

偿付能力报告摘要

鑫安汽车保险股份有限公司

Sanguard Automobile Insurance Company Limited

2025 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	鑫安汽车保险股份有限公司
公司名称（英文）：	Sanguard Automobile Insurance Company Limited
法定代表人：	徐锦辉
注册地址：	吉林省长春市净月高新技术产业开发区生态大街 3688 号
注册资本：	10.00 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000165
开业时间：	二〇一二年六月十五日
经营范围：	各种机动车辆保险业务；与机动车辆保险有关的其他 财产保险业务；短期健康保险和意外伤害保险业务； 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；经中国银保监会批准的其他业务（在 许可证有效期内从事经营）；第二类增值电信业务（依 法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营 活动）。
经营区域：	吉林、山东、青岛、四川、天津、江苏
报告联系人姓名：	陈美玲
办公室电话：	无
移动电话：	13019119626
电子信箱：	chenmeiling@faf.com.cn

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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

公司第四届董事会第三十三次会议对《鑫安汽车保险股份有限公司 2025 年 1 季度偿付能力报告》进行了审议，本次董事会会议应参加表决董事 9 人，实际参加表决董事 9 人，经表决，9 名董事一致通过该议案。

目录

一、基本情况	4
(一) 股权结构、股东及其变动情况	4
(二) 董事、监事和高级管理人员的基本情况	5
(三) 子公司、合营企业和联营企业的基本情况	错误！未定义书签。
(四) 处罚及违规情况	错误！未定义书签。
二、主要指标	10
(一) 偿付能力充足率指标	10
(二) 流动性风险监管指标	10
(三) 流动性风险监测指标	11
(四) 主要经营指标	11
(五) 近三年（综合）投资收益率	12
三、风险管理能力	13
(一) 公司类型	13
(二) 监管对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果	13
(三) 报告期内采取的风险管理改善措施及措施的实施进展情况	13
(四) 偿付能力风险管理能力自评估有关情况	13
四、风险综合评级	14
(一) 公司最近两季度风险综合评级结果	14
(二) 已采取或拟采取的改善措施	14
(三) 操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况	14
五、重大事项	14
(一) 机构批筹及开业情况	15
(二) 重大再保险合同	15
(三) 重大赔付事项	15
(四) 重大投资	16
(五) 重大投资损失	16
(六) 重大融资	16
(七) 重大关联交易	16
(八) 重大诉讼	16
(九) 重大担保	17

(十) 其他重大事项 17

六、管理层分析与讨论 17

(一) 偿付能力充足率变动分析 17

(二) 流动性风险监管指标变动分析 17

(三) 风险综合评级结果变动分析 17

七、外部机构意见 18

八、实际资本 19

(一) 实际资本 19

(二) 认可资产 20

(三) 认可负债 20

九、最低资本 20

(一) 最低资本汇总 20

(二) 保险风险最低资本 21

(三) 市场风险最低资本 22

(四) 信用风险最低资本 22

一、基本情况

(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构及股东持股情况

股东名称	股东类别	期初			本期变动	期末		
		份额 (万股)	占比 (%)	状态		份额 (万股)	占比 (%)	状态
一汽资本控股有限公司	国有股	20,000	20.00	正常	无变动	20,000	20.00	正常
一汽解放集团股份有限公司	国有股	17,500	17.50	正常	无变动	17,500	17.50	正常
长春一汽富维汽车零部件股份有限公司	国有股	17,500	17.50	正常	无变动	17,500	17.50	正常
一汽资产经营管理有限公司	国有股	17,500	17.50	正常	无变动	17,500	17.50	正常
富奥汽车零部件股份有限公司	国有股	17,500	17.50	正常	无变动	17,500	17.50	正常
吉林省华阳集团有限公司	社团法人股	3,250	3.25	质押	无变动	3,250	3.25	质押
辽宁惠华新业贸易集团有限公司	社团法人股	2,250	2.25	质押	无变动	2,250	2.25	质押
北京捷峰联众汽车贸易有限公司	社团法人股	2,250	2.25	正常	无变动	2,250	2.25	正常
唐山市冀东物贸集团有限责任公司	社团法人股	2,250	2.25	冻结	无变动	2,250	2.25	冻结
小计	-	100,000	100%	-	-	100,000	100%	-

2. 实际控制人

鑫安汽车保险股份有限公司的股东分别为：一汽资本控股有限公司，持股比例 20.00%；一汽解放集团股份有限公司，持股比例 17.50%；长春一汽富维汽车零部件股份有限公司，持股比例 17.50%；一汽资产经营管理有限公司，持股比例 17.50%；富奥汽车零部件股份有限公司，持股比例 17.50%；吉林省华阳集团有限公司，持股比例 3.25%；辽宁惠华新业贸易集团有限公司，持股比例 2.25%；北京捷峰联众汽车贸易有限公司，持股比例 2.25%；唐山市冀东物贸集团有限责任公司，持股比例 2.25%。

