

保险公司偿付能力 季度报告摘要

泰康人寿保险有限责任公司

TAIKANG LIFE INSURANCE Co., Ltd.

2024 年第 4 季度

公司简介和报告联系人

公司名称：	泰康人寿保险有限责任公司
公司英文名称：	TAIKANG LIFE INSURANCE Co., Ltd.
法定代表人：	程康平
注册地址：	北京市昌平区科技园区科学园路 21-1 号（泰康中关村创新中心）1 层
注册资本：	叁拾亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000213
开业时间：	二零一六年十一月二十八日
经营范围：	开展各类人民币、外币的人身保险业务，其中包括各类人寿保险、健康保险（不包括团体长期健康保险）、意外伤害保险等保险业务；开展上述业务的再保险及共保业务；开展为境内外的保险机构代理保险、检验、理赔等业务；在中国银行保险监督管理委员会批准的范围内，代理泰康在线财产保险股份有限公司的保险业务；开展保险咨询业务；依照有关法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业务；开展经中国银行保险监督管理委员会批准的其它业务。
经营区域：	北京、湖北、广东、上海、四川、辽宁、江苏、浙江、山东、河南、天津、陕西、重庆、福建、湖南、深圳、安徽、大连、青岛、宁波、河北、黑龙江、云南、山西、广西、吉林、江西、新疆、厦门、内蒙古、甘肃、贵州、宁夏、海南、青海、西藏
报告联系人姓名：	蒋佳芮
办公室电话：	010-61046598
电子信箱：	jiangjr02@taikanglife.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	14
四、风险管理能力	19
五、风险综合评级（分类监管）	21
六、重大事项	25
七、管理层分析与讨论	33
八、外部机构意见	34
九、实际资本	36
十、最低资本	39

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. 各位董事对报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
陈东升	√		
程康平	√		
刘渠	√		
薛继豪	√		
靳毅	√		
任建畅	√		
合 计	6		

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本报告内容的真实性、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

股东名称	期初		期末		股权类别	报告期内持股数量或出资额变化
	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资金额（万元）	持股比例（%）		
泰康保险集团股份有限公司	300,000	100%	300,000	100%	社团法人股	——
合计	300,000	100%	300,000	100%		

2. 实际控制人

本公司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	期末持股数量（股）或出资额（万元）	期末持股比例（%）	股份状态
泰康保险集团股份有限公司	社团法人股	300,000	100%	正常
合计		300,000	100%	

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

有。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内未发生股权转让。

（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

泰康人寿保险有限责任公司第三届董事会现有 6 名董事。

董事长：

陈东升，男，1957 年 12 月出生，博士研究生学历，博士学位。陈东升先生现任泰康人寿保险有限责任公司董事长、经营委员会成员。

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人寿保险有限责任公司董事长，泰康养老保险股份有限公司董事长，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。

董事：

程康平，男，1967 年 11 月出生，硕士研究生学历。程康平先生现任泰康人寿保险有限责任公司董事、经营委员会成员、总裁。

程康平先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、执行副总裁。程康平先生曾任泰康人寿保险股份有限公司湖北分公司助理总经理、福建分公司筹备负责人、副总经理（主持工作）、河北分公司总经理、四川分公司总经理、助理总裁兼个险事业部总经理、副总裁兼个险事业部总经理，泰康保险集团股份有限公司副总裁兼泰康人寿保险有限责任公司总裁等职务。

刘渠，男，1973 年 12 月出生，硕士研究生，北美精算师 FSA，中国精算师 FCAA。刘渠先生现任泰康人寿保险有限责任公司董事。

刘渠先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、副总裁兼首席财务官兼总精算师兼首席风险官，泰康养老保险股份有限公司监事会主席，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公司

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。

薛继豪，男，1968年12月出生，硕士研究生学历，硕士学位，薛继豪先生现任泰康人寿保险有限责任公司董事，经营委员会成员、常务副总裁兼首席运营官兼银保事业部总经理。

薛继豪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。薛继豪先生曾任华夏银行总行办公室文秘室负责人，泰康人寿保险股份有限公司业务管理部副总经理、四川分公司总经理、客户服务部总经理、保费部总经理、福建分公司总经理、个险事业部副总经理、银保事业部副总经理、江苏分公司总经理，泰康人寿保险有限责任公司江苏分公司总经理、银保事业部总经理、助理总裁兼银保事业部总经理、副总裁兼银保事业部总经理等职务。

靳毅，男，1975年10月出生，研究生学历，国际法学硕士、国际金融硕士和工商管理硕士。靳毅先生现任泰康人寿保险有限责任公司董事。

靳毅先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、合规负责人，泰康资产管理有限责任公司监事会主席，泰康健康产业投资控股有限公司监事会主席，泰康之家经营管理有限公司监事会主席，泰康医疗管理有限公司监事会主席。靳毅先生曾任泰康人寿保险股份有限公司法律部诉讼经理、中国人寿保险股份有限公司法律合规部高级主管、新光海航人寿保险有限责任公司合规负责人等职务。

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人寿保险有限责任公司董事。

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，泰康养老保险股份有限公司董事，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。

董事会人员的其他情况请见下表：

董事会	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
董事长	陈东升	保监许可〔2016〕1285号	2022年12月16日
董事	程康平	保监许可〔2016〕1285号	2022年12月16日
	刘渠	京银保监复〔2020〕138号	2022年12月16日
	薛继豪	金复〔2024〕373号	2024年5月31日
	靳毅	保监许可〔2017〕1411号	2022年12月16日
	任建畅	金复〔2024〕285号	2024年4月29日

注：表中日期为公司第三届董事会成员的任职开始日期。

（2）监事基本情况

泰康人寿保险有限责任公司第三届监事会现有3名监事。

监事会主席：

刘挺军，男，1972年8月出生，博士研究生学历，经济学博士学位。刘挺军先生现任泰康人寿保险有限责任公司监事会主席，泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、总裁兼首席运营官。

刘挺军先生还担任泰康在线财产保险股份有限公司董事长，泰康健康产业投资控股有限公司董事兼总经理，泰康之家经营管理有限公司董事，泰康医疗管理有限公司董事长，泰康拜博医疗集团有限公司董事长，泰康科技有限公司董事。刘挺军先生曾任泰康人寿保险股份有限公司企划部负责人，泰康资产管理有限公司首席运营官等职务。此外，刘挺军先生担任武汉大学兼职教授、博士生导师，中国保险行业协会副会长及消费者权益保护专业委员会主任委员，中国保险资产管理业协会医疗健康与养老产业投资专业委员会主任委员，中国金融学会理事，中国医院协会第四届理事会常务理事。

监事：

李立明，男，1956年5月出生，硕士研究生学历，硕士学位。李立明先生现任泰康人寿保险有限责任公司监事。

李立明先生还担任北京大学公众健康与重大疫情防控战略研究中心主任、中国健康促进与教育协会会长、中华预防医学会副会长、教育部公共卫生与预防医学本专科教育指导委员会主任委员。李立明先生曾任北京医科大学公共卫生学院院长、北京大学医学部副主任、中国预防医学科

