

保险公司 偿二代偿付能力报告摘要

平安养老保险股份有限公司
Ping An Annuity Insurance Company of China,Ltd.

2023 年四季度

公司简介和报告联系人

| | |
|-------------|---|
| 公司名称： | 平安养老保险股份有限公司 |
| 公司英文名称： | Ping An Annuity Insurance Company of China, Ltd. |
| 法定代表人： | 甘为民 |
| 注册地址： | 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1333 号 12 楼、20 楼、21 楼、24 楼 |
| 注册资本： | 人民币 1160341.9173 万元整 |
| 经营保险业务许可证号： | 000072 |
| 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；团体人寿保险及年金业务；团体长期健康保险业务；个人养老保险及年金业务；个人长期健康保险业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；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；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；与资产管理业务相关的咨询业务；经中国保监会批准的其他业务 |
| 经营区域： | 北京市、上海市、天津市、重庆市、安徽省、福建省、甘肃省、广东省、广西壮族自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、内蒙古自治区、宁夏回族自治区、青海省、山东省、山西省、陕西省、四川省、新疆维吾尔自治区、云南省、浙江省 |
| 报告联系人姓名： | 郭竟成 |
| 办公室电话： | 021-38634765 |
| 移动电话： | 13186577335 |
| 电子信箱： | guojingcheng842@pingan.com.cn |

目录

| | |
|----------------------|----|
| 一、董事会和管理层 | 4 |
| 二、基本情况 | 5 |
| 三、主要指标表 | 17 |
| 四、风险管理能力 | 21 |
| 五、风险综合评级（分类监管） | 24 |
| 六、重大事项 | 29 |
| 七、管理层分析与讨论 | 34 |
| 八、外部机构意见 | 37 |
| 九、实际资本 | 38 |
| 十、最低资本 | 45 |

一、董事会和管理层

（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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

1. 各位董事对 2023 年四季度报告的投票情况

| 董事姓名 | 赞同 | 否决 | 弃权 |
|------|----|----|----|
| 甘为民 | √ | | |
| 王新 | √ | | |
| 邓斌 | √ | | |
| 王芊 | √ | | |
| 方如峰 | √ | | |
| 梁根林 | √ | | |
| 朱俊生 | √ | | |
| 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四季度报告报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？

（是□ 否■）

二、基本情况

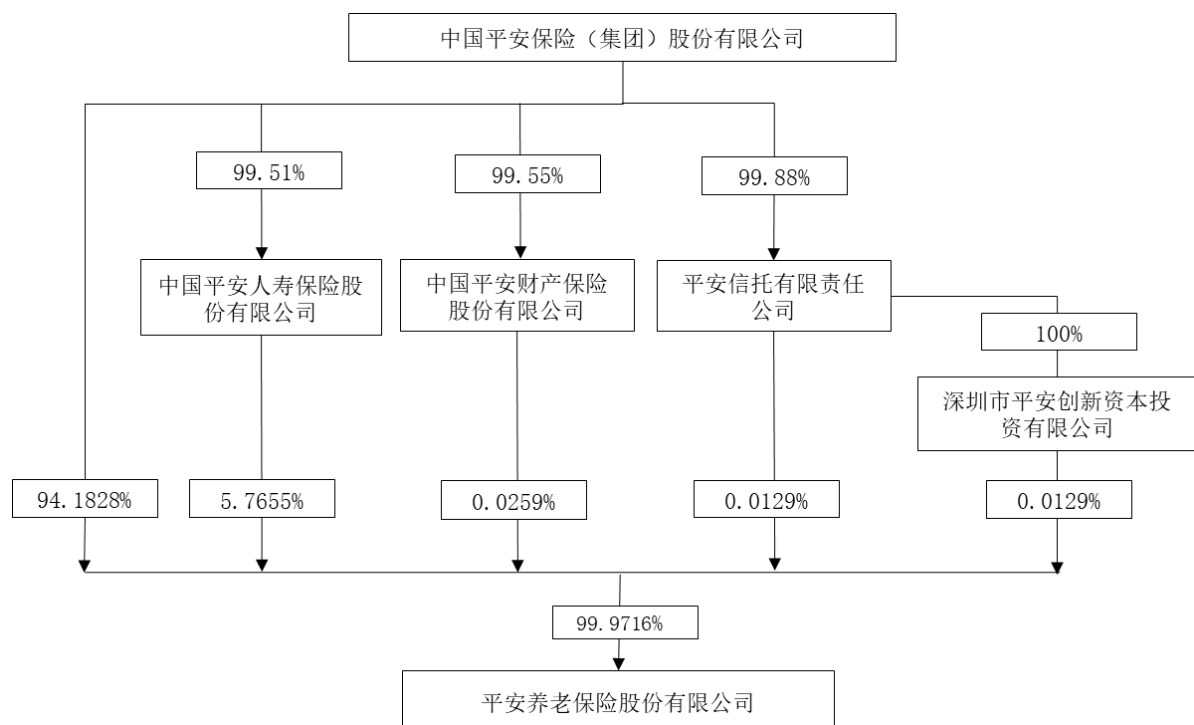
（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

| | 期初 | | 本期股份或股权的增减 | | | | 期末 | |
|-------|----------------|-----------|------------|----------------------|----------|----|----------------|-----------|
| 股权类别 | 股份或出资额 (股) | 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 (%) |
| 社团法人股 | 11,603,419,173 | 100% | 0 | - | - | 0 | 11,603,419,173 | 100% |
| 合计 | 11,603,419,173 | 100% | 0 | - | - | 0 | 11,603,419,173 | 100% |

2. 实际控制人

本公司的控股股东是中国平安保险（集团）股份有限公司。中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构较为分散，不存在实际控制人。本公司股权控制结构图如下：



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

| 持股比例 排序 | 股东名称 | 类别 | 持股数量（股） | 持股比例 （%） | 股份 状态 |
|------------|------------------|-------|----------------|-------------|----------|
| 1 | 中国平安保险（集团）股份有限公司 | 社团法人股 | 10,928,419,173 | 94.1828% | 正常 |
| 2 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 社团法人股 | 669,000,000 | 5.7655% | 正常 |
| 3 | 中国平安财产保险股份有限公司 | 社团法人股 | 3,000,000 | 0.0259% | 正常 |
| 4 | 平安信托有限责任公司 | 社团法人股 | 1,500,000 | 0.0129% | 正常 |
| 5 | 深圳市平安创新资本投资有限公司 | 社团法人股 | 1,500,000 | 0.0129% | 正常 |
| 合计： | | | 11,603,419,173 | 100.00% | |

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

本报告期末，董事、监事和高级管理人员未持有本公司股份。

5. 报告期内股权转让情况

本报告期内，本公司股权不存在转让的情况。

（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

本公司董事会共有 7 位董事，2 位执行董事，3 位非执行董事，2 位独立董事。由甘为民先生担任董事长，其他成员为王新先生、邓斌先生、王芊女士、方如峰先生、梁根林先生、朱俊生先生。董事简介如下：

执行董事：

甘为民，男，1967 年 6 月生，批准文号“保监许可〔2017〕1459 号”，于

2017 年 12 月 29 日出任本公司董事长。现任平安养老保险股份有限公司党委书记、董事长。甘先生于 2017 年 6 月加入平安，曾任平安养老险总经理。加入平安前，曾先后任中国民生银行重庆分行任行长、重庆银行股份有限公司行长、重庆银行股份有限公司董事、重庆银行股份有限公司董事长等职务。甘先生获西南财经大学工商管理学硕士学位，高级政工师职称。

王新，男，1969 年 6 月生，批准文号“银保监复〔2022〕97 号”，于 2022 年 2 月 8 日出任本公司董事。现任平安养老保险股份有限公司总经理。王先生于 1994 年 3 月加入平安，曾任平安产险江苏分公司核赔部、水险部、车险部经理，平安产险综合管理部、客户服务部副总经理（主持工作），平安产险杭州分公司副总经理，平安产险天津分公司、深圳分公司总经理，平安产险总公司总经理助理、总经理、副董事长及常务副总经理等职务。王先生拥有北京大学工商管理硕士学位。

