

保險公司償付能力報告摘要

2024 年第一季度

太平养老保险股份有限公司

TaiPing Pension Company Limited

目 录

一、公司信息	2
二、董事会和管理层声明	3
三、基本情况	4
四、主要指标	17
五、风险管理能力	20
六、风险综合评级（分类监管）	22
七、重大事项	26
八、管理层分析与讨论	29
九、外部机构意见	32
十、实际资本	33
十一、最低资本	37

一、公司信息

公司名称（中文）：	太平养老保险股份有限公司
公司名称（英文）：	TaiPing Pension Company Limited
法定代表人：	王千
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 488 号 25 -26 层
注册资本：	30 亿元人民币
经营保险业务许可号：	000082（机构编码）
开业时间：	二零零四年十二月
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；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；团体人寿保险业务；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；养老保险资产管理产品业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金；与资产管理业务相关的咨询业务；经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。
经营区域：	北京、天津、河北、山西、辽宁、大连、吉林、黑龙江、上海、江苏、浙江、宁波、安徽、福建、厦门、江西、山东、青岛、河南、湖北、湖南、广东、深圳、广西、重庆、四川、云南、陕西、新疆、内蒙古、甘肃、青海、宁夏、贵州、海南。

二、董事长和管理层声明

（一）董事长和管理层声明：

本报告已经通过公司董事长批准，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。

特此声明。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度不适用。

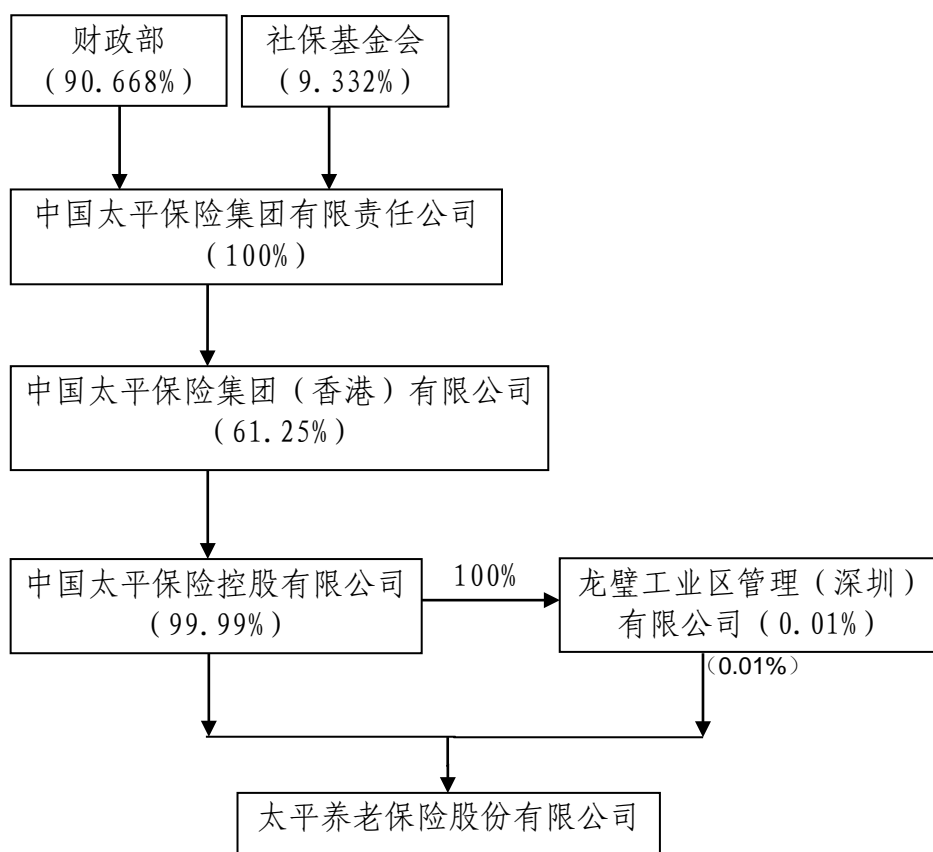
三、基本情况

(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构及其变动 (单位: 万元)

股权类别	期初	本期股份或股权的增减				小计	期末	
	股份或出资额	占比 (%)	股东增资	公积金转增及利	股权转让		股份或出资额	占比 (%)
国家股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
国有法人股	300,000	100.0%	0	0	0	0	300,000	100.0%
社会法人股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
外资股	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
其他	0	0.0%	0	0	0	0	0	0.0%
合计	300,000	100.0%	0	0	0	0	300,000	100.0%

2. 实际控制人



备注：中国太平保险集团有限责任公司（中国太平保险集团（香港）有限公司）对中国太平保险控股有限公司的自有持

股比例为 52.97%，并透过全资子公司持有 8.28%，共计持有 61.25%。

3. 所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	年度内持股数量或出资额变化(单位: 万)	年末持股数量或出资额(单位: 万)	年末持股比例	质押或冻结的股份
中国太平保险控股有限公司	国有	0.00	299,970.00	99.99%	0.00
龙壁工业区管理(深圳)有限公司	国有	0.00	30.00	0.01%	0.00
合计	——	0.00	300,000.00	100.00%	0.00
股东关联方关系的说明		前十大股东存在关联方关系			

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？ (是 ☐ 否 ☒)

本报告期末我司无董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况。

5. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？ (是 ☐ 否 ☒)

本报告期内我司无股权转让情况。

(二) 董事、监事和高级管理人员的基本情况、薪酬情况和变更情况

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

截至一季度末，本公司董事会共有 7 位董事，根据《关于中国保险（控股）有限公司子公司设立独立董事问题的批复》（保监发改〔2007〕1169 号），公司未设立独立董事。

