

保险公司偿付能力报告摘要

东吴人寿保险股份有限公司

SooChow Life Insurance Company Limited

2025年第二季度

公司信息

公司名称（中文）：	东吴人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）：	SooChow Life Insurance Company Limited
法定代表人：	赵琨
注册地址：	苏州市高新区狮山路 28 号高新广场 31-34 楼
注册资本：	600,000.00 万元
经营保险业务许可证号：	000164
开业时间：	2012 年 5 月 23 日
业务范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；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；经国家金融监督管理总局批准的其他业务。一般经营业务：无
经营区域：	江苏省、河南省、安徽省、四川省、上海市、山东省
报告联系人：	林奕含
办公室电话：	0512-69586729
传真：	0512-69580016
移动电话：	13862023999
邮箱地址：	linyihan@soochowlife.net

目录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	10
四、风险管理能力	13
五、风险综合评级（分类监管）	15
六、重大事项	17
七、管理层分析与讨论	18
八、外部机构意见	22
九、实际资本	23
十、最低资本	26

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）董事会审议情况

董事会审议通过《关于〈2025年第二季度偿付能力报告〉的议案》。

同意11票，反对0票，弃权0票。

二、基本情况

（一）股权结构和股东，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构（单位：万股或万元）

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 (%)
国家股	--	--	--	--	--	--	--	--
国有法人股	488650.00	81.442	--	--	--	--	488650.00	81.442
社会法人股	111350.00	18.558	--	--	--	--	111350.00	18.558
外资股	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	600,000.00	100	--	--	--	--	600,000.00	100

填表说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

2. 实际控制人（有□ 无■）

3. 所有股东持股情况（按照股东季末所持股份比例降序填列）

股东名称	股东 性质	年度内 持股数 量或出 资额变 化	年末持 股数量 或出资 额	年末持 股比例	单位：万股或万 元	
					质押或冻结的股份	股份 状态
苏州国际发展集团有限公司	国有	--	190300	31.717%	-	正常
苏州苏高新集团有限公司	国有	--	84000	14.000%	-	正常
苏州工业园区经济发展有限公司	国有	--	60000	10.000%	-	正常
江苏沙钢集团有限公司	民营	--	48000	8.000%	-	正常
昆山国创投资集团有限公司	国有	--	45000	7.500%	-	正常
苏州文化旅游发展集团有限公司	国有	--	29850	4.975%	-	正常
苏州创元投资发展（集团）有限公司	国有	--	25500	4.250%	-	正常
江苏新苏化纤有限公司	民营	--	24000	4.000%	24000	质押
纽威集团有限公司	民营	--	17850	2.975%	16000	质押
江苏省吴中经济技术发展集团有限公司	国有	--	15000	2.500%	-	正常
苏州市相城城市建设投资（集团）有限公司	国有	--	15000	2.500%	-	正常
恒力集团有限公司	民营	--	10000	1.667%	-	正常

苏州市吴江东方国有资本投资经营有限公司	国有	--	9000	1.500%	-	正常
太仓市资产经营集团有限公司	国有	--	6000	1.000%	-	正常
常熟市城市经营投资有限公司	国有	--	6000	1.000%	-	正常
苏州市宏利来服饰有限公司	民营	--	4000	0.667%	-	正常
苏州协达物业管理有限公司	民营	--	4000	0.667%	4000	质押
江苏国泰国际贸易有限公司	国有	--	3000	0.500%	-	正常
苏州市同进电机有限公司	民营	--	2000	0.333%	2000	质押
苏州宏基工具有限公司	民营	--	1500	0.250%	-	正常
合计	——	——	600000	100%	46000	
股东关联方关系的说明		无关联关系				

