

# 偿付能力报告摘要

华海财产保险股份有限公司

Huahai Property Insurance  
Company Limited

2025 年第四季度  
(审计后)

## 公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	华海财产保险股份有限公司
公司名称（英文）：	Huahai Property Insurance Company Limited
法定代表人：	赵小鸣
注册地址：	山东省烟台市开发区长江路 300 号内 9 号 101、102、201、202、301、302、401、402、501、502、601、602、701 号
注册资本：	12 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000183
开业时间：	2014 年 12 月 9 日
业务范围：	机动车保险，包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险；企业/家庭财产保险及工程保险（特殊风险保险除外）；船舶/货运保险；责任保险；短期健康

/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；中国保监会批准的其他业务

经营区域：山东省、青岛市、河南省

报告联系人姓名：李承章  
办公室电话：0535-6608001-0313  
移动电话：15706380957  
传真号码：0535-6608399  
电子邮件：lichengzhang@cnoic.com

## 目 录

一、董事会及管理层声明 .....	1
二、基本情况 .....	2
三、主要指标 .....	11
四、风险管理能力 .....	14
五、风险综合评级（分类监管） .....	16
六、重大事项 .....	18
七、管理层分析与讨论 .....	19
八、外部机构意见 .....	21
九、实际资本 .....	22
十、最低资本 .....	27

## 一、董事会及管理层声明

董事会和管理层声明：

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。

## （一）各位董事对季度报告的投票情况

1. 本季度适用情况？ （是  否 ）

2. 各位董事对本季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
赵小鸣	√		
王明华	√		
卜伟	√		
周赟	√		
王剑锋	√		
张明伟	√		
韩野	√		
张倩	√		
何凌权	√		
云景琰	√		
薛文峰	√		
合计	11		

说明：

根据《银行保险机构大股东行为监管办法（试行）》第十条规定，大股东那曲瑞昌煤炭运销有限公司因质押股权数量超过其所持股权数量的50%，其提名董事李秉钧不得行使在董事会上的表决权。

（二）是否有董事无法保证季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 ）

## 二、基本情况

### （一）股权结构和股东以及报告期内的变动情况

#### 1. 股权结构（单位：元）

##### （1）本季度末公司股权结构

	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	股权转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股								
国有法人股								
社团法人股	1,200,000,000	100					1,200,000,000	100
外资股								
其他								
合计	1,200,000,000	100					1,200,000,000	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：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) 本季度股权结构变动 (是  否 )

## 2. 实际控制人

无

## 3. 股东及其变动

(1) 本季度末股东列表

持股比例 排序	股东名称	股份类别	持股状态	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	那曲瑞昌煤炭运销有限公司	社团法人股	质押、冻结	18,000.00	15
2	烟台诚泰投资有限公司	社团法人股	正常	12,000.00	10
3	龙口嘉元东盛热电有限公司	社团法人股	部分质押	11,000.00	9.17
4	新泰市宏泰煤炭有限公司	社团法人股	正常	12,000.00	10
5	七台河市鹿山优质煤有限责任公司	社团法人股	正常	12,000.00	10
6	青岛益佳海业贸易有限公司	社团法人股	正常	12,000.00	10
7	山东祥光集团有限公司	社团法人股	正常	12,000.00	10
8	莒南天马岛旅游发展有限公司	社团法人股	冻结	12,000.00	10
9	汇龙森国际企业孵化(北京)有限公司	社团法人股	正常	6,000.00	5
10	滨化集团股份有限公司	社团法人股	正常	6,000.00	5
11	山东滨化投资有限公司	社团法人股	正常	6,000.00	5
12	烟台瑞拓投资有限公司	社团法人股	正常	1,000.00	0.83

注：股东滨化集团股份有限公司与山东滨化投资有限公司存在关联关系。

(2) 本季度股东变化情况说明 (是  否 )

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况 (是  否 )

5. 本季度股权转让情况 (是  否 )

## (二) 董事、监事和总公司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

本公司董事会共有 12 人，其中董事长 1 人、董事 7 人、独立董事 4 人。

赵小鸣：男，1969年出生，法学博士。2015年7月1日起任华海财产保险股份有限公司董事长，任职资格核准文号为保监许可〔2015〕342号、保监许可〔2015〕681号，在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

王明华：男，1974年出生，法学博士。2021年4月20日起任华海财产保险股份有限公司独立董事，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2021〕158号，近年来曾任山东师范大学法学院教师；兼任国浩律师（济南）事务所职律师，青岛积成电子股份有限公司独立董事。

