



阳光农业相互保险公司
SUNLIGHT AGRICULTURAL MUTUAL INSURANCE COMPANY

偿付能力季度报告摘要

2026 年第 1 季度

2026 年 4 月 28 日

目 录

一、公司信息.....	1
二、董事会和管理层声明.....	3
三、基本情况.....	4
四、主要指标.....	10
五、风险管理能力.....	15
六、风险综合评级（分类监管）.....	17
七、重大事项.....	18
八、管理层分析与讨论.....	21
九、外部机构意见.....	23
十、实际资本.....	24
十一、最低资本.....	31

一、公司信息

（一）公司名称（中文）

1. 中文：阳光农业相互保险公司
2. 英文：Sunlight Agricultural Mutual Insurance Company

（二）法定代表人

卢一鸣

（三）注册地址

黑龙江省哈尔滨市南岗区黄河路 95 号，黄河绿园小区 A 区 4 号办公楼 4、5、6、7 层

（四）注册资本（营运资金）

贰拾亿元人民币

（五）保险机构法人许可证号（经营保险业务许可证）

000094

（六）开业时间

二〇〇五年一月

（七）业务范围

农业保险；财产损失保险；责任保险；法定责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；其他涉及农村、农民的财产保险业务；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。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（八）经营区域

黑龙江省、广东省、天津市

（九）偿付能力信息公开披露联系人及联系方式

联系人姓名:梁瓔爽

办公室电话: 0451-55193222

移动电话: 18704566956

电子信箱:liangyingshuang322@163.com

二、董事会和管理层声明

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

三、基本情况

（一）股权结构和股东以及报告期内的变动情况

公司是经原中国保监会批准、原国家工商总局注册的相互制保险企业。公司章程规定，公司是由发起会员、法定会员、特定会员组成的相互合作性质的保险法人企业，公司所有人为发起会员和法定会员。实行“会员所有、分层治理，统一法人、授权经营，风险共担、利益共享”的公司治理与运营管理模式。

1. 实际控制人

公司是由发起会员、法定会员、特定会员组成的相互合作性质的保险法人企业，公司所有人为发起会员和法定会员，无实际控制人。

2. 股东关联方关系

无股东关联关系。

3. 报告期内是否有董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份？ （是□ 否■）

4. 报告期内是否有股权转让情况？ （是□ 否■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事基本情况

本公司董事会现有 8 位董事，其中发起会员董事 2 人，特定会员董事 1 人，法定会员董事 2 人，独立董事 3 人。

发起会员董事、董事长：卢一鸣

卢一鸣，男，1968 年 2 月出生，中共党员，南开大学 EMBA 硕士毕业，高级会计师职称。2005 年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司建三江中心支公司总经理，阳光农业相互保险公司总经理助理、副总经理、副总经理（主持工作）、总经理。2023 年 8 月至今任阳光农业相互保险公司董事长，任职资格核准（金复〔2023〕181 号），2024 年 11 月至今任阳光农业相互保险公司党委书记、董事长。

发起会员董事：杨庆华

杨庆华，男，1971 年 9 月出生，中共党员，黑龙江大学 MBA 硕士毕业，高级政工师职称。2005 年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司综合办公室副主任、发展战略部副总经理（主持工作）、发展战略部总经

理、公司总经理助理、公司副总经理、临时负责人（履行总经理职责）。2024年11月至今任阳光农业相互保险公司党委副书记，2025年1月至今任阳光农业相互保险公司总经理，任职资格核准（金复〔2025〕44号），2025年2月至今任阳光农业相互保险公司发起会员董事。任职资格核准（金复〔2025〕111号）。

特定会员董事：祝伟友

祝伟友，男，1971年4月出生，中共党员，大学本科学历，农业推广硕士学位，教授级高级政工师职称。曾任黑龙江省七星泡农场党委书记、北大荒农垦集团有限公司（黑龙江省农垦总局）工会副主席、北大荒农垦集团有限公司农业投入品监管部总经理。2023年1月至今任阳光农业相互保险公司党委副书记、工会主席。2024年3月至今任公司董事，任职资格核准（金复〔2024〕98号）。

法定会员董事：黄性厚 贾昊

黄性厚，男，1956年12月出生，中共党员，黑龙江省农垦管理干部学院经济管理专业毕业，大专学历，助理经济师职称。曾任黑龙江省宝泉岭农场农工、副队长、队长、农业科科长，2011年按退养政策离开机关工作岗位后，为宝泉岭农场农作物种植大户。2014年9月至今任公司董事，任职资格核准（保监许可〔2014〕757号）。

贾昊，男，1972年10月出生，中共党员，黑龙江八一农垦大学毕业，大学本科学历，黑龙江八一农垦大学农业推广硕士学位，高级政工师职称。曾任黑龙江省农垦齐齐哈尔管理局泰来农场党委书记、社区管理委员会主任，黑龙江省北大荒农垦集团泰来农场有限公司党委书记、董事长，泰来农场场长，北大荒集团黑龙江八五九农场有限公司党委副书记、执行董事、总经理。2026年1月至今任北大荒集团黑龙江前哨农场有限公司党委副书记、总经理。2022年5月至今任公司董事，任职资格核准（银保监复〔2022〕351号）。