填表说明：股东性质填列“国有”“外资”“自然人”等。

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■）

5. 股权转让情况（按转让时间的先后顺序填列，不包括已上市流通股份转让）

报告期内是否存在股权转让情况？（是□ 否■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

（1）董事基本情况

东吴人寿第五届董事会由11名董事（含4位独立董事）组成，目前在任10名，具体情况如下：

赵琨，男，1967年9月出生，大学学历，现任东吴人寿保险股份有限公司党委书记、董事长。2023年11月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2023〕129号），2024年1月经监管机构核准董事长任职资格（苏金复〔2024〕28号）。曾任苏州市政府金融工作办公室副主任，苏州国际发展集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，苏州资产管理有限公司党委书记、董事长、总裁，苏州银行股份有限公司党委副书记、行长。

钱群，男，1967年1月出生，党校大学学历，高级政工师，现任东吴人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、总裁。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任工商银行苏州分行副行长、党委委员，平安银行南京分行副行长、党委委员、兼苏州分行行长、党委书记。

孙权，男，1980年7月出生，研究生学历，硕士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司董事，苏州市融资再担保有限公司董事长，苏州国发融资担保有限公司董事长。2019年2月经监管机构核准董事任职资格（银保监复〔2019〕243号）。曾任苏州国际发展集团有限公司纪检监察室副主任、资产管理部总经理。

陈文颖，女，1983年11月出生，大学学历，学士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司董事，苏州国际发展集团有限公司资产管理部总经理，兼任苏州企业征信服务有限公司董事，东吴证券股份有限公司董事等职。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任苏州国际发展集团有限公司资产管理部科员、副总经理。

严惟玮，男，1982年5月出生，大学学历，硕士学位，高级工程师，现任东吴人寿保险股份有限公司董事，苏州苏高新集团有限公司党委委员、副总经理、董事，兼任苏州苏高新集团有限公司下属公司董事等职。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任苏州新高置地有限公司总经理，苏州新高绿建建设发展有限公司总经理。

黄艳，女，1974年12月出生，研究生学历，硕士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司董事，苏州工业园区经济发展有限公司董事、副总裁，兼任苏州翼丰私募基金管理有限公司董事，东吴证券股份有限公司监事等职。2015年5月经监管机构核准董事任职资格（保监许可〔2015〕429号）。曾任

苏州工业园区国有资产经营公司和苏州工业园区地产经营管理公司部门经理、总裁助理、副总裁。

张东，男，1963年10月出生，党校研究生学历，硕士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司独立董事。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任中国太平洋人寿保险股份有限公司总经理助理，太平洋资产管理有限责任公司党委委员、纪委书记，监事、工会主席，中国太平洋财产保险股份有限公司党委委员、纪委书记、副总经理、合规负责人、首席风险官。

胡秋明，男，1974年8月出生，研究生学历，博士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司独立董事，西南财经大学公共管理学院副院长、教授。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任西南财经大学保险学院副教授、教授、副院长。

孙红星，女，1967年5月出生，大学学历，硕士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司独立董事，上海财经大学会计学院副教授。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任上海财经大学会计学院讲师。

丁韶华，男，1971年9月出生，研究生学历，博士学位，二级律师，现任东吴人寿保险股份有限公司独立董事，江苏世纪同仁律师事务所合伙人。2024年10月经监管机构核准董事任职资格（苏金复〔2024〕315号）。曾任江苏法德永衡律师事务所执行主任，江苏方德律师事务所主任。

（2）监事基本情况

东吴人寿第五届监事会由5名监事（含2位外部监事）组成，具体情况如下：

王坚，男，1975年12月出生，研究生学历，硕士学位，现任东吴人寿保险股份有限公司党委副书记、工会主席，监事会主席。2018年6月经监管机构核准监事任职资格（银保监许可〔2018〕437号）。曾任苏州市委办公室副主任。

王勇，男，1982年9月出生，研究生学历，博士学位，CMA美国注册管理会计师，现任东吴人寿保险股份有限公司监事，苏州名城保护集团有限公司战略投资部总经理。2024年10月经监管机构核准监事任职资格（苏金复〔2024〕323号）。曾任苏州万科企业有限公司合伙人、投资总监、副总经理。