尹兆君，58 岁，自 2021 年 10 月出任本公司董事，自 2022 年 11 月起出任本公司董事长。任职批准文号为：银保监复〔2021〕781 号，银保监复〔2022〕796 号。尹先生毕业于中国政法大学公共管理专业，公共管理硕士，会计师。尹先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副董事长、总经理，兼任太平财产保险有限公司董事长。尹先生曾任中国人寿保险（集团）公司副总裁，兼任广发银行副董事长、行长，国寿投资控股有限公司董事长。曾任交通银行山西省分行行长、河北省分行行长，交通银行北京市分行行长兼北京管理部（集团客户部）副总裁等职务。

李可东，56 岁，自 2020 年 10 月起出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2020〕738 号。李先生毕业于北京航空航天大学，飞行器结构力学专业硕士研究生学历，工学硕士，工程师。李先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副总经理，兼任太平资本保险资产管理有限公司董事长、太平产业投资管理有限公司董事长。李先生曾任中国出口信用保险公

司业务总监，客户管理和市场开发部总经理，产品管理部总经理，项目险管理部/国家项目事业部总经理，人力资源部总经理，上海分公司总经理，广东分公司总经理，民航总局办公厅局长办公室主任等职务。

朱捷，55岁，自2023年2月出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2023〕63号。朱先生毕业于南开大学世界经济专业，在职研究生学历，经济学博士。朱先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副总经理，兼任太平财产保险有限公司总经理、中国太平保险（澳门）股份有限公司董事长。朱先生曾任中国太平保险集团人力资源部总经理、战略管理部总经理，太平财产保险有限公司副总经理兼中国太平保险集团共享服务中心副总经理，民安保险（中国）有限公司副总裁，并曾在中国人民保险公司、中保财产保险有限公司、中国人民财产保险股份有限公司任职。

张若晗，48岁，自2017年7月出任本公司董事。任职批准文号为：保监许可〔2017〕720号。张先生毕业于中央财经大学国际金融专业，经济学学士，Giordano Dell'Amore Foundation银行与金融硕士。张先生现任中国太平保险集团有限责任公司董事会秘书、财务负责人，中国太平保险控股有限公司财务总监、公司秘书。张先生曾任太平再保险（中国）有限公司董事

长，太平再保险有限公司行政总裁，中国太平保险集团董事会办公室总经理、财务会计部总经理，财政部金融司副司长级干部等职务。

王干，48岁，自2023年10月起出任本公司董事。王先生毕业于北京大学行政管理专业，在职研究生学历，管理学硕士。王先生现任太平养老保险股份有限公司党委书记、总经理。王先生曾任中国太平保险集团有限责任公司人力资源部（党委组织部）总经理（部长），中央纪委国家监委驻中国太平保险集团有限责任公司纪检监察组副组长，中国太平保险集团有限责任公司国际部总经理，太平投资控股有限公司党委委员、副总经理等职，曾在北京市西城区人民政府、北京大学等单位工作。

张作学，51岁，自2022年7月起出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2022〕496号。张先生毕业于香港大学，获工商管理硕士学位。张先生现任中国太平保险集团有限责任公司投资管理部总经理。张先生曾任太平人寿保险有限公司投资总监、中南控股集团高级副总裁、工商银行大连市分行副行长、工商银行金山支行行长等职务。

于晓东，49岁，自2023年2月出任本公司董事。任职批准文号为：银保监复〔2023〕62号。于先生毕业于复旦大学应用数学专业，理学硕士，北美精算学会会员（FSA），中国精算师

协会会员（FCAA），香港精算学会会员（FASHK），美国寿险管理师（FLMI），国际注册内部审计师（CIA）。于先生现任中国太平保险集团有限责任公司业务管理部总经理、太平再保险有限公司行政总裁，兼任中国太平保险集团有限责任公司监事，太平人寿保险有限公司监事长，太平金融服务有限公司监事会主席、中国保险保障基金有限责任公司保险行业风险评估专家委员会委员。于先生曾任中国太平保险（英国）有限公司总经理，太平再保险有限公司副总经理，复星集团风险管理部总经理兼复星保险板块首席风险官，并曾于 2002-2016 年在中国太平保险集团任职。

（2）监事基本情况

截至一季度末，本公司监事会共有 2 位监事。具体情况如下：

陈兰芳，56 岁，自 2022 年 8 月起出任本公司监事会主席。任职批准文号为：银保监复〔2022〕553 号。陈女士毕业于北京联合大学文法学院法学专业，获法学学士学位。现任太平保险集团有限责任公司（中国太平保险集团（香港）有限公司）风险管理部总经理。曾任太平产业投资管理有限公司副总经理兼合规负责人、首席风险管理执行官、太平投资控股有限公司副总经理兼合规负责人、首席风险管理执行官，中国太平保险集团有限责任公司（中国太平保险集团（香港）有限公司）信用

评级中心主任、风险管理及合规部副总经理、法律合规部总经理、法律服务中心副主任，中国农业发展银行法律与内控合规部副总经理、法律合规部副总经理等职。

许昕，52岁，职工监事，自2017年4月至今出任公司监事。任职批准文号为：保监许可〔2017〕346号。许先生毕业于武汉大学，经济学学士。现任太平养老保险股份有限公司浙江分公司党委书记、总经理。曾任中国建设银行贵州省分行国际业务部信贷部副经理、城北支行信贷部经理、省分行营业部信贷管理处处长、信贷经营处处长，湘财证券有限责任公司客户资产管理总部产品经理、华宝信托有限公司企业年金中心高级经理。2007年9月加盟太平养老保险股份有限公司，先后担任总公司受托管理部业务总监、助理总经理，养老金管理中心副总经理、总经理，企划部总经理，战略发展部总经理，人力资源部总经理等职务。