学院院长、中国疾病预防控制中心主任、中国医学科学院/北京协和医学院常务副院校长等职务。

陈莉，女，1980年11月出生，硕士研究生学历，金融学硕士学位。陈莉女士现任泰康人寿保险有限责任公司职工监事。

陈莉女士还兼任泰康人寿保险有限责任公司首席人力资源官、人力资源部总经理，曾担任本公司前身泰康人寿保险股份有限公司 CEO 办公室副主任、北京分公司副总经理，泰康人寿保险有限责任公司北京分公司副总经理、总公司银保事业部副总经理等职务。

监事会人员的其他情况请见下表：

监事会	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
监事会主席	刘挺军	京银保监复（2020）189 号	2022 年 12 月 16 日
监事	李立明	银保监复（2023）258 号	2023 年 5 月 4 日
监事	陈莉	银保监复（2021）253 号	2022 年 12 月 16 日

注：表中日期为公司第三届监事会成员的任职开始日期。

（3）高级管理人员基本情况

本公司经公司董事会聘任的高级管理人员共有 9 名，其中程康平先生、薛继豪先生为董事兼任高级管理人员，已在董事中列报。其余 7 名高级管理人员基本情况如下：

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人寿保险有限责任公司审计责任人，承担审计责任人相关工作。周立生先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、副总裁兼审计责任人、稽核中心总经理，泰康养老保险股份有限公司董事，泰康在线财产保险股份有限公司监事会主席，分管集团稽核中心。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、泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼审计责任人等职务。

应惟伟，男，1974 年 11 月出生，博士研究生学历，博士学位。应惟伟先生现任泰康人寿保险有限责任公司经营委员会成员、董事会秘书，承担董事会秘书相关工作。应惟伟先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员、助理总裁兼董事会秘书、北京泰康溢彩公益基金会理事长。应惟伟先生曾任北京外国语大学国际商学院助教、讲师、副教授，英国伦敦政治经济学院访问学者，北京外国语大学财务处副处长、处长，武汉大学省委常委、总会计师（期间：2013.11-2015.11，任武汉大学资产经营公司董事长）等职务。

张威，男，1971年2月出生，大学本科学历，工商管理硕士学位。张威先生现任泰康人寿保险有限责任公司经营委员会成员、副总裁兼个险事业部总经理，分管个险业务。张威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。张威先生曾任泰康人寿保险股份有限公司广州分公司培训部经理、营销部经理、福建分公司总经理助理、山西分公司总经理、深圳分公司总经理、个险事业部副总经理、四川分公司总经理，泰康人寿保险有限责任公司四川分公司总经理、个险事业部总经理、助理总裁兼个险事业部总经理等职务。

夏胜斌，男，1971年11月出生，大学专科学历，硕士学位。夏胜斌先生现任泰康人寿保险有限责任公司经营委员会成员、副总裁兼山东分公司总经理，分管泰康人寿山东分公司。夏胜斌先生曾任太平洋保险宜昌中心支公司营销部经理，泰康人寿保险股份有限公司湖北宜昌中支营销部经理、云南分公司营销部经理、云南分公司助理总经理、广西分公司总经理、个险事业部综合管理部总经理、新疆分公司总经理、河北分公司总经理，泰康人寿保险有限责任公司河北分公司总经理、个险事业部总经理、助理总裁兼山东分公司总经理职务。

付伟略，男，1981年7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。付伟略先生现任泰康人寿保险有限责任公司经营委员会成员、总精算师、财务负责人、首席投资官、首席财务官兼财务精算企划部总经理、财务会计部总经理，分管价值板块工作。付伟略先生还兼任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。付伟略先生曾任泰康人寿保险股份有限公司财务企划部精算管理处经理、精算部助理总经理，泰康人寿保险有限责任公司精算部助理总经理、精算部副总经理（主持工作）、风险管理部副总经理（主持工作）、财务会计部副总经理（主持工作）、精算部总经理、财务会计部总经理、个险事业部副总经理等职务。

王兵，男，1973年9月出生，硕士研究生学历，硕士学位。王兵先生现任泰康人寿保险有限责任公司经营委员会成员、合规负责人兼首席风险官兼法律合规部总经理，承担合规负责人、首席风险官相关工作。王兵先生曾任东方锅炉集团设计处助理工程师、重庆保监局产险处/办公室文秘综合科科长，利宝保险公司合规负责人、首席风险官，泰康人寿内控合规部总经理、法律合规及风险管理部总经理，集团稽核中心总经理职务。

崔长青，男，1967年6月出生，硕士研究生学历，硕士学位。崔长青先生现任泰康人寿保险有限责任公司助理总裁兼北京分公司总经理，分管泰康人寿北京分公司。崔长青先生曾任泰康人寿保险股份有限公司北京分公司人力资源部经理、总公司人力资源部助理总经理、副总经理、山东分公司副总经理、吉林分公司总经理，泰康人寿保险有限责任公司吉林分公司总经理、北京分公司总经理等职务。

高级管理人员的其他情况请见下表：

姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
程康平	保监许可〔2016〕1285号	总裁：2016年12月19日
薛继豪	银保监许可〔2018〕734号	助理总裁：2018年8月29日 副总裁：2021年4月20日 常务副总裁兼首席运营官：2024年4月7日
周立生	银保监许可〔2018〕588号	审计责任人：2019年6月17日
应惟伟	保监许可〔2017〕1251号	董事会秘书：2017年11月1日
张威	京银保监复〔2020〕942号	助理总裁：2020年12月25日 副总裁：2024年4月7日
夏胜斌	银保监许可〔2018〕672号	助理总裁：2018年8月29日 副总裁：2024年4月7日
付伟略	银保监复〔2022〕788号 金复〔2024〕298号	总精算师：2022年11月18日 首席投资官：2023年5月30日 财务负责人：2024年5月20日
王兵	银保监许可〔2018〕771号	合规负责人：2018年8月29日 首席风险官：2020年1月16日
崔长青	金复〔2024〕441号	助理总裁：2024年7月5日

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内无董事、监事和总公司高级管理人员变更情况。

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	监事人数	高管人数
200 万元以上	0	3
100 万元-200 万元	0	3
50 万元-100 万	0	0
50 万元以下	1	0
合计	1	6

注: 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. 高管 2024 年度年终奖还需根据公司经营情况进行核定, 以上薪酬数据暂未包含;
3. 除我司 23 年新任职的 1 名外部监事外, 其余董事、监事不领取董事、监事薪酬;3 位高级管理人员为集团发薪。

(2) 报告期的最高年度薪酬为: 200-300 万元。

(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 ☒)