卜伟：男，1968年出生，经济学博士。2022年11月3日起任华海财产保险股份有限公司独立董事，任职资格核准文号为鲁银保监复〔2022〕473号，近年来曾任北方交通大学（北京交通大学曾用名）经济管理学院讲师，北京交通大学经济管理学院副教授、教授，北京交通大学经济管理学院经济系党支部书记、经济分院党总支书记兼副院长，北京产业安全与发展研究基地主任、经济系主任，北京交通大学中国产业安全研究中心博士后科研工作站博士后，北京交通大学经济管理学院教授、博士生导师，北京交通大学经济管理学院学术委员会委员；兼任中国世界经济学会理事，中国国际贸易学会理事，中国博士后科学基金评审专家，中国智慧工程研究会职业发展规划工作委员会副理事长。

周赞：男，1978年出生，法学博士。2024年3月7日起

任华海财产保险股份有限公司独立董事，任职资格核准文号为鲁金复〔2024〕73号。近年来曾任厦门大学法学院教授、博士生导师。

王剑锋：男，1974年出生，经济学博士。2024年3月7日起任华海财产保险股份有限公司独立董事，任职资格核准文号为鲁金复〔2024〕70号，近年来曾任对外经济贸易大学金融学院教授、博士生导师，金融研究所所长，绿色金融与可持续发展研究中心主任；兼任商务部政策研究室国际投资工作组专家委员，西藏财政厅专项债评审专家，中国农业银行总行博士后合作导师，教育部社科基金课题评审专家，国家社科基金评审专家，教育部学位论文中心评审专家，担任《管理世界》等杂志审稿人。

张明伟：男，1966年出生，本科。2015年7月1日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为保监许可〔2015〕342号，近年来曾任北京市五泰律师事务所主任。

韩野：女，1989年出生，本科。2015年7月1日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为保监许可〔2015〕342号，近年来曾任北京和乐寿康文化产业有限公司泰山量子应用研究院农业部负责人，和乐寿康文化产业有限公司有机农业发展部负责人，民族本草（北京）健康产业科技有限公司CEO。

张倩：女，1984年出生，本科。2015年7月1日起任华

海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为保监许可〔2015〕342号，近年来曾任莒南天马岛旅游发展有限公司副总经理。

何凌权：男，1978年出生，管理科学与工程硕士。2018年1月23日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为保监许可〔2018〕53号，近年来曾任上海康祈通信系统工程有限责任公司董事。

李秉钧：男，1961年出生，理学博士。2020年3月20日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2020〕114号，近年来曾任烟台大学海洋学院院长，山东水产学会副理事长，烟台大学教授。

云景瑛：女，1979年出生，本科。2021年4月20日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2021〕157号，近年来曾任新丝路文旅企业管理有限公司董事。

薛文峰：男，1977年出生，产业经济学硕士。2023年8月1日起任华海财产保险股份有限公司董事，任职资格核准文号为鲁金复〔2023〕13号，近年来曾任滨化集团股份有限公司证券事务部证券事务代表。

## （2）监事基本情况

本公司监事会共有5位监事，其中监事会主席1名，监事4名。

姚继贤：女，1964年出生，监事会主席，本科学历。2015年4月20日起任华海财产保险股份有限公司监事会主席，任职资格核准文号为保监许可〔2015〕342号，近年来曾任德汇投资有限公司董事长，盛安祥科技有限公司执行董事。

孙法柏：男，1970年出生，经济学博士。2024年3月7日起任华海财产保险股份有限公司监事，任职资格核准文号为鲁金复〔2024〕72号，近年来曾任山东科技大学文法学院教授、院长；兼任山东省政协委员，青岛市政协常委，民盟山东省法制委员会主任，中国国际经济法学会理事，中国法学会环境资源法学研究会常务理事，山东省法学会常务理事。

喻中：男，1969年出生，法学博士。2024年6月6日起任华海财产保险股份有限公司监事，任职资格核准文号为鲁金复〔2024〕188号，近年来曾任四川省永川市检察院书记员、助理检察员，重庆行政学院法学部助教、讲师、副教授、教授，四川大学法学院教授，首都经济贸易大学法学院教授；兼任中共北京市委法律顾问。

刘伟奇：男，1980年出生，本科学历。2019年9月25日起任华海财产保险股份有限公司监事，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2019〕837号，近年来曾任华海财产保险股份有限公司稽核审计部独立调查处经理、稽核审计部高级审计师（部门总经理助理级）、稽核审计部副总经理，在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

迟会荣：女，1989 年出生，本科学历。2024 年 11 月 15 日起任华海财产保险股份有限公司监事，任职资格核准文号为鲁银保监复〔2022〕207 号，近年来曾任华海财产保险股份有限公司人力资源部人力管理处经理助理、人力资源部薪酬管理处副经理、人力资源部薪酬管理处经理，在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