周中胜，男，1978年10月出生，研究生学历，博士学位，注册会计师，现任东吴人寿保险股份有限公司监事，苏州大学东吴商学院副院长兼会计系主任、教授、博士生导师。兼任东吴证券股份有限公司独立董事等职。2022年7月经监管机构核准外部监事任职资格（苏银保监复〔2022〕285号）。

周志龙，男，1975年5月出生，本科学历，学士学位，注册会计师，现任东吴人寿保险股份有限公司监事，昆山公信会计师事务所审计部项目经理。2022年7月经监管机构核准外部监事任职资格（苏银保监复〔2022〕286号）。曾任江苏昆山会计师事务所审计部审计人员。

吴增军，男，1976年5月出生，本科学历，硕士学位，高级统计师，现任东吴人寿保险股份有限公司监事、工会副主席、党群工作部总经理。2024年10月经监管机构核准监事任职资格（苏金复〔2024〕323号）。曾任东吴人寿保险股份有限公司人力资源部副总经理、组织工作部副部长。

（3）总公司高级管理人员基本情况

钱群，男，1967年1月出生，党校本科，高级政工师，现任东吴人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、总裁。2019年4月经监管机构核准任职

资格（银保监复〔2019〕460号）。曾任平安银行南京分行副行长、党委委员。

李梅，女，1972年10月出生，硕士学位，高级经济师，现任东吴人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁。2022年6月经监管机构核准任职资格（苏银保监复〔2022〕208号）。曾任苏州市保障性住房建设有限公司党委委员、副总经理。

钱锋，男，1971年10月出生，党校研究生，现任东吴人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、首席投资官。2020年12月经监管机构核准任职资格（苏银保监复〔2020〕593号），曾任苏州银行股份有限公司党委委员、副行长。

姚晓维，女，1982年9月出生，硕士研究生，高级经济师、注册会计师，现任东吴人寿保险股份有限公司党委委员、合规负责人兼董事会办公室主任。2024年12月经监管机构核准任职资格（苏金复〔2024〕395号），曾任中国保险监督管理委员会苏州监管分局监管处主任科员副处长、苏州市住房置业担保有限公司副总经理。

张群贵，男，1975年1月出生，硕士研究生，北美精算师，现任东吴人寿保险股份有限公司财务负责人。2023年2月经监管机构核准任职资格（苏银保监复〔2023〕61号）。曾任东吴人寿保险股份有限公司总精算师、临时财务负责人兼精算部总经理。

陈海燕，男，1967年11月出生，党校本科，现任东吴人寿保险股份有限公司总裁助理兼苏州分公司总经理。2017年8月经监管机构核准任职资格，（保监许可〔2017〕1037号）。曾任太平洋人寿江苏分公司党委委员、高级副总经理。

陆其明，男，1972年2月出生，硕士研究生，现任东吴人寿保险股份有限公司总裁助理兼江苏分公司总经理。2018年3月经监管机构核准任职资格（银保监许可〔2018〕14号），曾任百年人寿保险股份有限公司管委会成员。

陈加丰，男，1976年10月出生，硕士研究生，现任东吴人寿保险股份有限公司董事会秘书兼健康保险事业部总经理。2020年10月经监管机构核准任职资格（苏银保监复〔2020〕482号），曾任东吴人寿保险股份有限公司董事会办公室主任、健康养老保险事业部总经理。

WENJIAN YIN（印文建），男，1971年2月出生，硕士研究生，中国精算师、英国精算师，现任东吴人寿保险股份有限公司总精算师。2024年3月经监管机构核准任职资格（苏金复〔2024〕72号），曾任合众人寿保险股份有限公司副总经理、总精算师。

李昌来，男，1976年10月出生，大学本科，现任东吴人寿保险股份有限公司审计责任人、首席风险官兼稽核审计部总经理。2024年4月经监管机构核准任职资格（苏金复〔2024〕99号），曾任东吴人寿保险股份有限公司四川分公司总经理。