（三）子公司、合营企业和联营企业

公司名称	出资额（万元）或持股数量（万股）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
泰康之家（北京）投资有限公司	642,907	642,907	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康兴业投资有限公司	86,000	86,000	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康昌盛投资有限公司	145,300	145,300	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康伟业投资有限公司	418,146	418,146	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海东干实业有限公司	260,095	260,095	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康启园（京山）置业有限公司	29,800	31,000	1,200	100.00%	100.00%	0.00%
广年（上海）投资有限公司	440,910	446,110	5,200	100.00%	100.00%	0.00%
广州广泰投资有限公司	175,900	178,800	2,900	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（苏州）投资有限公司	317,950	326,150	8,200	99.18%	99.18%	0.00%
三亚海泰投资管理有限公司	155,499	155,499	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家蜀园成都养老服务有限公司	177,400	178,100	700	100.00%	100.00%	0.00%
武汉楚园医养服务有限公司	194,563	194,563	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（杭州）养老服务有限公司	73,400	77,000	3,600	100.00%	100.00%	0.00%
南京泰康之家养老服务有限公司	80,300	83,900	3,600	100.00%	100.00%	0.00%
南昌赣园置业有限公司	146,800	147,600	800	100.00%	100.00%	0.00%
厦门泰康之家鹭园置业有限公司	118,600	118,600	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家湘园（长沙）置业有限公司	168,792	175,292	6,500	100.00%	100.00%	0.00%
沈阳泰宇实业有限公司	149,505	151,505	2,000	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家桂园（南宁）置业有限公司	134,280	135,980	1,700	100.00%	100.00%	0.00%
宁波泰甬置业有限公司	285,600	292,200	6,600	100.00%	100.00%	0.00%
合肥泰康之家徽园置业有限公司	107,930	112,530	4,600	100.00%	100.00%	0.00%
南京仙林鼓楼医院投资管理有限公司	210,000	270,000	60,000	87.50%	90.00%	2.50%
泰康（湖北）医疗不动产有限公司	299,530	305,860	6,330	100.00%	100.00%	0.00%
南京泰医医疗管理有限公司	195,588	200,188	4,600	100.00%	100.00%	0.00%
泰康精诚医疗管理有限公司	46,210	46,210	0	100.00%	100.00%	0.00%
四川泰康西南医院有限公司	197,840	209,180	11,340	100.00%	100.00%	0.00%
泰康拜博医疗集团有限公司	288,538	288,538	0	53.29%	53.29%	0.00%
深圳鹏园实业有限责任公司	131,650	133,350	1,700	100.00%	100.00%	0.00%
重庆泰康之家渝园置业有限公司	120,400	123,700	3,300	100.00%	100.00%	0.00%
深圳市泰康前海国际医院投资有限公司	199,700	271,532	71,832	80.00%	100.00%	20.00%
郑州泰康之家豫园置业有限公司	139,200	140,100	900	100.00%	100.00%	0.00%
武汉楚联置业有限公司	155,586	155,586	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（福州）置业有限责任公司	79,010	86,210	7,200	100.00%	100.00%	0.00%

青岛泰康之家养老服务有限公司	65,115	70,115	5,000	100.00%	100.00%	0.00%
温州泰康之家瓯园健康产业发展有限公司	94,210	99,210	5,000	100.00%	100.00%	0.00%
武汉东瑞置业有限公司	291,057	301,757	10,700	100.00%	100.00%	0.00%
Magic Core Investment Limited	9,246	0	-9,246	100.00%	0.00%	-100.00%
Group Step Investment Limited	6,374	6,374	0	100.00%	100.00%	0.00%
Ivyland Investments Limited	26,304	26,304	0	100.00%	100.00%	0.00%
TKWOMAI Investment Ltd.	64,066	64,066	0	100.00%	100.00%	0.00%
Wealth Summit Ventures Limited	0	0	0	100.00%	100.00%	0.00%
Derwood Limited	187,607	187,607	0	100.00%	100.00%	0.00%
Magic Spark Inc.	19,533	19,533	0	100.00%	100.00%	0.00%
优权国际有限公司	77	77	0	97.20%	97.20%	0.00%
TKPRIMAVERA HK INVESTMENTS LIMITED	19,510	19,510	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海量悦投资咨询有限公司	42,400	42,400	0	89.26%	89.26%	0.00%
上海德助投资管理有限公司	13,700	13,700	0	100.00%	100.00%	0.00%
珠海横琴晨泰资产管理有限责任公司	0	0	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海升煦健康管理咨询有限公司	113,400	113,400	0	100.00%	100.00%	0.00%
深圳泰康新能源投资有限公司	439,058	442,685	3,627	100.00%	100.00%	0.00%
TK Xingyun Investment Limited	54,656	54,656	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海滢康健康咨询有限公司	10,605	10,605	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海泰翕健康咨询有限公司	10,268	10,268	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海崧康健康咨询有限公司	22,529	22,529	0	100.00%	100.00%	0.00%
国投泰康信托有限公司	163,694	163,694	0	27.06%	27.06%	0.00%
和美医疗控股有限公司	69,312	69,312	0	16.07%	16.07%	0.00%
招商局公路网络科技控股股份有限公司	279,609	258,820	-20,788	5.38%	4.98%	-0.40%
汉喜普泰(北京)医院投资管理有限公司	23,500	23,500	0	26.80%	26.80%	0.00%
四川和福医颐集团股份有限公司	15,000	15,000	0	18.75%	18.75%	0.00%
华泰-中国华电债权投资计划	70,000	70,000	0	23.33%	23.33%	0.00%
招商局集团债权投资计划招华3号	145,000	145,000	0	48.33%	48.33%	0.00%
招商局集团债权投资计划第一期招华2号	75,000	75,000	0	37.50%	37.50%	0.00%
泰康华能债权计划	85,000	85,000	0	44.74%	44.74%	0.00%
平安-江苏交控基础设施债权投资计划	92,600	92,600	0	30.87%	30.87%	0.00%
国科恒泰(北京)医疗科技股份有限公司	50,024	50,024	0	12.90%	12.90%	0.00%
平安-中国铁建基础设施债权投资计划	89,000	89,000	0	29.67%	29.67%	0.00%
上海蛟腾医疗管理有限公司	17,599	17,599	0	26.15%	26.15%	0.00%
福建纵腾网络有限公司	30,000	30,000	0	4.09%	4.09%	0.00%
上海普惠米道斯医疗科技有限公	10,000	10,000	0	7.15%	7.15%	0.00%

司						
天津乾贞企业管理有限责任公司	10,100	10,100	0	100.00%	100.00%	0.00%
天津之泰津园置业有限责任公司	125,510	135,210	9,700	100.00%	100.00%	0.00%
山东玖安置业有限公司	114,251	118,651	4,400	100.00%	100.00%	0.00%
北京贝瞳眼科医院管理有限公司	5,000	5,000	0	9.19%	9.19%	0.00%
杭州比智科技有限公司	15,000	15,000	0	5.56%	5.56%	0.00%
杭州之泰置业有限责任公司	78,266	81,366	3,100	100.00%	100.00%	0.00%
灵动科技（安徽）有限公司	10,000	10,000	0	4.84%	4.84%	0.00%
上海泰祯健康管理有限责任公司	13,328	13,328	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海熙软科技有限公司	8,000	8,000	0	7.18%	7.18%	0.00%
呼和浩特泰康之家养老服务有限责任公司	20,540	23,090	2,550	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（昆明）健康产业发展有限公司	50,216	58,316	8,100	100.00%	100.00%	0.00%
杭州杏荣医疗管理有限责任公司	10,000	10,000	0	20.25%	20.25%	0.00%
上海鹏泰健康咨询有限公司	16,940	16,940	0	100.00%	100.00%	0.00%
上海鹏鲲置业有限公司	52,792	52,792	0	50.00%	50.00%	0.00%
电投融和新能源发展有限公司	220,066	220,066	0	14.26%	14.26%	0.00%
泰康之家（佛山）置业有限公司	24,410	27,510	3,100	100.00%	100.00%	0.00%
上海乐颐养老服务有限公司	68,016	71,316	3,300	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（贵阳）置业有限公司	18,913	20,813	1,900	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（长春）置业有限责任公司	22,699	25,799	3,100	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（哈尔滨）置业有限公司	13,800	14,500	700	100.00%	100.00%	0.00%
TK FUYOU LIMITED	9,345	9,345	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（西安）健康产业发展有限公司	35,010	37,110	2,100	100.00%	100.00%	0.00%
无锡泰滨置业有限责任公司	35,032	38,032	3,000	100.00%	100.00%	0.00%
武汉泰康大健康园区投资有限公司	35,770	38,870	3,100	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（泉州）置业有限公司	17,900	17,900	0	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（石家庄）置业有限公司	18,900	19,300	400	100.00%	100.00%	0.00%
南通琅泰置业有限责任公司	19,500	19,500	0	100.00%	100.00%	0.00%
BUTONG GROUP	8,925	8,925	0	5.07%	5.07%	0.00%
上海祯康健康咨询有限公司	10,090	20,060	9,970	100.00%	100.00%	0.00%
泰康之家（大连）置业有限公司	0	21,580	21,580	0.00%	100.00%	100.00%
居然智家新零售集团股份有限公司	175,408	175,408	0	4.35%	4.39%	0.04%

