

保险公司 偿付能力报告摘要

泰康养老保险股份有限公司
TAIKANG PENSION & INSURANCE CO., LTD.

2024 第四季度（审计后）

公司简介和报告联系人

公司名称:	泰康养老保险股份有限公司
公司英文名称:	TAIKANG PENSION & INSURANCECO.,LTD.
法定代表人:	薛振斌
注册地址:	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康 集团大厦 2001、2002、2101、2102、 2201、2202 单元
注册资本:	玖拾亿元人民币
经营保险业务许可证号:	00000114
开业时间:	二零零七年八月十日
经营范围:	团体养老保险及年金业务、个人养老保险及年金业务、团体人寿保险业务、短期健康保险业务、团体长期健康保险业务、个人长期健康保险业务、意外伤害保险业务、上述业务的再保险业务、与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务、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；保险兼业代理(仅代理泰康人寿保险有限责任公司和泰康在线财产保险股份有限公司的保险业务)。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；保险兼业代理以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
经营区域:	北京、上海、辽宁、山东、山西、广东、四川、安徽、广西、江苏、河南、重庆、

河北、湖南、黑龙江、浙江、陕西、福建、新疆、深圳、江西、天津、湖北、甘肃、吉林、贵州、内蒙古、云南、宁夏、青岛、厦门、宁波、大连、海南

报告联系人姓名：

姜兆昆

办公室电话：

010-59311865

移动电话：

18310283718

电子信箱：

wangxy153@taikanglife.com

jiangzk05@taikanglife.com

目 录

一、董事会和管理层声明	5
二、基本情况	6
三、主要指标表	16
四、风险管理能力	20
五、风险综合评级（分类监管）	22
六、重大事项	24
七、管理层分析与讨论	28
八、外部机构意见	30
九、实际资本	31
十、最低资本	34

一、董事会和管理层声明

(一) 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。

(二) 董事会对季度报告的审议情况

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
陈东升	√		
薛振斌	√		
周立生	√		
任建畅	√		
曲晓辉	√		
郑秉文	√		
徐景峰	√		
合计	7		

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）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

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								
社团法人股	900,000	100%					900,000	100%
外资股								
自然人股								
其他								
合计	900,000	100%					900,000	100%

2. 实际控制人

泰康养老保险股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东为泰康保险集团股份有限公司（以下简称“泰康集团”），泰康集团的控股股东为嘉德投资控股有限公司（以下简称“嘉德投资”），嘉德投资的实际控制人为陈东升。

据此，公司的实际控制人为陈东升。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东类别	报告期内持股数量或出资额变化	期末持股数量或出资额（万元）	期末持股比例	质押或冻结的股份
泰康保险集团股份有限公司	社团法人股		894,000	99.33%	
泰康资产管理有限责任公司	社团法人股		6,000	0.67%	
合计	——		900,000	100%	
股东关联方关系的说明	泰康资产管理有限责任公司为泰康保险集团股份有限公司的全资子公司				

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事持有公司股份？（是■ 否□）

报告期末是否有高级管理人员持有公司股份？（是□ 否■）

5. 报告期内股权转让情况

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、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

截止本季度末，本公司在任董事情况：

董事类型	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
董事长	陈东升	金复（2024）59号	2024年4月19日
执行董事	薛振斌	原银保监复（2021）297号	2024年4月19日
非执行董事	周立生	原银保监复（2020）901号	2024年4月19日
非执行董事	任建畅	金复（2024）384号	2024年6月11日
独立董事	曲晓辉	金复（2024）416号	2024年7月1日
独立董事	郑秉文	金复（2024）417号	2024年7月1日
独立董事	徐景峰	金复（2024）476号	2024年7月18日

注：表中日期为公司第六届董事会成员的任职开始日期。

陈东升，现任泰康养老保险股份有限公司董事长

陈东升，男，1957年12月出生，博士研究生学历，经济学博士。陈东升先生现任泰康养老保险股份有限公司董事长。陈东升先生为泰康保险集团股份有限公司的前身泰康人寿保险股份有限公司的创始人，曾任第一至七届董事会董事长。陈东升先生还兼任泰康保险集团股份有限公司董事长兼首席执行官，泰康人寿保险有限责任公司董事长，泰康资产管理有限责任公司董事长，泰康健康产业投资控股有限公司董事长，泰康之家经营管理有限责任公司董事长，北京泰康美术馆理事长，全国工商联咨询委员会委员，湖北省人民政府经济顾问，湖北省楚商联合会会长，武汉大学终身董事、校友企业家联谊会创始理事长、校友总会常务副会长及董辅弼经济社会发展研究院博士生导师，亚布力中国企业家论坛理事长，中国国际经济交流中心常务理事等职务。陈东升先生曾任对外经济贸易部国际经贸研究所发达国家研究室助理研究员，国务院