独立董事：朱俊生 张铁薇 鹿薛华

朱俊生，男，1976年5月出生，中共党员，1996年8月参加工作，教授职称，首都经济贸易大学毕业，博士研究生学历。北京大学应用经济学博士后。先后在首都经济贸易大学、国务院发展研究中心和清华大学从事保险业领域的理论和政策研究，对农业保险理论与实践有较为深入的研究。2022年2月至今任公司独立董事，任职资格核准（保监许可〔2015〕646号）。

张铁薇，女，1966年9月出生，中共党员，1989年7月参加工作，教授职称，黑龙江大学毕业，博士研究生学历。曾任黑龙江省司法警官学

校婚姻法、民诉法和经济法的主讲教师。黑龙江大学经济学院和法学院国际商法、经济法、公司法和竞争法等课程的主讲教师。曾获“黑龙江省第三届优秀法律工作者”“黑龙江省第二届中青年法学家”荣誉称号。现任黑龙江大学法学院教授、博士生导师。2025年7月至今任公司独立董事，任职资格核准（黑金监复〔2025〕125号）。

鹿薛华，女，1964年11月出生，中共党员，1987年7月参加工作，副教授职称，北京大学经济学硕士毕业，国际注册内部审计师。曾任黑龙江财政专科学校会计、审计教师，曾获黑龙江省高校人文社会科学研究优秀成果三等奖、黑龙江教育委员会优秀教育工作者称号，现任哈尔滨商业大学审计教师。2025年7月至今任公司独立董事，任职资格核准（黑金监复〔2025〕124号）。

2. 监事基本情况

本公司监事会共有3位监事：施宏伟、付余仁、张凤霞

监事会主席：施宏伟

施宏伟，男，1970年9月出生，中共党员，本科学历，中共中央党校函授学院毕业，教授级高级政工师职称。曾任黑龙江北大荒农垦集团总公司宝泉岭分公司（管理局）党委委员、工会主席，北大荒农垦集团有限公司宝泉岭分公司党委委员、副总经理。2023年7月至今任阳光农业相互保险公司党委委员、纪委书记。2024年4月至今任阳光农业相互保险公司会员监事、监事会主席，任职核准文件金复〔2024〕194号，批准文件阳光聘〔2024〕9号。

外部监事：付余仁

付余仁，男，1970年7月出生，中共党员，中共中央党校函授学院毕业，高级政工师职称。曾任北大荒集团黑龙江尖山农场有限公司党委书记、董事长等职务。2022年1月至2025年5月任北大荒农垦集团有限公司齐齐哈尔分公司党委委员、副总经理。2025年5月至今任北大荒农垦集团有限公司绥化分公司党委副书记、工会主席。2022年5月至今任阳光农业相互保险公司外部监事，任职资格核准（银保监复〔2022〕342号），聘任文件（阳光聘〔2022〕12号）。

员工监事：张凤霞

张凤霞，女，1972年8月出生，中共党员，齐齐哈尔大学毕业，高级经济师职称。2006年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司人力资源部主管，阳光农业相互保险公司黑龙江分公司（筹）纪委工作办公室负责人，阳光农业相互保险公司黑龙江分公司纪委工作办公室主任助理（主持工作）、阳光农业相互保险公司人力资源部总经理助理。2025年1月

至今，任阳光农业相互保险公司人力资源部副总经理。2021年10月至今任公司监事，任职资格核准（银保监复〔2021〕799号），聘任文件（阳光聘〔2021〕13号）。

3. 总公司高级管理人员基本情况

副总经理、董事会秘书、首席风险官：汪道国，男，1971年8月出生，中共党员，哈尔滨工程大学企业管理专业毕业，管理学硕士，高级经济师。曾在中国建设银行黑龙江分行工作20余年，2021年到北大荒农垦集团有限公司财务管理部工作，担任高级专员等职务。2025年1月至今任阳光农业相互保险公司副总经理、董事会秘书，任职资格核准（金复〔2025〕37、40号）。2025年3月至今任阳光农业相互保险公司首席风险官。

副总经理、财务负责人、首席投资官：靳茂林，男，1971年11月出生，中共党员，东北农业大学会计学专业毕业，本科学历，正高级会计师职称。2007年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司财务会计部副总经理、审计内控部副总经理（主持工作）、财务会计部总经理、黑龙江分公司副总经理（兼）、公司审计责任人、公司总经理助理。2024年3月至今任阳光农业相互保险公司财务负责人，任职核准文号为金复〔2024〕103号；2024年11月至今任阳光农业相互保险公司副总经理、首席投资官，任职资格核准（银保监复〔2022〕850号）。

副总经理：房钰国，男，1970年5月出生，中共党员，黑龙江省委党校经济管理专业本科毕业，高级会计师，国际金融理财师。2005年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司客户服务管理部总经理、黑龙江分公司副总经理（兼）、北大荒农垦集团有限公司金融证券部副总经理等职务。2025年1月至今任阳光农业相互保险公司副总经理，任职资格核准（金复〔2025〕48号）。

总经理助理：王鲁江，男，1972年5月出生，中共党员，中共黑龙江省委党校经济管理专业毕业，本科学历，高级经济师职称。2005年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司哈尔滨分公司总经理助理、阳光农业相互保险公司产品精算部总经理、农业保险研究所主任。2022年6月至今任阳光农业相互保险公司总经理助理，任职资格核准（银保监复〔2022〕373号）。