（3）总公司高级管理人员基本情况

王干，48岁，2023年10月起出任本公司总经理，任职批准文号为：金复〔2023〕369号。2023年8月至2023年10月期间，以公司临时负责人身份代行总经理职权。王先生毕业于北京大学行政管理专业，在职研究生学历，管理学硕士学位。曾任中国太平保险集团有限责任公司人力资源部（党委组织部）总经理（部长），中央纪委国家监委驻中国太平保险集团有限

责任公司纪检监察组副组长，中国太平保险集团有限责任公司国际部总经理，太平投资控股有限公司党委委员、副总经理等职务，曾在北京市西城区人民政府、北京大学等单位工作。

徐锋，58岁，2018年8月起出任本公司副总经理。任职批准文号为：银保监许可〔2018〕678号。徐先生毕业于哈尔滨工业大学管理科学与工程专业，在职研究生学历，管理学硕士学位。曾任中国太平保险集团有限责任公司人力资源部（党委组织部）总经理（部长）、副总经理（副部长），中共中央组织部干部五局三处调研员、副处长、干部五局二处调研员、副处长，国家经贸委人事司机关干部处副处长，共青团中央直属机关党委主任科员等职务。

林喆，53岁，2020年6月起出任本公司副总经理。任职批准文号为：银保监复〔2020〕311号。林先生毕业于上海轻工业高等专科学校食品工艺专业，大学学历，获中欧国际工商学院工商管理硕士学位。曾任太平科技保险股份有限公司总经理，太平养老保险股份有限公司助理总经理，太平保险集团共享服务中心副总经理，太平人寿保险有限公司上海分公司总经理、副总经理等职务。

李宏，54岁，2023年10月起出任本公司副总经理。任职批准文号为：金复〔2023〕341号。李先生毕业于中央广播电视大学金融学专业，在职大学学历。曾任太平资产管理有限公司副

总经理、助理总经理、投资总监、投资管理部总经理，太平资产管理有限公司（筹）投资部总经理，上海证券有限责任公司证券投资总部总经理，上海财政证券公司肇嘉浜路营业部总经理、副经理，上海财政证券公司证券交易部经理助理等职务。

齐美祝，51 岁，2015 年 6 月起出任本公司总精算师，2017 年 1 月起兼任财务负责人，2021 年 12 月起任副总经理。任职批准文号为：保监许可〔2015〕529 号，保监许可〔2016〕1347 号，银保监复〔2021〕928 号。齐先生毕业于上海交通大学工商管理专业，在职研究生学历，工商管理硕士学位，具有北美精算师、中国精算师资格。曾任陆家嘴国泰人寿总精算师、企划部总经理，中国太平洋人寿保险公司产品开发部产品管理处处长、团体业务部市场开发处处长等职务。

曾松早，51 岁，2024 年 3 月起出任本公司副总经理兼合规负责人、首席风险官。任职批准文号为：金复〔2024〕122 号，金复〔2024〕123 号。曾先生毕业于武汉大学保险专业，经济学学士学位，在职研究生学历，复旦大学工商管理硕士学位，中国注册会计师（CPA）、加拿大注册会计师（CPAC）、特许金融分析师（CFA）。曾任中国太平保险集团有限责任公司财务会计部副总经理（部门总经理级），太平电子商务有限公司财务总监，阳光人寿保险股份有限公司总经理助理兼财务负责人，

太平人寿保险有限公司财务部总经理、副总经理、助理总经理等职务。

唐锡南，50岁，2023年2月起出任本公司助理总经理，现兼任广东分公司党委书记、临时负责人，大湾区养老金融服务中心总经理。任职批准文号为：沪银保监复〔2020〕836号。唐先生毕业于天津财经学院会计专业，大学学历，管理学学士学位。曾任太平人寿保险有限公司市场总监（助理总经理级），江苏分公司党委书记、总经理，江西分公司党委书记、总经理，山西分公司党委书记、总经理、副总经理（主持工作），山东分公司烟台中心支公司总经理、副总经理等职务。

王鹏，50岁，2022年1月起出任本公司投资总监。任职批准文号为：银保监复〔2022〕18号。王先生毕业于上海社会科学院世界经济专业，在职研究生学历，经济学博士学位。曾任太平养老保险股份有限公司投资事业中心总经理、投资业务中心总经理、投资管理中心总经理，太平资产管理有限公司投资管理中心总经理、组合管理部总经理，泰信基金管理有限公司投资管理部总经理、投资总监，海通证券股份有限公司并购及资本市场部、投资银行管理部项目经理等职务。

秦明益，43岁，2023年1月起出任本公司董事会秘书。任职批准文号为：银保监复〔2023〕14号。秦先生毕业于北京大学金融学专业，研究生学历，经济学硕士学位。曾任中国太平

保险集团有限责任公司董事会办公室/监事会办公室副总经理，太平人寿保险有限公司上海自贸试验区分公司总经理，太平资产管理有限公司董事会办公室总经理兼战略发展部总经理、副总经理（临时主持工作）、副总经理，华融国际金融控股有限公司董事会秘书，中国人寿保险（海外）股份有限公司办公室总经理、副总经理（主持工作）等职务。