中国第一汽车股份有限公司是鑫安保险公司 2 家主要股东一汽解放集团股份有限公司及一汽资本控股有限公司的控股股东，其持有一汽解放集团股份有限公司 62.18%股份，持有一汽资本控股有限公司 100%股份。

中国第一汽车集团有限公司为中国第一汽车股份有限公司的控股股东，其直接持有中国第一汽车股份有限公司 99.62%股份。中国第一汽车集团有限公司直接持有一汽资产经营管理有限公司 100%股份，间接持有长春一汽富维

汽车零部件股份有限公司 17.63%股份，间接持有富奥汽车零部件股份有限公司 25.38%股份。

公司最终权益持有人为国有资产监督管理委员会，其持有中国第一汽车集团有限公司 100.00%股权。

3. 股东关联方关系

一汽资本控股有限公司、一汽解放集团股份有限公司、一汽资产经营管理有限公司的实际控制人均为中国第一汽车集团有限公司。长春一汽富维汽车零部件股份有限公司、富奥汽车零部件股份有限公司的实际控制人为吉林省国有资本运营集团有限责任公司。

一汽解放集团股份有限公司的法定代表人、董事长由李胜担任；一汽资本控股有限公司的法定代表人、董事长为冯小东；一汽资产经营管理有限公司法定代表人由总经理肖世海担任；长春一汽富维汽车零部件股份有限公司的法定代表人由刘洪敏担任，董事长由胡汉杰先生担任；富奥汽车零部件股份有限公司的法定代表人由李俊新先生担任，董事长由胡汉杰先生担任。

吉林省华阳集团有限公司、辽宁惠华新业贸易集团有限公司、北京捷峰联众汽车贸易有限公司和唐山市冀东物贸集团有限责任公司彼此之间以及与一汽集团内部各投资人之间无关联关系。

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

本报告期内，公司不存在董事、监事及高级管理人员持股的情况。

5. 股权转让情况

本报告期内，公司未发生股权转让情况。

（二）董事、监事和高级管理人员的基本情况

1. 董事会成员基本信息

（1）董事长：徐锦辉，男，1969 年生，中共党员，1992 年毕业于黑龙江大学经济学院国际贸易专业，大学本科学历。2023 年 9 月 13 日出任本公司董事长，任职批准文号为吉金复〔2023〕32 号。历任一汽-大众汽车有限公司采购部一般材料采购科主管、银行科科长，一汽-大众销售有限责任公司副总经理兼银行科科长，一汽-大众汽车有限公司金融管理部部长，一汽汽车金融有限公司总经理，一汽资本控股有限公司副总经理（主持工作）、党委副书记，一汽资本控股有限

公司副总经理、党委副书记（主持工作），一汽资本控股有限公司总经理、党委副书记，现任中国第一汽车集团有限公司财务管理部（董事会办公室）常务副总经理。

（2）董事：季一志，男，1969年生，中共党员，2011年毕业于上海财经大学工商管理专业，硕士研究生学历。2023年3月20日出任本公司董事，任职批准文号为吉银保监复〔2023〕64号。历任一汽解放无锡柴油机分公司副总经济师兼计财部部长，一汽解放无锡柴油机厂计财部部长、厂长助理、副厂长，道依茨一汽（大连）柴油机有限公司第一副总经理、党委书记，解放事业本部发动机事业部常务副总经理、党委书记，一汽解放大连柴油机有限公司总经理、党委书记，一汽解放汽车有限公司发动机事业部常务副总经理、客车事业部总经理兼党委书记、营销总部副部长、新能源事业部总经理，现任一汽解放汽车有限公司副总经理。

（3）董事：刘红艳，女，1983年生，中共党员，2007年毕业于吉林大学金融专业，硕士研究生学历。2024年9月25日出任本公司董事，任职批准文号为吉金复〔2024〕169号。历任一汽财务有限公司批售业务部贷款管理岗、业务管理部运营管理岗、网络管理岗、制度与流程管理岗、管理部制度及流程优化管理专员、规划管理部企划与流程管理岗、见习经理、总经理办公室秘书（见习经理），一汽资本控股有限公司战略管理中心管理部负责人、管理部部门经理、总经理助理（主持工作）兼管理部经理、总经理助理兼管理部经理、总经理助理兼战略发展部经理、总经理助理，一汽租赁有限公司（含筹建期）业务总监、总经理助理，一汽智行国际租赁有限公司总经理，现任一汽股权投资（天津）有限公司财务部总监。