总精算师：鹿艳锦，女，1981年11月出生，中共党员，兰州理工大学运筹学与控制论专业毕业，研究生学历，中国精算师。曾任中意财产保险有限公司精算部精算责任人、精算部总经理、总精算师，任职资格核准（京银保监复〔2021〕338号）。2023年8月至今任阳光农业相互保险公

司总精算师。

合规负责人：李玉春，男，1974年2月出生，中共党员，哈尔滨工业大学会计学专业毕业，大学本科学历。2005年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司审计内控部副总经理（主持工作）、审计监察部总经理。2019年2月至2025年12月30日任阳光农业相互保险公司合规法律部总经理，2025年12月31日至今任阳光农业相互保险公司办公室主任，2024年3月至今任阳光农业相互保险公司合规负责人，任职核准文号为金复〔2024〕104号。

审计责任人：王佳祥，男，1973年6月出生，中共党员，黑龙江八一农垦大学农业推广专业毕业，大学本科学历，硕士学位。2019年到公司工作，曾任阳光农业相互保险公司黑河中心支公司总经理、阳光农业相互保险公司黑龙江分公司副总经理，2025年4月至今任阳光农业相互保险公司人力资源部总经理，2024年3月至今任阳光农业相互保险公司审计责任人，任职核准文号为金复〔2024〕100号。

4. 报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？

（是 否 ）

2026年1月29日，经公司第六届会员代表大会第四次会议审议通过，解聘童良军公司董事职务。

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末公司是否有子公司、合营企业或联营企业？（是 否 ）

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内公司及公司董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门及其他政府部门的行政处罚？（是 否 ）

序号	处罚机关	作出处罚决定日期	违法单位	主要违法违规事实	行政处罚决定书文号	被处罚当事人姓名或名称
1	国家金融监督管理总局湛江监管分局	2026年3月12日	阳光农业相互保险公司湛江中心支公司	存在虚增水稻承保面积及保费、重复承保相同地块、利用业务便利为其他机构牟取不正当利益、向未提供涉农协保服务的人员支付协办费问题	湛金监罚决字（2026）7号	阳光农业相互保险公司湛江中心支公司
2	国家金融监督管理总局鸡西监管分局	2026年3月27日	阳光农业相互保险公司八五五保险	存在给予投保人保险合同以外利益问题	鸡金监罚决字（2026）1号	阳光农业相互保险公司八五五保险社

	局		社			
3	国家金融监督管理总局鸡西监管分局	2026年3月27日	阳光农业相互保险公司八五一〇保险社	存在虚假承保和虚假理赔问题	鸡金监罚决字(2026)3号	阳光农业相互保险公司八五一〇保险社

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. 报告期内公司是否有被银保监会采取的监管措施？（是□ 否■）

四、主要指标

(一) 偿付能力状况表

单位：万元、%

项目	期末数	期初数
认可资产	910,635.49	921,521.67
认可负债	372,472.01	387,339.66
实际资本	538,163.48	534,182.01
核心一级资本	506,990.03	503,008.56
核心二级资本	0.00	0.00
附属一级资本	31,173.45	31,173.45
附属二级资本	0.00	0.00
最低资本	126,568.38	121,293.42
可资本化风险最低资本	121,256.12	116,202.56
寿险业务保险风险最低资本	0.00	0.00
非寿险业务保险风险最低资本	110,994.44	104,819.20
市场风险最低资本	41,514.87	40,863.14
信用风险最低资本	35,095.40	35,475.79
风险分散效应	52,875.69	52,044.16
特定类别保险合同损失吸收效应	0.00	0.00
控制风险最低资本	5,312.25	5,090.86
附加资本	0.00	0.00
核心偿付能力溢额	380,421.66	381,715.14
核心偿付能力充足率	400.57%	414.70%
综合偿付能力溢额	411,595.11	412,888.59
综合偿付能力充足率	425.20%	440.40%

(二) 流动性风险监管指标

1. 净现金流

单位：万元

项目	金额
1. 本年度累计净现金流	895.01
2. 上一会计年度净现金流	14,669.10
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	-51,496.20

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

单位：%

序号	指标	本季度数	上季度数
1	经营活动净现金流回溯不利偏差率	-84.61%	-6.49%

3. 流动性覆盖率明细表

单位：万元、%

项目	本季度数	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
1.公司整体现金流入	87,848.00	86,153.14	607,991.65	50,714.78	425,088.00	52,506.01	448,751.56
2.公司整体现金流出	86,952.34	106,233.31	626,086.31	70,132.60	445,903.46	54,540.15	469,641.99
3.现金及现金等价物	31,278.85	31,278.85	31,278.85	31,278.85	31,278.85	31,278.85	31,278.85
4.流动性资产储备变现金额	333,648.22	333,648.22	333,648.22	333,648.22	333,648.22	333,648.22	333,648.22
5.LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	137.00%	110.54%	102.11%				
6.LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）				592.65%	177.17%	765.37%	173.26%
7.LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）				116.91%	102.35%	153.62%	102.21%