（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）报告期内保险公司受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚情况：

2024 年四季度，全系统各级机构累计受到行政处罚 10 家次，其中，分公司受到行政处罚 1 家次，中支公司受到行政处罚 8 家次，支公司/营销服务部受到行政处罚 1 家次，各级机构累计受到罚款金额合计 272.8 万元。分公司及以上机构处罚具有代表性，列示如下：

重庆分公司因编制虚假新单/续期业务资料、个别产说会中存在销售误导及承诺给予并给予投保人合同约定外利益的问题，被国家金融监督管理总局重庆监管局罚款 125 万元（渝金管罚决字〔2024〕26 号）。

（2）报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员未受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚。

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

报告期内无保险公司董事、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。

3. 被银保监会采取的监管措施

2024 年四季度，厦门分公司收到监管函 1 件，具体情况如下：

国家金融监督管理总局厦门监管局向泰康人寿厦门分公司下发监管函，指出分公司的销售人员存在给予合同以外利益，以及把保单挂在他人名下的违法违规行为。厦门监管局要求分公司扩大排查范围，严肃责任追究，并加强合规培训。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

指标名称（单位：元）	本季度末数	上季度末数	下季度预测数
认可资产	1,840,308,162,032.64	1,787,971,868,467.17	1,906,936,307,361.57
认可负债	1,517,727,244,843.28	1,484,498,633,344.20	1,578,173,899,503.43
实际资本	322,580,917,189.36	303,473,235,122.97	328,762,407,858.14
核心一级资本	199,135,785,840.85	179,207,756,724.24	198,847,072,863.58
核心二级资本	23,885,146,364.11	22,890,299,584.88	29,601,403,589.47
附属一级资本	99,386,554,490.17	101,194,153,220.84	100,136,146,176.99
附属二级资本	173,430,494.23	181,025,593.01	177,785,228.10
最低资本	96,413,996,820.43	97,490,839,058.44	95,525,501,039.86
可资本化风险最低资本	96,327,302,248.41	97,403,176,199.86	95,439,605,395.00
控制风险最低资本	86,694,572.02	87,662,858.58	85,895,644.86
附加资本	0.00	0.00	0.00
核心偿付能力溢额	126,606,935,384.53	104,607,217,250.68	132,922,975,413.19
核心偿付能力充足率	231.32%	207.30%	239.15%
综合偿付能力溢额	226,166,920,368.93	205,982,396,064.53	233,236,906,818.28
综合偿付能力充足率	334.58%	311.28%	344.16%

（二）流动性风险监管指标

（1）流动性覆盖率

本季度预测流动性覆盖率

	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
LCR ₁ ⁴	135.28%	116.42%				
LCR ₂			1583.73%	491.45%	2836.27%	971.55%
LCR ₃			204.53%	102.02%	450.31%	307.35%

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。

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）退保率假设为基本情景的 1.5 倍（但退保率绝对值不超过 100%）；

（2）同时费用假设在基本情景的基础上上浮 20%。

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。

上季度预测流动性覆盖率

	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
LCR ₁	154.20%	110.47%				
LCR ₂			999.76%	395.97%	1462.91%	685.42%
LCR ₃			77.92%	84.37%	170.45%	225.49%

（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-39.13%	21.26%
经营活动净现金流实际值（单位：万元）	1,768,902.53	2,878,237.69
经营活动净现金流预测值（单位：万元）	2,906,066.06	2,373,684.23

2024 年 4 季度，公司经营活动净现金流回溯不利偏差率为-39.13%，实际经营活动净现金流低于预期，主要原因为近期国家一系列利好政策释放，市场信心修复，银行理财产品的销量超预期，保险产品销售节奏受到影响，新单销量低于预期。

(3) 净现金流

金额（单位：万元）	本季度	上季度
本年度累计净现金流	962,610.96	-988,481.36
上一会计年度净现金流	1,173,317.04	1,173,317.04
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-5,080.53	-5,080.53

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。

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度	上季度
一、经营活动净现金流（单位：万元）	14,392,534.33	12,623,631.81
二、综合退保率	3.19%	2.37%
三、分红/万能账户业务净现金流		
1、分红账户业务净现金流（单位：万元）	7,429,144.44	6,643,764.11
2、万能账户业务净现金流（单位：万元）	2,193,435.99	2,242,297.88
四、规模保费同比增速	3.34%	8.11%
五、现金及流动性管理工具占比	1.27%	1.42%
六、季均融资杠杆比例	9.10%	10.04%
七、AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	6.34%	6.01%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.03%	0.25%
九、应收款项占比	0.46%	0.62%
十、持有关联方资产占比	2.62%	2.60%

注：

1. 持股比例大于5%的上市股票投资占比指标涉及的股票资产在公司内部管理时以权益法股权方式处理，未纳入流动性资产储备计量范围。
2. 经营活动净现金流、综合退保率、分红/万能账户业务净现金流、规模保费同比增速均为本年度累计数。

以上流动性风险监测指标结果良好，未出现异常变动。

（四）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：泰康人寿保险有限责任公司 2024-12-31 单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
六、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	38,612,685,081.22	228,324,062,661.71
（二）净利润	5,393,464,599.92	14,604,950,296.51
（三）总资产	1,855,229,374,124.29	1,855,229,374,124.29
（四）净资产	158,517,348,340.05	158,517,348,340.05
（五）保险合同负债	1,055,600,724,391.62	1,055,600,724,391.62
（六）基本每股收益	1.800	4.870
（七）净资产收益率	3.64%	11.31%
（八）总资产收益率	0.29%	0.88%
（九）投资收益率	1.16%	3.22%
（十）综合投资收益率	4.00%	11.31%

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.14%
近三年平均综合投资收益率	4.05%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

所属的公司类型为 I 类保险公司。

1. 成立日期：2016 年 11 月 28 日
2. 2023 年度的签单保费：266,402,315,603.13 元
3. 2023 年末的总资产：1,473,839,293,151.10 元
4. 省级分支机构数量：36 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