（4）董事：于森，男，1969年生，中共党员，2006年毕业于哈尔滨工业大学管理科学与工程专业，硕士研究生学历。2020年6月2日出任本公司董事，任职批准文号为银保监复〔2020〕189号。历任一汽富维车轮分公司技术员、副科长、主任、部长、总经理助理、副总经理，天津丰田汽车有限公司副部长、副厂长、副总经理，现任一汽富维零部件股份有限公司副总经理。

（5）独立董事：江崇光，男，1975年生，2016年毕业于中国社会科学院研究生院，博士研究生学历。2019年11月21日出任本公司董事，任职批准文号为吉银保监复〔2019〕719号。历任海尔集团总裁办及本部总裁助理、事业部总

经理，新加坡 CKSP 集团董事、总经理，常青藤金融（新加坡）资深合伙人，中国社科院健康中国战略研究中心执行主任、研究员，中国社科院世界社保研究中心副秘书长、研究员，2016 年到 2018 年任中国保险学会副秘书长，2017 年至今任对外经贸大学中国保险创新研究院常务副院长兼秘书长、博士后导师。

（5）独立董事：孟生旺，男，1966 年生，中共党员，1998 年毕业于中国人民大学，博士研究生学历。2019 年 11 月 21 日出任本公司董事，任职批准文号为吉银保监复〔2019〕717 号。历任西北师范大学经济学院讲师、副教授，天津财经大学金融系副教授、教授、博士生导师，天津财经大学教务处处长，中国人民大学统计学院教授、博士生导师，现任中国人民大学统计学院党委书记兼副院长、教授、博士生导师。

（7）独立董事：LI DONG（李东），男，1963 年生，毕业于罗格斯新泽西州立大学，博士研究生学历。2021 年 7 月 19 日出任本公司董事，任职批准文号为吉银保监复〔2021〕222 号。历任（美国）福特汽车公司高级工程师、产品策划专家，（美国）发现金融服务公司资深经理，（美国）联合数据系统公司资深总监，（美国）CNA 保险公司助理副总裁，（美国）QBE 保险公司副总裁，（中国）阳光财产保险股份有限公司首席数据官，（中国）江苏浩欧博生物医药股份有限公司副总裁，苏州英数云技术有限公司总裁、执行董事、总经理，北京高科技技术有限公司顾问。

（8）执行董事：吴赆宇，男，1974 年生，2004 年毕业于吉林大学商学院工商管理硕士专业，硕士研究生学历。2024 年 9 月 25 日出任本公司董事、执行董事，任职批准文号为吉金复〔2024〕171 号。历任长春市绿园区市政设施维护管理处技术员、助理工程师、项目经理、技术负责人，一汽财务有限公司汽车金融中心区域经理、规划发展部经理、管理部经理、总经理办公室主任、总经理助理，鑫安汽车保险股份有限公司办公室负责人、董事会秘书兼办公室负责人、战略管理部部门经理，一汽资本控股有限公司战略管理中心总经理，一汽汽车金融有限公司副总经理，信达一汽商业保理有限公司常务副总经理，一汽资本控股有限公司战略管理及体系数字化中心专务，鑫安汽车保险股份有限公司临时负责人兼党总支书记，现任鑫安汽车保险股份有限公司副总经理（主持工作）兼党总支书记。

2. 监事会成员基本信息

（1）监事会主席：佟琪鑫，男，1983 年生，毕业于吉林农业大学财务会计

专业，本科学历。2019年11月21日出任本公司监事，任职批准文号为吉银保监复〔2019〕721号。历任长春市华阳汽车贸易有限责任公司会计、财务总监，现任吉林省华阳集团有限公司财务总监。

（2）外部监事：齐健伟，女，1983年生，2006年7月毕业于吉林农业大学财务会计教育专业，本科学历。2022年3月31日出任监事，任职批准文号为吉银保监复〔2022〕25号。历任长春安特涂装技术工程公司财务部会计，长春宏利药业有限公司财务部会计，吉林国贸集团财务部主管会计，京粮集团（吉林）实业公司财务部财务主管，吉林省长燃交通新能源公司财务经理，吉林省清洁能源开发利用有限公司财务总监，现任长春长港燃气有限公司财务经理。

（3）职工代表监事：崔璐，女，1989年生，2014年毕业于吉林大学企业管理专业，硕士研究生学历。2019年11月21日出任本公司监事，任职批准文号为吉银保监复〔2019〕722号。历任一汽资本控股有限公司人力管理中心薪酬管理岗，鑫安汽车保险股份有限公司办公室秘书、人力资源部经理。