单位：万元、%

项目	上季度数	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
1.公司整体现金流入	305,870.82	85,646.13	685,863.61	62,260.25	430,312.47	67,048.51	534,808.70
2.公司整体现金流出	325,881.41	54,471.64	692,171.49	59,623.49	418,715.87	61,282.47	539,754.99
3.现金及现金等价物	30,383.85	30,383.85	30,383.85	30,383.85	30,383.85	30,383.85	30,383.85
4.流动性资产储备变现金额	328,830.31	328,830.31	328,830.31	328,830.31	328,830.31	328,830.31	328,830.31
5.LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	103.18%	213.01%	103.48%				
6.LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）				706.89%	188.56%	695.57%	165.63%
7.LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）				155.38%	110.03%	158.99%	104.71%

4. 流动性资产储备明细表

单位：万元、%

序号	流动性资产储备	评估时点	折算系数	变现金额
		账面价值		
1	货币市场基金		100%	
2	交易类及可供出售类国债		100%	
3	可提前支取的定期存款或协议存款		90%	
4	交易类及可供出售地方政府债、准政府债、政策性金融债		90%	
5	交易类及可供出售 AAA 级金融企业（公司）债		85%	
6	交易类及可供出售 AAA 级非金融企业（公司）债		80%	
7	境内债券型基金（开放式）		85%	
8	境外债券型基金（开放式）		80%	
9	上市股票		50%	
10	境内股票型基金（开放式）		60%	
11	境内混合型基金（开放式）		65%	
12	可转债		65%	
13	组合类保险资产管理产品（开放式）	556,080.36	60%	333,648.22
14	其他境外权益		50%	
15	合计	556,080.36		333,648.22

（三）流动性风险监测指标

单位：万元、%

序号	指标	本季度数	上季度数
1	经营活动净现金流	6,293.98	108,960.35
2	百元保费经营活动净现金流	0.0011	0.0021
3	特定业务现金流支出占比	53.94%	81.23%
4	规模保费同比增速	-3.99%	5.78%
5	现金及流动性管理工具占比	3.39%	3.26%
6	季均融资杠杆比例		
7	AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比		
8	持股比例大于 5% 的上市股票投资占比		
9	应收款项占比	16.85%	19.21%
10	持有关联方资产占比		

（四）主要经营指标

单位：万元、%

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入	59,444.68	59,444.68
净利润	2,227.28	2,227.28
总资产	921,477.64	921,477.64
净资产	441,368.36	441,368.36
保险合同负债-未到期责任准备金	89,626.67	89,626.67
保险合同负债-未决赔款准备金	161,510.01	161,510.01

基本每股收益		
净资产收益率	0.51%	0.51%
总资产收益率	0.24%	0.24%
投资收益率	0.63%	0.63%
综合投资收益率	0.63%	0.63%
综合成本率	104.29%	104.29%
综合费用率	17.19%	17.19%
综合赔付率	87.11%	87.11%
手续费及佣金占比	4.51%	4.51%
业务管理费占比	21.89%	21.89%
签单保费	48,197.79	48,197.79
车险签单保费	11,119.88	11,119.88
非车险前五大险种的签单保费	34,336.96	34,336.96
第一大险种的签单保费	18,995.07	18,995.07
第二大险种的签单保费	8,272.67	8,272.67
第三大险种的签单保费	3,353.68	3,353.68
第四大险种的签单保费	1,903.49	1,903.49
第五大险种的签单保费	1,812.04	1,812.04
车险车均保费	0.15	0.15
各渠道签单保费-代理渠道	29,735.51	29,735.51
各渠道签单保费-直销渠道	10,617.39	10,617.39
各渠道签单保费-经纪渠道	7,844.66	7,844.66
各渠道签单保费-其他渠道	0.23	0.23

（五）近三年平均（综合）投资收益率

公司近三年平均（综合）投资收益率为 2.78%。

五、风险管理能力

（一）公司情况

根据公司的发展阶段、业务规模、风险特征情况，公司属于II类保险公司。公司成立于2005年1月。2026年第1季度，公司累计实现保险业务收入5.94亿元。截至2026年第1季度末，公司资产总额92.15亿元，省级分支机构3家。

（二）采取的风险管理改进措施及措施实施的进展情况

2026年第1季度，公司按照风险管理工作计划，稳步推进风险管理各项工作。

1. 风险管理制度的建设与完善

根据监管要求，结合实际情况，公司不断完善偿付能力风险管理制度体系。根据公司实际业务开展情况，合理分工，拟修订偿付能力相关风险制度。截至1季度末，新修订印发的风险管理制度继续进行落实。持续完善相关制度、优化风险偏好传导流程，修订中的制度已向各相关条线征求意见，使得整体风险管理工作更加流程化、系统化，权责更加分明。目前，公司风险治理架构较为健全，职责边界清晰，风险管理制度体系得到了进一步完善，业务和管理流程更加标准化、规范化，易于风险管理工作的开展。

2. 风险管理流程的梳理、优化和执行有效性

一是构建完善的风险管理制度化流程。系统建立以“三道防线”为核心的风险管控框架，厘清各业务条线及相关部门的风险管理职责，确保职责落实到位、流程设计合理、权责边界清晰，有效发挥三道防线协同防控效能，通过自上而下管控与自下而上反馈的有机结合，保障风险管理工作精准高效运行。

二是升级风险管理评估技术体系。通过设计覆盖全业务流程的风险控制矩阵等标准化评估工具，为提升偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）水平奠定方法论基础。