非执行董事：

邓斌，男，1969 年 11 月生，批准文号“沪银保监复〔2020〕220 号”、报备文号“平保养发〔2023〕23 号”，于 2023 年 1 月 17 日出任本公司董事。现任中国平安保险（集团）股份有限公司总经理助理兼首席投资官，兼任平安寿险、平安资产管理等平安集团多家控股子公司的董事。邓先生于 2021 年 12 月加入平安。在加入平安前，邓先生曾担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司首席投资官暨中国太平洋保险（香港）有限公司首席投资官，友邦保险集团投资方案暨衍生品总监，美国国际集团（AIG）亚太区（除日韩）市场风险管理主管等职。邓先生毕业于美国纽约城市大学巴鲁克学院，获工商管理硕士及量化模型分析硕士学位，邓先生拥有特许金融分析师、金融风险管理师资格。

王芊，女，1971 年 10 月生，批准文号“银保监复〔2019〕653 号”，于 2019 年 7 月 4 日出任本公司董事。现任中国平安保险（集团）股份有限公司法律合规

部高级经理。王女士于 2002 年 6 月加入平安，曾任平安产险上海分公司稽核部室主任、平安养老险稽核监察部负责人，平安集团稽核监察总经理室高级稽核经理、内控管理中心风险管理部高级经理等职务。王女士获同济大学工商管理硕士学位。

方如峰，男，1977 年 1 月生，批准文号“银保监复〔2021〕782 号”，于 2021 年 10 月 14 日出任本公司董事。现任平安理财有限责任公司财企干部。方先生于 2002 年 4 月加入平安，先后出任平安寿险总部企划部经营分析室主任、平安寿险总部南区事业部企划部总经理、平安寿险总部企划部总经理、平安集团企划部总监等职务。方先生获浙江大学金融学硕士学位。

独立董事：

梁根林，男，1964 年 6 月生，批准文号“金复〔2023〕335 号”，于 2023 年 10 月 16 日出任本公司董事。现任北京大学法学院教授、博士生导师、学术委员会委员、北京大学廉洁社会研究中心主任。梁先生兼任中国刑法学研究会副会长、最高人民检察院专家咨询委员、国家检察官学院客座教授、常州市人民政府法律顾问。梁先生拥有北京大学法学博士学位。

朱俊生，男，1976 年 5 月生，批准文号“金复〔2023〕334 号”，于 2023 年 10 月 16 日出任本公司董事。现任北京大学中国保险与社会保障研究中心专家委员会委员。朱先生曾任国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任、教授、博士生导师，清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究负责人，首都经济贸易大学教授、博士生导师，由北京大学应用经济学博士后流动站出站，并曾系美国密歇根州立大学访问学者。朱先生拥有首都经济贸易大学经济学博士学位。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有 5 位监事，3 位股权监事，2 位职工监事。由郑亦惟先生

担任监事会主席，其他成员为巢傲文先生、钱洋先生、于洋先生、杨金勇先生。

监事简介如下：

郑亦惟，男，1984年9月出生，批准文号“保监许可〔2017〕899号”，于2017年8月起出任本公司监事，目前任本公司监事会主席。现任中国平安保险（集团）股份有限公司稽核监察部高级稽核经理，兼任上海陆金所信息科技股份有限公司、平安医疗健康管理有限公司监事长以及平安资产管理、平安租赁、平安智慧城、平安金服、平安金科等多家公司监事。郑先生2010年5月起加入平安，曾任深圳平安综合金融服务有限公司担任现场审计组经理、平台及创新业务审计组经理、上海投资审计负责人、稽核咨询服务上海分部副总经理、互联网审计部副总经理等职务。加入平安集团前，郑先生曾就职于德勤华永会计师事务所有限公司，本科毕业于复旦大学数学与应用数学专业。

巢傲文，男，1967年2月生，批准文号“银保监复〔2019〕830号”，于2019年9月2日出任本公司监事。现任平安不动产有限公司稽核监察部总经理。巢先生于2016年2月加入平安，曾任平安集团内控管理中心稽核监察部高级稽核经理。加入平安前，曾先后任深圳发展银行总行电脑部规划室经理、零售银行部综合室经理、稽核监察部零售稽核室主管、稽核监察部总经理助理，广东南粤银行稽核监察部副总经理（主持工作）、人力资源部总经理、惠州分行筹建办主任、惠州分行行长、稽核监察部总经理等职。巢先生研究生毕业于江西财经大学工业经济专业，获经济学硕士学位。

钱洋，男，1982年2月生，批准文号“银保监复〔2019〕1053号”，于2019年11月20日出任本公司监事。现任平安银行股份有限公司纪委副书记，兼任平安健康险监事会主席、平安壹钱包、上海捷银电子商务、平安付电子支付监事。钱先生于2015年加入平安，曾任平安集团内控中心监察部法律分析组经理、案件调查组经理、案件管理负责人等职务。加入平安前，钱先生曾先后在南京市公

安局、上海市第一中级人民法院、中银富登村镇银行管理总部等政府机关、金融企业工作，钱先生毕业于中国人民公安大学，获法学博士、管理学硕士学位。

于洋，男，1978年2月生，批准文号“保监许可〔2017〕899号”，于2017年8月2日出任本公司监事（职工监事）。现任平安养老保险股份有限公司上海分公司总经理。于先生于2005年8月加入平安，曾先后在平安集团人力资源部上海分部、平安养老险总公司人事行政部、平安养老险总公司渠道管理部、平安养老险厦门分公司、平安养老险山西分公司、平安养老险总公司人力资源部任职，加入平安前在中国建设银行江苏省分行人事处任职。于先生获上海国家会计学院工商管理硕士学位。

杨金勇，男，1982年2月生，批准文号“银保监复〔2021〕844号”，于2021年11月1日出任本公司监事（职工监事）。现任平安养老保险股份有限公司人事行政部（人力资源）总经理。杨先生于2007年4月加入平安，曾任平安养老险人事行政部绩效管理室副经理、平安集团人力资源中心智慧人事研究院高级创新应用总监等职务。杨先生曾就职于上海浦东发展银行、太平资产管理有限公司。杨先生拥有管理学学士学位。

（3）总公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员具体情况如下：

王新，男，1969年6月生，批准文号“银保监复〔2021〕1045号”，于2022年1月12日出任本公司总经理。现任平安养老保险股份有限公司总经理。王先生于1993年参加工作，1994年3月加入平安，曾任平安产险江苏分公司核赔部、水险部、车险部经理，平安产险综合管理部、客户服务部副总经理（主持工作），平安产险杭州分公司副总经理，平安产险天津分公司、深圳分公司总经理，平安

产险总公司总经理助理、总经理、副董事长及常务副总经理等职务。王先生拥有北京大学工商管理硕士学位。

周传根，男，1965 年 10 月生，批准文号“银保监复〔2021〕118 号”，于 2021 年 2 月 23 日出任本公司副总经理，于 2021 年 10 月 28 日出任本公司首席投资官。现任平安养老保险股份有限公司副总经理兼首席投资官。周先生于 1989 年参加工作，2008 年加入平安，先后任职平安资产管理有限责任公司研究总监、平安资产管理有限责任公司总经理助理、平安资产管理有限责任公司副总经理（权益投研）等职务，加入平安前曾任国家外汇管理局副处长、法国兴业证券上海代表处高级研究员、国泰基金管理公司研究部总监等职务。周先生拥有北京大学经济学学士学位、中国人民银行研究生部货币银行学硕士学位以及 INSEAD 工商管理硕士学位。

何方，男，1964 年 6 月生，批准文号“保监寿险〔2013〕364 号”，于 2014 年 3 月 10 日出任本公司副总经理。现任平安养老保险股份有限公司副总经理。何先生于 1995 年 2 月加入平安，曾任平安人寿浙江分公司团险客户服务中心经理、培训部经理、湖州中心支公司经理、萧山营业区经理、团险后援部经理、浙江分公司总经理助理、江苏分公司总经理助理、总公司团险事业部督导、总公司团险市场营销部总经理，平安集团总部集团发展改革中心项目负责人，平安人寿浙江分公司养老金负责人，平安养老险浙江分公司副总经理、总经理、平安养老险东南区事业部总经理、平安养老险总经理助理等职务。何先生拥有教育学学士学位。

杨峻松，男，1971 年 3 月生，批准文号“保监许可〔2014〕514 号”，于 2015 年 2 月 11 日出任本公司副总经理。现任平安养老保险股份有限公司副总经理。杨先生于 1993 年加入平安，曾任平安产险云南分公司营业部经理、人事行政部经理、市场部经理、总经理助理、副总经理，平安寿险云南分公司副总经理，平