### （3）高级管理人员基本情况

刘子良：男，1984 年出生，硕士，自 2024 年 3 月起任华海财产保险股份有限公司总经理，任职资格批准文号为鲁金复〔2024〕78 号。近年来曾任华海财产保险股份有限公司董事会办公室/监事会办公室主任、山东分公司总经理、资产管理中心总经理、经营管理临时负责人、公司副总经理等职务。现任华海财产保险股份有限公司党委副书记、总经理、首席投资官等职务，其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

冯明昌：男，1974 年出生，硕士，自 2020 年 3 月起任华海财产保险股份有限公司副总经理，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2020〕104 号。近年来曾任华海财产保险股份有限公司董事会秘书、审计责任人、合规负责人、首席风险官等职务，现任华海财产保险股份有限公司副总经理等职务，其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

彭新刚：男，1967 年出生，本科，自 2019 年 3 月起任华海财产保险股份有限公司总经理助理，任职资格核准文号为银

保监复〔2019〕271号；自2020年3月起任华海财产保险股份有限公司合规负责人，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2020〕103号；自2021年2月起任华海财产保险股份有限公司董事会秘书，任职资格核准文号为鲁银保监准〔2021〕86号。近年来曾任华海财产保险股份有限公司山东分公司总经理等职务，现任华海财产保险股份有限公司董事会秘书、合规负责人、总经理助理、首席风险官等职务，其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

方慎言：男，1974年出生，本科，自2019年3月起任华海财产保险股份有限公司审计责任人，任职资格核准文号为银保监复〔2019〕267号。近年来曾任华海财产保险股份有限公司稽核审计部总经理等职务。现任华海财产保险股份有限公司审计责任人职务，其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

徐静：女，1983年出生，本科，自2025年3月任华海财产保险股份有限公司总经理助理、财务负责人，任职资格核准文号为鲁金复〔2025〕102号。近年来曾任华海财产保险股份有限公司财务会计部高级运营管理专员（部门总经理助理级）、财务会计部副总经理、财务会计部总经理等职务。现任华海财产保险股份有限公司总经理助理、财务负责人等职务，其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

罗百文：男，1986年出生，硕士，自2022年12月起任华海财产保险股份有限公司总精算师，任职资格核准文号为鲁银

保监复〔2022〕538号。近年来曾任浙商保险精算责任人、太平科技保险产品精算部助理总经理及科创中心助理总经理等职务。现任华海财产保险股份有限公司总精算师兼企划精算部总经理职务。其在关联方和其他单位无任职和兼职情况。

## 2. 董事、监事及总公司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
300万元以上	1	0	0
300万元-100万元	0	0	6
100万元以下	12	5	0
合计	13	5	6

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：300万元以上。

(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）

## 3. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？

（是否）

职位（职务）	变更前姓名	变更后姓名	备注
董事	于波	—	

### (三) 子公司、合营企业和联营企业

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	投资时间	期初直接持股数量（万股）	期末直接持股数量（万股）	期末直接持股比例
华海沣泰保险代理有限公司	2015-12	10,000	10,000	100%
烟台黄裳置业发展有限公司	2019-06	0	0	0
在田研究和试验发展（海南）有限公司	2021-05	0	0	0
大连股权交易中心股份有限公司	2025-12	0	993.01	30%

说明：华海财产保险股份有限公司间接持有烟台黄裳置业发展有限公司和在田研究和试验发展（海南）有限公司100%的股权。

#### (四) 违规情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门或其他政府部门的行政处罚？ (是■ 否□)

2025年12月，因新乡中支存在违规跨区域经营保险业务、虚构保险中介业务、财务业务数据不真实的行为，国家金融监督管理总局新乡监管分局对新乡中支予以警告，并处53万元罚款；对2名相关责任人警告，合计并处10万元罚款。

2. 报告期内公司董事、监事、高级管理人员是否受到金融监管部门或其他政府部门的行政处罚？ (是□ 否■)

3. 报告期内公司董事、监事、总公司部门级别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■)

4. 被银保监会采取的监管措施？ (是□ 否■)

### 三、主要指标

#### (一) 主要偿付能力指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产(元)	3,378,747,033.64	3,361,623,140.07	3,382,197,816.55
认可负债(元)	2,441,413,137.08	2,459,948,357.41	2,373,719,022.82
实际资本(元)	937,333,896.56	901,674,782.66	1,008,478,793.73
其中：核心一级资本(元)	917,915,042.91	873,050,044.18	989,059,940.08
核心二级资本(元)	0.00	0.00	0.00
附属一级资本(元)	19,418,853.65	28,624,738.48	19,418,853.65
附属二级资本(元)	0.00	0.00	0.00
最低资本(元)	412,613,422.49	393,464,816.35	438,245,564.40
其中：可资本化风险最低资本(元)	396,060,923.06	377,680,487.01	420,664,799.79
控制风险最低资本(元)	16,552,499.43	15,784,329.34	17,580,764.61
附加资本(元)	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额(元)	505,301,620.42	479,585,227.83	550,814,375.68
核心偿付能力充足率(%)	222.46	221.89	225.69
综合偿付能力溢额(元)	524,720,474.07	508,209,966.31	570,233,229.33
综合偿付能力充足率(%)	227.17	229.16	230.12