3. 高级管理人员信息

（1）副总经理（主持工作）兼合规负责人：吴振宇，男，1974年生，中共党员，2004年毕业于吉林大学工商管理硕士专业，硕士研究生学历。2024年5月6日起担任公司副总经理（主持工作），任职批准文号为吉金复〔2024〕69号；2024年9月25日起担任公司合规负责人，任职批准文号为吉金复〔2024〕170号。历任长春市绿园区市政设施维护管理处技术员、助理工程师、项目经理、技术负责人，一汽财务有限公司汽车金融中心区域经理、规划发展部经理、管理部经理、总经理办公室主任、总经理助理，鑫安汽车保险股份有限公司办公室负责人、董事会秘书兼办公室负责人、战略管理部部门经理，一汽资本控股有限公司战略管理中心总经理，一汽汽车金融有限公司副总经理，信达一汽商业保理有限公司常务副总经理，一汽资本控股有限公司战略管理及体系数字化中心专务，鑫安汽车保险股份有限公司临时负责人。

（2）副总经理兼董事会秘书：冷栋梁，男，1986年生，中共党员，2015年毕业于吉林大学工商管理专业，硕士研究生学历。2024年12月25日起担任公司副总经理；2024年9月25日起担任公司董事会秘书，任职批准文号为吉金复〔2024〕172号。历任一汽财务有限公司区域客户经理、总经理办公室风险管理委员会秘书，一汽汽车金融有限公司办公室风险管理委员会秘书，鑫安汽车保险

股份有限公司总部营业部客户经理，一汽资本控股有限公司吉林大区营销部公司业务部团队经理、经理，鑫安汽车保险股份有限公司吉林分公司营销部部门经理、吉林分公司总经理助理，鑫安汽车保险股份有限公司四川分公司临时负责人、副总经理（主持工作），一汽资本控股有限公司行政管理中心总经理助理（主持工作），鑫安汽车保险股份有限公司总经理助理。

（3）副总经理：曹静伟，女，1980年生，中共党员，2010年毕业于吉林大学工商管理专业，硕士研究生学历。2024年12月25日起担任公司副总经理。历任一汽财务有限公司信贷部客户经理，吉林亿安保险经纪股份有限公司经纪业务部客户经理、业务主管，鑫安汽车保险股份有限公司再保险部临分分出岗/分入管理岗、延保部承保管理岗、延保事业部承保管理室室主任（主持工作）、延保部承保管理室室高级主任、再保险部总经理助理（主持工作）、延保部总经理助理（主持工作）兼吉林分公司临时负责人、延保部总经理助理（主持工作），鑫安汽车保险股份有限公司总经理助理。

（4）总精算师兼财务负责人：于飞，男，1987年生，中共党员，2012年毕业于西安交通大学应用经济学，硕士研究生学历。2024年5月25日起担任公司总精算师。2024年10月28日起担任公司财务负责人，任职批准文号为吉金复（2024）207号。历任中国人民财产保险股份有限公司精算部准备金管理处主办、精算部准备金管理处主管、精算部车险精算处主管，阳光财产保险股份有限公司智能定价中心车险精算处副处长，现代财产保险（中国）有限公司车险承保部部门负责人，北京宏瓴科技发展有限公司产品副总裁，久隆财产保险有限公司产品精算部部门负责人、总精算师。

（5）审计责任人：王学超，男，1984年生，2007年毕业于长春税务学院会计学专业，本科学历。现任鑫安汽车保险股份有限公司内审部经理。2024年9月25日起担任本公司审计责任人，任职批准文号为吉金复（2024）173号。历任天津新河船厂财务部会计岗、天安财产保险吉林分公司内控合规部合规与法务岗、平安保险集团吉林稽核监察地区审计稽核岗、鑫安汽车保险股份有限公司审计监察部审计岗、部门总经理助理。

4. 董事、监事和高级管理人员变动情况

本报告期内，无董事、监事和高级管理人员变动情况。

二、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

行次	项目	本季度数	上季度可比数	下季度预测数
1	认可资产	2,245,094,924.26	2,238,694,099.69	2,334,290,453.26
2	认可负债	1,271,824,434.27	1,309,750,618.61	1,384,098,577.37
3	实际资本	973,270,489.99	928,943,481.08	950,191,875.89
3.1	核心一级资本	965,560,175.19	918,069,872.46	942,685,360.07
3.2	核心二级资本	—	—	—
3.3	附属一级资本	7,710,314.80	10,873,608.62	7,506,515.82
3.4	附属二级资本	—	—	—
4	最低资本	282,638,189.38	279,066,687.67	290,619,209.03
4.1	可资本化风险最低资本	279,824,262.60	276,288,318.52	287,725,823.76
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	—	—	—
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	111,428,789.43	138,486,728.26	188,682,164.76
4.1.3	市场风险最低资本	243,866,823.53	221,254,717.48	213,418,309.10
4.1.4	信用风险最低资本	79,189,552.16	82,162,080.04	56,855,315.50
4.1.5	可资本化风险分散效应	123,569,317.79	134,916,505.20	171,229,965.60
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	—	—	—
4.2	控制风险最低资本	2,813,926.78	2,778,369.15	2,893,385.27
4.3	附加资本	—	—	—
5	核心偿付能力溢额	682,921,985.81	639,003,184.79	652,066,151.04
6	核心偿付能力充足率	341.62%	328.98%	324.37%
7	综合偿付能力溢额	690,632,300.61	649,876,793.41	659,572,666.86
8	综合偿付能力充足率	344.35%	332.88%	326.95%