三是深化风险综合评级流程管控。结合实务操作细化部门职责分工，优化跨条线数据报送机制，确保风险综合评级数据的真实准确与及时完整。

公司将持续开展风险管理工作回溯评估，着力完善管理流程。构建全方位、点面结合的矩阵式风险防控联动体系，强化机构间协同联动，前置风险识别与评估环节，实现风险信息互通共享，激活各层级风险管理岗位效能，提升风险预警与处置时效；加速风险管理数字化进程，推动风险管理信息平台功能升级；对标行业最佳实践，提升管理机制运行效率，强化风险偏好、容忍度与限额指标的传导应用，突出风险限额的量化管控价值；实施专项培训计划，组织风险知识宣导，培育审慎敏锐的风险管理文化；

健全风险责任考核机制，将风险管理结果纳入绩效评价体系，增强各级管理人员风控意识与履职责任，确保制度刚性执行，全面提升公司风险管理质效。

（三）风险管理能力评估（SARMRA）情况

1.监管部门最近一次对公司偿付能力风险管理评估（SARMRA）情况
公司2021年7月偿付能力风险管理能力监管评估得分72.39分。其中，基础与环境14.04分，目标与工具6.493分，保险风险管理7.536分，市场风险管理7.211分，信用风险管理7.104分，操作风险管理7.524分，战略风险管理7.487分，声誉风险管理7.374分，流动性风险管理7.62分。

2.公司最近一次对偿付能力风险管理自评估（SARMRA）情况

2025年11月，公司根据各部门实际职能，明确责任分工，将评分要求细化到各个风险点，通过采取“自上而下”和“自下而上”相结合的方法，完成了风险管理能力（SARMRA）自评估工作，最终自评估得分为90.01分。其中，基础与环境19.05分，目标与工具8.59分，保险风险管理9.10分，市场风险管理8.81分，信用风险管理8.72分，操作风险管理8.80分，战略风险管理8.84分，声誉风险管理8.98分，流动性风险管理9.12分。

截止到目前仍存在的问题：一是《偿付能力数据质量管理办法》未及时更新，数据质量管理范围不全面；二是缺少偿付能力应急预案及对应的应急演练；三是风险管理考核办法有待更新，考核范围界定与指标设置需进一步明确。

以上问题反映出公司在偿付能力风险管理方面仍存在的问题和薄弱环节。下一步公司将针对存在问题持续开展整改工作，进一步完善风险管理顶层设计与制度体系、持续优化风险管理组织架构与运行机制、进一步强化风险管理考核和学习培训及进一步完善事前防范和应急管理机制，切实提升风险管理能力水平。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两个季度监管评级

- 1.公司 2025 年第 2 季度分类监管评级结果为 AA 级。
- 2.公司 2025 年第 3 季度分类监管评级结果为 AA 级。

（二）公司偿付能力风险的改进措施

1.进一步规范数据报送路线及口径，持续推进风险管理信息平台的优化工作，确保偿付能力相关风险指标及数据传导高效、准确，逐步完善偿付能力计算手段，进一步确保偿二代二期数据报送的真实性、一致性、准确性、合规性和完整性。

2.严格执行《偿付能力数据质量管理办法》，落实各部门责任，确保各条线权责分明，并对数据漏报、错报进行责任追究，切实提高偿二代数据质量，保证上报信息真实、准确。

3.细化并落实各部门风险管理职能，强调风险管理统筹性，逐步建设由上至下、权责明晰、统筹一体的风险管理架构，确保风险管理流程的合理性及高效性。

（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

公司以《保险公司风险综合评级（分类监管）评价指标》中难以资本化风险的评价标准为基础，参考最近一次风险综合评级监管评价结果及通报内容，结合公司实际情况，认真梳理公司相关业务条线操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险，预估得出难以资本化风险的评估结果，报首席风险官审核，总经理审批。经评估，公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险四类难以资本化风险可控，符合公司整体风险偏好。

七、重大事项

(一) 报告期是否有新获批筹和开业的省级分支机构? (有 无)

项目	数量	业务范围	经营区域	本季度 签单保费(万元)	备注
新获批筹					
开业					

(二) 重大再保险合同 (有 无)

1. 分入再保险合同

分出人	合同期间	险种类型	再保险合同类别	分出人与本公司的关联方关系	保险责任	分入保费(万元)	分保赔款(万元)

2. 分出再保险合同

分入人	合同期间	险种类型	再保险合同类别	分出人与本公司的关联方关系	保险责任	分出保费(万元)	摊回赔款(万元)
中国农业再保险股份有限公司	2026-1-1 至 2026-12-31	农险	成数	无关联关系	与原保单一致	2,892.77	1,756.95

(三) 重大赔付事项 (有 无)

序号	出险原因	赔付金额(万元)	有无分保	已摊回赔款余额(万元)
1	病虫害鼠害	238.82	有分保	128.59
2	病虫害鼠害	217.05	有分保	116.87
3	病虫害鼠害	190.20	有分保	102.42
4	病虫害鼠害	187.25	有分保	100.82
5	碰撞	160.05	无分保	0.00
合计		993.37		448.71

(四) 重大投资行为 (有 无)

被投资单位	投资金额(万元)	投资时间	本季度末账面价值(万元)	本季度末认可价值(万元)
-------	----------	------	--------------	--------------