安养老险云南分公司副总经理（主持工作）、总经理，平安养老险总经理助理、平安养老险西南区事业部总经理、平安养老险西区事业部总经理、平安养老险北京业务总部总经理等职务。杨先生拥有西南财经大学经济学学士学位。

石波，男，1969 年 11 月生，批准文号“银保监复〔2022〕637 号”，于 2022 年 9 月 14 日出任本公司总经理助理，于 2022 年 12 月 29 日出任本公司首席风险官。现任平安养老保险股份有限公司总经理助理兼首席风险官。石先生于 1993 年参加工作，1994 年 12 月加入平安，曾任平安银行深圳分行副行长兼风险总监、平安银行总行公司授信审批部总经理、平安银行杭州分行行长等职务。石先生拥有中南财经大学政治学学士学位，中国注册会计师（CPA）执业资格。

曹敬之，男，1978 年 11 月生，批准文号“银保监复〔2023〕242 号”，于 2023 年 4 月 26 日出任本公司总经理助理。现任平安养老保险股份有限公司总经理助理。曹先生于 2000 年加入平安，先后任职寿险总部业务管理部核保管理室主任、养老险广东分公司销售总监及副总经理、养老险湖南分公司总经理、养老险四川分公司总经理、养老险浙江分公司总经理、养老险广东分公司总经理等职务。曹先生拥有湖南大学精算学学士学位。

张奇，男，1979 年 10 月生，批准文号“银保监复〔2021〕788 号、银保监复〔2021〕789 号”，于 2021 年 11 月 4 日出任本公司董事会秘书、总精算师。现任平安养老保险股份有限公司董事会秘书、总精算师兼精算部总监。张先生于 2001 年 7 月加入平安，曾任中国平安人寿保险股份有限公司个险产品部非传统产品室副经理、中国平安人寿保险股份有限公司个险产品部传统产品室副经理、中国平安人寿保险股份有限公司个险产品部负责人、中国平安人寿保险股份有限公司产品部副总经理等职务。张先生拥有湖南大学金融学（精算）学士学位。

向雅洁，女，1984 年 7 月生，批准文号“银保监复〔2022〕46 号”，于 2022 年 1 月 25 日出任本公司审计责任人。现任平安养老保险股份有限公司审计责任

人兼稽核监察部负责人。向女士于 2007 年参加工作，2011 年加入平安，曾任平安数科稽核监察项目中心上海分部平台及创新业务审计组稽核经理、平安资产管理有限责任公司审计责任人等职务。向女士拥有中国人民大学信用管理学士学位。

刘潺，女，1981 年 9 月生，批准文号“金复〔2023〕67 号”，于 2023 年 7 月 12 日出任本公司合规负责人。现任平安养老保险股份有限公司合规负责人兼法律合规部负责人。刘女士于 2007 年参加工作，于 2008 年加入平安，先后任职养老险浙江分公司人事行政部法律岗、养老险内控法律部法律室法律岗、养老险内控法律部投资法律室经理等职务。刘女士拥有兰州大学法律学硕士学位。

陈小洁，女，1986 年 5 月生，于 2023 年 7 月 25 日出任本公司财务临时负责人。现任平安养老保险股份有限公司财务临时负责人兼财务企划部财务团队负责人。陈女士于 2008 年参加工作，2019 年加入平安，曾任平安集团财务企划中心集团财务部管理室财务经理等职务，加入平安前曾任普华永道中天会计师事务所审计经理、君康人寿保险股份有限公司财务部经理、陆金申华融资租赁（上海）有限公司财务高级经理等职务，陈女士拥有复旦大学企业管理硕士学位。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

本报告期内，梁根林先生及朱俊生先生于 2023 年 10 月 16 日出任本公司独立董事。

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：

| 薪酬区间 | 董事人数 | 监事人数 | 高管人数 |
|----------------|------|------|------|
| 1000 万元以上 | | | |
| 500 万元-1000 万元 | | | 2 |

| | | | |
|---------------|---|---|---|
| 100 万元-500 万元 | 2 | 2 | 6 |
| 50 万元-100 万 | | | 1 |
| 50 万元以下 | | | |
| 合计 | 2 | 2 | 9 |

填表说明：

①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报告期的最高年度现金薪酬为：税前 725 万人民币

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□）

奖金总额约为 2146 万元，为 2023 年发放 2022 年度奖金（含往年递延奖金兑现），上述高管的薪酬数据已包含奖金在内。

（三）子公司、合营企业和联营企业

| 行次 | 被投资单位名称 | 与本公司关系 | 报告期末持股比例 |
|----|--------------|--------|----------|
| 1 | 金保信社保卡科技有限公司 | 联营企业 | 40% |

（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）2023 年 10 月 12 日，山东分公司收到国家金融监督管理总局山东监管局发出的《行政处罚决定书》（鲁金罚决字〔2023〕32、35、38 号），针对分公司未按照规定使用经批准或者备案的保险费率、编制虚假的业务资料的行为，责

令分公司改正，并处罚款 34 万元，对时任分公司副总经理侯小飞给予警告并处罚款 1.5 万元，对时任分公司综拓业务部综拓产品室副主任肖倩给予警告并处罚款 4 万元的行政处罚。

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

本报告期内，本公司无董事、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情况。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

1. 报告期内公司是否有被监管采取的监管措施

(1) 2023 年 10 月 23 日，云南分公司收到国家金融监督管理总局云南监管局发出的《关于举报调查发现问题的监管意见》（云金办便函〔2023〕98 号），责令分公司限期改正，并报送整改追责报告。2023 年 10 月 31 日，云南分公司相关人员受到国家金融监督管理总局云南监管局监管谈话，针对举报调查发现问题，要求落实整改追责工作。

(2) 2023 年 10 月 12 日，山东分公司收到国家金融监督管理总局山东监管局发出的《行政处罚决定书》（鲁金罚决字〔2023〕32、35、38 号），针对分公司未按照规定使用经批准或者备案的保险费率、编制虚假的业务资料的行为，责令分公司改正，并处罚款 34 万元，对时任分公司副总经理侯小飞给予警告并处罚款 1.5 万元，对时任分公司综拓业务部综拓产品室副主任肖倩给予警告并处罚款 4 万元的行政处罚。

(3) 2023 年 10 月 26 日，桂林中心支公司收到国家金融监督管理总局桂林监管分局发出的《现场检查意见书》（现场检查意见书〔2023〕3 号），要求按

时报送整改问责报告。

（4）2023 年 11 月 1 日，总公司收到国家金融监督管理总局发出的《关于 2022 年度平安养老保险股份有限公司监管情况的通报》（人身险部函〔2023〕444 号），对公司进行 2022 年度监管评价，提出 2023 年度监管意见。

（5）2023 年 11 月 13 日，天津分公司收到国家金融监督管理总局天津监管局发出的《关于标准化监管数据（EAST）质量问题的监管提示单》（编号：30），要求开展自查并完成整改补报。

（6）2023 年 11 月 15 日，宁波分公司收到国家金融监督管理总局宁波监管局发出的《现场检查意见书》（编号：2023 年第 29 号），要求按时报送整改问责报告。

（7）2023 年 12 月 5 日，陕西分公司收到国家金融监督管理总局榆林监管分局发出的《金融监管提示通知书》（榆金监提〔2023〕22 号），要求尽快委任榆林中心支公司总经理，并按时报送贯彻落实情况。

（8）2023 年 10 月 20 日，山东分公司收到国家金融监督管理总局山东监管局发出的《关于对平安养老山东分公司案件信息报送工作的提示函》，要求按时提交情况说明报告。

（9）2023 年 12 月 26 日，总公司收到国家金融监督管理总局发出的《保险业投诉督查通知书》（2023 年第 14 号），要求按时报送整改情况报告。

2. 公司的整改措施以及执行情况

针对以上监管措施，平安养老险已按照监管要求，制定整改措施并推进落实，按时向监管报送整改报告。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