尹良海，50岁，2022年11月起出任本公司助理总经理。任职批准文号为：银保监复〔2022〕806号。尹先生毕业于阜阳师范学院汉语言文学专业，大学学历，获武汉大学法学硕士学位。曾任太平养老保险股份有限公司保险业务中心总经理、保险事业中心总经理，江苏分公司党委书记、总经理，上海分公司党委委员、副总经理、助理总经理，总公司党委办公室负责人、综合管理部业务总监（主持工作）等职务。

刘健，57岁，2023年9月起兼任本公司审计责任人，现任中国太平保险集团有限责任公司审计部专家。任职批准文号为：金复〔2023〕256号。刘先生毕业于上海财经大学会计专业，研究生学历，经济学硕士学位。曾任中国太平保险集团有限责任公司审计部助理总经理，太平金融稽核服务（深圳）有限公司助理总经理、境内保险稽核部总经理、规划管理部总经理、境外保险业务稽核部总经理、境外业务稽核部总经理，太平集团稽核中心专项稽核部总经理、副总经理（主持工作），

常规稽核部副总经理（主持工作）、助理总经理（主持工作）、助理总经理，太平保险有限公司综合开拓部助理总经理等职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况（是 ☒ 否 ☐）

职务	前任人员姓名	现任人员姓名	备注
副总经理、合规负责人、首席风险官		曾松早	新任
临时合规负责人、临时首席风险官	王干		离任

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况（仅四季度列报）

本季度不适用。

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

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	持股数量或成本（万元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动额
联营企业：						
太平置业(杭州)有限公司	10,500	10,500	-	6.00	6.00	-
太平置业(广州)有限公司	11,664	11,664	-	5.40	5.40	-
太平金融科技服务(上海)有限公司	1,000	1,000	-	4.64	4.64	-
太平置业(济南)有限公司	9,100	9,100	-	14.00	14.00	-
太平置业(成都)有限公司	15,000	15,000	-	10.00	10.00	-

（四）报告期内受到的处罚及违规信息：

1.金融监管部门（即银保监会和证监会及其派出机构、人民银行及其分支机构）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。（是■否□）

云金罚决字〔2024〕5号、云金罚决字〔2024〕6号：原中国银保监会云南监管局对太平养老云南分公司进行了现场检查，经查存在未按照规定使用经备案的保险条款的违法行为。国家金融监督管理总局云南监管局于2024年1月30日印发行政处罚决定书，对云南分公司罚款10万元，对时任云南分公司总经理王斌警告并罚款1万元。

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被移交司法机关的违法行为的情况。（是□否■）

本报告期无公司董事、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被移交司法机关的违法行为的情况。

3.被银保监会采取的监管措施（是□否■）

本报告期无被国家金融监督管理总局（原银保监会）采取的监管措施。

四、主要指标

偿付能力充足率指标、流动性风险监管指标与监测指标和主要经营指标。

(一) 偿付能力充足率指标

项目(万元)	本季度(末)数	上季度(末)数	下季度预测
认可资产	3,226,503.93	2,889,955.59	3,248,828.52
认可负债	2,696,026.13	2,418,317.65	2,724,547.51
实际资本	530,477.80	471,637.93	524,281.02
其中:核心一级资本	372,496.54	310,360.90	362,959.20
核心二级资本	3,636.65	3,166.71	3,663.44
附属一级资本	154,344.61	158,110.32	157,658.38
附属二级资本	-	-	-
最低资本	221,149.51	205,878.78	227,089.27
量化风险最低资本	221,422.95	206,133.34	227,370.04
控制风险最低资本	-273.43	-254.56	-280.78
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	154,983.68	107,648.83	139,533.37
核心偿付能力充足率	170.08%	152.29%	161.44%
综合偿付能力溢额	309,328.29	265,759.15	297,191.74
综合偿付能力充足率	239.87%	229.09%	230.87%

(二) 流动性风险监管指标和监测指标

1. 流动性监管指标(%, 万元)

指标名称	本季度数	上季度数
流动性覆盖率(LCR1未来3个月)	226.70%	225.50%
流动性覆盖率(LCR1未来12个月)	144.09%	146.97%
流动性覆盖率(LCR2未来3个月)	541.62%	518.92%
流动性覆盖率(LCR2未来12个月)	206.03%	206.74%
流动性覆盖率(LCR3未来3个月)	184.68%	183.70%
流动性覆盖率(LCR3未来12个月)	112.13%	116.21%
回溯不利偏差率	10.59%	575.16%

公司净现金流（本年累计）	3,300.97	169,733.60
上一会计年度净现金流	169,733.60	
上一会计年度之前的会计年度净现金流	40,260.93	

注：根据监管规定，保险公司最近两个季度的经营回溯不利偏差率不得连续低于-30%。

2. 流动性监测指标（%，万元）

指标名称	本季度/本年累计数	上季度数
经营活动净现金流	41,877.48	360,033.12
综合退保率	0.68%	1.74%
分红账户业务净现金流	-1,483.70	-2,344.68
万能账户业务净现金流	6,063.42	11,825.67
规模保费同比增速	11.19%	13.45%
现金及流动性管理工具占比	18.10%	17.92%
季均融资杠杆比例	4.86%	3.98%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.09%	0.02%
持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.07%	0.00%
应收款项占比	3.18%	3.16%
持有关联方资产占比	0.28%	0.27%

（三） 近三年（综合）投资收益率

指标名称	
近三年平均投资收益率	4.98%
近三年平均综合投资收益率	3.64%

（四） 主要经营指标

单位：万元

指标名称	本季度（末）	本年度累计（末）
（一）保险业务收入	311,468.47	311,468.47
（二）净利润	476.50	476.50
（三）总资产	3,144,378.69	3,144,378.69
（四）净资产	347,489.02	347,489.02
（五）保险合同负债	1,707,363.66	1,707,363.66
（六）基本每股收益	--	--