（二）流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

项目（%）	基本情景	本季度数	上季度可比数
LCR ₁ （基本情景下公司整体流动性覆盖率）	未来3个月	114.54%	110.38%
	未来12个月	118.70%	106.37%
项目（%）	必测压力情景	本季度数	上季度可比数
LCR ₂ （压力情景下公司整体流动性覆盖率）	未来3个月	336.93%	289.50%
	未来12个月	122.83%	119.09%
	自测压力情景	本季度数	上季度可比数
	未来3个月	338.24%	299.03%

	未来 12 个月	137.47%	135.51%
项目 (%)	必测压力情景	本季度数	上季度可比数
LCR ₃ (压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	未来 3 个月	62.95%	65.21%
	未来 12 个月	56.46%	57.94%
	自测压力情景	本季度数	上季度可比数
	未来 3 个月	81.77%	79.84%
	未来 12 个月	73.00%	77.35%

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目 (%)	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-37.03%	75.63%

3. 净现金流

项目 (元)	本季度数	上季度可比数
本年度累计净现金流	-16,066,165.12	-11,247,924.72
上一会计年度净现金流	25,018,374.28	-17,511,445.40
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-126,562,580.80	25,018,374.28

(三) 流动性风险监测指标

1. 负债端指标

项目 (元)	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流	-87,128,909.21	-57,046,540.95
百元保费经营活动净现金流	-76.17	-8.58
特定业务现金流支出占比	0.00%	0.00%
规模保费同比增速	-30.32%	-29.07%

2. 资产端指标

项目 (元)	本季度数	上季度可比数
现金及流动性管理工具占比	12.31%	18.12%
季均融资杠杆比例	0.00%	0.00%
AA 级 (含) 以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.00%
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	14.99%	13.11%
持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

(四) 主要经营指标

1. 总体经营指标

项 目 (元)	本季度数	本年累计数
---------	------	-------

保险业务收入	114,380,844.36	114,380,844.36
净利润	31,051,894.08	31,051,894.08
总资产	2,359,568,904.86	2,359,568,904.86
净资产	1,087,744,470.59	1,087,744,470.59
保险合同负债	825,003,646.17	825,003,646.17
基本每股收益	3.11%	3.11%
净资产收益率	2.90%	2.90%
总资产收益率	1.32%	1.32%
投资收益率	2.10%	2.10%
综合投资收益率	2.40%	2.40%

2. 效益类指标

项 目（元）	本季度数	本年累计数
综合成本率	102.83%	102.83%
综合费用率	9.45%	9.45%
综合赔付率	93.38%	93.38%
手续费及佣金占比	6.60%	6.60%
业务管理费占比	12.57%	12.57%

3. 规模类指标

项 目（元）	本季度数	本年累计数
签单保费	114,378,275.18	114,378,275.18
车险签单保费	51,541,404.17	51,541,404.17
车险车均保费	608.17	608.17
非车险前五大险种的签单保费（元）	本季度数	本年累计数
货运险	15,646,996.04	15,646,996.04
责任险	6,524,919.98	6,524,919.98
财产险	24,371,224.76	24,371,224.76
意外险	8,604,587.82	8,604,587.82
健康险	1,412,958.74	1,412,958.74
各渠道签单保费（元）	本季度数	本年累计数
直销渠道	61,272,342.43	61,272,342.43
代理渠道	28,827,163.13	28,827,163.13
经纪渠道	24,278,769.62	24,278,769.62

（五）近三年（综合）投资收益率

指标	监测结果
----	------

近三年平均投资收益率	0.07%
近三年平均综合投资收益率	1.52%

三、风险管理能力

（一）公司类型

公司成立于 2012 年 6 月 15 日，目前设立 6 家省级分公司，分别为吉林分公司、山东分公司、青岛分公司、四川分公司、天津分公司、江苏分公司。截至 2025 年 3 月 31 日，公司总资产 235,956.89 万元，2025 年签单保费 11,437.83 万元。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》中关于公司分类标准的规定，本公司属于 II 类保险公司。