1、第一支柱量化风险指标（含本季度数、上季度可比数、下季度预测数）

单位:元

| 行次 | 项目 | 期末数 | 期初数 | 下季度预测数 |
|-------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1 | 认可资产 | 81,466,110,107.74 | 83,179,869,204.13 | 81,821,130,830.95 |
| 2 | 认可负债 | 67,098,267,433.59 | 67,731,969,272.41 | 67,089,260,409.16 |
| 3 | 实际资本 | 14,367,842,674.15 | 15,447,899,931.72 | 14,731,870,421.81 |
| 3.1 | 核心一级资本 | 9,508,917,081.94 | 10,379,249,279.21 | 10,054,431,053.96 |
| 3.2 | 核心二级资本 | - | - | - |
| 3.3 | 附属一级资本 | 4,730,408,197.77 | 4,927,748,565.23 | 4,570,154,943.47 |
| 3.4 | 附属二级资本 | 128,517,394.44 | 140,902,087.28 | 107,284,424.38 |
| 4 | 最低资本 | 5,436,063,001.00 | 5,911,692,040.45 | 5,731,263,829.52 |
| 4.1 | 量化风险最低资本 | 5,417,293,238.14 | 5,894,840,784.97 | 6,012,078,726.81 |
| 4.1.1 | 寿险业务保险风险最低资本 | 489,800,814.30 | 442,126,584.23 | 563,403,341.36 |
| 4.1.2 | 非寿险业务保险风险最低资本 | 2,348,288,073.86 | 2,565,173,301.81 | 2,282,492,395.44 |
| 4.1.3 | 市场风险最低资本 | 3,696,435,475.09 | 4,029,768,291.04 | 3,960,087,122.01 |
| 4.1.4 | 信用风险最低资本 | 2,183,218,118.69 | 2,333,123,118.75 | 2,240,515,463.81 |
| 4.1.5 | 量化风险分散效应 | 2,847,296,158.41 | 3,034,897,652.81 | 2,922,564,858.86 |
| 4.1.6 | 特定类别保险合同损失吸收效应 | 168,032,388.65 | 130,198,079.89 | 111,854,736.95 |
| 4.2 | 控制风险最低资本 | 18,769,762.86 | 16,851,255.48 | 19,789,039.05 |
| 4.3 | 附加资本 | - | - | - |
| 5 | 核心偿付能力溢额 | 4,072,854,080.94 | 4,467,557,238.76 | 4,323,167,224.44 |
| 6 | 核心偿付能力充足率 | 174.92% | 175.57% | 175.43% |
| 7 | 综合偿付能力溢额 | 8,931,779,673.15 | 9,536,207,891.27 | 9,000,606,592.29 |
| 8 | 综合偿付能力充足率 | 264.31% | 261.31% | 257.04% |

（二）流动性风险监管指标

主要指标：

（1）净现金流

| 项目 | 本季度 | 上季度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 1. 本年度累计净现金流 | 850,155,852.14 | 1,059,657,568.46 |
| 2. 上一会计年度净现金流 | -5,525,387,932.48 | -5,525,387,932.48 |
| 3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流 | 4,437,083,878.37 | 4,437,083,878.37 |

（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

| 指标 | 本季度 | 上季度 |
|-----------------|-----------|--------|
| 经营活动净现金流回溯不利偏差率 | -3064.78% | 89.84% |

（3）流动性覆盖率

| 指标 | 本季度 | | 上季度 | |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 3个月内 | 12个月内 | 3个月内 | 12个月内 |
| LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率） | 147.70% | 112.78% | 143.96% | 111.83% |
| LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率） | 627.89% | 240.90% | 547.37% | 244.49% |
| LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率） | 102.41% | 40.53% | 57.34% | 24.96% |

（三）流动性风险监测指标

主要指标：

（1）流动性监测指标

| 指标 | 本季度 | 上季度 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 经营活动净现金流（年度累计数） | 4,045,117,086.35 | 5,031,564,145.96 |
| 综合退保率 | 3.98% | 3.41% |
| 分红账户业务净现金流（年度累计数） | -43,337,040.36 | -41,777,904.39 |
| 万能账户业务净现金流（年度累计数） | 5,792,531,719.35 | 3,384,072,341.53 |
| 规模保费同比增速 | 6.89% | 7.26% |
| 现金及流动性管理工具占比 | 3.90% | 3.73% |
| 季均融资杠杆比例 | 5.39% | 4.57% |
| AA级（含）以下境内固定收益类资产占比 | 0.25% | 0.23% |
| 持股比例大于5%的上市股票投资占比 | 0.00% | 0.00% |
| 应收款项占比 | 2.00% | 2.74% |
| 持有关联方资产占比 | 22.48% | 22.27% |

（2）部分指标当季度及上季度可比数

| 指标 | 本季度 | 上季度 |
|------------|------------------|------------------|
| 经营活动净现金流 | -986,447,059.61 | 3,506,306,583.18 |
| 综合退保率 | 1.07% | 2.43% |
| 分红账户业务净现金流 | -1,559,135.97 | -36,223,023.62 |
| 万能账户业务净现金流 | 2,408,459,377.82 | 2,905,316,861.70 |
| 规模保费同比增速 | 4.70% | -3.41% |

（四）近三年（综合）投资收益率

| | |
|--------------|--------|
| 近三年平均投资收益率 | -2.42% |
| 近三年平均综合投资收益率 | -3.00% |

（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：平安养老保险股份有限公司 2023-12-31

单位：元

| 指标名称 | 本季度数 | 本年度累计数 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 五、主要经营指标 | -- | -- |
| （一）保险业务收入 | 2,400,724,072.30 | 17,326,498,330.50 |
| （二）净利润 | -367,136,991.11 | 1,684,748,979.73 |
| （三）总资产 | 88,180,464,964.89 | 88,180,464,964.89 |
| （四）净资产 | 24,130,304,753.58 | 24,130,304,753.58 |
| （五）保险合同负债 | 14,040,511,448.45 | 14,040,511,448.45 |
| （六）基本每股收益 | -0.03 | 0.15 |
| （七）净资产收益率 | -1.51% | 7.19% |
| （八）总资产收益率 | -0.41% | 2.01% |
| （九）投资收益率 | 0.27% | 1.41% |
| （十）综合投资收益率 | -0.19% | 1.29% |

注：上表中净利润、总资产、净资产根据公司财务报告数据披露（公司财务报告根据中国财政部 2017 年修订印发的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和 2020 年修订印发的《企业会计准则第 25 号—保险合同》等中国企业会计准则编制）；基本每股收益、净资产收益率及总资产收益率依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司成立于 2004 年 12 月，最近年度签单保费 271.50 亿元，本季度总资产 904.19 亿元，省级支公司数量 35 家。按国家金融监督管理总局分类为 I 类保险公司。

（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

公司最近一次收到的是原中国银保监会 2022 年偿付能力风险管理能力评估（以下简称 SARMRA）结果，得分为 81 分。其中，风险管理基础与环境 16.54 分，风险管理目标与工具 7.95 分，保险风险管理 8.48 分，市场风险管理 8.25 分，信用风险管理 7.47 分，操作风险管理 8.28 分，战略风险管理 7.67 分，声誉风险管理 7.93 分，流动性风险管理 8.43 分。公司依据监管反馈的评估意见和要求，对公司之前已经开展的整改方案进行了检视和完善。后续公司将切实落实整改方案，全面补齐短板，确保问题整改到位。

（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

公司高度重视偿二代体系下的风险管理工作，以《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》的要求为基础，在现有风险管理体系上积极开展优化改进工作，不断完善偿付能力风险管理制度体系、梳理与优化偿付能力风险管理流程，努力提升风险管理方式方法与

公司业务发展的贴合度，切实提高公司偿付能力风险管理水平。

1. 风险管理制度体系

随着公司每年不断地检视和完善，公司搭建了较为全面的各项管理制度，涵盖运营、保险、年金、养老保障、风险管理等各个方面。依据偿二代规则（II）等相关文件，公司组织了全面制度检视，制定了年度制度规划，四季度共修订和发布 60 项制度，并安排专人推进落实制度检视工作。

风险管理制度体系的建设是一项长期性的工作，公司持续完善各类制度，并确保相关制度得到有效执行。内部审计定期开展检视工作，实现风险管理制度体系的闭环管理，确保落实到位。

2. 风险管理流程

公司建立覆盖所有职能部门和分支机构的偿付能力风险管理组织体系，由董事会负最终责任，审计与风险管理委员会审议决策，监事会监督，风险管理与合规执行委员会直接负责，风险管理部统筹协调，投资评审部、法律合规部、财务企划部、精算部、人事行政部、保险资产管理部、科技中心等部门作为风险管理执行部门履行日常具体的风险管理职责，其他各部门密切配合，稽核监察部对风险管理履行情况进行检查，针对风险管理薄弱环节提出改进建议，促进完善全面风险管理体系。