2. 董事、监事及总公司高级管理人员的变更情况

董事、监事变更情况：

2025年4月28日，经公司2025年第一次股东大会审议通过，李建其不再担任公司第五届董事会董事。

总公司高级管理人员变更情况：

2025年4月28日，夏卫新不再担任公司副总裁（东吴人寿人〔2025〕3号）。

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■ 否□）

对合营企业和联营企业的长期股权投资	期末		期初	
	持股数量（股/份）	持股比例	持股数量（股/份）	持股比例
合源私募基金管理有限公司	2,000,000	10.00%	2,000,000	10.00%
苏州资产投资管理集团有限公司	434,720,000	7.791%	-	-

（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：

无。

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：

无。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施：

无。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

单位：万元

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产	4,860,735.09	4,679,490.53	4,909,502.42
认可负债	4,213,300.69	4,066,317.03	4,275,712.79
实际资本	647,434.40	613,173.51	633,789.63
核心一级资本	541,812.76	510,378.69	522,278.65
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	105,621.64	102,794.82	111,510.97
附属二级资本	-	-	-
可资本化风险最低资本	363,144.77	311,832.41	384,810.53
控制风险最低资本	9,791.53	8,407.99	10,375.71
附加资本	-	-	-
最低资本	372,936.31	320,240.40	395,186.25
核心偿付能力溢额	168,876.45	190,138.28	127,092.40
综合偿付能力溢额	274,498.09	292,933.11	238,603.38
核心偿付能力充足率	145.28%	159.37%	132.16%
综合偿付能力充足率	173.60%	191.47%	160.38%

(二) 流动性风险监管指标和监测指标

	指标名称	本季度末数	上季度末数
未来3个月	LCR ₁ (基本情景下公司整体流动性覆盖率)	142.50%	165.12%
	LCR ₂ (压力情景下公司整体流动性覆盖率)_必测压力情景	1368.75%	1051.41%
	LCR ₃ (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)_必测压力情景	790.32%	732.12%
	LCR ₂ (压力情景下公司整体流动性覆盖率)_自测压力情景	3010.13%	1822.83%
	LCR ₃ (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)_自测压力情景	1750.29%	1277.59%
未来12个月	LCR ₁ (基本情景下公司整体流动性覆盖率)	124.32%	139.78%
	LCR ₂ (压力情景下公司整体流动性覆盖率)_必测压力情景	423.81%	391.66%
	LCR ₃ (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)_必测压力情景	283.05%	297.80%
	LCR ₂ (压力情景下公司整体流动性覆盖率)_自测压力情景	749.61%	692.19%
	LCR ₃ (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)_自测压力情景	526.59%	544.04%

指标名称	本季度末数	上季度末数
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	252.34%	29.85%
经营活动现金流实际值（万元）	38,202.45	266,218.34
经营活动现金流预测值（万元）	-25,076.86	205,015.77

指标名称	本季度末数	上季度末数
本年度累计净现金流（万元）	-340,139.89	-80,849.73
上一会计年度净现金流（万元）	375,415.55	375,415.55
上一会计年度之前的会计年度净现金流（万元）	95,712.81	95,712.81

指标名称	本季度末数	上季度末数
经营活动净现金流（万元）	304,420.79	266,218.34
综合退保率（%）	0.77%	0.47%
分红账户业务净现金流（万元）	-7,427.32	13,295.82
万能账户业务净现金流（万元）	-165,144.66	-118,979.65
规模保费同比增速（%）	-9.74%	-17.61%
现金及流动性管理工具占比	14.07%	23.55%
季均融资杠杆比例	0.11%	0.56%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	1.14%	0.16%
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	0.83%	1.22%
持有关联方资产占比	4.97%	5.92%

（三）主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入（万元）	204,891.23	715,164.66
净利润（万元）	-607.87	1,458.18
总资产（万元）	4,876,872.61	4,876,872.61
净资产（万元）	465,088.32	465,088.32
保险合同负债（万元）	3,736,427.87	3,736,427.87
基本每股收益（元）	-	-
净资产收益率（%）	-0.14%	0.30%
总资产收益率（%）	-0.01%	0.03%
投资收益率（%）	1.49%	2.72%
综合投资收益率（%）	2.22%	1.49%