本季度未发生重大投资行为。

(五) 重大投资损失 (有 无)

投资对象	投资金额	损失金额(万元)	发生损失的原因	对偿付能力的影响	备注
------	------	----------	---------	----------	----

本季度未发生重大投资损失。

(六) 重大融资事项 (有□ 无■)

融资类型	融资目的	融入时间	融资金额 (万元)	融资对象	融资期限	融资成本 (万元)
------	------	------	--------------	------	------	--------------

本季度未发生重大融资事项。

(七) 重大关联方交易 (有□ 无■)

1. 与日常经营相关的关联交易 (有□ 无■)

关联方名称	交易内容	定价原则	交易价格 (万元)	交易金额 (万元)	占同类交易金 额的比例	结算方式

本季度未发生与日常经营相关的关联交易。

2. 资产、股权转让的关联交易 (有□ 无■)

关联方名称	转让价格	转让原因	转让资产类别	转让股权数量

3. 债权、债务、担保事项的关联交易 (有□ 无■)

关联方名称	金额(万元)	关联交易形成原因	备注

本季度未发生债权、债务、担保事项的关联交易。

4. 其他重大关联交易 (有□ 无■)

关联方名称	交易内容	定价原则	交易金额 (万元)	结算方式	期末未结算 金额(万元)	其他相关 信息

本季度未发生其他重大关联交易。

(八) 重大诉讼事项 (有■ 无□)

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼 (有■ 无□)

诉讼原因	诉讼方及起诉时间	要求赔偿 金额 (万元)	结案时间	结案金额 (万元)	备注
理赔纠纷	曹玲利、丁同伦、丁宇珍、丁改改、丁美娜、丁震卿、丁梦然 2024.11.04	141.90	2026.01.12	123.17	

理赔纠纷	李芳芳、王榜陆、梁小龙 2026.03.11	140.41	2026.03.25	115.38
合同纠纷	中国平安财产保险股份有限公司佳木斯中心支公司 2025.09.10	132.30	2026.01.12	0.00

2.报告日存在未决的重大诉讼

(有 无)

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)	估计损失金额(万元)	不能估损原因
广州市瀛富(国际)建材家居市场经营管理有限公司	理赔纠纷	已开庭	2025.10.22	4,365.58	0.00	上诉期内
袁经春	理赔纠纷	已开庭	2025.10.25	128.73	100.00	
梁石、郭什明、郭荣祥、郭笑梅、郭灶娇	理赔纠纷	已开庭	2026.02.03	110.35	63.50	

(九) 重大担保事项

(有 无)

公司不对外提供担保。

1.报告期内已经履行的重大担保合同

被担保方名称	与本公司关系	担保事项	担保方式	担保期限	担保金额(万元)
--------	--------	------	------	------	----------

本季度未发生已经履行的重大担保合同。

2.报告日内尚未履行完毕的重大担保合同

被担保方名称	与本公司关系	担保事项	担保方式	担保期限	担保金额(万元)	对偿付能力的影响
--------	--------	------	------	------	----------	----------

本季度未发生尚未履行完毕的重大担保合同。

(十) 其他重大事项

(有 无)

公司本季度未发生其他重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率

本季度综合偿付能力充足率为 425.20%，核心偿付能力充足率为 400.57%，综合偿付能力充足率较上季度 440.40% 下降 15.20 个百分点，公司偿付能力充足。

依照历史经营经验，因公司主营农业保险，每年第 1、4 季度保险业务较少，整体经营稳定。本季度偿付能力充足率较上季度小幅下降的主要原因一是依据业务开展情况进行了部分准备金的提取，二是过去 12 个月自留保费规模相较上季度有所上涨，三是追加了少量投资。偿付能力充足率整体下降幅度较小，环比基本保持稳定。

公司最低资本构成主要由可资本化风险和控制风险最低资本构成，占比分别为 95.80%、4.20%。可资本化风险由保险风险、市场风险、信用风险构成，保险风险占比 91.54%、市场风险占比 34.24%、信用风险占比 28.94%，风险分散效应调减 54.72%。本季度，保险风险是影响公司可资本化风险最低资本的主要因素，其次是市场风险。

总体上看，公司偿付能力风险可控，偿付能力指标满足监管要求，符合公司稳健的风险偏好，相关指标达到公司设定的偿付能力容忍度标准以上。

公司作为专业的农业保险公司，要确保战略方向正确，以国家农业及农业保险的发展政策为核心制定业务规划，突出农险主业，优先承保政策性支持险种，坚持专业化发展原则，发挥专业农险公司优势。同时，优化业务结构，加强整体业务流程管控，提升业务质量，通过盈利能力提升扩大公司实际资本规模；从险种、投资及风险防控手段三方面入手，持续推进风险分散机制建设，包括多方面发展保险种类、多大类分散市场投资、多手段进行风险防控，以降低业务、投资及区域集中特征导致的集中度风险；继续加强内控制度建设，提高内控执行力，强化风险管理能力建设，提高风险管理水平，降低控制风险最低资本占用。