发展研究中心《管理世界》杂志社常务副总编，中国嘉德国际拍卖有限公司董事长兼总经理，中国精算师协会第三届理事会会长等职务。

薛振斌，现任泰康养老保险股份有限公司董事

薛振斌，男，1977年1月出生，大学本科学历，硕士学位。薛振斌先生现任泰康养老保险股份有限公司董事，兼任泰康养老保险股份有限公司总裁兼首席运营官，主持公司全面经营管理工作，同时是泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员。薛振斌先生曾任泰康人寿保险股份有限公司员工福利计划事业部业务运营部负责人、员工福利计划事业部销售管理部副总经理、广东分公司副总经理，泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理，泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理等职务。

周立生，现任泰康养老保险股份有限公司董事

周立生，男，1973年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位。周立生先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。周立生先生还兼任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼审计责任人、泰康人寿保险有限责任公司审计责任人，泰康在线财产保险股份有限公司监事会主席。周立生先生曾任泰康人寿保险股份有限公司计划财务部副总经理、财务精算企划部副总经理、总经理、战略规划部副总经理、总经理，泰康保险集团股份有限公司战略发展部总经理等职务。

任建畅，现任泰康养老保险股份有限公司董事

任建畅，男，1968年8月出生，硕士研究生学历，硕士学位，任建畅先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。任建畅先生还兼任泰康保险集团股份有限公司投资管理部总经理，泰康人寿保险有限责任公司董事，泰康健康产业投资控股有限公司监事，泰康之家经营管理有限公司监事，泰康医疗管理有限公司监事。任建畅先生曾任泰康资产管理有限责任公司研究开发部分析员、资产负债管理部总经理、基础设施投资部总经理、产品中心总经理、金融工程部总经理、量化首席投资官等职务。

曲晓辉，现任泰康养老保险股份有限公司独立董事

曲晓辉，女，1954年11月出生，博士研究生学历，博士学位。曲晓辉女士现任泰康养老保险股份有限公司独立董事。曲晓辉女士是厦门大学退休教授，博导，享受国务院政府特殊津贴专家、全国会计硕士专业学位（MPAcc）论证发起人、全国会计博

士专业学位（DPAcc）设置方案和论证报告主要起草人。曲晓辉女士现任厦门大学会计发展研究中心学术委员会主任，兼任中国会计学会理事、全国会计专业学位研究生教育指导委员会顾问等职务。曲晓辉女士曾任厦门大学研究生院副院长、教育部人文社科重点研究基地厦门大学会计发展研究中心主任、国家哲学社会科学创新基地厦门大学财务管理与会计研究院院长、中国人民财产保险股份有限公司独立董事、国投资本股份有限公司独立董事等职务。在会计研究、财务管理和公司治理方面拥有丰富经验。

郑秉文，现任泰康养老保险股份有限公司独立董事

郑秉文，男，1955年1月出生，博士研究生学历，博士学位。郑秉文先生现任泰康养老保险股份有限公司独立董事。郑秉文先生是中国社科院退休教授，中国著名的社会保障专家，在社会保障领域有着深入的研究，包括养老保险、医疗保险、社保制度比较、社保基金投资和企业年金等。郑秉文先生曾任中国社科院世界社保研究中心主任、中国社科院美国研究所所长等职务，曾获得多项荣誉和奖项，包括2023“年度影响力人物”年度经济学家等。他的学术成果丰硕，发表了大量论文、文章、内参、著作和译著，合计约900万字。

徐景峰，现任泰康养老保险股份有限公司独立董事

徐景峰，男，1971年10月出生，博士研究生学历，博士学位。徐景峰先生现任泰康养老保险股份有限公司独立董事。徐景峰先生是中央财经大学保险学院、中国精算研究院教授、博士生导师，中国精算师协会正会员，同时兼任北京致远互联软件股份有限公司、江苏肯立科技股份有限公司、中国大地财产保险股份有限公司、新华资产管理股份有限公司独立董事。徐景峰先生曾任中央财经大学保险学院、中国精算研究院讲师、副教授、副院长，燕赵财产保险股份有限公司独立董事等职务。在精算、资产负债管理方面拥有丰富经验。

(2) 监事基本情况

截止本季度末，本公司在任监事情况：

监事类型	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
监事长	刘渠	原保监寿险〔2011〕1641号	2024年4月19日
职工监事	潘冲	原银保监复〔2020〕907号	2024年4月19日