(四) 近三年（综合）投资收益率

指标名称	指标数值
近三年平均投资收益率	3.53%
近三年平均综合投资收益率	3.91%

四、风险管理能力

我司成立于2012年5月，截止到2024年12月31日，总资产483亿元，年度签单保费108亿元，省级分支机构6家。按照《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》第五条和第六条的规定，我司为I类保险公司。

金融监督管理总局江苏监管局2023年度对我司开展SARMRA现场评估，评估结果为：SARMRA 总体得分76.2 分，其中风险管理基础与环境14.43分，风险管理目标与工具 7.5分，保险风险管理7.15分，市场风险管理 7.27分，信用风险管理8.14分，操作风险管理 8.19分，战略风险管理6.55分，声誉风险管理8.52分，流动性风险管理8.45分。

本季度采取的风险管理改进措施及实施进展情况如下。

（一）全面风险管理方面

持续加强全面风险管理和内控建设，一是修订《保全工作指南（2025版）》，进一步规范保全作业规则适应业务发展需求；二是修订《基金和资管产品投资管理办法》，有效控制基金和资管产品投资风险，确保业务平稳健康发展；三是修订《东吴人寿信息科技外包工作管理办法》，进一步加强公司信息科技工作管理，有效利用外包资源，管控相关风险；四是开展反洗钱履职状况自查，健全洗钱风险管理的内控制度、信息系统和业务操作流程，提升反洗钱和反恐怖融资工作有效性；五是组织开展内控管理制度核查更新工作，保证公司内控管理制度的严肃性、可持续性和科学性。

（二）操作风险管理方面

完善风险管理信息系统，支持操作风险自评估和损失事件信息的记录与存储，提升操作风险信息化管理水平；开展操作风险自评估，对本年度重点

覆盖部门流程节点可能产生风险事件的风险因子类型、财务损失、非财务损失、发生可能性进行全面识别评估；完善操作风险重大风险事件管理流程，强化应急处置能力；开展机构专项检查，确保风险防控措施有效落实。

（三）专项风险管理方面

一是开展专项风险评估，开展了公司卡单业务专项风险评估，重点针对卡单产品设计、销售行为、系统设置及理赔案例等关键环节，全面识别潜在风险，并采取针对性措施加强风险管控。

二是开展监管评级宣导与培训，在部门、机构等各级风险管理人员中开展监管评级政策解读，组织集中学习监管评级与风险管理培训课程，明确监管评级体系框架、评分标准、评级要素与操作实务等，引导风险管理人员把握政策要点，提升风险意识和风险管理能力。

（四）投资风险管理方面

持续做好投资风险监测，加强对持仓资产的跟踪预警，落实止损监测及报告机制。关注负面舆情及信用事件、监测分析报告，每日监测提示、每周分析报告，尽量做到实时风险管控。监督落实公司证券出入池标准，提升资产组合质量。加强资产管理部门与风险管理部门对投资项目的风险协同管理，对拟投项目联合实地尽调，同时强化已投项目投后管理，评估项目状况，确保风险可控。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）评级结果

公司在2024年第4季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为A类。

公司在2025年第1季度风险综合评级（分类监管）评价中，被评定为A类。

（二）改进措施

公司践行高质量发展理念，持续推进风险综合评级整改优化，推动可资本化风险、销售队伍管理、业务品质、服务时效等方面指标改善，强化资产负债管理、科技风险管理，加大内控建设和队伍建设力度，制定相关整改计划，采取针对性整改优化措施，进一步改进公司风险管理成效。

（三）自评估情况

操作风险方面，采用事前操作风险自评估、事中关键风险指标监测、事后建立操作风险损失事件库回溯分析以及专项风险评估排查等方式，准确识别、评估和处置操作风险，已形成评估检查、整改提升、应急演练、考核问责等常态化风险防控机制，达到预防操作风险事件和降低操作风险损失的目标。公司经自评，各项操作风险指标整体保持向好，销售人员离职率下降，申请支付时效和保全时效缩短，保险合同争议诉讼案件败诉率降低，大专以上学历销售人员占比略有回落。