（七）净资产收益率	0.14%	0.14%
（八）总资产收益率	0.02%	0.02%
（九）投资收益率	-4.85%	-4.85%
（十）综合投资收益率	3.77%	3.77%

注：上表中的保险业务收入根据财政部于 2006 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 25 号——原保险合同》《企业会计准则第 26 号——再保险合同》和于 2009 年发布的《保险合同相关会计处理规定》（合称“老准则”）编制，投资收益率、综合投资收益率依据老准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的相关规定编制。净利润、总资产、净资产、保险合同负债根据财政部分别于 2017 年和 2020 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》以及《企业会计准则第 25 号——保险合同》（合称“新准则”）编制，基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据新准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的相关规定编制。

五、风险管理能力

（一）所属公司类型

根据《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》第五条、第六条关于公司分类标准的规定，我司属于I类公司。公司于2004年12月成立，现已开设省级分支机构24家，城市级分公司4家。2023年度，我司保费收入88.96亿元，期末总资产283.28亿元。

（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

2018年11月12日，公司收到《关于2018年SARMRA评估结果的通报》（银保监财〔2018〕120号），我司2018年SARMRA监管评估得分81.96分，其中风险管理基础与环境16.76分、风险管理目标与工具7.76分、保险风险管理8.28分、市场风险管理8.00分、信用风险管理8.14分、操作风险管理8.18分、战略风险管理8.48分、声誉风险管理8.36分、流动性风险管理8.00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

报告期内，公司稳步推进各项风险管理工作，一是组织召开董事会风险管理与消费者权益保护委员会会议两次，审阅各项

风险管理相关议题；二是修订印发《太平养老保险股份有限公司 2024 年风险偏好陈述书》，启动《全面风险管理基本制度》《风险偏好管理实施细则》等制度修订工作；三是持续提升风险管理信息系统功能，在全面风险管理系统中实现操作风险损失数据自动化对接功能，在风险综合评级信息管理系统中优化指标监测预警功能与用户审批流程等；四是有序开展各类风控合规排查及报告工作，包括操作风险与内部控制及涉刑案件风险防控情况排查、保险中介领域非法集资风险隐患等；五是组织开展操作风险损失事件收集专题培训、保险销售行为规范管理培训等。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

报告期内，公司持续推进 2023 年度偿付能力风险管理能力自评估各项整改举措落实，修订印发《太平养老保险股份有限公司 2024 年风险偏好陈述书》（太平养老发〔2024〕32 号），更新各类风险的容忍度和限额，并通过优化全面风险管理系统功能，完善风险偏好管理工作机制。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次的风险综合评级结果

监管部门对我司最近两次的风险综合评级结果分别为：2023 年四季度为 AA 级、2023 年三季度为 AAA 级（通过 C-ROSS 偿二代监管信息系统查阅）。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司获悉评定结果后，根据监管通报与公司实际情况制定风险应对举措，并组织相关部门逐项追踪举措落实情况，建立定期追踪机制，不断巩固公司风险综合评级结果。同时加强对各项指标的监测分析，持续优化风险综合评级信息管理系统功能，不断做好偿二代 II 期下的风险综合评级数据报送工作。

（三）公司风险状况

1. 评估方法与流程

公司针对操作风险、战略风险、声誉风险以及流动性风险中的剩余风险采用定性评价与定量指标相结合的方法，以公司风险偏好陈述书为指引，以风险指标为基础，同时结合各类内外部检查与自查情况开展评估工作。

公司于 2024 年 3 月 27 日修订印发《太平养老保险股份有限公司 2024 年风险偏好陈述书》（太平养老发〔2024〕32 号），明确各类风险限额的指标定义与责任部门，并实施周期

性监测。每季度结束后 10 个工作日内，各责任部门统计指标数值、识别风险大小与风险演变趋势，并向公司风险管理部门报送风险指标监测情况。在上述四类风险的风险大小发生不利于公司的方向演变时，启动风险处置方案，积极应对风险扩大和迁移。

2.操作风险

公司以操作风险监测指标为基础，结合风险排查自查等专项活动，识别业务开展与经营过程中存在的风险点。本报告期内，从操作风险指标监测情况来看，系统及流程风险、法律合规风险、人力资源风险、保险金欺诈风险、内控风险、委托投资风险等相关指标均保持在正常区间。

公司始终牢固树立风险意识和规范经营意识，不断健全操作风险管理体系，加强信息技术对操作风险高发环节的管控，综合运用操作风险管理方法和工具。报告期内公司面临的操作风险总体可控。

3.战略风险

公司持续跟踪关注外部宏观环境变化及公司业务发展情况，报告期内，一是保险业务转型承压。根据《养老保险公司监督管理暂行办法》，2024 年公司将逐步做好短险业务结构调整，着力加大长险业务发展。报告期内，长险业务发展基本符合预期，但新单业务开拓存在短板，市场开拓模式仍有待进一步探索。短险业务增长高于预期，但业务品质待进一步加强，

对公司盈利贡献有待提升；二是年金投资业务不及预期。由于年金投资业绩连续两年市场排名靠后，对年金新增业务开拓、存量业务留存带来不利影响，2024 年一季度年金投资资产净流出，对全年年金业务达成带来巨大挑战；三是公司经营效益承压。报告期内，由于短险业务赔付率较高、年金投资资产流失、资本市场震荡等，公司经营效益承压，全年公司盈利将面临严峻考验。