注：表中日期为公司第六届监事会成员的任职开始日期。

刘渠，现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席

刘渠，男，1973年12月出生，硕士研究生学历，硕士学位，北美精算师FSA，中

国精算师 FCAA。刘渠先生现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席。刘渠先生还兼任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼首席财务官兼总精算师兼首席风险官，分管集团价值板块，泰康人寿保险有限责任公司董事，泰康在线财产保险股份有限公司董事，泰康资产管理有限责任公司董事，泰康健康产业投资控股有限公司董事，泰康之家经营管理有限责任公司董事，泰康医疗管理有限公司董事，泰康拜博医疗集团有限公司董事等职务。刘渠先生从泰康人寿保险股份有限公司精算助理开始，历任精算部高级精算助理、助理精算师、精算部助理总经理、副总经理、总经理，公司助理总裁；泰康人寿保险有限责任公司助理总裁、财务负责人、总精算师、首席风险官、首席投资官、副总裁等职务。

潘冲，现任泰康养老保险股份有限公司职工监事

潘冲，男，1983 年 12 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。潘冲先生现任泰康养老保险股份有限公司职工监事。潘冲先生现任泰康养老保险股份有限公司吉林分公司临时负责人，曾任泰康养老保险股份有限公司战略企划部处经理、计划财务部助理总经理、计划财务部总经理、风险管理部总经理等职务。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

董事、总裁兼首席运营官：薛振斌

薛振斌，男，大学本科学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官，主持公司全面经营管理工作。

薛振斌先生同时兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员。薛振斌先生曾任泰康人寿保险股份有限公司员工福利计划事业部业务运营部负责人、员工福利计划事业部销售管理部副总经理、广东分公司副总经理，泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理，泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理等职务。

薛振斌先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁：田军

田军，男，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁，分管受托资产管理部。

田军先生曾任君安证券有限责任公司信息技术中心系统开发副经理，国泰君安证券有限责任公司信息技术总部交易技术部副总经理，国联安基金管理有限公司信息技术部信息技术总监，金元比联基金管理有限公司运营总监，长江养老保险股份有限公司运营总监、副总裁，安邦养老保险股份有限公司常务副总裁（主持工作）等职务。

田军先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁：戴海峰

戴海峰，男，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼北京分公司总经理，分管泰康养老北京分公司。

戴海峰先生曾任泰康人寿保险股份有限公司北京分公司团险直销部经理、法人业务副总经理，泰康养老保险股份有限公司北京分公司总经理，泰康养老保险股份有限公司助理总经理兼北京分公司总经理、副总裁兼首席员工福利执行官兼员福 BBC 发展中心总经理等职务。

戴海峰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

助理总裁：梁循标

梁循标，男，大学本科学历，学士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁，分管职域业务事业部。

梁循标先生曾任泰康养老保险股份有限公司战略企划部总经理、合规负责人，北京新健保网络科技有限公司首席执行官，泰康养老保险股份有限公司员福 BBC 发展中心副总经理、员工福利事业部副总经理、职域业务事业部首席职域业务执行官等职务。

梁循标先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

助理总裁兼首席投资官：丁振寰

丁振寰，男，博士研究生学历，博士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席投资官，分管投资管理部。

丁振寰先生曾任中国人寿保险股份有限公司投资管理部资产配置处负责人，中国平安人寿保险公司战略投资部 SAA 团队负责人，泰康资产管理有限责任公司资产管理部副主任（主持工作）、资产配置中心负责人，泰康养老保险股份有限公司投资管理部总经理等职务。

丁振寰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

助理总裁兼首席人力资源官：郭玫

郭玫,女,硕士研究生学历,硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席人力资源官,分管人力资源部。

郭玫女士曾任泰康人寿保险股份有限公司人力资源部总经理助理、人力资源部培训管理经理、培训中心培训管理处经理,泰康养老保险股份有限公司人力资源部总经理等职务。

郭玫女士按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

财务负责人兼总精算师兼首席风险官：高悦

高悦,男,硕士研究生学历,硕士学位,中国精算师。现任泰康养老保险股份有限公司财务负责人兼总精算师兼首席风险官,分管计划财务部、精算部、风险管理部。

高悦先生曾任泰康人寿保险股份有限公司财务精算企划部财务预测高级精算经理,泰康保险集团股份有限公司财务精算企划部精算管理处经理、财务精算企划部资本管理处经理、财务精算企划部助理总经理、财务精算企划部副总经理等职务。

高悦先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

合规负责人：杨春林

杨春林,男,硕士研究生学历,硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司合规负责人,负责公司合规法律相关工作。

杨春林先生曾任泰康保险集团股份有限公司稽核中心审计业务处经理,泰康养老保险股份有限公司临时审计责任人、审计责任人等职务。

杨春林先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

董事会秘书：文忠

文忠,男,大学本科学历,学士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事会秘书,负责公司治理相关工作。