国家金融监督管理总局二季度对我公司进行SARMRA现场评估，评估得分未出。公司2022年SARMRA监管评估得分为81.52分。其中，风险管理基础与环境17.22分，风险管理目标与工具8.02分，保险风险管理8.01分，市场风险管理7.86分，信用风险管理8.03分，操作风险管理8.06分，战略风险管理8.1分，声誉风险管理8.09分，流动性风险管理8.13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，我司继续稳步推进风险导向偿付能力体系建设工作，从操作风险管理、战略风险管理、声誉风险管理、内部控制管理等方面完善风险管理体系，进一步提升并优化公司的风险管理能力，具体工作如下：

操作风险管理方面，公司依据《银行保险机构操作风险管理办法》，结合公司实际，优化和完善操作风险管理体系，更新《泰康人寿保险有限责任公司操作风险管理办法》，加强操作风险管理能力。日常管理中持续强化各项管理工具建设，本季度组织开展2024年操作风险自评估工作，明确公司操作风险管理重点，持续加强操作风险管理。

战略风险管理方面，公司一直非常重视战略风险管理，持续关注宏观经济金融形势以及宏观经济政策、金融行业政策的重大变化，并定期评估自身能力，以确保公司战略与公司能力变化、经营环境变化相匹配。2024年四季度，公司严格遵循发展规划管理办法的相关要求和流程标准，对内紧密追踪各类指标的达成情况，对外深入分析宏观环境和竞争态势，确保公司战略目标和发展规划与外部环境和公司能力相匹配。

声誉风险管理方面，公司相关信息以正面及中性信息为主，舆情态势平稳。公司主体负面信息占比较去年同期略有上浮，主要涉及客户平台投诉、监管处罚等相关内容。声誉处置协调机制持续完善，声誉风险管理制度细化更新。在行之有效的处置手段下，在线上舆情激增的大环境下，

泰康人寿负面舆情风险保持稳定，负面总量处于较低水平。

内部控制管理方面，四季度，公司发布《泰康人寿保险有限责任公司内部控制管理办法》、《泰康人寿保险有限责任公司内部控制评价管理办法》、《泰康人寿保险有限责任公司内控合规问题整改管理办法》及《泰康人寿保险有限责任公司岗位合规职责管理办法（试行）》四项内控相关制度；追踪 2024 年监管检查问题的整改；持续追踪稽核问题的整改。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司2024年二季度已经组织完成年度偿付能力风险管理自评估。

公司根据2024年二季度国家金融监督管理总局现场评估意见，结合公司风险管理实际持续推动整改优化，提升风险管理能力。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

公司 2024 年二、季度的风险综合评级结果均为 AA 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司依据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》的相关要求，持续监控风险综合评级各项数据，制定风险综合评级管理制度，建立常态化管理机制，持续加强风险综合评级管理。

（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. 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部程序、员工、信息科技系统存在问题或外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

（1）评估方法

公司持续强化各项操作风险管理工具建设，加强风险与控制自评估的管理机制的优化，通过涵盖各业务条线及重点领域的操作风险关键风险指标监测（KRI）、操作风险自评估（RCSA）、操作风险损失事件收集（LDC）等方式对操作风险进行监测、分析、评估和报告。

（2）评估流程

关键风险指标监测（KRI）：公司根据自身发展情况、未来发展方向以及现阶段关注重点风险领域，建立关键风险指标监测体系，设定指标限额及预警值。定期收集指标数据，对指标进行监测，及时发现和控制操作风险，使之符合操作风险偏好。

操作风险自评估（RCSA）：公司围绕经营目标和实际工作情况，更新风险点事件库，组织总、分公司开展风险自评估工作。公司针对剩余风险为高风险的事件，组织总、分公司相关部门制定风险防范举措并落实，不断提升公司风险管理能力。

操作风险损失事件收集（LDC）：公司按事件类型及影响程度对操作风险损失事件进行分类管理，定期收集并进行多维度分析，建立损失事件库并定期维护。

（3）评估结果

从关键风险指标（KRI）监测、操作风险自评估（RCSA）、操作风险损失事件（LDC）分析结果来看，截至目前，公司操作风险整体可控。

2. 战略风险

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 and 公司能力不匹配的风险。

（1）评估方法

公司严格按照相关制度要求，积极推进、落实发展规划相关内容。对内，定期追踪考核经营指标达成情况、监测战略风险关键风险指标；对外，及时了解宏观经济、深入分析金融行业政策要求，紧密追踪市场竞争环境，以此对战略风险进行监测评估，以确保公司战略与市场环境和公司能力相匹配。

（2）评估流程

对照《泰康人寿保险有限责任公司发展规划管理办法（2023 年修订版）》的相关要求，公司主要从内外两方面评估公司发展规划的实施流程。对外，建立了科学的分析研究体系，密切关注市场环境，及时了解宏观经济和金融行业的政策要求，定期整理总结分析，通过周报、月报，以及专题报告或点评文章的形式，评估经营环境变化对于公司战略落实、业务发展的影响。对内，针对自身能力，季度评估核心指标达成情况，充分发挥KPI指挥棒的作用，引导总、分公司围绕战略要求开展工作。以公司组织绩效委员会、组织绩效（KPI）考核方案等要求为遵循，持续加强考核落实，定期追踪指标达成，以此为抓手，不断强化对发展规划实施日常情况的监督检查，确保战略落实。

评估期内未重新制定公司发展规划，故仅对战略实施流程进行评估。

（3）评估结果

看外部环境，2024年9月以来，一系列增量政策组合拳密集出台、落地，彰显强烈稳增长诉求，消费补贴政策带动社零回暖，全年经济在外需韧性与政策托底的双重作用下，有望顺利实现5%左右的增长目标。然而外部环境严峻性升级，内需不足、就业增收压力和房地产低迷等问题持续削弱市场预期及信心，致使居民购险愈发谨慎。与此同时，长端利率加速下行，险企投资收益日益承压。然而挑战中蕴藏机遇：利率下行背景下，居民挪储意愿强烈，保险优势凸显；叠加预定利率下调，有效缓解险企利差损压力，推动保险业迈向高质量发展新阶段。

看自身发展，2024年，泰康人寿持续深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，积极响应国家战略部署，扎实做好金融“五篇大文章”，以此为业务发展的发力点和结构优化的调整方向，不断强化高质量转型发展，全面贯彻新寿险战略，充分发挥协同优势，以服务民生为使命担当，稳步打造最佳最优筹资模式。同时，面对新的竞争环境和市场需求，始终把风险防范摆在突出位置，强化资产负债联动管理，深化三差经营，稳定利差、提升死差、优化费差；加速专业化、职业化、绩优化队伍打造，为客户提供更专业、更周到、更具针对性的服务，不断优化客户体验、强化消费者权益保护，确保合规经营。以持续、健康、稳定的业务发展模式，实现经济减震器和社会稳定器的功能，服务中国式现代化大局。

截至目前，公司经营指标、战略风险关键指标表现正常，整体战略风险状况可控。

3. 声誉风险

指由于公司行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

（1）评估方法

公司经人民网舆情数据中心，定期监测与公司相关的主体负面舆情信息、公司正面负面新闻、公司自媒体报道数量、公司新闻媒体报道数量、同业舆情、竞企舆情分析等信息，分析公司声誉风险情况；公司持续加强声誉管理机制及事前预防机制建设，加强声誉风险管控力度；将声誉风险纳入关键风险指标体系进行定期监控。