## (二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度数	上季度数
LCR1 (基本情景公司整体流动性覆盖率-未来3个月)%	133.84	161.91
LCR1 (基本情景公司整体流动性覆盖率-未来12个月)%	106.04	109.58
LCR2 (必测压力情景公司整体流动性覆盖率-未来3个月)%	243.63	240.82
LCR2 (必测压力情景公司整体流动性覆盖率-未来12个月)%	107.06	101.87
LCR2 (自测压力情景公司整体流动性覆盖率-未来3个月)%	264.06	275.72
LCR2 (自测压力情景公司整体流动性覆盖率-未来12个月)%	139.68	139.37
LCR3 (必测压力情景不考虑资产变现的流动性覆盖率-未来3个月)%	112.48	120.75
LCR3 (必测压力情景不考虑资产变现的流动性覆盖率-未来12个月)%	69.51	70.51
LCR3 (自测压力情景不考虑资产变现的流动性覆盖率-未来3个月)%	142.74	159.31
LCR3 (自测压力情景不考虑资产变现的流动性覆盖率-未来12个月)%	106.75	109.50
经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	137.64	200.11
本季度净现金流(元)	-13,372,239.08	164,772,879.45
本年度累计净现金流(元)	6,856,105.40	20,228,344.48
上一会计年度净现金流(元)	19,748,444.36	19,748,444.36
上一会计年度之前的会计年度净现金流(元)	14,084,502.51	14,084,502.51

## (三) 流动性风险监测指标

监测指标	项目	本季度数	上季度数
一、经营活动净现金流	指标值	33,183,899.32	13,172,633.69
	经营活动现金流入本年累计数	2,464,036,898.63	1,812,919,783.48
	经营活动现金流出本年累计数	2,430,852,999.31	1,799,747,149.79
二、百元保费经营活动净现金流	指标值	1.48	0.78
	本年累计经营活动净现金流	33,183,899.32	13,172,633.69
	本年累计保费收入	2,242,660,899.68	1,685,002,289.22
三、特定业务现金流支出占比	指标值	0.00%	0.00%
	特定业务赔付支出	0.00	0.00
	特定业务已发生已报案未决赔款准备金	0.00	0.00
	公司整体赔付支出	1,321,020,350.76	952,931,220.34
	公司整体已发生已报案未决赔款准备金	-87,590,087.05	-60,517,457.04
四、规模保费同比增速	指标值	3.26%	3.50%
	当年累计规模保费	2,242,660,899.68	1,685,002,289.22
	去年同期累计规模保费	2,171,952,120.94	1,628,002,436.68
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	12.08%	12.40%
	现金及流动性管理工具期末账面价值	411,087,550.09	416,659,711.17
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,360,252,963.34
六、季均融资杠杆比例	指标值	0.10%	0.30%
	季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值	3,333,288.333	9,999,865.00
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,370,252,828.34
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.57%	1.00%
	AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值	19,340,905.71	33,720,401.71
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,360,252,963.34

八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	指标值	0.00%	0.00%
	持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计	0.00	0.00
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,370,252,828.34
九、应收款项占比	指标值	0.85%	1.28%
	应收保费	7,907,913.60	14,172,638.96
	应收分保账款	21,077,990.55	28,941,068.72
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,370,252,828.34
十、持有关联方资产占比	指标值	20.97%	21.17%
	持有的交易对手为关联方的投资资产总和	713,450,575.30	713,450,575.30
	期末总资产	3,402,598,445.66	3,370,252,828.34