文忠先生曾任泰康人寿保险股份有限公司北京分公司办公室主任,泰康养老保险股份有限公司综合办公室主任、办公室/董办主任、监事等职务。

文忠先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

审计责任人: 赵枫

赵枫,男,大学本科学历。现任泰康养老保险股份有限公司审计责任人,负责公司稽核监察、审计相关工作。

赵枫先生曾任泰康人寿保险股份有限公司辽宁分公司计划财务部经理助理,泰康人寿保险股份有限公司稽核部稽核经理、稽核部特派办主任,泰康保险集团股份有限公司稽核中心特派办主任等职务。

赵枫先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,遵守诚信原则,认真履行公司管理职责,有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

职位	姓名	出生年月	监管核准文号	开始任职时间
总裁	薛振斌	1977年1月	银保监复[2021]950号	2021年12月15日
副总裁	田军	1969年12月	保监许可(2016)687号	2016年7月25日
副总裁	戴海峰	1971年9月	保监许可(2014)805号	2018年1月25日
助理总裁	梁循标	1980年12月	金复(2024)636号	2024年9月30日
助理总裁	丁振寰	1978年2月	银保监复(2020)876号	2020年12月22日
助理总裁	郭玫	1975年5月	银保监复(2019)517号	2019年5月28日
财务负责人 兼总精算师	高悦	1985年1月	金复(2024)760号 金复(2024)761号	2024年11月27日
合规负责人	杨春林	1980年3月	银保监复(2020)170号	2020年4月8日
董事会秘书	文忠	1977年9月	银保监复(2020)885号	2020年12月24日
审计责任人	赵枫	1970年10月	银保监复(2020)902号	2020年12月25日

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

本季度无董事监事变更。

2024年11月27日,薛振斌不再兼任首席风险官。

2024年11月27日,聘任高悦为财务负责人兼总精算师兼首席风险官。

3. 董事、监事和总公司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:

	董事	监事	高管
1000 万元			
500 万元-1000 万元			
100 万元-500 万元	1	1	9
50 万元-100 万元			
50 万元以下	6	1	1
合计			

(2) 报告期的最高年度薪酬为: 300 万元-500 万元

(3) 是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况: 否

(4) 是否有与盈利挂钩的奖励计划支付: 否

(三) 子公司、合营企业和联营企业

报告期末无子公司、合营企业或联营企业。

(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

报告期内保险公司及其董事、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)

国家金融监督管理总局陕西监管局因泰康养老保险股份有限公司陕西分公司利用开展保险业务为其他机构牟取不正当利益、未按照规定使用经备案的保险条款,对陕西分公司罚款 24 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

报告期内保险公司董事、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是否发生移交司法机关的违法行为? (是 否)

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内，我公司未被金融监管总局采取监管函、监管通报、风险提示函、非现场监管意见书、监管提示单等监管措施。

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

	期初数	期末数	下季度预测
认可资产	118,120,640,735.70	120,682,404,975.01	125,501,753,448.86
认可负债	83,553,808,455.73	84,541,686,711.30	86,990,516,303.20
实际资本	34,566,832,279.97	36,140,718,263.71	38,511,237,145.66
核心一级资本	20,301,597,172.02	21,704,447,695.37	21,579,502,840.41
核心二级资本	37,334,289.70	39,411,181.58	2,042,788,040.94
附属一级资本	14,222,250,790.14	14,391,463,137.29	14,883,087,649.22
附属二级资本	5,650,028.11	5,396,249.47	5,858,615.09
最低资本	15,467,982,233.17	15,366,416,313.22	16,151,272,278.54
量化风险最低资本	15,348,679,661.46	15,247,897,106.48	5,731,725,407.26
控制风险最低资本	119,302,571.71	118,519,206.74	137,719,212.84
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	4,870,949,228.55	6,377,442,563.73	5,428,230,561.87
核心偿付能力充足率	131.49%	141.50%	146.26%
综合偿付能力溢额	19,098,850,046.80	20,774,301,950.49	22,359,964,867.11
综合偿付能力充足率	223.47%	235.19%	238.44%

(二) 流动性风险监管指标

(1) 流动性覆盖率

本季度流动性覆盖率

项目	基本情景 ¹		必测压力情景 ²		自测压力情景 ³	
	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
LCR1 ⁴	205.69%	131.55%				
LCR2			1504.25%	523.04%	3022.29%	1218.61%
LCR3			241.64%	139.77%	578.13%	419.55%