战略风险方面，公司按偿付能力监管规则（II）修订的战略风险管理办法，明确了规划要素、制定程序、实施与评估、匹配管理、调整机制、监测报告等。公司通过经营分析会、规划实施评估、绩效考核、风险监测与报告等保障公司规划的实施。公司新三年规划强调坚持以客户为中心，全力推动调结构、提质效、防风险。公司经自评，公司战略与市场环境的匹配情况改

善向好，银邮渠道集中度稳步下降，10年期及以上人身保险业务保费收入占比逐步提升，产品结构持续优化。

声誉风险方面，公司已建立较为完善的声誉风险管理机制，已按偿付能力监管规则（II）修订实施声誉风险管理办法、配套细则及应急管理办法，建有舆情监控系统，及时全面监测公司的舆情信息，建立了声誉事件分级处置机制，每年开展声誉风险应急演练，重视品牌形象建设，持续提升公司的社会形象和品牌美誉度。公司经自评，对涉及公司声誉风险的各风险因素梳理评估，没有发现较大的风险隐患，声誉风险可控。

流动性风险方面，公司遵循“集中管理、限额控制、统一调拨、统一运用”的原则，对资金实行“收支两条线”集中管理。公司加强流动性统筹职能，重视过程管理和资产负债匹配管理，健全流动性风险限额管理和指标监测预警处置，建立退保风险监测工作机制，加强现金流测试应用分析，确保长期现金流稳定符合预期，短期现金流波动可控。公司经自评，基本情景和压力情景下流动性覆盖率、整体流动性覆盖率等指标均满足监管要求，现金流回溯分析不存在不利偏差，本年累计的净现金流为负，整体流动性风险较小。

六、重大事项

(一) 本季度分支机构的批筹和开业事项（有☐无☒）

(二) 本季度未发生重大再保险合同事项

(三) 报告期内退保金额居前三位的产品情况

单位：万元

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	报告期退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
东吴附加金账户年金保险（万能型）	万能型	个人渠道	4,508.79	3.65%	9,436.78	7.39%
东吴稳得利两全保险（分红型）	分红型	银保渠道	1,857.22	0.25%	6,980.32	0.94%
东吴团体年金保险（分红型）	分红型	团体渠道	1,554.83	0.79%	2,987.22	1.50%

(四) 报告期内综合退保率居前三位的产品情况

单位：万元

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	报告期退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
东吴附加安顺百万交通意外伤害保险	普通型	个人渠道	12.82	11.22%	26.74	7.89%
东吴慧享福（2023）养老年金保险	普通型	个人渠道	46.28	7.18%	90.59	12.95%
东吴鑫得福年金保险	普通型	银保渠道	20.17	7.15%	20.17	7.10%

(五) 本季度未发生重大投资行为事项

(六) 本季度未发生重大投资损失事项

(七) 本季度未发生重大融资事项

(八) 本季度重大关联交易事项（有☐无☒）

(九) 本季度未发生重大担保事项

(十) 本季度其他重大事项（有☐无☒）

七、管理层分析与讨论

(一) 偿付能力充足率变动原因分析

本季度末综合偿付能力充足率173.60%，较上季度末下降17.87个百分点，核心偿付能力充足率145.28%，较上季度末数据下降14.09个百分点，实际资本增加3.43亿，最低资本增加5.27亿：

1. 本季度主要受资本市场波动和偿付能力报告下对应的保险合同负债变动影响，实际资本增加3.43亿，导致综合偿付能力充足率上升9.19个百分点。

2. 本季度最低资本较上季度增加5.27亿，导致偿付能力充足率下降28.57个百分点，其中：

(1) 寿险业务保险风险最低资本增加0.94亿，导致偿付能力充足率下降3.08个百分点；非寿险业务保险风险最低资本增加0.23亿，导致偿付能力充足率下降0.18个百分点；