#### (四) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
(一) 保险业务收入(元)	557,658,610.46	2,242,660,899.68
(二) 净利润(元)	294,561.09	31,856,398.81
(三) 总资产(元)	3,402,598,445.66	3,402,598,445.66
(四) 净资产(元)	961,185,308.58	961,185,308.58
(五) 保险合同负债(元)	2,086,526,153.68	2,086,526,153.68
(六) 基本每股收益(元)	0.000	0.027
(七) 净资产收益率(%)	0.03	3.46
(八) 总资产收益率(%)	0.01	0.96
(九) 投资收益率(%)	-0.52	4.21
(十) 综合投资收益率(%)	2.55	7.22
(十一) 效益类指标		
1. 综合成本率(%)	99.54	103.22
2. 综合费用率(%)	47.43	42.60
3. 综合赔付率(%)	52.11	60.62
4. 手续费及佣金占比(%)	7.69	7.88
5. 业务管理费占比(%)	39.22	31.83
(十二) 规模类指标		
1. 签单保费(元)	580,353,903.79	2,183,455,894.82
2. 车险签单保费(元)	529,126,409.71	1,935,120,735.67
3. 非车险前五大险种的签单保费(元)	51,227,494.08	246,185,853.88
3.1 第一大险种的签单保费(元)	35,463,682.10	167,824,647.63
3.2 第二大险种的签单保费(元)	12,396,319.39	65,115,210.50
3.3 第三大险种的签单保费(元)	3,168,212.05	11,422,696.33
3.4 第四大险种的签单保费(元)	104,428.37	536,639.39
3.5 第五大险种的签单保费(元)	94,852.17	1,286,660.03
4. 车险车均保费(元)	1,066.95	1,112.70
5. 各渠道签单保费	580,353,903.80	2,183,455,894.82
5.1 代理业务渠道签单保费(元)	540,419,506.23	2,012,159,554.08
5.2 直销业务渠道签单保费(元)	36,809,337.51	149,587,921.67
5.3 经纪业务渠道签单保费(元)	3,125,060.06	21,708,419.06
5.4 其他渠道签单保费(元)	0.00	0.00

#### (五) 近三年(综合)投资收益率

公司近三年的平均投资收益率为 0.99%，近三年的平均综合投资收益率为 1.15%。

## 四、风险管理能力

### （一）公司类型

项目	因子值
公司类型	II 类
成立时间	2014 年 12 月 9 日
最近会计年度签单保费（元）	2,105,362,898.11
最近会计年度总资产（元）	3,216,720,668.29
省级分支机构数量	3 家

### （二）最近一次偿付能力风险管理评估的结果

2017 年，原中国保监会对我公司开展了偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）。经评估，我司 2017 年得分为 72.80 分。其中，基础与环境得分 14.79 分、目标与工具 6.92 分、保险风险 6.96 分、市场风险 7.93 分、信用风险 7.97 分、操作风险 6.96 分、战略风险 7.26 分、声誉风险 6.64 分、流动性风险 7.37 分。

### （三）风险管理改进措施及实施情况

#### 1. 风险管理制度建设与完善

公司坚持以党建为引领，坚持以“依法合规，控制风险，高质量稳健发展”为主线，深入学习贯彻落实各项监管要求，从产品开发、承保、理赔、客户服务、财务管理等方面，持续开展制度建设，健全完善风险管理制度体系，着力提升制度的全面性、科学性和有效性。

#### 2. 管理流程的梳理和优化

一是深入贯彻落实公司 2025 年版关键风险监测指标体系，

通过 73 项风险监测指标，对公司八大类风险进行实时监测，基本实现了风险从预警、上报、识别，到分析、监测、防范的流程化；

二是公司对标偿付能力监管规则要求，持续对偿付能力风险信息系统进行优化升级，着力实现流程的全面化、自动化、精细化，切实提升风险管理能力。目前，公司偿付能力风险信息系统已实现偿付能力计量分析、SARMRA 评估、风险综合评级、风险指标监测等多模块的系统化管控，并在此基础上深入开展风险偏好体系的传导，以及操作风险的各项统计、分析、整改、报送工作；

三是构建偿付能力数据质量提升机制：一是明确职责，明晰划分牵头管理部门和数据填报部门、源数据提供和主管部门的职责；二是通过内部交叉复核、数据质量抽检、系统校验的多维应用，结合数据规范的持续维护，构建多层次的数据核验机制；三是规范工作底稿制度，确保一致性与可回溯。

### 3. 制度执行有效性

目前公司各项制度执行性总体良好。

#### （四）风险管理能力自评估情况

本季度是否进行了风险管理能力自评估？（是  否 ）

评估时间：2025 年四季度，公司完成了 2025 年度的偿付能力风险管理能力自评估。

评估方法：依据《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》中对风险管理的各项要求以及公司

风险管理制度，对风险管理基础与环境、风险管理目标与工具、保险风险管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、战略风险管理、声誉风险管理、流动性风险管理 9 个部分开展风险管理状况评估工作，并据各部分具体评估要点，从制度健全性和遵循有效性两方面，逐项评估和填列符合程度。

评估结果：经评估，我司 2025 年度偿付能力风险管理能力自评估得分为 94.93 分。其中，基础与环境得分 19.13 分、目标与工具 9.76 分、保险风险 9.60 分、市场风险 9.01 分、信用风险 9.17 分、操作风险 9.47 分、战略风险 9.37 分、声誉风险 9.89 分、流动性风险 9.53 分。风险管理基础与环境、风险管理目标与工具、保险风险管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、战略风险管理、声誉风险管理、流动性风险管理 9 个部分的风险管理状况与监管规则要求相较，均为大部分符合，偿付能力风险管理能力良好。