注：1.基本情景：在考虑现有业务和未来新业务的情况下的最优估计假设情景并考虑业务实际。

2.必测压力情景：

(1) 签单保费较去年同期下降 80%；

(2) 退保率假设为以下二者取大：①年化退保率 25%；②基本情景退保率 2 倍(但退保率绝对值不超过 100%)；

(3) 预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息。

3.自测压力情景：

(1) 长期险疾病发生率假设上浮 20%，分红和万能型产品退保率上浮 20%，和

非寿业务中员福业务赔付率假设上浮 30%。

(2) 利差上升 50bp，或者固定收益类资产违约，产生账面价值 10%的损失，二者取大。

(3) 统计权益类资产和固定收益类资管产品及基金投资最近三个自然年投资收益，按照预测期内权益类资产下跌 30%和预测期内固定收益类资管产品及基金下跌 3%。

(4) 取公司报告日最近三年内发生的操作风险损失事件经济损失季度最大值，作为未来四个季度每个季度持续的现金流出。

(5) 采用预测期内 BBC 业务考核指标的达成率负偏差 20%作为预测依据。

(6) 如果公司发生重大声誉事件，未来两个季度战略风险测算条件上浮 10%。如果公司近两个季度未发生重大声誉风险事件，自测压力情景不考虑声誉风险对公司流动性水平的影响。

4.LCR1 为基本情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR2 为压力情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR3 为压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率。

基础情景和压力情景下，未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率均超过 100%，公司流动性资产储备充裕，整体流动性覆盖率指标结果较好。

上季度流动性覆盖率

项目	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
LCR1	225.26%	125.00%				
LCR2			974.07%	434.91%	1518.58%	873.44%
LCR3			136.58%	121.37%	246.70%	308.38%

(2) 经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
1. 经营活动净现金流回溯不利偏差率	2675.38%	-29.54%
2. 经营活动净现金流实际值	3,868,417,947.11	586,813,145.09
3. 经营活动净现金流预测值	-150,207,376.10	832,787,499.93

本季度，公司经营活动净现金流回溯不利偏差率满足监管相关要求。

(3) 净现金流

项目	本季度	上季度
1. 本年度累计净现金流	58,076,124.21	-873,546,483.93
2. 上一会计年度净现金流	3,660,635,335.88	3,660,635,335.88
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	933,553,822.28	933,553,822.28

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，满足监管要求。

(三) 流动性风险监测指标

流动性风险监测指标（人身保险公司）		
公司名称：泰康养老保险股份有限公司	2024年12月31日	2024年9月30日
监测指标	数值	数值
一、经营活动净现金流	12,192,735,871.73	8,324,317,924.62
二、综合退保率	2.56%	2.45%
三、分红/万能账户业务净现金流		
分红账户业务净现金流	6,435,969,967.48	4,878,438,784.53
万能账户业务净现金流	-832,391,370.82	-939,195,753.32
四、规模保费同比增速	-8.99%	-13.89%
五、现金及流动性管理工具占比	8.57%	7.99%
六、季均融资杠杆比例	7.00%	8.15%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.16%	0.35%
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	1.11%	1.46%
十、持有关联方资产占比	0.11%	0.06%

(四) 填报三年平均的投资收益率、三年平均的综合投资收益率

近三年平均投资收益率	3.73%
近三年平均综合投资收益率	1.45%

（五）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2024-12-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	4,412,618,016.02	23,771,402,505.07
（二）净利润	-475,157,486.79	-2,168,952,838.58
（三）总资产	127,080,657,927.04	127,080,657,927.04
（四）净资产	13,477,701,247.35	13,477,701,247.35
（五）保险合同负债	78,866,372,428.40	78,866,372,428.40
（六）基本每股收益	-0.053	-0.271
（七）净资产收益率	-3.83%	-20.24%
（八）总资产收益率	-0.38%	-1.89%
（九）投资收益率	0.64%	2.18%
（十）综合投资收益率	4.07%	10.08%

注：① 表中净利润基于《财政部关于印发<保险合同相关会计处理规定>的通知（财会[2009]15号）》和《关于保险业做好<企业会计准则解释第2号>实施工作的通知（保监发[2010]6号）》等相关规定计量评估。

② 根据财政部2020年发布的《关于修订印发<企业会计准则第25号——保险合同>的通知（财会〔2020〕20号）》：“在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2023年1月1日起执行《企业会计准则第25号—保险合同》，其他执行企业会计准则的企业自2026年1月1日起执行《企业会计准则第25号—保险合同》”。公司如执行《企业会计准则第25号—保险合同》，2024年会计利润实现盈利。