4. 声誉风险

公司实施声誉风险事前评估机制、声誉风险事件分级分类管理机制及与投诉处理联动的舆情风险防范工作机制，提出声誉风险管理考核和责任追究建议，指导、协调、监督总公司部门和分支机构落实公司声誉风险管理制度和决策。同时，结合偿付能力风险管理能力自评估情况，持续完善健全声誉风险管理体系，有效识别、监测、分析和化解声誉风险，提升声誉风险管理能力。报告期内，公司通过集团统一舆情监测平台，持续开展互联网舆情监测，针对总公司各部门、各分公司开展一季度声誉风险评估自查、315 专项舆情风险排查，未发现重大舆情风险，总体平稳有序，舆情可防可控。

5. 流动性风险

公司结合流动性指标监测及管理实际情况，落实风险防控举措。2024 年一季度，公司依规识别、计量、监测和控制流动

性风险，流动性相关指标符合监管要求，流动性风险总体可控。

七、重大事项

1. 分支机构批筹和开业情况（有☐无☒）

本报告期我公司无新增分支机构开业或批筹。

2. 重大再保险合同（有☐无☒）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大再保险合同。

3. 报告期内退保金额居前三位的产品信息如下：（有☒无☐）

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金额 (万元)	本季度退保率	本年累计退保金额 (万元)	本年累计退保率
太平盛世团体医疗保险	健康险	团体	3025.16	6.25%	3025.16	6.25%
太平盛世团体终身重大疾病保险(C款)	健康险	团体	1,851.16	4.50%	1,851.16	4.50%
太平盛世祥和补充养老团体年金保险(分红型)	年金险	团体	921.37	1.43%	921.37	1.43%

本报告期退保率居前三位的产品信息如下：（有☒无☐）

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金额 (万元)	本季度退保率	本年累计退保金额 (万元)	本年累计退保率
太平盛世团体医疗保险	健康险	团体	3025.16	6.25%	3025.16	6.25%
太平盛世团体终身重大疾病保险(C款)	健康险	团体	1,851.16	4.50%	1,851.16	4.50%
太平盛世团体终身重大疾病保险J(2021款)	健康险	团体	167.73	4.05%	167.73	4.05%

4. 重大投资行为（有☐无☒）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大投资行为。

5. 重大投资损失（有☐无☒）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大投资损失。

6. 重大融资事项（有☐无☒）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大融资事项。

7. 重大关联方交易（有☒无☐）

关联方名称	交易内容	定价原则	交易金额 (万元)	期末未结 算金额 (万元)
太平人寿保险有限公司	代理手续费支出（寿销养）	市场公允价	6,953.46	2,605.31
太平人寿保险有限公司	员工福利保险-承保	市场公允价	6,394.32	0.00
太平保险经纪有限公司	保险代理业务（太平经纪）	市场公允价	27.19	57.30
华泰保险经纪有限公司	保险代理业务（华泰经纪）	市场公允价	0.92	-0.27
太平人寿保险有限公司	寿销养专员驻场费	市场公允价	0.00	0.00
太平人寿保险有限公司	福建分公司职场及车位租赁收入	市场公允价	208.60	0.00
太平资产管理有限公司	资产委托管理费（保险资金）	市场公允价	367.51	691.90
太平置业（上海）有限公司	职场租赁费	市场公允价	693.37	0.00
北京太平广安置业有限公司	北京分公司职场租赁费	市场公允价	348.88	348.88
北京太平广安置业有限公司	北京分公司物业费	市场公允价	38.47	0.00
太平金融运营服务（上海）有限公司	运营服务费	市场公允价	1,140.41	1,292.16
太平金融科技服务（上海）有限公司	信息化服务费	市场公允价	2,505.78	1,941.95

太平财产保险有限公司	代理手续费支出（养销产）	市场公允价	133.92	17.25
太平再保险有限公司	分出保费	市场公允价	2,923.73	41,543.22
太平再保险有限公司	摊回赔款支出	市场公允价	1,894.26	32,856.83
太平再保险有限公司	摊回分保费用	市场公允价	484.68	6,735.33

8. 重大担保事项（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的重大担保事项。

9. 其他重大事项（有□无■）

本报告期我公司无偿付能力编报规则及实务指南规定的其他重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变动分析

本季度综合偿付能力充足率为 239.87%，较上季度上升了 11 个百分点。本季度核心偿付能力充足率为 170.08%，较上季度上升了 18 个百分点。本季度实际资本 53.05 亿元，较上季度增加 5.88 亿元，涨幅 12.48%；本季度最低资本 22.11 亿元，较上季度增加 1.53 亿元，涨幅 7.42%。实际资本涨幅高于最低资本涨幅，偿付能力充足率上升。

1. 实际资本变动

本季度实际资本增加 5.88 亿元，其中本季度会计综合收益为 4.77 亿元，非认可资产减少 0.16 亿元，保单未来盈余较上季度增加 0.95 亿元。

2. 最低资本变动

本季度最低资本 22.11 亿元，较上季度增加 1.53 亿元。保险风险方面，由于业务变化，保险风险最低资本增加 0.59 亿元；市场风险方面，由于市场环境、投资资产持仓变化等因素影响，市场风险最低资本较上季度增加 1.97 亿元；信用风险方面，信用风险最低资本较上季度减少约 0.18 亿元；损失吸收、风险分散效应以及量化风险最低资本特征系数较上季度增加 0.85 亿元；由于监管部门最近一期对我司的 SARMRA 评分为 81.96