（二）监管对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

监管于 2021 年 8 月对公司进行了 SARMRA 现场评估，于 2021 年 12 月下发了 SARMRA 现场评估意见书。经评估，公司 2021 年 SARMRA 评估得分为 79.25 分。其中，风险管理基础与环境 15.28 分，风险管理目标与工具 7.48 分，保险风险管理 7.92 分，市场风险管理 7.95 分，信用风险管理 7.59 分，操作风险管理 8.29 分，战略风险管理 8.28 分，声誉风险管理 8.17 分，流动性风险管理 8.29 分。

（三）报告期内采取的风险管理改善措施及措施的实施进展情况

报告期内，为进一步提升偿付能力风险管理能力，公司采取以下改进措施：风险管理矩阵构建工作深化推进；操作风险管理工具持续优化；持续推进管理改善；监管文件落实力度不断强化。

（四）偿付能力风险管理能力自评估有关情况

公司于 2024 年 4 季度完成 2024 年度偿付能力风险管理能力自评估工作。经评估，2024 年公司自评估绝对分为 85.7 分。报告期内，公司已组织开展《SARMRA 评估专题培训》，逐条解读偿付能力监管规定，学习行业 SARMRA 评估扣分点和评估经验，并应用于 2024 年 SARMRA 评估工作。后续，公司将严格按照评估标准对各领域开展自评估，并依据发现问题制定整改落实计划，全面提升公司偿付能力风险管理水平。

四、风险综合评级

（一）公司最近两季度风险综合评级结果

2024 年 3 季度，公司风险综合评级结果为 BB；2024 年 4 季度，公司风险综合评级结果为 BB。

（二）已采取或拟采取的改善措施

公司强化风险管理，一方面深入剖析 2024 年风险综合评级整体表现、失分指标及扣分原因，组织专项研讨并制定整改方案，建立跟踪机制定期点检，强化薄弱环节以提升评级；另一方面针对盈利能力不足、人员专业性待提升、业务管理薄弱、监管处罚风险四大问题，制定业务管控强化、系统优化、人才培养等措施，建立专项台账跟踪点检，推动重点领域风险管理能力系统性提升。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况

本次自评估工作在高级管理层统筹领导下，由总公司风控合规部牵头组织，各部门作为具体实施主体对本部门风险管理状况进行自我评估。风控合规部在汇总各部门基础数据的基础上，针对战略风险、操作风险、声誉风险和流动性风险开展客观评价。

操作风险方面，公司在销售、承保、理赔、资金运用、财务及准备金管理等核心业务环节，操作风险管理体系运行总体稳健，报告期内未发生重大操作风险事件，整体操作风险态势可控。

战略风险方面，公司严格落实各项工作任务及跟踪考核机制，对上季度重点工作进展及成果进行系统性点检、审视和动态优化。经评估，2025 年 1 季度公司依照发展规划有序推进重点工作，持续开展常态化市场研究与环境跟踪，战略规划与内外部发展环境保持良好适配性，战略风险处于可控区间。

声誉风险方面，公司严格执行监管机构关于声誉风险管理的各项工作要求，同时根据公司网络舆情监测媒体清单持续开展监测，报告期内，未发生国内主要媒体报道的负面舆情，声誉风险可控。同时，公司组织开展《新闻突发事件应急演练》，各项应急机制运作正常，有效提升公司处理突发事件能力。公司将持续开展声誉风险排查，结合公司经营发展实际优化运行声誉风险管理机制，提升声誉风险管理能力。

流动性风险方面，公司已制定《流动性风险管理办法》、《流动性风险限额管理办法》、《流动性风险应急计划实施细则》、《现金流压力测试实施细则》等流动性风险管理制度，明确流动性风险管理组织架构、部门职责、工作流程、限额管理、应急管理、压力测试等管理要求，制度较为健全。

2025 年 1 季度，公司进一步完善流动性风险管理体系，提高公司流动性风险管理的精细化程度和专业化水平，有效的对流动性风险进行识别、计量、监测和控制，相关制度、报告以及表单覆盖了流动性日常管理以及流动性风险管理各个环节。同时，公司加强日常流动性风险管理，按日管理公司日间整体的现金流入和现金流出，按年度、季度、月度、周制定资金计划，并定期进行流动性风险压力测试，合理审慎设定并定期审核压力情景，按照不同压力程度测算公司流动性情况。定期对流动性风险限额指标进行监测，并对公司流动性风险进行分析和评价，适时发布预警和风险提示，对发生的重大流动性风险事项，向公司经营管理层报告，必要时及时启动相应的应急计划，增强公司应对流动性冲击的能力，确保公司流动性稳定。