(2) 市场风险最低资本增加5.69亿，导致偿付能力充足率下降25.98个百分点。其中，利率风险较上季度增加2.02亿，导致偿付能力充足率下降4.15个百分点；权益价格（含境外权益类资产）风险较上季度增加6.88亿，导致偿付能力充足率下降19.54个百分点；

(3) 信用风险最低资本减少0.37亿，导致偿付能力充足率上升0.76个百分点；

(4) 控制风险最低资本增加0.14亿，导致偿付能力充足率减少0.65个百分点。

(二) 流动性风险监管指标变动原因分析

我公司本季度基本情景下未来3个月流动性覆盖率（LCR1）为142.50%、未来12个月流动性覆盖率（LCR1）为124.32%；压力情景下未来三个月公司整体流动性覆盖率（LCR2）为1368.75%、未来12个月公司整体流动性覆盖率（LCR2）为423.81%。压力情景下未来3个月不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）为790.32%、未来12个月不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）为283.05%均满足监管要求。

公司本季度的经营活动净现金流实际结果高于前期预测值，经营活动净现金流回溯情况未发生不利偏差。本季度末经营活动净现金流回溯不利偏差率为252.34%，预测现金流入小于实际现金流入，预测现金流出大于实际现金流出。

（三）风险综合评级结果变动原因分析

我司风险综合评级2024年第四季度为A类，2025年第一季度为A类，评级结果保持稳定。公司以风险综合评级为重要抓手，加强公司战略目标与公司能力、市场环境匹配管理，坚持资产负债联动管理，优化资产配置规划和成本收益的平衡，深化全面预算管理，提质降本增效，改善公司风险状况稳定向好。

（四）公司面临的主要风险分析

1. 市场风险

目前公司面临的市场风险包括权益价格风险、利率风险、房地产价格风险、境外资产价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险和利率风险是公司市场风险的主要组成部分。房地产价格风险、境外资产价格风险及汇率风险相关资产及最低资本占比较小，对公司市场风险影响较小。

权益价格风险主要体现在公司直接和间接持有的未上市股权、股票、证券投资基金和组合类资产管理产品等资产的认可价值和最低资本占用对公司偿付能力的影响，主要影响因素来源于相关资产的规模和估值波动。利率风险主要体现在利率水平的变动对利率风险相关资产和负债的影响。

此外，公司严格执行关于投资比例和交易对手的各项规定，本季度无集中度风险。

2. 信用风险

本公司面临的信用风险包括利差风险和交易对手违约风险。利差风险主要体现在公司直接和间接持有的金融债、企业债、公司债、债务融资工具以及其他债券类资产等资产的最低资本占用对公司偿付能力的影响，主要影响因素来源于相关资产的规模、修正久期和公允价值变动。交易对手违约风险主要体现在公司直接和间接持有的债权投资计划、对企业或个人的债权以及银行存款等资产的最低资本占用对公司偿付能力的影响，主要影响因素来源于相关资产主体的规模和信用等级。

此外，公司严格执行关于投资比例和交易对手的各项规定，本季度无集中度风险。

3. 战略风险

目前，公司面临的主要压力在于机构自主经营能力与渠道管理能力需进一步提升。总体而言，战略风险仍属公司可控范围内，公司将通过采取多种措施应对和解决上述风险问题。

4. 偿付能力充足率优化方面：

公司将提高价值业务达成率，改善业务结构，提高长年期长缴别业务的占比，优化费用管控，同时平衡好投资收益（综合&财务收益）和最低资本

间的关系，把控投资资产质量，加强资产负债管理，提高资产负债匹配度，使偿付能力充足且更有效率。

八、外部机构意见

(一) 报告期内会计师事务所出具的审计报告

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）针对本公司 2024 年第 4 季度偿付能力报告进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