公司各职能部门、各分支机构严格执行公司制度流程，并根据实际情况及时修订与完善各流程与操作规则。公司按照相关监管部门批准的业务范围，开展年金、保险、资管、政保等业务。各职能部门及分支机构在开展业务时，通过较为完备的风险识别机制、过程指标监测管控机制、制定并采取风险防控及缓释措施，实行对风险的日常管理和过程管理。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

根据偿二代二期《 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 》要求，公司于四季度完成了 2023 年 SARMRA 自评估工作，全面检视各部门制度修订及落实情况。

自评估分九大模块，对照各模块的每一项具体要求，从制度健全性和遵循有效性两方面，逐项客观评估、打分，充分列举证明材料。公司风险管理部统筹 SARMRA 自评估的初评和复评工作，经上报高级管理层审批后，确定 2023 年自评估得分为 88.84 分。

后续公司将对评估发现问题制定相应的整改方案，持续改善和提升公司偿付能力风险管理能力。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2023 年二季度、三季度公司风险综合评级均为 C 级，主要原因是难以资本化风险得分下降，报告期内监管部门没有对公司采取过监管措施。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司风险综合评级下调后我公司高度重视并积极开展相关整改工作。公司在 2022 年完成 2 次增资后，注册资本从 48.6 亿元提高至 116.0 亿元。公司 2023 年四季度末核心偿付能力充足率为 174.92%，综合偿付能力充足率为 264.31%，均处于健康状态。公司目前各项业务经营稳健，充分履行公司各项责任和义务，积极保护消费者各项权益。

（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. 评估方法和流程

公司采用定量与定性相结合的方法，对操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险开展监测评估，由各职能部门负责提供基础数据，风险管理部作为风险管理工作的统筹部门进行独立客观的风险评估。

操作风险自评估方法和流程：公司建立了相对完善的操作风险管理体系，运用内控评价（以下简称“RCSA”）、操作风险关键风险指标（以下简称“KRI”）以及操作风险损失事件库（以下简称“LDC”）三大管理工具，实现事前、事中、事后不同环节的风险管理与控制要求，反映操作风

险整体水平，评估操作风险状况。

战略、声誉和流动性风险评估方法和流程：公司建立关键风险指标体系，每年根据运行情况和公司经营目标定期优化指标，保证其满足公司风险管理要求。关键风险指标体系涵盖了包括战略、声誉、流动性在内的七大大类风险，根据不同风险等级，采用风险指示灯方法，对各风险指标设定“绿灯、黄灯、红灯”三个阈值区间，根据指标实际所阈值区间进行风险评分。同时，分别对每个风险指标的风险敏感度和预警能力两个维度进行打分，根据打分结果赋予不同的风险权重。最终，根据风险权重，将各个指标的风险评分加权平均后计算出大类风险评分，对应至正常、预警和关注三个不同风险等级，以此作为风险状况的评估依据。

2. 评估结果

操作风险：根据 RCSA、KRI 和 LDC 三大工具的监测结果，1) RCSA 方面，2023 年四季度发现 2 个操作风险与内控评价缺陷，均为运行缺陷，影响程度轻微，已完成整改；2) KRI 方面，2023 年四季度共监测指标 70 个，绿灯指标 67 个，占比 95.71%，黄灯指标 1 个，占比 1.43%，红灯指标 2 个，占比 2.86%；3) LDC 方面，2023 年四季度，监测发现操作风险事件 25 起，其中损失事件 4 起，公司层面未发生 4 级及 5 级操作风险事件。

战略风险：关键风险指标体系中，共有 4 个核心战略风险指标，均为正常值，具体得分如下表。战略风险总体得分 10 分，整体状况良好，处于可控范围内。

| 风险指标名称 | 风险得分 | 风险权重 |
|---------------|------|------|
| 短险综合成本率 | 10 | 25% |
| 保险考核税前利润累计达成率 | 10 | 25% |
| 年金考核税前利润累计达成率 | 10 | 25% |

| | | |
|------------|----|-----|
| 新长险规模累计达成率 | 10 | 25% |
| 战略风险总分：10 | | |

声誉风险：关键风险指标体系中，共有 4 个核心声誉风险指标，均为正常值，具体得分如下表。声誉风险总体得分为 10 分，整体状况良好，处于可控范围内。

| 风险指标名称 | 风险得分 | 风险权重 |
|------------|------|------|
| 重大负面舆情事件数 | 10 | 40% |
| 重大负面舆情瞒漏报数 | 10 | 25% |
| 投诉时效达成率 | 10 | 20% |
| 亿元保费投诉量 | 10 | 15% |
| 声誉风险总分：10 | | |

流动性风险：关键风险指标体系中，共有 7 个核心流动性风险指标，其中经营净现金流回溯不利偏差率和必测压力情景下不考虑资产变现情况流动性覆盖率（未来 12 个月）超限，其余 5 个指标均为正常值，具体得分如下表。流动性风险总体得分为 7.5 分，需重点关注超限指标，整体处于可控范围内。

| 风险指标名称 | 风险得分 | 风险权重 |
|---------------------------------|------|------|
| 经营净现金流回溯不利偏差率 | 0 | 10% |
| 基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来 3 个月） | 10 | 15% |
| 基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来 12 个月） | 10 | 15% |
| 必测压力情景下公司整体流动性覆盖率（未来 3 个月） | 10 | 15% |
| 必测压力情景下公司整体流动性覆盖率（未来 12 个月） | 10 | 15% |
| 必测压力情景下不考虑资产变现情况流动性覆盖率（未来 3 个月） | 10 | 15% |

| | | |
|--------------------------------|---|-----|
| 必测压力情景下不考虑资产变现情况流动性覆盖率（未来12个月） | 0 | 15% |
| 流动性风险总分：7.5 | | |

附指标释义：

| 风险类别 | 指标名称 | 指标释义 |
|-------|--------------------------|---|
| 战略风险 | 短险综合成本率 | 短期险综合成本情况 |
| 战略风险 | 保险考核税前利润累计达成率 | 公司考核口径下的保险利润达成情况 |
| 战略风险 | 年金考核税前利润累计达成率 | 公司考核口径下的年金利润达成情况 |
| 战略风险 | 新长险规模累计达成率 | 公司新长险业务规模达成情况 |
| 声誉风险 | 重大负面舆情事件数 | 当月发生的重大声誉风险事件数 |
| 声誉风险 | 重大负面舆情瞒漏报数 | 当月漏报和瞒报的重大负面舆情事件数 |
| 声誉风险 | 投诉时效达成率 | 正常结案的投诉案件占比 |
| 声誉风险 | 亿元保费投诉量 | 评估期投诉件数/评估期内公司亿元保费 |
| 流动性风险 | 经营净现金流回溯不利偏差率 | $(\text{经营活动净现金流实际值} - \text{经营活动净现金流预测值}) / \text{ABS}(\text{经营活动净现金流预测值}) * 100\%$ |
| 流动性风险 | 基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来3个月） | 未来3个月： $(\text{基本情景下公司现金流入} + \text{现金及现金等价物评估时点账面价值}) / \text{基本情景下公司现金流出} * 100\%$ |
| 流动性风险 | 基本情景下公司整体流动性覆盖率（未来12个月） | 未来12个月： $(\text{基本情景下公司现金流入} + \text{现金及现金等价物评估时点账面价值}) / \text{基本情景下公司现金流出} * 100\%$ |
| 流动性风险 | 必测压力情景下公司整体流动性覆盖率（未来3个月） | 未来3个月： $(\text{压力情景下公司现金流入} + \text{现金及现金等价物评估时点账面价值} + \text{流$ |

| | | |
|-------|--|---|
| | 月) | 动性资产储备变现金额)/压力情景下公司 现金流出*100% |
| 流动性风险 | 必测压力情景下公司整体 流动性覆盖率(未来12个 月) | 未来12个月:(压力情景下公司现金流入+ 现金及现金等价物评估时点账面价值+ 流 动性资产储备变现金额)/压力情景下公司 现金流出*100% |
| 流动性风险 | 必测压力情景下不考虑资 产变现情况流动性覆盖率 (未来3个月) | 未来3个月:(压力情景下公司现金流入+ 现金及现金等价物评估时点账面价值)/压 力情景下公司现金流出*100% |
| 流动性风险 | 必测压力情景下不考虑资 产变现情况流动性覆盖率 (未来12个月) | 未来12个月:(压力情景下公司现金流入+ 现金及现金等价物评估时点账面价值)/压 力情景下公司现金流出*100% |