分，转换为二期规则下的最终评分为 80.25 分。我司控制风险最低资本为-0.03 亿元。

（二）流动性风险监管指标变动分析

流动性覆盖率方面，未来 3 个月、未来 12 个月我司基本情景下的流动性覆盖率 LCR1 分别为 227%，144%，必测压力情景下考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR2 分别为 542%，206%，必测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 分别为 185%，112%。各情景下流动性覆盖率均满足 LCR1、LCR2 不低于 100%，LCR3 不低于 50%的监管要求。

经营活动净现金流回溯不利偏差方面，本季度经营活动净现金流回溯不利偏差为 11%，上季度为 575%，满足监管“最近两个季度经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%”的监管要求。

实际现金流方面，公司本年累计净现金流、过去两个会计年度的净现金流分别为 0.33 亿元、16.97 亿元和 4.03 亿元，满足监管“去两个会计年度及当年累计净现金流不得连续小于零”的监管要求。

2024 年一季度，公司未发生重大流动性风险事件，各项监管指标均在正常阈值区间内，流动性水平良好。同时，公司持有的现金及现金等价物、流动性资产储备较为充裕，未出现流动性紧张的情况。公司流动性风险可控。

（三）风险综合评级结果变化分析

报告期内，国家金融监督管理总局通报公司最新两次风险综合评级为 2023 年三季度、四季度，结果分别为 AAA 级、AA 级，维持在 A 类评级。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度不适用。

（二）有关事项审核意见

本报告期内我公司无相关事项审核意见。

（三）信用评级有关信息

本报告期内我公司无信用评级相关信息。

（四）报告期内外部机构的更换情况

本报告期内无外部机构更换情况。

十、实际资本

（一）实际资本明细（单位：万元）

指标名称	本季度	上季度
核心一级资本	372,496.54	310,360.90
核心二级资本	3,636.65	3,166.71
附属一级资本	154,344.61	158,110.32
附属二级资本	-	-
实际资本	530,477.80	471,637.93

（二）核心资本与附属资本调整表（单位：万元）

项目	本季度	上季度
净资产	368,877.21	321,167.66
对净资产的调整额	3,619.33	-10,806.76
各项非认可资产的账面价值	-34,933.34	-37,228.72
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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）	-	-
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）	-55,515.13	-55,515.13
计入核心一级资本的保单未来盈余	98,936.23	86,112.07
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	-	-
银保监会规定的其他调整项目	-4,868.43	-4174.98
核心一级资本	372,496.54	310,360.90
优先股	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	3,636.65	3,166.71
其他核心二级资本	-	-
减：超限额应扣除的部分	-	-
核心二级资本	3,636.65	3,166.71
次级定期债务		-

资本补充债券		-
可转换次级债		-
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）	55,515.13	55,515.12
计入附属一级资本的保单未来盈余	98,829.49	102,595.20
其他附属一级资本		-
减：超限额应扣除的部分		-
附属一级资本	154,344.61	158,110.32
应急资本等其他附属二级资本	-	-
计入附属二级资本的保单未来盈余	-	-
减：超限额应扣除的部分	-	-
附属二级资本	-	-
实际资本	530,477.80	471,637.93

(三) 认可资产明细 (单位: 万元)

项目	本季度			上季度		
	账面价值	调整事项	认可资产	账面价值	调整事项	认可资产
活期存款	448,036.82	-	448,036.82	443,208.76	-	443,208.76
流动性管理工具	43,957.26	-	43,957.26	20,980.73	-	20,980.73
定期存款	90,000.00	-	90,000.00	90,000.00	-	90,000.00
协议存款	-	-	-	0	-	0
政府债券	1,187,717.57	-	1,187,717.57	1,137,823.61	-	1,137,823.61
金融债券	464.39	-	464.39	195.03	-	195.03
企业债券	19,135.92	-	19,135.92	19,009.83	-	19,009.83
公司债券	86,098.46	-	86,098.46	82,727.14	-	82,727.14
权益投资	334,776.60	-	334,776.60	320,690.00	-	320,690.00
保险资产管理产品	6,448.27	-	6,448.27	6,480.95	-	6,480.95
信托计划	106,831.67	-	106,831.67	126,331.67	-	126,331.67
基础设施投资	66,569.79	-	66,569.79	69,846.36	-	69,846.36
投资性房地产	66,311.13	4,868.43	61,442.70	66,311.13	4,174.98	62,136.15
其他投资资产	82,490.88	-	82,490.88	83,477.42	-	83,477.42
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	1,003.96	-	1,003.96	1,003.97	-	1,003.97
应收分保准备金	44,087.77	-	44,087.77	36,576.48	-	36,576.48
应收分保账款	89,250.05	-	89,250.05	71,746.74	-	71,746.74
应收保费	14,464.34	-	14,464.34	20,919.50	-	20,919.50
应收利息	20,119.98	-	20,119.98	19,080.77	-	19,080.77
应收股利	0.19	-	0.19	0.00	-	0.00
预付赔款	2,353.93	-	2,353.93	480.86	-	480.86
存出保证金	10,909.95	-	10,909.95	594.54	-	594.54
保单质押贷款	174.10	-	174.10	88.44	-	88.44
其他应收和暂付款	60,409.29	-	60,409.29	55,903.99	-	55,903.99
自用房屋	8,597.19	-	8,597.19	8,669.50	-	8,669.50
机器设备	2,971.80	-	2,971.80	3,333.30	-	3,333.30
交通运输设备	169.48	-	169.48	176.48	-	176.48
办公家具	238.08	-	238.08	258.20	-	258.20
独立账户资产	362,207.25	-	362,207.25	137,820.37	-	137,820.37
递延所得税资产	62,206.55	6,691.43	55,515.13	62,206.55	6,691.43	55,515.12
其他	48,303.03	28,241.91	20,061.12	45,416.97	30,537.29	14,879.68
资产合计	3,266,305.70	39,801.77	3,226,503.93	2,931,359.29	41,403.70	2,889,955.59