## 五、风险综合评级（分类监管）

### （一）最近两次风险综合评级结果

指标名称	最近第一期	最近第二期
最近两次风险综合评级结果	B	B

### （二）是否存在公司已经采取或拟采取的措施（是 否 )

1. 持续深化各项风险管理工具应用程度，包括对公司风险偏好-风险预警体系的更新及应用，推进偿付能力风险信息系统优化升级等；

2. 持续加强资产负债管理能力建设, 不断提高公司的资产负债管理能力, 使资产负债更加匹配;

3. 开展针对管理层、各部门及分支机构等不同群体的偿付能力风险管理培训工作;

4. 不断完善公司偿付能力应急管理机制, 进一步提升偿付能力应急管理的科学性与可操作性。

### **(三) 公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况**

#### **1. 自评估有关情况**

公司各大类风险牵头管理部门通过损失事件报告 (LDC)、操作风险自评估 (RCSA)、风险事件报告、压力测试等工具, 对四季度内的八大类风险情况进行了自评估, 以确认有无重大风险事件的发生及各自的风险状况。

#### **2. 自评估结果**

报告期内, 公司坚持风险导向, 稳健经营、务实求进, 风险管理各项工作有序开展, 操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险方面未发生重大风险事件, 整体风险可控。

## 六、重大事项

### (一) 本季度分支机构的批筹和开业

1. 本季度批筹的省级分支机构 (是 否)

本季度无批筹的省级分支机构。

2. 本季度开业的省级分支机构 (是 否)

本季度无开业的省级分支机构。

### (二) 重大再保险合同 (是 否)

本季度未发生重大再保险合同事项。

### (三) 重大赔付事项 (是 否)

出险原因	赔付金额(元)	有无分保	已摊回赔款金额(元)
碰撞	3,070,745.72	无	0.00
意外事故	2,618,186.00	有	5,900.32
碰撞	2,208,786.68	无	0.00
碰撞	2,203,850.00	无	0.00
碰撞	2,197,420.00	无	0.00

### (四) 重大投资行为 (是 否)

投资对象	投资金额(万元)	投资时间	期末账面价值(万元)
大连股权交易中心股份有限公司	993.01	2025-12	993.01

### (五) 重大投资损失 (是 否)

本季度未发生重大投资损失事项。

### (六) 重大融资行为 (是 否)

本季度未发生重大融资行为事项。

### (七) 重大关联交易 (是 否)

本季度未发生重大关联交易事项。

### (八) 重大诉讼事项 (是 否)

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(元)	损失金额(元)
--------	------	------	--------	-----------	---------

泰璞(上海)电子商务股份有限公司、泰璞(青岛)电子商务有限公司	债权转让合同纠纷	再审已驳回	2024-08-29	15965511.20	0.00
龙口波峰光伏科技有限公司	保险合同纠纷	已调解结案	2025-05-08	7910746.02	850000.00
郑汉平、黄荣琴、武善文、吉秀莲	侵权诉讼	一审未开庭	2025-12-04	6893899.00	暂不确定

**(九) 重大担保事项** (是□ 否■)

本季度未发生重大担保事项。

**(十) 其他重大事项** (是□ 否■)

## 七、管理层分析与讨论

### (一) 季度间偿付能力变动原因分析

本季度核心偿付能力充足率为 222.46% ，较上季度提升 0.58 个百分点，本季度综合偿付能力充足率为 227.17% ，较上季度下降 1.99 个百分点。具体变动分析如下：

实际资本较上季度增加 3565.91 万元。其中，核心资本增加 4486.50 万元，附属资本减少 920.59 万元。

最低资本较上季度增加 1914.86 万元，主要是部分投资资产风险暴露增加等因素导致。其中，保险风险最低资本减少 1469.31 万元、市场风险最低资本增加 4090.48 万元、信用风险最低资本减少 427.23 万元、控制风险最低资本增加 76.82 万元。

### (二) 报告期内流动性风险指标变动及原因分析

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。

根据本季度流动性风险监管指标分析：

流动性覆盖率方面，公司指标状况良好，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达标要求。其中基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）均高于 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%。说明公司未来一年内不同期限不同情景下的流动性水平良好。

经营活动净现金流不利偏差方面，公司最近两个季度的偏差率连续高于-30%，符合监管要求，说明公司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。

净现金流方面，公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流未连续小于零，符合监管要求，同时公司经营端现金流保持充裕，整体现金流情况稳定。