（二）流动性风险

2026 年 1 季度，公司基本情景流动性覆盖率（LCR1）预期未来 3 个月为 110.54%，未来 12 个月为 102.11%，必测压力情景流动性覆盖率（LCR2）未来 3 个月为 592.65%，未来 12 个月为 177.17%，流动性覆盖率（LCR3）未来 3 个月为 116.91%，未来 12 个月为 102.35%，自测压力情景流动性覆盖率（LCR2）未来 3 个月为 765.37%，未来 12 个月为 173.26%，流动性覆盖率（LCR3）未来 3 个月为 153.62%，未来 12 个月为 102.21%。公司账面资产对应现金流入能够匹配负债带来对应期

间的现金流出，优质流动资产能够覆盖未来压力情景下的现金流出。公司期末现金及现金等价物 3.13 亿元。公司流动性指标未发生超限额情况。

截至 2026 年 1 季度末，公司现金及现金等价物净增加额为正数，经营活动产生的净现金流为正数，期末现金及现金等价物余额为 3.13 亿，优质流动资产较多，如遇特殊情况能够快速赎回，能够覆盖现金流出，公司流动性良好。

总体上看，公司流动性风险可控，符合公司稳健的风险偏好，相关指标达到公司设定的流动性风险限额标准以上。

（三）风险综合评级结果的变化及原因分析

公司 2025 年第 3 季度监管风险综合评级结果为 AA 级，2025 年第 2 季度监管风险综合评级结果为 AA 级。

九、外部机构意见

(一) 本季度偿付能力报告是否经外部机构审计? (是□ 否■)

本报告期偿付能力报告未经审计。

(二) 本季度公司是否经信用评级机构评级? (是■ 否□)

信用评级机构	评级目的	评级对象	评级结果	有效时间	跟踪评级情况
穆迪评级 (Moody's Ratings)	1.构建品牌竞争优势,提升公司影响力。 2.获得保险市场认可,开展再保险分入业务。	阳光农业相互保险公司	信用评级结果 Baa2, 展望正面	2027年2月	自公司 2021 年首次获得 Baa2 信用评级后,穆迪每年对公司情况进行跟踪评价,未发生评级等级的变化,但展望提升至正面。展望调整为正面反映了穆迪预计阳光农险不断增强资本实力以及保持稳健的盈利能力。

2026 年 2 月,穆迪评级对公司信用评级结果为 Baa2,评级结果不变,展望正面。

(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。(是□ 否■)

(四) 外部机构出具的其他独立意见 (是□ 否■)

(五) 报告期外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所? (是□ 否■)

2. 报告期是否更换了出具其他独立意见的外部机构? (是□ 否■)

十、实际资本

(一) 实际资本

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	核心一级资本	506,990.03	503,008.56
1.1	净资产	441,368.36	439,141.08
1.2	对净资产的调整额	65,621.67	63,867.48
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-10,842.16	-11,445.97
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额		
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）	-31,173.45	-31,173.45
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	107,637.28	106,486.90
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	31,173.45	31,173.45
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）	31,173.45	31,173.45
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	538,163.48	534,182.01

(二) 认可资产

财务报表资产

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	货币资金	31,278.85	30,383.85
2	拆出资金		
3	交易性金融资产	556,080.36	548,050.51
4	衍生金融资产		
5	买入返售金融资产		
6	应收利息	2,076.70	1,729.88
7	应收保费	52,656.60	49,507.87
8	应收代位追偿款		
9	应收分保账款	102,597.95	129,761.51
10	应收分保未到期责任准备金	11,237.62	8,327.38
11	应收分保未决赔款准备金	11,201.86	9,339.10
12	应收分保寿险责任准备金		
13	应收分保长期健康险责任准备金		
14	保户质押贷款		
15	贷款		
16	存出保证金	40,000.00	40,000.00
17	定期存款	20,222.30	20,222.30
18	可供出售金融资产	600.00	600.00
19	持有至到期投资		
20	长期股权投资		
21	存出资本保证金		
22	投资性房地产		
23	固定资产	40,802.97	41,553.51
24	无形资产	9,378.77	9,819.28
25	独立账户资产		
26	递延所得税资产	31,173.45	31,173.45
27	系统内往来（借项）		
28	内部往来（借项）		
29	其他资产	12,170.20	12,499.01
30	资产总计	921,477.64	932,967.64

认可资产表

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	现金及流动性管理工具	31,278.85	30,383.85
1.1	库存现金		
1.2	活期存款	31,278.85	30,383.85
1.3	流动性管理工具		
2	投资资产	616,902.66	608,872.81
2.1	定期存款	60,222.30	60,222.30
2.2	协议存款		
2.3	政府债券		
2.4	金融债券		
2.5	企业债券		
2.6	公司债券		
2.7	权益投资	600.00	600.00
2.8	资产证券化产品		
2.9	保险资产管理产品	556,080.36	548,050.51
2.10	商业银行理财产品		
2.11	信托计划		
2.12	基础设施投资		
2.13	投资性房地产		
2.14	衍生金融资产		
2.15	黄金业务		
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		
4	再保险资产	125,037.43	147,427.99
4.1	应收分保准备金	22,439.48	17,666.48
4.2	应收分保账款	102,597.95	129,761.51
4.3	存出分保保证金		
4.4	其他再保险资产		
5	应收及预付款项	57,873.14	54,379.64
5.1	应收保费	52,656.60	49,507.87
5.2	应收利息	2,076.70	1,729.88
5.3	应收股利		
5.4	预付赔款	1,827.91	1,935.10
5.5	存出保证金		
5.6	保单质押贷款		
5.7	其他应收和暂付款	1,311.94	1,206.79
6	固定资产	44,611.71	45,359.20
6.1	自用房屋	34,185.17	34,472.10
6.2	机器设备	2,559.08	2,782.47
6.3	交通运输设备	3,427.96	3,654.56
6.4	在建工程	4,101.14	4,101.14