五、重大事项

（一）机构批筹及开业情况

报告期内，公司无新批筹或开业的省级分支机构。

（二）重大再保险合同

行次	投保人	被保险人	险种	保险责任	保费收入 (万元)	分入人	分出保费 (万元)	已摊回的赔款 (万元)	再保险合同类型	合同期间	与分入方的关联方关系
1	一汽-大众汽车有限公司等	一汽-大众汽车有限公司等	财产险等	同原保单	9,285.07	中国财产再保险有限责任公司	1,857.01	1,563.86	比例合约	2024 年 7 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	无

（三）重大赔付事项

行次	被保险人	险种	报案时间	赔付原因	自留赔付金额（万）	再保接受人	应摊回赔款（万）	已摊回赔款（万）
1	一汽出行科技（成都）有限公司	交强+商业	2025/3/9	标的撞行人	119.80	无	-	-

2	一汽新能源汽车销售（深圳）有限公司	交强+商业	2025/1/5	撞摩托车三者两人伤	95.84	中国财产再保险有限责任公司	23.96	23.96
3	河南腾通运输有限公司	交强+商业	2025/1/14	撞行人，标的前侧受损，三者一人死亡	77.67	中国财产再保险有限责任公司	19.42	19.42
4	长春一汽汽车商贸服务有限公司青岛分公司	交强+商业	2025/3/29	标的撞电瓶车 右侧受损 三者一人伤	68.39	中国财产再保险有限责任公司	17.10	-
5	商丘市鑫悦货物运输有限公司	公路货物运输保险	2025/2/27	交通事故	78.40	京东安联财产保险有限公司	19.60	-

（四）重大投资

报告期内，本公司未发生重大投资。

（五）重大投资损失

报告期内，本公司未发生重大投资损失。

（六）重大融资

报告期内，本公司未发生重大融资合同。

（七）重大关联交易

报告期内，本公司未发生重大关联交易。

（八）重大诉讼

1. 已判决执行的重大诉讼

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	发生损失金额（万元）
1	刘岁旺、蔡转兄、马佩佩、刘花润（原告）	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	2025/1/6	3,536,445	96.29
2	曹玉朋,曹娟,曹玉英(原告)	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	2025/1/26	670,000	63.14
3	孟坤鹏、尚金金（原告）	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	2025/1/15	550,000	42.73

2. 未决重大诉讼

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	可能发生损失的估计金额
----	--------	------	------	--------	------------	-------------

						(万元)
1	杨正明（原告）	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	一审已开庭待判决	2024/11/12	201.35	93.00
2	刘琦、崔楚悦、崔连科、李冬秀（原告）	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	一审已开庭待判决	2024/12/12	200.00	70.00
3	郭庆瑞、陈绵珍、刘元元、郭辰玥、郭辰筱	交通肇事第三者将被保险人及保险公司诉讼至法院	一审已开庭待判决	2024/10/18	155.51	50.00

（九）重大担保

报告期内，本公司未发生重大担保事项。

（十）其他重大事项

报告期内，本公司未发生其他重大事项。

六、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变动分析

2025 年 1 季度，核心偿付能力充足率为 342%，环比增长 7 个百分点；综合偿付能力充足率为 344%，环比增长 11 个百分点。

本季度，实际资本环比增长 4,433 万，变动原因为净资产环比增长 3,573 万，各项非认可资产环比增长 1,176 万。最低资本环比增长 416 万。从各类风险来看，保险风险最低资本环比减少 2,706 万，市场风险最低资本环比增长 2,261 万，信用风险最低资本环比减少 297 万。保险风险最低资本环比减少 2,706 万，受地震巨灾风险最低资本增加和过去 12 个月自留保费减少影响；市场风险最低资本环比增加 2,261 万元，受增持证券投资基金和股票影响。信用风险最低资本环比减少 297 万，受分出业务再保险资产减少和 12 个月以上其他业务应收保费减少影响。

综上，公司整体偿付能力充足性较高，能够有效支撑后续经营。

（二）流动性风险监管指标变动分析

2025 年 1 季度，公司净现金流为-1124.79 万元，主要由于经营活动净现金流为-8712.89 万元，但投资活动净现金流为 7588.05 万元，无筹资活动净现金流。尽管如此，公司流动性资产储备充足，流动性风险可控。

流动性覆盖率 LCR1、LCR2 均超过 100%，LCR3 均超过 50%，满足监管要

求。公司将持续监控指标变化，严控流动性风险。

经营活动净现金流回溯不利偏差率为-37.03%，虽较上季度有所改善，但未连续两个季度小于-30%，符合监管要求。公司将继续加强现金流预测，优化预测方法，减少偏差。

公司每日进行资金监控和分析，定期进行流动性风险指标监测和现金流压力测试，有效控制流动性风险。

为提升流动性管理水平，公司将重点实施以下措施：（1）定期进行流动性风险压力测试，优化测试方法，建立风险报告和应急机制。（2）提高资金管理数字化水平，线上管理流动性数据，提升系统化率，加强管理频率，提高效率。（3）坚持全面性、审慎性、预见性原则，细化日常管理，确保流动性管理举措落实。