公司会密切监控流动性相关指标，持续关注流动资金情况，及时把控相关风险水平及变化，跟进流动性变化对公司的影响。

### **（三）报告期内风险综合评级变动及原因分析**

公司风险综合评级结果与上期一致。公司高度重视评价标准并开展了风险综合评级专项治理，采取加强系统安全能力、聚焦高风险、针对性开展自查自纠等措施，实施源头治理，改善各专项风险状况，提升公司全面风险管理水平。

### **（四）改进措施及目标**

公司根据自身风险状况和偏好，制定切合公司实际的偿付

能力风险限额和监测指标，并定期跟踪和监测偿付能力指标。同时，公司持续通过业务品质管控、提升风险识别和管理能力、优化资产结构和业务结构等手段，保持偿付能力充足且稳定并满足各项监管规定。

## **八、外部机构意见**

### **（一）对上年度第四季度的季度报告的审计意见**

本季度不适用。

### **（二）有关事项审核意见**

本季度无外部机构出具的其他独立意见。

### **（三）信用评级有关信息**

本季度未开展信用评级工作，未收到信用评级报告。

### **（四）外部机构对验资出具的意见**

本季度未开展验资工作，无验资报告。

### **（五）外部机构对资产评估出具的意见**

本季未开展资产评估，无资产评估报告。

### **（六）报告期内外部机构的变更情况**

本季度外部机构未变更。

## 九、实际资本情况

### (一) 实际资本表

S02-实际资本表

公司名称：华海财产保险股份有限公司

报告日期：2025年第四季度

货币单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	917915042.91	873050044.18
1.1	净资产	961185308.58	910304470.93
1.2	对净资产的调整额	-43270265.67	-37254426.75
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-19850323.00	-22331927.76
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-4001089.02	13702239.49
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）	-19418853.65	-28624738.48
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		
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	0.00	0.00
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	19418853.65	28624738.48
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）	19418853.65	28624738.48
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	0.00	0.00
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	937333896.56	901674782.66

## (二) 认可资产表

### S03-认可资产表

公司名称：华海财产保险股份有限公司

报告日期：2025 年第四季度

货币单位：元

行次	项目	期末数		期初数	
		账面价值	认可价值	账面价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	411087550.09	409487550.09	416659711.17	415009711.17
1.1	库存现金		0.00		0.00
1.2	活期存款	401706255.89	400106255.89	359277798.20	357627798.20
1.3	流动性管理工具	9381294.20	9381294.20	57381912.97	57381912.97
2	投资资产	2601795604.67	2601795604.67	2556900882.46	2556900882.46
2.1	定期存款	317721000.00	317721000.00	317721000.00	317721000.00
2.2	协议存款		0.00		0.00
2.3	政府债券	39095100.00	39095100.00	19629880.00	19629880.00
2.4	金融债券	0.00	0.00	0.00	0.00
2.5	企业债券		0.00		0.00
2.6	公司债券	82722864.60	82722864.60	32729376.60	32729376.60
2.7	权益投资	538134817.90	538134817.90	455760815.63	455760815.63
2.8	资产证券化产品	0.00	0.00	0.00	0.00
2.9	保险资产管理产品	1015605087.42	1015605087.42	995152099.96	995152099.96
2.10	商业银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00
2.11	信托计划	0.00	0.00	0.00	0.00
2.12	基础设施投资	0.00	0.00	0.00	0.00
2.13	投资性房地产	601746230.75	601746230.75	609123521.27	609123521.27
2.14	衍生金融资产		0.00		0.00
2.15	其他投资资产	6770504.00	6770504.00	126784189.00	126784189.00
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	121634441.68	117633352.66	100000000.00	113702239.49
4	再保险资产	97928771.53	97928771.53	113152639.29	113152639.29
4.1	应收分保准备金	76858390.39	76858390.39	84212887.19	84212887.19
4.2	应收分保账款	21077990.55	21077990.55	28941068.72	28941068.72
4.3	存出分保保证金	-7609.41	-7609.41	-1316.62	-1316.62
4.4	其他再保险资产		0.00		0.00
5	应收及预付款项	59479543.81	59479543.81	61876111.80	61876111.80
5.1	应收保费	7907913.60	7907913.60	14172638.96	14172638.96
5.2	应收利息	32239511.57	32239511.57	29635329.31	29635329.31
5.3	应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4	预付赔款		0.00		0.00
5.5	存出保证金		0.00		0.00
5.6	保单质押贷款		0.00		0.00
5.7	其他应收和暂付款	19332118.64	19332118.64	18068143.53	18068143.53
6	固定资产	51375399.16	51375399.16	51881975.02	51881975.02
6.1	自用房屋	36268062.69	36268062.69	37056852.39	37056852.39
6.2	机器设备	11606600.34	11606600.34	10948597.21	10948597.21
6.3	交通运输设备	3461652.85	3461652.85	3833936.21	3833936.21

