其他认可资产</b>	<b>77,181,533.63</b>	<b>337,333.00</b>	<b>76,844,200.63</b>	<b>81,296,543.86</b>	<b>417,056.08</b>	<b>80,879,487.78</b>
9.1	递延所得税资产	75,800,742.90	0.00	75,800,742.90	76,844,150.52	0.00	76,844,150.52
9.2	应急资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.3	其他	1,380,790.73	337,333.00	1,043,457.73	4,452,393.34	417,056.08	4,035,337.26
<b>10</b>	<b>合计</b>	<b>6,296,207,709.22</b>	<b>337,333.00</b>	<b>6,295,870,376.22</b>	<b>6,627,855,700.50</b>	<b>417,056.08</b>	<b>6,627,438,644.42</b>

(四) 认可负债

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>1,789,423,395.73</b>	<b>1,745,487,719.73</b>
1.1	未到期责任准备金	966,224,212.56	921,420,344.21
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	0.00	0.00
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	966,224,212.56	921,420,344.21
1.2	未决赔款责任准备金	823,199,183.17	824,067,375.52
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	285,192,872.83	318,268,123.96
<b>2</b>	<b>金融负债</b>	<b>169,954,545.07</b>	<b>572,833,810.74</b>
2.1	卖出回购证券	169,954,545.07	572,833,810.74
2.2	保户储金及投资款	0.00	0.00
2.3	衍生金融负债	0.00	0.00
2.4	其他金融负债	0.00	0.00
<b>3</b>	<b>应付及预收款项</b>	<b>580,200,088.12</b>	<b>594,139,926.17</b>
3.1	应付保单红利	0.00	0.00
3.2	应付赔付款	4,405,554.24	2,901,884.92
3.3	预收保费	1,820,332.33	1,755,982.63
3.4	应付分保账款	268,436,901.68	240,464,099.01
3.5	应付手续费及佣金	62,604,722.82	57,991,792.19
3.6	应付职工薪酬	4,306,888.34	4,474,993.11
3.7	应交税费	55,018,806.64	52,590,639.38
3.8	存入分保保证金	0.00	0.00
3.9	其他应付及预收款项	183,606,882.07	233,960,534.93
<b>4</b>	<b>预计负债</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5</b>	<b>独立账户负债</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6</b>	<b>资本性负债</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7</b>	<b>其他认可负债</b>	<b>13,650,212.42</b>	<b>13,899,097.91</b>
7.1	递延所得税负债	13,650,212.42	13,899,097.91
7.2	现金价值保证	0.00	0.00
7.3	所得税准备	0.00	0.00
<b>8</b>	<b>认可负债合计</b>	<b>2,553,228,241.34</b>	<b>2,926,360,554.55</b>

## 六、最低资本

### (一) 最低资本

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>502,140,857.22</b>	<b>574,201,923.21</b>
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	<b>557,934,285.80</b>	<b>638,002,136.90</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	0.00	0.00
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	0.00	0.00
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	0.00	0.00
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>282,790,324.88</b>	<b>283,093,413.56</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	260,178,128.72	252,478,752.21
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	63,440,876.91	79,640,444.70
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	40,828,680.75	49,025,783.35
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>375,663,593.06</b>	<b>461,689,042.53</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	131,227,764.02	140,800,029.68
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	370,842,481.78	459,846,568.05
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	91,731.31	39,837.70
1.3.7	市场风险-风险分散效应	126,498,384.05	138,997,392.90
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>155,555,896.00</b>	<b>172,787,229.09</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	67,484,976.21	64,999,825.69
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	124,295,514.22	144,667,756.34
1.4.3	信用风险-风险分散效应	36,224,594.43	36,880,352.94
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>256,075,528.14</b>	<b>279,567,548.28</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	0.00	0.00
1.6.2	损失吸收效应调整上限	0.00	0.00
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>502,140,857.22</b>	<b>574,201,923.21</b>

(二) 保费及准备金风险最低资本

单位：元

行次	类型	本季度（末）数		上季度（末）数	
		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	准备金风险最低资本
1	车险	16,630,788.93	6,016,775.77	14,131,879.16	5,837,205.22
2	财产险	34,841,839.72	175,979,868.57	32,283,660.74	169,641,356.03
3	船货特险	28,773,797.37	1,737,152.34	26,653,086.87	1,654,090.84
4	责任险	48,155,283.66	53,004,213.25	47,784,813.18	55,161,136.72
5	农业险	0.00	0.00	0.00	0.00
6	信用保证险				
6.1	融资性信用保证保险				
6.2	非融资性信用保证保险	0.00	0.00	0.00	0.00
7	短意险	4,004,076.16	0.00	4,074,230.50	0.00
8	短健险	2,865,694.41	0.00	3,472,753.22	0.00
9	短寿险	0.00	0.00	0.00	0.00
10	其他险	0.00	0.00	0.00	0.00
11	合计	135,271,480.25	236,738,009.93	128,400,423.67	232,293,788.81

(三) 巨灾风险最低资本

单位：元

行次	项目	本季度（末）数	上季度（末）数
1	国内车险巨灾风险最低资本	0.00	0.00
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	28,649,416.41	19,777,251.21
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	56,603,496.38	77,145,711.26
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	0.00	0.00
5	国际地震巨灾风险最低资本	0.00	0.00
6	巨灾风险分散效应（1+2+3+4+5-7）	21,812,035.88	17,282,517.77
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	63,440,876.91	79,640,444.70