（2）评估流程

总分合力，强化日常管理，守好声誉管理阵地。公司对舆情风险管理工作要求传达到分支机构，不断加强正面宣传；面对重点风险，坚持声誉风险提示及 24 小时回馈机制，化解负面舆情风险隐患，塑造品牌形象，持续增强消费者权益保护宣传力度，扩大行业正面声量。泰康人寿总分联动，积极总结处置负面舆情经验，邀请内外部专家定期开展声誉管理的培训与演练，落实声誉风险管理动作前置，提高声誉风险管理能力。

公司持续将舆情风险纳入风险偏好体系，并建立关键风险指标进行定期监控，如指标出现超出限额的情况，公司将及时分析超限原因及潜在风险大小，必要时将进行风险提示并采取相应措施。

（3）评估结果

公司将持续做好消费者权益保障工作，尤其关注客户投诉相关内容，持续加强 7x24 小时重点舆情监测，重点关注新浪微博、黑猫、澎湃投诉平台上关于消费者投诉泰康人寿产品等内容予以重视，一经发现将及时对客户诉求进行合理的评估和解释。

整体来看，泰康人寿负面信息占比较少，态势平稳，声誉风险可控，舆论环境较为健康。

4. 流动性风险

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。

（1）评估方法

公司通过流动性风险监管指标（流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率、净现金流）及流动性监测指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息综合评估公司的流动性风险。

（2）评估流程

公司制定了流动性风险管理办法。该办法定义了流动性风险管理架构、明确了流动性风险相关部门的职责与分工，对流动性风险识别、评估、监控和应对等流程提出了总体要求。根据该办法，风险管理部以风险偏好为依据，制定流动性风险容忍度、限额和预警值，定期监控风险限额执行情况。

(3) 评估结果

通过流动性风险监管指标（流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率、净现金流）及流动性监测指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息，综合评估结果为公司目前及未来四个季度流动性风险较小。

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

报告期内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

1. 报告期内重大再保险合同

分出公司	险种类型	分出公司与本公司的关联方关系	再保险合同类别	合同期间	分入保费（万元）	保险责任	已支付赔款
慕尼黑再保险公司北京分公司	传统两全	无关联	成数共保	2024/12/10 至 2049/6/30	300,000	意外身故、全残	-

2. 报告期内存续有效的财务再保险合同专项披露

合同名称	合同类型（分入/分出）	分出/分入人	合同生效日期	合同转移风险	重大保险风险测试结果
比例再保险合同	分入	前海再保险股份有限公司	2021/12/31	以市场风险为主，保险风险为辅	通过
比例再保险合同	分入	前海再保险股份有限公司	2022/6/30	以市场风险为主，保险风险为辅	通过
比例再保险合同	分入	前海再保险股份有限公司	2022/6/30	市场风险	不通过

(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. 本季度退保金额居前三位的产品

单位：元

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
泰康赢家人生终身寿险（投资连结型）	投连险	银保	1,674,798,424	6.39%	5,115,752,613	19.53%
泰康鑫账户（至尊版）终身寿险（万能型）	万能险	个险	752,348,229	2.48%	3,411,303,455	11.23%
泰康附加财富赢家定期寿险（万能型）	万能险	个险	606,777,670	2.44%	2,582,393,288	10.38%

2. 本季度综合退保率居前三位的产品

单位：元

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
泰康附加健康人生B款重大疾病定期保险	传统险	电销	571,054	29.48%	1,879,708	97.03%
泰康附加吉祥少儿多次给付重大疾病保险	传统险	个险	48,836	18.40%	216,459	81.55%
泰康开泰稳利年金投资连结保险	投连险	银保	5,507,184	16.58%	6,140,363	18.49%

（四）报告期内重大投资行为

投资对象	投资金额（万元）	投资时间	本季度末该投资的账面价值（万元）
广州广泰投资有限公司	2,900	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/20	171,156
泰康之家（苏州）投资有限公司	8,200	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	324,946
广年（上海）投资有限公司	5,200	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	434,019
泰康之家蜀园成都养老服务有限公司	700	2024/10/21	177,441
泰康之家（大连）置业有限公司	21,580	2024/12/2 2024/12/20	21,580
泰康之家（石家庄）置业有限公司	400	2024/10/21 2024/11/18	19,300
无锡泰滨置业有限责任公司	3,000	2024/11/18 2024/12/23	38,032
泰康之家（哈尔滨）置业有限公司	700	2024/10/21 2024/11/18	14,500
泰康之家（长春）置业有限责任公司	3,100	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	25,799
泰康之家（贵阳）置业有限公司	1,900	2024/11/18 2024/11/26 2024/12/23	20,813
上海乐颐养老服务有限公司	3,300	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	71,316
武汉泰康大健康园区投资有限公司	3,100	2024/10/21 2024/11/26 2024/12/23	36,957
泰康之家（西安）健康产业发展有限公司	2,100	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	37,110
泰康之家（佛山）置业有限公司	3,100	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	27,510
泰康之家（昆明）健康产业发展有限公司	8,100	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	58,316
呼和浩特泰康之家养老服务有限责任公司	2,550	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	23,090
杭州之泰置业有限责任公司	3,100	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	81,366
山东玖安置业有限公司	4,400	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	118,651
天津之泰津园置业有限责任公司	9,700	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	135,210

温州泰康之家瓯园健康产业发展有限公司	5,000	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	99,210
青岛泰康之家养老服务有限公司	5,000	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	70,115
泰康之家（福州）置业有限责任公司	7,200	2024/10/21 2024/12/23	86,210
深圳市泰康前海国际医院投资有限公司	71,832	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/5 2024/12/20 2024/12/23	271,532
重庆泰康之家渝园置业有限公司	3,300	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	123,700
深圳鹏园实业有限责任公司	1,700	2024/11/18 2024/12/23	133,350
郑州泰康之家豫园置业有限公司	900	2024/11/18 2024/12/23	140,100
泰康启园（京山）置业有限公司	1,200	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	31,000
宁波泰甬置业有限公司	6,600	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	292,200
合肥泰康之家徽园置业有限公司	4,600	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	112,530
泰康之家桂园（南宁）置业有限公司	1,700	2024/11/18 2024/12/23	135,980
泰康之家湘园（长沙）置业有限公司	6,500	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	175,292
沈阳泰宇实业有限公司	2,000	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	151,505
武汉东瑞置业有限公司	10,700	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	301,757
南昌赣园置业有限公司	800	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	147,600
四川泰康西南医院有限公司	11,340	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	209,180
南京泰医医疗管理有限公司	4,600	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	200,188
南京泰康之家养老服务有限公司	3,600	2024/10/21 2024/11/18	83,900
泰康（湖北）医疗不动产有限公司	6,330	2024/10/21 2024/11/18 2024/12/23	305,834
泰康之家（杭州）养老服务有限公司	3,600	2024/11/18	77,223
南京仙林鼓楼医院投资管理有限公司	60,000	2024/12/23	178,054

招商局公路网络科技控股股份有限公司	-20,788	2024/11/15 2024/11/26 2024/11/27 2024/12/24	372,326
上海祯康健康咨询有限公司	9,970	2024/11/20 2024/12/17	20,060
深圳泰康新能源投资有限公司	3,627	2024/10/30	442,685
Magic Core Investment Limited	-9,246	2024/10/22	0