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

本报告期内，无新获批筹或开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

本报告期内，无重大再保合同。

（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）

1. 退保金额前三

| 行次 | 险种 | 类型 | 销售渠道 | 本期退保规模 (元) | 本期退保率 | 年度累计退保规模 (元) | 年度累计退保率 |
|----|-------------------|-------|-------|----------------|-------|------------------|---------|
| 1 | 平安财富人生团体年金保险（万能型） | 万能产品 | 公司直销等 | 305,246,066.63 | 2.68% | 1,827,508,596.50 | 14.09% |
| 2 | 平安长期综合健康团体医疗保险 | 长期健康险 | 公司直销等 | 113,993,080.83 | 1.46% | 407,001,810.19 | 4.23% |
| 3 | 平安安之心养老年金保险（万能型） | 万能产品 | 公司直销等 | 42,826,471.89 | 0.30% | 165,304,213.98 | 1.15% |

2. 退保率前三

| 行次 | 险种 | 类型 | 销售渠道 | 本期退保规模 (元) | 本期退保率 | 年度累计退保规模 (元) | 年度累计退保率 |
|----|---------------------------|--------|-------|---------------|-------|-----------------|---------|
| 1 | 平安个人税收递延型养老年金保险B1款（2018版） | 养老年金保险 | 公司直销等 | 4,714,156.05 | 4.68% | 4,738,815.22 | 4.86% |
| 2 | 平安个人税收递延型养老年金保险A款（2018版） | 养老年金保险 | 公司直销等 | 1,950,239.97 | 4.44% | 1,950,239.97 | 5.64% |
| 3 | 平安个人税收递延型养老年金保险C款（2018版） | 养老年金保险 | 公司直销等 | 998,174.29 | 3.54% | 1,024,804.56 | 3.66% |

（四）报告期内重大投资行为

| 行次 | 被投资单位名称 | 与本公司关系 | 投资时间 | 投资金额（元） | 该投资期末账面价值（元） |
|----|--------------|--------|-----------|----------------|----------------|
| 1 | 金保信社保卡科技有限公司 | 联营企业 | 2019/3/21 | 200,000,000.00 | 236,297,597.59 |

（五）报告期内重大投资损失

本报告期内，无重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

本报告期内，公司无新增重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

1. 关于平安养老险与平安人寿保险代理业务的重大关联交易

（1）交易内容：平安养老保险股份有限公司（以下简称“平安养老险”）与中国平安人寿保险股份有限公司（以下简称“平安人寿”）签署《中国平安人寿保险股份有限公司平安养老保险股份有限公司业务代理合作协议》，协议有效期3年，平安人寿为平安养老险代理销售保险产品。

（2）定价原则：该笔关联交易定价政策采用可比非受控法。

预估协议期间整体代理手续费率水平在17%-25%，非关联方同类渠道代理手续费水平一般为10%-35%，本次交易代理手续费在市场价格区间内。

综上，本次交易定价符合公允性原则，不存在利益输送。

（3）交易金额：预估合同有效期内可能发生的最大交易金额为 87 亿元。

2. 关于平安养老险深圳分公司与平安人寿深圳分公司保险产品服务的重大关联交易

（1）交易内容：平安养老保险股份有限公司深圳分公司（以下简称“平安养老险深圳分公司”）与中国平安人寿保险股份有限公司深圳分公司（以下简称“平安人寿深圳分公司”）签署《中国平安人寿保险股份有限公司深圳分公司与平安养老保险股份有限公司深圳分公司保险服务协议》，协议有效期 3 年，平安养老险深圳分公司为平安人寿深圳分公司提供团体养老年金保险产品服务。

（2）定价原则：该笔关联交易定价政策采用外部可比非受控价格法。

平安养老险深圳分公司参考既往同类型业务报价，其他分公司同类业务报价以及市场上同类型业务报价，本次交易管理费报价为 1%，符合协议产品条款的收费区间。市场非关联定价管理费区间为 0.5%-5%，本次交易管理费费率在市场同类产品管理费费率区间内。

综上，本次交易定价符合公允性原则，不存在利益输送。

（3）交易金额：预估合同有效期内可能发生的最大交易金额为 38232.95 万元。

3. 关于平安养老险与平安银行保险代理业务的累计重大关联交易

（1）交易内容：平安养老保险股份有限公司（以下简称“平安养老险”）与平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）签署《平安银行股份有限公司平安养老保险股份有限公司保险代理销售合作主协议》，

协议有效期 2 年，平安银行代理销售平安养老险的个人养老年金保险、普通个人及团体保险等保险产品。

（2）定价原则：该笔关联交易定价政策采用可比非受控法。

个人养老年金产品手续费率 0.4%-18%，经与外部非关联方渠道比较，外部非关联方渠道类似产品代理销售费率区间为 0%-102%，本次定价在可比区间范围内。

普通个人及团体保险预估手续费率 0%-18%，经与外部非关联方渠道比较，外部非关联方渠道代理销售团险的费率区间为 0%-30%，本次定价在可比区间范围内。

综上，本次交易定价符合公允性原则，不存在利益输送。

（3）交易金额：预估合同有效期内可能发生的最大交易金额为 0.5 亿元，达到累计重大的关联交易标准。

（4）累计重大关联交易情况

截至 2023 年 11 月，除本笔交易，平安养老险与平安银行累计重大内的其他交易金额共计 204,781,904.83 元，具体情况如下：

| 时间 | 交易概述 | 交易类型 | 交易金额（元） |
|-----------|----------------------------------|-------|----------|
| 2023-1-5 | 2023 年平安银行福瑞信用卡重疾险保障商业合作协议 | 保险业务类 | 700000 |
| 2023-1-6 | 平安银行股份有限公司 2023 年员工及家属综合福利保险服务协议 | 保险业务类 | 98000000 |
| 2023-2-6 | 平安银行 2022 年志愿者联名卡合作协议 | 服务类 | 135000 |
| 2023-3-24 | 平安银行股份有限公司信用卡中心 23 年度续保协议 | 保险业务类 | 76990000 |

| | | | |
|-----------|---------------------------------|-----|-------------|
| 2023-6-6 | “平安养老-首创十八里店/金海湖债权投资计划”托管合同补充合同 | 服务类 | 319963.01 |
| 2023-8-28 | 网上支付协议 | 服务类 | 18000000 |
| 2023-11-6 | 养老险总部成都作业中心职场换租租赁物管合同 | 服务类 | 10636941.82 |

平安养老险财务和法律合规对上述一般关联交易的内容及定价公允性进行审核，确保平安养老险根据一般商业原则及公平、公正的市场化原则开展上述交易，符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及股东或相关方利益的情形。

（八）报告期内重大担保事项

本报告期内，无重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本报告期内，无其他对公司目前及未来的偿付能力有重大影响的事项。

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1、偿付能力分析

（一）偿付能力分析

本公司 2023 年四季度末综合偿付能力充足率为 264.31%，实际资本 143.68 亿，核心资本 95.09 亿，最低资本 54.36 亿，综合偿付能力溢额为 89.32 亿，核心偿付能力溢额为 40.73 亿。

在可量化风险中，市场风险对应的最低资本最大，为 36.96 亿；其次非寿险业务保险风险，其最低资本为 23.48 亿；排名第三的是信用风险，其最低资本为 21.83 亿；寿险业务保险风险的最低资本最小，为 4.90 亿。风险的分散效应使得合计最低资本下降 28.47 亿，损失吸收效应使得最低资本下降 1.68 亿。此外，我公司最近一期 SARMRA 评分为 81 分，对应的控制风险最低资本为 0.19 亿。从最低资本来看，本公司面临的最大的风险为市场风险。其中，权益价格风险是我公司市场风险的主要来源，最低资本为 34.14 亿，主要来自股票和基金等权益类资产的最低资本要求。