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司类型： I 类保险公司

成立日期：2007 年 8 月 10 日

2023 年度签单保费：28,792,033,629.78 元

2023 年末总资产：102,439,230,889.09 元

省级分支机构数量：34 家

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

监管部门对公司最近一次偿付能力风险管理评估为原保监会于 2017 年对公司进行的现场评估，根据财会部函〔2018〕807 号《关于 2017 年 SARMRA 评估结果的通报》，我公司 2017 年 SARMRA 得分为 80.12 分。其中，风险管理基础与环境 15.49 分，风险管理目标与工具 6.69 分，保险风险管理 8.52 分，市场风险管理 8.25 分，信用风险管理 8.64 分，操作风险管理 8.23 分，战略风险管理 7.85 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.01 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

本季度，公司根据年度风险管理完善工作规划，持续从制度、流程、系统等方面持续完善公司风险管理能力。

制度方面，公司修订了《再保险交易对手资信管理办法》，完善了计提资产减值流程细化管理要求；修订了《偿付能力风险应急管理基本制度》，根据公司管理实践调整了重大偿付能力危机事件范围以及应急预案触发条件；修订了《操作风险管理政策（2024）》，完善了操作风险管理架构及三道防线的职责要求。流程方面，公司编写了《风险偏好体系溢额分解手册》，明确了风险偏好体系资本维度溢额分解的方法和操作规范。系统方面，公司开发完成人身险评级线上填报系统，提升指标数据系统化程度，进一步保障数据质量。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度，公司推动并完成了 2024 年度偿付能力风险管理自评估工作。采用的评估方法主要包括调阅制度等工作文档、与相应岗位人员访谈、查阅信息系统功能等。主要采取各职能部门初评、风险管理部复评沟通、管理层风委会审批的评估流程。本次自评估得分 90.80，其中基础与环境自评估得分 18.57，目标与工具自评估得分 8.80，保险风险管理能力自评估得分 8.97，市场风险管理能力自评估得分 9.04，信用风险管理能力自评估得分 9.14，操作风险管理能力自评估得分 8.80，战略风险管理能力自评估得分 9.11，声誉风险管理能力自评估得分 9.16，流动性风险管理能力自评估得分 9.21。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2024 年三季度，公司风险综合评级为 A；2024 年二季度，公司风险综合评级为 A。以上是公司最近两次风险综合评级结果。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

根据监管既往通报情况，结合公司风险综合评级细项指标趋势，公司进一步加强指标监测和分析，持续完善指标统计、报送、审批等流程环节管理，保障风险综合评级监管数据质量。

（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

1. 评估方法

公司对所面临的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险状况的评估，主要是采取关键风险指标和风险信息相结合的方法。

通过对指标所处状况及变动趋势的监测，在指标处于预警或超限状态，或出现趋势性不利变化时，及时分析评估对相应风险状况的影响。在关键风险指标监测评估基础上，结合损失事件、负面舆情、流动性紧急事件等风险信息，对相应风险状况进行综合评估。

2. 评估流程

评估流程主要分为①风险管理信息收集→②原因与影响评估→③实施改善三个步骤。

①风险管理信息收集：主要收集关键风险指标、风险信息；

②原因与影响评估：对关键风险指标，根据指标具体情况，在突破限额或显著不利变动时探查原因和评估对公司整体影响大小；对风险信息，评估分析触发影响；

③实施改善：根据②原因与影响评估，制订相应的响应改善措施，确定实施进程。

3. 自评估结果

操作风险是指由于不完善的内部操作程序、人员、系统或外部事件而导致直接或

间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。四季度，公司未发生重大操作风险事件，操作风险关键风险指标趋势平稳，信息系统与网络安全零事故，公司整体操作风险可控。

声誉风险是指是由于公司的经营管理或外部事件等原因，导致利益相关方对保险公司产生负面评价，从而造成损失的风险。四季度，公司在客户投诉、监管评价、外部评级等声誉风险基本面状况大致稳定，公司整体声誉风险可控。

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。截止四季度末，公司总资产、新单价值同比增长，主营业务年度经营目标顺利实现，战略风险整体可控。

流动性风险指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。截止四季度，公司未发生流动性紧急事件，公司持有流动性资产储备充足，融资渠道集中度保持分散度，经营活动现金流维持正流入，流动性风险平稳可控。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

2024年第四季度，我司无新获批筹建和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

本季度无重大再保险合同。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

报告期内退保金额前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模	本季度综合退保率	年度累计退保规模	年度累计综合退保率
泰康健康有约终身重大疾病保险	传统	团体渠道	31,058,915	0.21%	130,243,017	0.91%
泰康健康有约终身重大疾病保险D款	传统	团体渠道	16,451,171	0.15%	58,462,097	0.56%
泰康健康有约团体终身重大疾病保险	传统	团体渠道	12,932,956	0.19%	61,945,919	0.91%