(四) 认可负债明细 (单位: 万元)

科目	本季度			上季度		
	账面价值	调整事项	认可负债	账面价值	调整事项	认可负债
准备金负债	1,558,067.50	237,463.98	1,320,603.52	1,381,185.25	226,597.35	1,154,587.90
未到期责任准备金	1,409,873.86	249,711.16	1,160,162.70	1,238,119.64	238,812.86	999,306.78
寿险合同未到期责任准备金	1,219,185.07	258,240.21	960,944.86	1,122,122.81	244,377.96	877,744.85
非寿险合同未到期责任准备金	190,688.80	-8,529.05	199,217.85	115,996.83	-5,565.10	121,561.93
未决赔款责任准备金	148,193.63	-12,247.18	160,440.81	143,065.61	-12,215.51	155,281.12
其中: 已发生未报案未决赔款准备金	119,491.19	-9,807.68	129,298.87	108,371.08	-9,029.13	117,400.21
金融负债	677,475.24	-	677,475.24	382,651.66	-	382,651.66
卖出回购证券	186,338.00	-	186,338.00	202,693.40	-	202,693.40
保户储金及投资款	491,137.24	-	491,137.24	179,958.26	-	179,958.26
应付及预收款项	299,678.51	-	299,678.51	708,534.34	-	708,534.34
应付保单红利	5,933.05	-	5,933.05	5,705.92	-	5,705.92
应付赔付款	22,018.91	-	22,018.91	19,951.77	-	19,951.77
预收保费	27,745.00	-	27,745.00	106,311.43	-	106,311.43
应付分保账款	87,380.72	-	87,380.72	64,712.95	-	64,712.95
应付手续费及佣金	12,862.64	-	12,862.64	8,451.86	-	8,451.86
应付职工薪酬	70,051.13	-	70,051.13	95,514.09	-	95,514.09
应交税费	293.09	-	293.09	890.56	-	890.56
其他应付及预收款项	73,393.98	-	73,393.98	406,995.76	-	406,995.76
独立账户负债	362,207.25	-	362,207.25	137,820.37	-	137,820.37
其他认可负债	-	-36,061.62	36,061.62	-	-34,723.38	34,723.38
所得税准备	-	-36,061.62	36,061.62	-	-34,723.38	34,723.38
认可负债合计	2,897,428.49	201,402.36	2,696,026.13	2,610,191.62	191,873.97	2,418,317.65

十一、最低资本

(一) 最低资本 (单位: 万元)

行次	项目	本季度	上季度
1	量化风险最低资本	221,422.95	206,133.34
1*	量化风险最低资本 (未考虑特征系数前)	246,025.50	229,037.04
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	129,699.29	126,075.05
1.1.1	寿险业务保险风险损失发生风险最低资本	119,916.09	116,672.47
1.1.2	寿险业务保险风险退保风险最低资本	29,318.59	28,060.54
1.1.3	寿险业务保险风险费用风险最低资本	11,566.18	11,269.20
1.1.4	寿险业务保险风险风险分散效应	31,101.57	29,927.16
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	74,110.42	71,806.73
1.2.1	非寿险业务保险风险保费及准备金风险最低资本	74,110.42	71,806.73
1.2.2	非寿险业务保险风险巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险风险分散效应	-	-
1.3	市场风险最低资本合计	112,548.29	92,834.58
1.3.1	市场风险利率风险最低资本	36,305.11	25,805.07
1.3.2	市场风险权益价格风险最低资本	34,404.57	65,818.00
1.3.3	市场风险房地产价格风险最低资本	10,061.31	10,088.50
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	89,505.91	38,136.11
1.3.6	市场风险汇率风险最低资本	-	-
1.3.7	市场风险风险分散效应	57,728.61	47,013.10
1.4	信用风险最低资本合计	69,553.40	71,384.12
1.4.1	信用风险利差风险最低资本	22,815.07	22,652.55
1.4.2	信用风险交易对手违约风险最低资本	60,248.34	62,267.89
1.4.3	信用风险风险分散效应	13,510.02	13,536.32
1.5	量化风险分散效应	134,301.67	127,353.95
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	5,584.23	5,709.49
1.6.1	损失吸收调整不考虑上限	5,584.23	5,709.49
1.6.2	损失吸收效应调整上限	26,627.45	27,168.46
2	控制风险最低资本	-273.43	-254.56
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	221,149.51	205,878.78

(二) 非寿险业务保险风险明细表 (单位: 万元)

类型		本季度	上季度
非寿险业务保险风险保费及准备金风险最低资本		74,110.42	71,806.73
保费风险	短期意外险	8,016.38	7,987.02
	短期健康险	49,569.12	46,984.47
	短期寿险	1,624.23	1,642.76
	合计	59,209.73	56,614.25
准备金风险	短期意外险	4,315.62	4,584.70
	短期健康险	29,473.58	29,446.00
	短期寿险	1,351.07	1,351.57
	合计	35,140.27	35,382.28
保费及准备金风险	短期意外险	10,838.94	11,019.54
	短期健康险	69,186.48	66,769.09
	短期寿险	2,580.30	2,597.25
	合计	82,605.72	80,385.88
保费及准备金风险风险分散效应		8,495.31	8,579.15