(二) 报告期内是否收到审核报告 （是☐ 否☒）

(三) 报告期内是否收到信用评级报告 （是☐ 否☒）

(四) 报告期内是否收到外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见
（是☐ 否☒）

(五) 报告期内是否有更换外部机构 （是☐ 否☒）

九、实际资本

实际资本表

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	541,812.76	510,378.69
1.1	净资产	465,088.32	432,200.20
1.2	对净资产的调整额	76,724.44	78,178.48
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-16,137.52	-16,967.80
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）	-	-
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	92,861.97	95,146.28
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	-	-
3	附属一级资本	105,621.64	102,794.82
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	647,434.40	613,173.51

认可资产表

单位：万元

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	685,343.67	—	685,343.67	1,102,470.38	—	1,102,470.38
2	投资资产	3,939,189.76	—	3,939,189.76	3,295,609.86	—	3,295,609.86
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	44,103.33	—	44,103.33	43,669.68	—	43,669.68
4	再保险资产	8,391.76	—	8,391.76	10,915.18	—	10,915.18
5	应收及预付款项	126,086.46	—	126,086.46	168,983.90	—	168,983.90
6	固定资产	50,363.71	153.63	50,210.08	50,144.22	202.07	49,942.15
7	土地使用权	—	—	—	—	—	—
8	独立账户资产	—	—	—	—	—	—
9	其他认可资产	23,393.92	15,983.89	7,410.02	24,665.10	16,765.73	7,899.37
10	合计	4,876,872.61	16,137.52	4,860,735.09	4,696,458.33	16,967.80	4,679,490.53

认可负债表

单位：万元

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	准备金负债	3,736,427.87	198,483.60	3,537,944.27	3,556,735.77	197,941.11	3,358,794.67
2	金融负债	489,036.09	—	489,036.09	511,037.57	—	511,037.57
3	应付及预收款项	186,320.33	—	186,320.33	196,484.79	—	196,484.79
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	—	—	—	—	—	—
8	认可负债合计	4,411,784.29	198,483.60	4,213,300.69	4,264,258.13	197,941.11	4,066,317.03

十、最低资本

最低资本表

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	363,144.77	311,832.41
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	403,494.19	346,480.46
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	102,262.38	92,862.76
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	60,133.83	58,307.31
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	71,575.15	60,709.21
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	12,956.37	12,801.18
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	42,402.97	38,954.94
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	16,985.18	14,726.11
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	16,985.18	14,726.11
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	339,728.23	282,788.49
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	225,200.86	205,019.61
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	258,746.13	205,832.27
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	13,338.50	11,154.12
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	53,831.74	37,952.44
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	6,649.09	4,668.34
1.3.7	市场风险-风险分散效应	218,038.07	181,838.29
1.4	信用风险-最低资本合计	69,009.88	72,689.42
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	17,418.91	17,333.83
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	62,562.45	66,391.85
1.4.3	信用风险-风险分散效应	10,971.48	11,036.26
1.5	量化风险分散效应	112,798.71	105,494.74
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	11,692.77	11,091.58
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	11,692.77	11,091.58
1.6.2	损失吸收效应调整上限	43,530.11	41,873.13
2	控制风险最低资本	9,791.53	8,407.99
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	372,936.31	320,240.40

财险和人身险公司非寿险业务保险风险-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	
		本季度（末）数	上季度（末）数	本季度（末）数	上季度（末）数
1	车险	0.00	0.00	0.00	0.00
2	财产险	0.00	0.00	0.00	0.00
3	船货特险	0.00	0.00	0.00	0.00
4	责任险	0.00	0.00	0.00	0.00
5	农业险	0.00	0.00	0.00	0.00
6	信用保证险	0.00	0.00	0.00	0.00
7	短意险	498.45	461.13	267.32	253.73
8	短健险	16,051.00	13,872.98	1,371.48	1,236.44
9	短寿险	35.80	37.16	20.69	19.84
10	其他险	0.00	0.00	0.00	0.00
11	合计	16,585.25	14,371.28	1,659.49	1,510.01