本公司将密切关注各类资产的市场风险状况，持续提升市场风险管理能力。

（二）偿付能力充足率同上季度变化

本公司 2023 年四季度末综合偿付能力充足率为 264.31%，较 2023 年三季度末(261.31%)上升 3.00%。其中：

1) 实际资本较上季度末下降 10.80 亿，主要原因是本季度净利润下降 4.64 亿，其它综合收益下降 2.64 亿，非认可资产上升 3.2 亿；

2) 最低资本较上季度末下降 4.76 亿，其中，市场风险最低资本较上季度末

下降 3.33 亿，主要原因是本季度港股通、股票等持仓减少；信用风险最低资本较上季度末下降 1.50 亿，主要原因是本季度四季度长账龄应收保费收回；非寿险风险最低资本较上季度末下降 2.17 亿，主要原因是短期健康险滚动 12 个月自留保费及再保后未决赔款准备金下降。

2. 流动性监管指标分析

流动性风险是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。综合净现金流指标、经营活动净现金流回溯不利偏差率和流动性覆盖率三项指标考虑，公司整体流动性风险较低。

根据 2023 年 4 季度流动性监控指标分析：

（一）净现金流指标分析。我司本年度累计净现金流约为 8.5 亿元，其中经营活动净现金流约为 40.45 亿元，经营稳定。同时考虑公司 2023 年 4 季度末流动性储备资产账面价值约 358.3 亿元，预计公司未来发生现金流缺口的可能性较小。

（二）经营活动净现金流回溯不利偏差率分析。本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-3064.78%，出现不利偏差。主要原因为：1、23 年四季度受呼吸道疾病高发影响，疾病发生率、医疗费用上行，导致赔款高于预期。2、政府业务的赔款受政府结算安排和主承赔款节奏等影响，甘肃大病、海南大病和河南高额在四季度赔款节奏显著加快。

（三）流动性覆盖率分析。2023 年 4 季度 LCR1、必测压力情景 LCR2、必测压力情景 LCR3 在未来 3 个月内分别为 147.70%、627.89%、102.41%，在未来 12

个月内分别为 112.78%、240.90%、40.53%，在不考虑资产储备变现情况下，未来 12 个月内公司现金流入出现高于现金流出的情况，加之考虑公司 2023 年 4 季度末流动性储备资产约 358.30 亿元，较充足，预计未来发生流动性缺口的可能性较小。

3. 风险综合评级分析

公司按照监管报送通知要求，按时报送偿二代风险综合评级数据。公司针对风险综合评级通报中主要问题进行了详细分析并制定了指标优化方案，持续追踪落实，加强风险薄弱环节管理，不断提高风险管理能力和风险综合评级。

本公司持续关注国内外经济形势及经济政策变化对公司经营的影响。2023 年四季度制造业 PMI 环比走弱，经济总体属弱势运行，生产强于需求，制造业生产、投资相对较好，消费、地产、出口偏弱。海外方面，美国通胀持续回落，就业增长放缓，美联储或于 2024 年年中开始降息。风险方面，主要关注地缘冲突超预期以及国内地产公司可能违约带来的次生冲击。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本报告期内，无会计师事务所对我司出具季度报告的审计意见。

（二）有关事项审核意见

本报告期内，无外部机构对本公司出具审核报告。

（三）信用评级有关信息

2023 年 9 月至 10 月，中诚信国际信用评级有限公司对平安养老保险股份有限公司进行了 2022 年度主体信用评级，10 月 23 日公布评级结果：AAA，评级展望为稳定，该等级有效期一年。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本报告期内，无资产评估机构对我公司出具资产评估报告。

（五）报告期内外部机构的更换情况

本报告期内，本公司无外部机构的更换情况。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：平安养老保险股份有限公司

2023-12-31

单位：元

| 行次 | 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|--|-------------------------|--------------------------|
| 1 | 核心一级资本 | 9,508,917,081.94 | 10,379,249,279.21 |
| 1.1 | 净资产 | 22,718,650,497.68 | 23,435,143,863.30 |
| 1.2 | 对净资产的调整额 | -13,209,733,415.74 | -13,055,894,584.09 |
| 1.2.1 | 各项非认可资产的账面价值 | -8,884,598,426.71 | -8,568,053,944.63 |
| 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） | -4,493,870,174.88 | -4,689,336,691.79 |
| 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 | 236,541,511.64 | 275,472,298.12 |
| 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 | -67,806,325.79 | -73,976,245.79 |
| 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 | 4,730,408,197.77 | 4,927,748,565.23 |
| 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） | 4,493,870,174.88 | 4,689,336,691.79 |
| 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 | 236,538,022.89 | 238,411,873.44 |

| | | | |
|----------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 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 | 128,517,394.44 | 140,902,087.28 |
| 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 | 128,517,394.44 | 140,902,087.28 |
| 4.3 | 减：超限额应扣除的部分 | | |
| 5 | 实际资本合计 | 14,367,842,674.15 | 15,447,899,931.72 |

S03-认可资产表

公司名称：平安养老保险股份有限公司 2023-12-31

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 | 5,140,288,962.80 | | 5,140,288,962.80 | 5,009,413,855.53 | | 5,009,413,855.53 |
| 1.1 | 库存现金 | | | | | | |
| 1.2 | 活期存款 | 3,539,694,770.72 | | 3,539,694,770.72 | 3,901,360,515.61 | | 3,901,360,515.61 |
| 1.3 | 流动性管理工具 | 1,600,594,192.08 | | 1,600,594,192.08 | 1,108,053,339.92 | | 1,108,053,339.92 |
| 2 | 投资资产 | 74,174,758,059.31 | 8,525,027,535.59 | 65,649,730,523.72 | 75,154,839,159.61 | 8,535,955,569.90 | 66,618,883,589.71 |
| 2.1 | 定期存款 | 11,862,000,000.00 | | 11,862,000,000.00 | 11,862,000,000.00 | | 11,862,000,000.00 |
| 2.2 | 协议存款 | 3,700,000,000.00 | | 3,700,000,000.00 | 3,700,000,000.00 | | 3,700,000,000.00 |
| 2.3 | 政府债券 | 4,395,651,640.16 | | 4,395,651,640.16 | 3,316,554,542.34 | | 3,316,554,542.34 |
| 2.4 | 金融债券 | 10,278,873,958.63 | | 10,278,873,958.63 | 9,543,607,775.47 | | 9,543,607,775.47 |
| 2.5 | 企业债券 | 7,996,957,647.84 | | 7,996,957,647.84 | 8,826,829,773.81 | | 8,826,829,773.81 |
| 2.6 | 公司债券 | 1,831,384,485.09 | 206,816,000.00 | 1,624,568,485.09 | 2,019,318,619.45 | 210,160,000.00 | 1,809,158,619.45 |
| 2.7 | 权益投资 | 19,828,167,346.31 | | 19,828,167,346.31 | 21,416,886,170.18 | | 21,416,886,170.18 |
| 2.8 | 资产证券化产品 | 105,143,932.30 | | 105,143,932.30 | 192,618,172.62 | | 192,618,172.62 |
| 2.9 | 保险资产管理产品 | 1,404,795,915.63 | | 1,404,795,915.63 | 1,621,642,839.07 | | 1,621,642,839.07 |
| 2.10 | 商业银行理财产品 | | | | | | |
| 2.11 | 信托计划 | 9,097,194,419.56 | 4,918,726,113.38 | 4,178,468,306.18 | 9,119,483,281.78 | 4,926,310,147.69 | 4,193,173,134.09 |
| 2.12 | 基础设施投资 | 3,637,343,353.99 | 3,399,485,422.21 | 237,857,931.78 | 3,499,329,271.33 | 3,399,485,422.21 | 99,843,849.12 |
| 2.13 | 投资性房地产 | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----------|---------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| 2.14 | 衍生金融资产 | | | | | | |
| 2.15 | 其他投资资产 | 37,245,359.80 | | 37,245,359.80 | 36,568,713.56 | | 36,568,713.56 |
| 3 | 在子公司、合营企业和联营企业中的权益 | 236,297,597.59 | | 236,297,597.59 | 318,397,696.08 | | 318,397,696.08 |
| 4 | 再保险资产 | 682,253,306.29 | 67,806,325.79 | 614,446,980.50 | 969,258,747.28 | 73,976,245.79 | 895,282,501.49 |
| 4.1 | 应收分保准备金 | 327,172,451.97 | 67,806,325.79 | 259,366,126.18 | 367,059,344.20 | 73,976,245.79 | 293,083,098.41 |
| 4.2 | 应收分保账款 | 355,080,854.32 | | 355,080,854.32 | 602,199,403.08 | | 602,199,403.08 |
| 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 | 5,136,710,638.76 | | 5,136,710,638.76 | 5,447,544,645.42 | | 5,447,544,645.42 |
| 5.1 | 应收保费 | 1,457,593,593.80 | | 1,457,593,593.80 | 1,914,938,432.55 | | 1,914,938,432.55 |
| 5.2 | 应收利息 | 818,860,082.36 | | 818,860,082.36 | 767,911,365.12 | | 767,911,365.12 |
| 5.3 | 应收股利 | 120,162.29 | | 120,162.29 | 315,000.00 | | 315,000.00 |
| 5.4 | 预付赔款 | 137,832,651.17 | | 137,832,651.17 | 189,470,257.28 | | 189,470,257.28 |
| 5.5 | 存出保证金 | 36,384,828.43 | | 36,384,828.43 | 42,617,337.42 | | 42,617,337.42 |
| 5.6 | 保单质押贷款 | 1,889,933.03 | | 1,889,933.03 | 533,319.65 | | 533,319.65 |
| 5.7 | 其他应收和暂付款 | 2,684,029,387.68 | | 2,684,029,387.68 | 2,531,758,933.40 | | 2,531,758,933.40 |
| 6 | 固定资产 | 23,922,789.28 | | 23,922,789.28 | 21,663,028.59 | | 21,663,028.59 |
| 6.1 | 自用房屋 | | | | | | |
| 6.2 | 机器设备 | | | | | | |
| 6.3 | 交通运输设备 | 1,063,747.00 | | 1,063,747.00 | 1,219,006.58 | | 1,219,006.58 |
| 6.4 | 在建工程 | 350,054.21 | | 350,054.21 | 340,816.70 | | 340,816.70 |
| 6.5 | 办公家具 | 48,908.33 | | 48,908.33 | 57,188.19 | | 57,188.19 |
| 6.6 | 其他固定资产 | 22,460,079.74 | | 22,460,079.74 | 20,046,017.12 | | 20,046,017.12 |