6.5	办公家具	338.36	348.92
6.6	其他固定资产		
7	土地使用权	28.43	28.72
8	独立账户资产		
9	其他认可资产	34,903.26	35,069.47
9.1	递延所得税资产	31,173.45	31,173.45
9.2	应急资本		
9.3	其他	3,729.81	3,896.01
10	合计	910,635.49	921,521.67

非认可资产表

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	固定资产	292.40	295.45
2	无形资产	9,350.35	9,790.55
3	待摊费用	616.91	721.02
4	长期待摊费用	582.49	638.94
5	经营性亏损引起的递延所得税资产		
6	其他		
7	非认可资产合计	10,842.16	11,445.97

说明：1、非认可资产中固定资产金额为公司已购入尚未办理房屋产权证书金额。

2、截至报告日，公司无子公司、合营企业和联营企业。

(三) 认可负债

财务报表负债

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	短期借款		
2	存入保证金		
3	拆入资金		
4	交易性金融负债		
5	衍生金融负债		
6	卖出回购金融资产款		
7	应付手续费及佣金	1,692.14	757.03
8	预收保费	19,253.34	7,829.23
9	应付职工薪酬	11,613.09	10,089.27
10	应交税费	7,589.54	7,376.06
11	保险保障基金		
12	应付赔付款	189.07	399.15
13	其他应付款	6,396.58	8,815.41
14	应付保单红利		
15	应付分保账款	67,962.88	116,626.81
16	未到期责任准备金	89,626.67	74,029.44
17	未决赔款准备金	161,510.01	154,491.19
18	保费准备金	107,637.28	106,486.90
19	长期借款		
20	应付债券		
21	递延所得税负债	4,904.77	4,904.77
22	独立账户负债		
23	系统往来（贷项）		
24	内部往来（贷项）		
25	其他负债	1,733.92	2,021.28
26	负债合计	480,109.28	493,826.55

认可负债表

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	准备金负债	251,136.68	228,520.63
1.1	未到期责任准备金	89,626.67	74,029.44
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	89,626.67	74,029.44
1.2	未决赔款责任准备金	161,510.01	154,491.19
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	129,333.44	124,523.69
2	金融负债		
2.1	卖出回购证券		
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	116,430.55	153,914.25
3.1	应付保单红利		
3.2	应付赔付款	189.07	399.15
3.3	预收保费	19,253.34	7,829.23
3.4	应付分保账款	67,962.88	116,626.81
3.5	应付手续费及佣金	1,692.14	757.03
3.6	应付职工薪酬	11,613.09	10,089.27
3.7	应交税费	7,589.54	7,376.06
3.8	存入分保保证金		
3.9	其他应付及预收款项	8,130.50	10,836.69
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	4,904.77	4,904.77
7.1	递延所得税负债	4,904.77	4,904.77
7.2	现金价值保证		
7.3	所得税准备		
8	认可负债合计	372,472.01	387,339.66

非认可负债表

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	农险大灾准备金	107,637.28	106,486.90
2	其他		
3	非认可负债合计	107,637.28	106,486.90

十一、最低资本

(一) 最低资本表

单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	可资本化风险最低资本	121,256.12	116,202.56
1*	可资本化风险最低资本（未考虑特征系数前）	134,729.02	129,113.96
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	110,994.44	104,819.20
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	110,800.77	104,385.54
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	764.82	1,683.88
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	571.15	1,250.23
1.3	市场风险-最低资本合计	41,514.87	40,863.14
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	3.64	15.23
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	41,360.97	40,734.65
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	2,286.65	2,018.66
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,136.40	1,905.40
1.4	信用风险-最低资本合计	35,095.40	35,475.79
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2.77	11.86
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	35,094.71	35,472.82
1.4.3	信用风险-风险分散效应	2.08	8.90
1.5	风险分散效应	52,875.69	52,044.16
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	5,312.25	5,090.86
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	126,568.38	121,293.42

(二) 保险风险最低资本

保费和准备金风险

单位：万元

行次	类型	保费风险最低资本	准备金风险最低资本
1	车险	4,059.36	3,050.60
2	财产险	4,387.59	6,757.92
3	船货特险	10.84	76.96
4	责任险	716.60	1,652.46
5	农业险	86,345.86	31,443.23
6	非融资性信用保证险	24.92	164.16
7	短意险	569.87	659.18
8	短健险	746.86	3,319.40
9	短寿险		
10	其他险	402.89	367.40
11	合计	97,264.77	47,491.31

融资性信用保证险

单位：万元

类型	最低资本
融资性信用保证险	24.81

非寿险业务保险风险-巨灾风险

单位：万元

行次	类型	期末数
1	国内车险巨灾风险最低资本	113.02
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	660.75

3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	196.24
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	
5	国际地震巨灾风险最低资本	
6	巨灾风险分散效应 (1+2+3+4+5-7)	205.19
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	764.82