报告期内退保率居前三位的产品

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模	本季度综合退保率	年度累计退保规模	年度累计综合退保率
泰康健康有约团体终身重大疾病保险D款(2023版)	传统	团体渠道	606,525	3.00%	607,575	1.42%
泰康特需金团体医疗保险	传统	团体渠道	89,715,742	2.35%	470,350,979	8.99%
泰康尊享理财年金保险(万能型)	万能	团体渠道	11,780,821	1.78%	33,903,149	5.06%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期内无重大投资行为。

(五) 报告期内重大投资损失

报告期内无重大投资损失。

(六) 报告期内各项重大融资事项

报告期内公司无重大融资事项。

(七) 报告期内各项重大关联交易

关联方名称	关联交易名称	交易内容	定价原则	交易金额(万元)
泰康资产管理有限责任公司	泰康养老保险股份有限公司与泰康资产管理有限责任公司2024年第一次累计重大关联交易事项	公司保险资金账户、养老保障账户于2024年1月1日至9月30日期间持有泰康资产发行的资管产品及非标产品,构成资金运用类关联交易,以投资管理费计	泰康养老持有泰康资产发行的资产管理产品及非标产品,根据产品合同规定,按管理费率所计提	8108.08

		<p>算交易金额，共计6108.08万元。</p> <p>公司与泰康资产签订《新金融工具准则估值核算综合服务协议》，委托泰康资产为公司直投组合提供新金融工具准则下估值核算综合服务，构成服务类关联交易，以合同预估金额计算关联交易金额，共计2000万元。</p>	<p>的投资管理费计算交易金额，管理费率合理公允。泰康资产提供估值核算综合服务采用市场化定价机制，费率价格处于公允范围之内。</p> <p>上述关联交易遵循一般商业条款以及公平、公正的市场化原则进行，符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形。</p>	
泰康资产管理有限责任公司	泰康养老保险股份有限公司与泰康资产管理有限责任公司签署《委托服务协议》的重大关联交易事项	<p>公司与泰康资产签署《委托服务协议》，根据泰康资产的委托，为年金客户提供属地化服务支持。协议有效期三年，服务费用预估为12亿元。</p>	<p>本次交易定价在参考成本的基础上，根据不同类型的年金客户以及提供服务次数和规模的不同，确定服务单价，双方谈判后确定交易金额。本次关联交易价格合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司及其股东或第三方利益的情形。</p>	120000.00

（八）报告期内重大担保事项

2024 年第四季度，合同系统中未见重大担保合同。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

报告期内未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

七、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变化及其原因分析

	期初数	期末数
实际资本	34,566,832,279.97	36,140,718,263.71
核心资本	20,338,931,461.72	21,743,858,876.95
最低资本	15,467,982,233.17	15,366,416,313.22
核心偿付能力溢额	4,870,949,228.55	6,377,442,563.73
核心偿付能力充足率	131.49%	141.50%
综合偿付能力溢额	19,098,850,046.80	20,774,301,950.49
综合偿付能力充足率	223.47%	235.19%

我公司的核心偿付能力充足率为 141.50%，相比上季度末上升了 10.01 个百分点；综合偿付能力充足率为 235.19%，相比上季度末上升了 11.72 个百分点。主要变动如下：

（1）2024 年 4 季度末实际资本为 361.41 亿元，较上季度上升约 15.74 亿元。其中，核心资本为 217.44 亿元，较上季度上升约 14.05 亿元。

（2）本季度，我公司优化资产负债匹配，通过增配长期利率债等方式改善市场风险最低资本。公司整体最低资本下降约 1.02 亿。

总体而言，公司核心偿付能力充足率和偿付能力充足率结果均符合监管对偿付能力达标公司的要求，公司偿付能力充足。

（二）流动性风险监管指标变化及原因分析

本季度各项流动性风险相关指标均符合监管要求。本季度末，基本情景及压力情景下各预测期间内的流动性覆盖率均高于监管要求。经营活动净现金流回溯不利偏差率持续保持有利偏差，季度实际经营活动净现金流均好于预期。同时，公司流动性资产储备充足且持有有一定基础的现金及现金等价物，流动性风险整体可控。公司将持续优化流动性风险管理工作机制，加强对流动性风险相关指标的追踪和分析，巩固内部沟通与协调方式，防范流动性风险。

（三）风险综合评级结果变化及原因分析

公司 2024 年三季度风险综合评级结果为 A 级，符合偿付能力监管要求。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

报告期内无季度报告的审计意见。

（二）有关事项审核意见

报告期内无有关事项的审核意见。

（三）信用评级有关信息

中债资信评估有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持泰康养老保险股份有限公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，维持“21 泰康养老”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持泰康养老保险股份有限公司主体长期信用等级为 AAA；维持“21 泰康养老”和“23 泰康养老资本补充债 01”的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信评估股份有限公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持泰康养老保险股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 泰康养老资本补充债 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（四）报告期内外部机构的更换情况