| | | | | | | | |
|-----------|---------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 7 | 土地使用权 | | | | | | |
| 8 | 独立账户资产 | 9,970,286.52 | | 9,970,286.52 | 10,092,197.03 | | 10,092,197.03 |
| 9 | 其他认可资产 | 5,014,313,219.69 | 359,570,891.12 | 4,654,742,328.57 | 4,890,690,065.01 | 32,098,374.73 | 4,858,591,690.28 |
| 9.1 | 递延所得税资产 | 4,827,080,514.63 | 333,210,339.75 | 4,493,870,174.88 | 4,689,336,691.79 | | 4,689,336,691.79 |
| 9.2 | 应急资本 | | | | | | |
| 9.3 | 其他 | 187,232,705.06 | 26,360,551.37 | 160,872,153.69 | 201,353,373.22 | 32,098,374.73 | 169,254,998.49 |
| 10 | 合计 | 90,418,514,860.24 | 8,952,404,752.50 | 81,466,110,107.74 | 91,821,899,394.55 | 8,642,030,190.42 | 83,179,869,204.13 |

S04-认可负债表

公司名称：平安养老保险股份有限公司 2023-12-31

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 | 13,369,759,218.65 | 14,944,416,790.57 |
| 1.1 | 未到期责任准备金 | 7,478,210,571.14 | 8,841,114,070.90 |
| 1.1.1 | 寿险合同未到期责任准备金 | 2,955,037,437.89 | 2,478,926,076.37 |
| 1.1.2 | 非寿险合同未到期责任准备金 | 4,523,173,133.25 | 6,362,187,994.53 |
| 1.2 | 未决赔款责任准备金 | 5,891,548,647.51 | 6,103,302,719.67 |
| 1.2.1 | 其中：已发生未报案未决赔款准备金 | 5,180,055,315.37 | 5,581,305,744.54 |
| 2 | 金融负债 | 45,574,482,095.29 | 45,300,579,762.57 |
| 2.1 | 卖出回购证券 | 6,053,993,380.00 | 5,841,992,177.50 |
| 2.2 | 保户储金及投资款 | 39,520,488,715.29 | 39,458,587,585.07 |
| 2.3 | 衍生金融负债 | | |
| 2.4 | 其他金融负债 | | |
| 3 | 应付及预收款项 | 8,074,900,532.30 | 7,407,038,589.15 |
| 3.1 | 应付保单红利 | | |
| 3.2 | 应付赔付款 | 1,509,666,611.61 | 1,633,731,039.94 |
| 3.3 | 预收保费 | 2,161,062,687.93 | 1,135,437,815.22 |
| 3.4 | 应付分保账款 | 293,711,654.89 | 498,338,200.78 |
| 3.5 | 应付手续费及佣金 | 289,870,529.44 | 519,052,523.15 |
| 3.6 | 应付职工薪酬 | 1,509,447,540.17 | 1,325,233,896.84 |
| 3.7 | 应交税费 | 22,787,174.50 | -32,572,617.46 |

| | | | |
|----------|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 3.8 | 存入分保保证金 | | |
| 3.9 | 其他应付及预收款项 | 2,288,354,333.76 | 2,327,817,730.68 |
| 4 | 预计负债 | | |
| 5 | 独立账户负债 | 9,970,286.52 | 10,092,197.03 |
| 6 | 资本性负债 | | |
| 7 | 其他认可负债 | 69,155,300.83 | 69,841,933.09 |
| 7.1 | 递延所得税负债 | | |
| 7.2 | 现金价值保证 | | |
| 7.3 | 所得税准备 | 69,155,300.83 | 69,841,933.09 |
| 8 | 认可负债合计 | 67,098,267,433.59 | 67,731,969,272.41 |

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：平安养老保险股份有限公司

2023-12-31

单位：元

| 行次 | 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 | 量化风险最低资本 | 5,417,293,238.14 | 5,894,840,784.97 |
| 1* | 量化风险最低资本（未考虑特征系数前） | 5,702,413,934.88 | 6,205,095,563.13 |
| 1.1 | 寿险业务保险风险最低资本合计 | 489,800,814.30 | 442,126,584.23 |
| 1.1.1 | 寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本 | 385,155,390.97 | 325,663,861.67 |
| 1.1.2 | 寿险业务保险风险-退保风险最低资本 | 259,200,436.62 | 259,903,586.49 |
| 1.1.3 | 寿险业务保险风险-费用风险最低资本 | 40,127,123.23 | 39,085,442.51 |
| 1.1.4 | 寿险业务保险风险-风险分散效应 | 194,682,136.52 | 182,526,306.44 |
| 1.2 | 非寿险业务保险风险最低资本合计 | 2,348,288,073.86 | 2,565,173,301.81 |
| 1.2.1 | 非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本 | 2,348,288,073.86 | 2,565,173,301.81 |
| 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 | 3,696,435,475.09 | 4,029,768,291.04 |
| 1.3.1 | 市场风险-利率风险最低资本 | 589,423,255.62 | 541,491,040.31 |
| 1.3.2 | 市场风险-权益价格风险最低资本 | 3,413,530,210.97 | 3,604,914,105.10 |
| 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 | 581,133,007.40 | 818,833,542.65 |
| 1.3.6 | 市场风险-汇率风险最低资本 | 74,430,213.21 | 104,846,676.48 |
| 1.3.7 | 市场风险-风险分散效应 | 962,081,212.11 | 1,040,317,073.50 |
| 1.4 | 信用风险-最低资本合计 | 2,183,218,118.69 | 2,333,123,118.75 |
| 1.4.1 | 信用风险-利差风险最低资本 | 669,860,581.92 | 726,501,385.57 |
| 1.4.2 | 信用风险-交易对手违约风险最低资本 | 1,917,186,559.13 | 2,042,930,112.67 |
| 1.4.3 | 信用风险-风险分散效应 | 403,829,022.36 | 436,308,379.49 |
| 1.5 | 量化风险分散效应 | 2,847,296,158.41 | 3,034,897,652.81 |
| 1.6 | 特定类别保险合同损失吸收效应 | 168,032,388.65 | 130,198,079.89 |
| 1.6.1 | 损失吸收调整-不考虑上限 | 168,032,388.65 | 130,198,079.89 |
| 1.6.2 | 损失吸收效应调整上限 | 574,023,694.97 | 394,351,779.03 |
| 2 | 控制风险最低资本 | 18,769,762.86 | 16,851,255.48 |

| | | | |
|----------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 | 5,436,063,001.00 | 5,911,692,040.45 |