6.4	在建工程		0.00		0.00
6.5	办公家具	39083.28	39083.28	42589.21	42589.21
6.6	其他固定资产		0.00		0.00
7	土地使用权		0.00		0.00
8	独立账户资产		0.00		0.00
9	其他认可资产	59297134.72	41046811.72	69781508.60	49099580.84
9.1	递延所得税资产	19418853.65	19418853.65	28624738.48	28624738.48
9.2	应急资本		0.00		0.00
9.3	其他	39878281.07	21627958.07	41156770.12	20474842.36
10	合计	3402598445.66	3378747033.64	3370252828.34	3361623140.07

### (三) 认可负债表

#### S04-认可负债表

公司名称：华海财产保险股份有限公司

报告日期：2025 年第四季度

货币单位：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	2086526153.68	2175807829.19
1.1	未到期责任准备金	1061672107.47	1070923641.02
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	1061672107.47	1070923641.02
1.2	未决赔款责任准备金	1024854046.21	1104884188.17
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	495468117.34	546048714.51
2	金融负债	0.00	9999865.00
2.1	卖出回购证券		9999865.00
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	354886983.40	274140663.22
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款	6534953.02	1040180.26
3.3	预收保费	100851743.57	68678679.58
3.4	应付分保账款	23024604.67	33284189.80
3.5	应付手续费及佣金	16284046.20	18903249.35
3.6	应付职工薪酬	69496360.00	24250627.55
3.7	应交税费	68046693.29	74263038.44
3.8	存入分保保证金		
3.9	其他应付及预收款项	70648582.65	53720698.24
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	0.00	0.00
7.1	递延所得税负债	0	0
7.2	现金价值保证		
7.3	所得税准备		
8	认可负债合计	2441413137.08	2459948357.41

### (四) 核心一级资本调整表

公司名称：华海财产保险股份有限公司

报告日期：2025 年第四季度

货币单位：元

行次	资本工具名称	本季度（末）数据					上季度（末）数据				
		发行日期	发行金额	期限（年）	赎回条款	利率跳升机制	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	--	1200000000.00	--	--	--	--	1200000000.00	--	--	--
1.1	普通股	2014-09-03	850000000.00				2014-09-03	850000000.00			
1.2	普通股	2015-02-04	170000000.00				2015-02-04	170000000.00			
1.3	普通股	2018-09-04	180000000.00				2018-09-04	180000000.00			
1.4											
2	核心二级资本工具	--		--	--	--	--		--	--	--
2.1											
3	附属一级资本工具	--		--	--	--	--		--	--	--
3.1											
4	附属二级资本工具	--		--	--	--	--		--	--	--
4.1											
5	资本工具合计	--	1200000000.00	--	--	--	--	1200000000.00	--	--	--

## 十、最低资本情况

### (一) 最低资本表

公司名称：华海财产保险股份有限公司

报告日期：2025 年第四季度

货币单位：元

行次	项目	本季度(末)数	上季度(末)数
1	量化风险最低资本	396060923.06	377680487.01
1*	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	440067692.29	419644985.57
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	249172821.97	263865941.79
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	245928648.47	260462992.19
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	11908922.69	12500781.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	8664749.19	9097831.40
1.3	市场风险-最低资本合计	319287640.25	278382814.68
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	10820372.93	5368466.18
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	276037879.53	230221628.14
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	108314321.54	109642233.83
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	6270302.79	6870582.41
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	608913.20	527784.76
1.3.7	市场风险-风险分散效应	82764149.74	74247880.64
1.4	信用风险-最低资本合计	46678634.18	50950901.22
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2754067.33	2139251.43
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	45913887.16	50373967.95
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1989320.31	1562318.16
1.5	量化风险分散效应	175071404.11	173554672.12
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00
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	16552499.43	15784329.34
3	附加资本	0.00	0.00
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	412613422.49	393464816.35

## (二) 车险等 10 类非寿险业务的保费和准备金风险最低资本

公司名称：华海财产保险股份有限公司 报告日期：2025 年第四季度 货币单位：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	157999624.41	68531252.56	166830679.07	75261766.27
2	财产险	28694309.15	28277554.05	33475309.18	30627550.15
3	船货特险	275261.63	12553327.57	298369.10	13344409.56
4	责任险	12005092.28	39440685.45	11003020.10	40942640.24
5	农业险	0.00	37235.41	3423.00	78391.49
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	4566763.50	9677762.55	4303760.64	9117448.13
8	短健险	15600192.24	12430136.27	15167632.25	12635661.01
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	219141243.21	170947953.86	231082193.34	182007866.85

### (三) 车险、财产险巨灾风险最低资本

公司名称：华海财产保险股份有限公司 报告日期：2025 年第四季度 货币单位：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	10498806.61	11094616.71
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	1887038.59	1893624.88
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	1510442.16	1510442.16