1. 报告期内未更换公司提供审计服务的会计师事务所。
2. 报告期内未更换审核报告的外部机构。
3. 报告期内未更换出具其他独立意见的外部机构。

九、实际资本

(一) 实际资本各项指标的本季度数和上季度可比数

S02-实际资本表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2024-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	21,704,447,695.37	20,301,597,172.02
1.1	净资产	13,477,701,247.35	11,319,626,735.70
1.2	对净资产的调整额	8,226,746,448.02	8,981,970,436.32
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-1,227,787,045.70	-686,967,281.92
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）	-367,403,259.23	-40,536,302.64
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	7,943,772,858.94	7,881,304,912.21
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	1,878,163,894.01	1,828,169,108.67
2	核心二级资本	39,411,181.58	37,334,289.70
3	附属一级资本	14,391,463,137.29	14,222,250,790.14
4	附属二级资本	5,396,249.47	5,650,028.11
5	实际资本合计	36,140,718,263.71	34,566,832,279.97

(二) 认可资产各项指标的本季度数和上季度可比数

认可资产各项指标本季度和上季度可比数

指标名称 (单位: 元)	本季度末数	上季度末数
财务报表资产	127,080,657,927.04	125,725,268,701.99
非认可资产	1,227,787,045.70	686,967,281.92
认可资产	120,682,404,975.01	118,120,640,735.70

S03-认可资产表

公司名称: 泰康养老保险股份有限公司 2024-12-31

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	3,142,030,420.43	0.00	3,142,030,420.43	1,991,756,653.92	0.00	1,991,756,653.92
2	投资资产	111,198,690,205.63	0.00	111,198,690,205.63	109,099,404,661.54	0.00	109,099,404,661.54
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	509,373,746.41	-1,878,163,894.01	2,387,537,640.42	513,839,440.55	-1,828,169,108.67	2,342,008,549.22
5	应收及预付款项	3,277,779,979.97	0.00	3,277,779,979.97	4,302,116,998.23	0.00	4,302,116,998.23
6	固定资产	31,753,790.23	0.00	31,753,790.23	34,228,096.06	0.00	34,228,096.06
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	1,872,399,984.03	1,227,787,045.70	644,612,938.33	1,038,093,058.65	686,967,281.92	351,125,776.73
10	合计	120,032,028,126.70	-650,376,848.31	120,682,404,975.01	116,979,438,908.95	-1,141,201,826.75	118,120,640,735.70

(三) 认可负债各项指标本季度和上季度可比数

认可负债各项指标本季度和上季度可比数

指标名称 (单位: 元)	本季度末数	上季度末数
财务报表负债总额	113,602,956,679.69	114,405,641,966.29
非认可负债	0.00	0.00
认可负债	84,541,686,711.30	83,553,808,455.73

S04-认可负债表

公司名称: 泰康养老保险股份有限公司

2024-12-31

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	58,172,937,876.19	55,971,244,833.37
2	金融负债	17,956,490,346.39	20,606,026,251.63
3	应付及预收款项	3,913,359,792.93	2,820,425,822.61
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	1,599,938,618.23
7	其他认可负债	4,498,898,695.79	2,556,172,929.89
8	认可负债合计	84,541,686,711.30	83,553,808,455.73

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：泰康养老保险股份有限公司 2024-12-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	15,247,897,106.48	15,348,679,661.46
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	16,050,418,006.82	16,156,504,906.80
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	10,704,819,758.56	10,319,841,133.74
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	10,253,098,318.48	9,889,772,274.69
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,610,815,109.66	2,502,191,010.28
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	239,822,448.88	228,385,222.02
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,398,916,118.46	2,300,507,373.25
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	712,039,109.03	752,957,410.76
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	712,039,109.03	752,957,410.76
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	8,830,085,382.80	9,199,161,464.35
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	8,591,917,827.80	8,655,783,643.38
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	3,151,804,277.58	4,363,701,252.22
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	1,092,301,896.62	534,747,718.01
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	140,038,704.93	68,557,399.82
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,145,977,324.13	4,423,628,549.08
1.4	信用风险-最低资本合计	2,346,398,485.31	2,526,537,583.21
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	1,265,560,981.64	1,336,606,797.47
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,684,620,509.44	1,835,763,457.16
1.4.3	信用风险-风险分散效应	603,783,005.77	645,832,671.42
1.5	量化风险分散效应	5,801,382,666.95	5,946,204,859.99
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	741,542,061.93	695,787,825.27
2	控制风险最低资本	118,519,206.74	119,302,571.71
3	附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	15,366,416,313.22	15,467,982,233.17