（五）报告期内重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

报告期内未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

2024 年第四季度，公司新发生 1 笔重大关联交易和 2 笔统一交易协议：

1. 泰康人寿保险有限责任公司与国投泰康信托有限公司 2024 年第 1 次累计重大关联交易

国投泰康信托有限公司根据《公司章程》的相关规定，拟向各股东进行 2024 年度利润分配共 15 亿元，泰康人寿出资账户拟获得分红金额 4.207 亿元。2024 年 11 月 28 日国投泰康信托 2024 年第二次临时股东会作出决议批准了本次利润分配议案。2024 年 1 月 1 日至 11 月 7 日，泰康人寿与国投泰康信托之间发生一般关联交易金额累计为 7.64 亿元，均为泰康人寿投资国投泰康信托作为原始权益人的资产支持计划。已发生的一般关联交易均按照监管规定和公司关联交易管理制度的要求，提交公司关联交易管理办公室审查通过。本次关联交易金额与上述 7.64 亿元累计之后达到泰康人寿重大关联交易标准。本次交易构成公司保险业务和其他类关联交易。

本次关联交易的标的为公司出资账户拟获得的国投泰康信托 2024 年度利润分配金额 4.207 亿元。

本次关联交易的交易对手为国投泰康信托，公司的控股股东泰康保险集团股份有限公司可对其施加重大影响，国投泰康信托构成公司的关联方。

泰康人寿出资账户通过本次关联交易拟获得的分红金额 4.207 亿元包括如下两个部分：1、增资过渡期递延分红 0.8245 亿元。各股东按增资前的比例计算分配国投泰康信托增资前过渡期的归属母公司综合收益，定合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司及保险消费者利益的情形。2、特别分红 3.3825 亿元。按各股东在分红时点的持股比例进行分配，定价合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司及保险消费者利益的情形。

本次关联交易金额为 4.207 亿元人民币。本次交易不涉及资金运用类关联交易比例要求。

2. 泰康人寿保险有限责任公司关于公司及其项目子公司与泰康医疗管理有限公司签署综合服务统一交易协议

公司及其项目子公司于 2024 年 12 月 26 日与泰康医疗签署《泰康人寿保险有限责任公司与泰康医疗管理有限公司综合服务统一交易协议（2025 年）》，由泰康医疗在监管规定允许的范围内，为泰康人寿及其部分子公司的医疗不动产投资项目的开发管理和运营管理提供综合管理服务，为泰康人寿及其部分子公司的医疗不动产投资项目的投资交易提供投资交易顾问服务，为泰康人寿及其部分子公司的医疗不动产投资项目和其他投资项目的资产管理提供投资咨询服务，并收取相应的费用。《合同》有效期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。本次交易事项为公司及其项目子公司与关联方之间就长期持续发生的提供服务类关联交易签署统一交易协议。

本次关联交易标的为泰康医疗为泰康人寿及其部分子公司提供综合服务，泰康人寿及其部分子公司向泰康医疗支付综合服务费用不超过 1.53 亿元。

本次关联交易的交易对手为泰康医疗，泰康医疗是泰康人寿控股股东泰康保险集团股份有限公司控制的法人，构成公司及其项目子公司的关联方。

《合同》约定的各类服务费率以市场可比的类似公司，或类似行业、类似商业模式公司的收费标准为基准，并根据综合服务业务的成熟度及复杂程度、服务费用的规模进行上下浮动调整确定。经德勤管理咨询（上海）有限公司验证，综合服务费率设置符合独立交易原则，定价水平合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司、保险消费者或其他第三方利益的情形。

本次关联交易金额合计不超过 1.53 亿元。本次交易为服务类关联交易，不涉及资金运用类关联交易比例变化。

3. 泰康人寿保险有限责任公司及其项目子公司与泰康之家经营管理有限公司签署综合服务统一交易协议

公司及其项目子公司于 2024 年 12 月 26 日与泰康之家签署《综合服务统一交易协议》（2025 年），由泰康之家在监管规定允许的范围内，为泰康人寿及其项目子公司的不动产投资项目的开发管理和运营管理提供综合管理服务，就不动产投资项目的投资交易提供顾问服务，及就不动产投资项目提供投资咨询服务，并收取相应的费用。《合同》有效期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。本次交易事项为公司及其项目子公司与关联方之间就长期持续发生的提供服务类关联交易签署统一交易协议。

本次关联交易标的为泰康之家为公司及其项目子公司提供综合服务，公司及其项目子公司向泰康之家支付综合服务费用合计金额不超过 10.35 亿元。

本次关联交易的交易对手为泰康之家，是泰康人寿控股股东泰康保险集团股份有限公司控制的法人，构成泰康人寿及其项目子公司的关联方。

《合同》约定的各类服务费率以市场可比的类似公司，或类似行业、类似商业模式公司的收费标准为基准，并根据综合服务业务的成熟度及复杂程度、服务费用的规模进行上下浮

动调整确定。经德勤管理咨询（上海）有限公司验证，综合服务费率设置符合独立交易原则，定价水平合理公允，不存在利益输送、不公平交易或任何损害公司、保险消费者或其他第三方利益的情形。

本次关联交易金额合计不超过 10.35 亿元。本次交易为服务类关联交易，不涉及资金运用类关联交易比例变化。

（八）报告期内重大担保事项

无。

（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

2024年四季度末，我公司的核心偿付能力充足率为231.32%，相比上季度末上升了24.02个百分点；综合偿付能力充足率为334.58%，相比上季度末上升了23.30个百分点。主要变动如下：

（1）2024年四季度末实际资本为3,225.81亿元，主要受资本市场变化的影响，较上季度上升约191.08亿元。其中，核心资本为2,230.21亿元，较上季度上升约209.23亿元，附属资本为995.60亿元，较上季度下降约18.15亿元。

（2）2024年四季度末可资本化风险最低资本为963.27亿元，较上季度下降约10.76亿元。其中，保险风险最低资本上升3.46亿元，市场风险最低资本下降13.82亿元，信用风险最低资本下降23.19亿元。根据2022年SARMRA评估结果及监管2024年四季度发布的控制风险最低资本调整基础分计算得到的控制风险最低资本为0.87亿元，公司整体最低资本为964.14亿元。

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其原因分析

本季度、上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。本季度公司经营活动净现金流回溯不利偏差率为负，主要原因为近期国家一系列利好政策释放，市场信心修复，银行理财产品的销量超预期，保险产品销售节奏受到影响，新单销量低于预期。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。公司经营稳健，流动性资产储备充足且持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其原因分析

本公司2024年三季度风险综合评级（分类监管）结果为AA级，操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险小，符合偿付能力监管要求。

八、外部机构意见

（一）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

报告期内无外部机构出具的审核意见。

（三）信用评级有关信息

1. 信用评级机构名称：惠誉（北京）信用评级有限公司

（1）评级目的：根据原银保监会规定，合约再保险业务的首席接受人或合约再保险业务的最
大份额接受人最新财务实力评级至少应符合下列标准之一：

- A. 标准普尔（Standard & Poor's）评级应不低于 A-；
- B. A.M. Best 评级应不低于 A-；
- C. 穆迪（Moody's）评级应不低于 A3；
- D. 惠誉（Fitch）评级应不低于 A-。

（2）评级对象：泰康人寿保险有限责任公司财务实力

（3）评级结果：A，展望稳定

（4）评级有效时间：2024 年 11 月至 2024 年 11 月

（5）跟踪评级情况：无

基于公司整体业务发展情况考虑，公司决定于 2024 年 12 月终止惠誉对泰康人寿保险有限责
任公司的评级合作，公司后续仍将保留与穆迪评级的合作关系，维持有效的财务实力评级结果；
2024 年 6 月穆迪确认泰康人寿保险有限责任公司最新的财务实力评级结果为：A3，展望稳定，该
评级结果持续有效，直至下次评级结果发布。

2. 信用评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

（1）评级目的：对“23 泰康人寿永续债 01”、“24 泰康人寿永续债 01”进行季度跟踪评级

（2）评级对象：泰康人寿保险有限责任公司及泰康人寿保险有限责任公司 2023 年无固定期
限资本债券（第一期）（简称为“23 泰康人寿永续债 01”）、泰康人寿保险有限责任公司及泰康
人寿保险有限责任公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）（简称为“24 泰康人寿永续债 01”）

(3) 评级结果：主体评级 AAA，评级展望为稳定，债券信用等级 AAA

(4) 评级有效时间：2024 年 12 月 24 日至债券存续期

(5) 跟踪评级情况：2024 年 12 月，中诚信国际信用评级有限责任公司对泰康人寿保险有限责任公司 2023 年无固定期限资本债券（第一期）和 2024 年无固定期限资本债券（第一期）进行了跟踪评级。

3. 信用评级机构名称：联合资信评估股份有限公司

(1) 评级目的：对“23 泰康人寿永续债 01”、“24 泰康人寿永续债 01”进行季度跟踪评级

(2) 评级对象：泰康人寿保险有限责任公司及泰康人寿保险有限责任公司 2023 年无固定期限资本债券（第一期）（简称为“23 泰康人寿永续债 01”）、泰康人寿保险有限责任公司及泰康人寿保险有限责任公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）（简称为“24 泰康人寿永续债 01”）

(3) 评级结果：主体评级 AAA，评级展望为稳定，债券信用等级 AAA

(4) 评级有效时间：2024 年 12 月 20 日至债券存续期

(5) 跟踪评级情况：2024 年 12 月，联合资信评估股份有限公司对泰康人寿保险有限责任公司 2023 年无固定期限资本债券（第一期）和 2024 年无固定期限资本债券（第一期）进行了跟踪评级。

（四）报告期内外部机构的更换情况

报告期内未更换外部机构。

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：泰康人寿保险有限责任公司 2024-12-31 单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	199,135,785,840.85	179,207,756,724.24
1.1	净资产	158,517,348,340.05	137,670,141,172.97
1.2	对净资产的调整额	40,618,437,500.80	41,537,615,551.27
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-3,626,484,322.57	-5,698,821,919.20
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-10,936,879,408.84	-9,887,932,559.11
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）	-920,153,864.85	-881,106,894.34
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）	0.00	0.00
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	70,112,379,373.32	71,947,415,385.32
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	-14,010,424,276.26	-13,941,938,461.40
2	核心二级资本	23,885,146,364.11	22,890,299,584.88
3	附属一级资本	99,386,554,490.17	101,194,153,220.84
4	附属二级资本	173,430,494.23	181,025,593.01
5	实际资本合计	322,580,917,189.36	303,473,235,122.97

(二) 认可资产各项指标的本季度数和上季度可比数

财务报表资产、非认可资产、认可资产

指标名称	期末数	期初数
财务报表资产	1,855,229,374,124.29	1,803,801,126,488.71
非认可资产	3,626,484,322.57	5,698,821,919.20
认可资产	1,840,308,162,032.64	1,787,971,868,467.17

S03-认可资产表

公司名称：泰康人寿保险有限责任公司 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	20,540,369,955.11	0.00	20,540,369,955.11	21,994,218,300.77	0.00	21,994,218,300.77
2	投资资产	1,611,685,753,092.70	345,745,775.82	1,611,340,007,316.88	1,549,985,805,362.89	299,057,528.38	1,549,686,747,834.51
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	91,862,521,403.67	10,936,879,408.84	80,925,641,994.83	89,369,468,418.94	9,887,932,559.11	79,481,535,859.83
4	再保险资产	15,047,278,028.54	12,102,584.42	15,035,175,444.12	17,290,544,692.01	-56,553,985.15	17,347,098,677.16
5	应收及预付款项	56,316,378,448.27	0.00	56,316,378,448.27	59,861,372,227.80	0.00	59,861,372,227.80
6	固定资产	261,944,787.04	0.00	261,944,787.04	267,441,525.81	0.00	267,441,525.81
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	57,279,364,478.92	0.00	57,279,364,478.92	62,680,600,425.50	0.00	62,680,600,425.50
9	其他认可资产	2,235,763,930.04	3,626,484,322.57	-1,390,720,392.53	2,351,675,534.99	5,698,821,919.20	-3,347,146,384.21
10	合计	1,855,229,374,124.29	14,921,212,091.65	1,840,308,162,032.64	1,803,801,126,488.71	15,829,258,021.54	1,787,971,868,467.17

(三) 认可负债各项指标的本季度数与上季度可比数

财务报表负债、非认可负债、认可负债

指标名称	本季度末数	上季度末数
财务报表负债总额	1,696,712,025,784.24	1,666,130,985,315.74
非认可负债	0.00	0.00
认可负债	1,517,727,244,843.28	1,484,498,633,344.20

S04-认可负债表

公司名称：泰康人寿保险有限责任公司

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	849,608,792,145.56	801,580,499,516.68
2	金融负债	507,305,309,998.12	516,683,699,259.53
3	应付及预收款项	60,774,827,730.84	66,004,679,591.73
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	57,279,364,478.92	62,680,600,425.50
6	资本性负债	0.00	1,333,732,677.25
7	其他认可负债	42,758,950,489.84	36,215,421,873.51
8	认可负债合计	1,517,727,244,843.28	1,484,498,633,344.20

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：泰康人寿保险有限责任公司 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	96,327,302,248.41	97,403,176,199.86
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	96,327,302,248.41	97,403,176,199.86
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	48,188,706,052.46	47,837,493,659.84
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	35,403,092,275.38	35,209,088,229.02
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	29,569,747,896.23	29,284,606,719.62
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	3,183,000,419.89	3,154,106,304.92
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	19,967,134,539.04	19,810,307,593.72
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	183,762,557.75	188,697,394.03
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	183,762,557.75	188,697,394.03
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	100,838,472,369.75	102,220,645,954.56
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	58,890,804,985.16	60,160,643,629.59
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	72,216,546,098.59	74,159,652,473.67
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	12,521,019,413.72	12,098,399,880.54
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	829,099,476.71	811,541,736.36
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	27,613,726,859.10	26,505,034,357.52
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,350,398,134.85	2,306,636,540.57
1.3.7	市场风险-风险分散效应	73,583,122,598.38	73,821,262,663.69
1.4	信用风险-最低资本合计	29,352,614,176.04	31,671,482,545.66
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	20,409,451,145.87	21,775,807,864.58
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	16,601,654,558.17	18,189,363,744.83
1.4.3	信用风险-风险分散效应	7,658,491,528.00	8,293,689,063.75
1.5	量化风险分散效应	41,551,507,574.09	42,620,017,325.11
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	40,684,745,333.50	41,895,126,029.12
2	控制风险最低资本	86,694,572.02	87,662,858.58
3	附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	96,413,996,820.43	97,490,839,058.44