（三）风险综合评级结果变动分析

2024 年第三、四季度，公司风险评级为 BB 级。改革和人员调整影响战略风险评分，需提升。公司已制定整改方案：加强管理机制建设，完善风险管控流程；强化工具方法，通过研讨会和风险管理矩阵等手段，精准识别、量化评估、动态监测及有效控制风险，提升风险管理效能。

2025 年二季度，公司确定两大核心攻坚方向：

1. 承保端：聚焦主业，拓展风险服务场景

以服务集团核心业务为导向，深化防灾防损与风险减量工作，构建全链条风险防护体系，提供专业化保障。紧扣销售环节痛点，挖掘新兴业务场景，推动承保业务精细化、多元化发展。

2. 理赔端：数智化转型提效，服务能力固本

加速理赔流程数智化，通过系统升级和流程再造缩短案件处理周期，提升客户服务效率和体验。开展理赔队伍能力建设，通过培训和实战演练强化专业素养，筑牢理赔服务标准化基础，提供高效、专业的全流程理赔解决方案。

七、外部机构意见

报告期内，公司未开展外部机构审计等工作。

八、实际资本

（一）实际资本

1. 汇总表

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	财务报表资产总额	2,359,568,904.86	2,361,342,245.32
1.1	认可资产	2,245,094,924.26	2,238,694,099.69
1.2	非认可资产	114,473,980.60	122,648,145.63
2	财务报表负债总额	1,271,824,434.27	1,310,737,973.70
2.1	认可负债	1,271,824,434.27	1,309,750,618.61
2.2	非认可负债	-	987,355.09
3	财务报表净资产总额	1,087,744,470.59	1,050,604,272.62
3.1	实际资本	973,270,489.99	928,943,481.08

2. 实际资本表

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	实际资本	973,270,489.99	928,943,481.08
1.1	核心一级资本	965,560,175.19	918,069,872.46
1.2	核心二级资本	-	-
1.3	附属一级资本	7,710,314.80	10,873,608.62
1.4	附属二级资本	-	-

3. 核心一级资本调整表

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	核心一级资本	965,560,175.19	918,069,872.46
1.1	净资产	1,087,744,470.59	1,052,012,316.42
1.2	对净资产的调整额	-122,184,295.40	-133,942,443.96
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-114,473,980.60	-123,068,835.34
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）	-7,710,314.80	-10,873,608.62
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	-	-
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	原银保监会规定的其他调整项目	-	-

(二) 认可资产

行次	项目	本季度数 (元)			上季度数 (元)		
		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	认可资产合计	2,245,094,924.26	-	2,245,094,924.26	2,238,694,099.69	-	2,238,694,099.69
1.1	现金及流动性管理工具	95,742,229.59	-	95,742,229.59	130,668,895.35	-	130,668,895.35
1.2	投资资产	1,492,708,407.53	-	1,492,708,407.53	1,509,294,420.29	-	1,509,294,420.29
1.3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
1.4	再保险资产	537,223,503.55	-	537,223,503.55	501,769,008.16	-	501,769,008.16
1.5	应收及预付款项	66,902,010.55	-	66,902,010.55	42,069,900.53	-	42,069,900.53
1.6	固定资产	4,762,599.41	-	4,762,599.41	5,055,954.64	-	5,055,954.64
1.7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
1.8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
1.9	其他认可资产	47,756,173.63	-	47,756,173.63	49,835,920.72	-	49,835,920.72

(三) 认可负债

行次	项目	本季度数 (元)	上季度数 (元)
1	认可负债合计	1,271,824,434.27	1,309,750,618.61
1.1	准备金负债	825,003,646.17	858,955,864.99
1.2	金融负债	-	-
1.3	应付及预收款项	420,160,426.67	425,586,985.34
1.4	预计负债	-	-
1.5	独立账户负债	-	-
1.6	资本性负债	-	-
1.7	其他认可负债	26,660,361.43	25,207,768.28

九、最低资本

(一) 最低资本汇总

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	最低资本	282,638,189.38	279,066,687.67
1.1	可资本化风险最低资本	279,824,262.60	276,288,318.52
1.1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	-	-
1.1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	111,428,789.43	138,486,728.26
1.1.3	市场风险-最低资本合计	243,866,823.53	221,254,717.48
1.1.4	信用风险-最低资本合计	79,189,552.16	82,162,080.04
1.1.5	可资本化风险分散效应	123,569,317.79	134,916,505.20
1.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	-	-
1.2	控制风险最低资本	2,813,926.78	2,778,369.15
1.3	附加资本	-	-

（二）保险风险最低资本

1.分险种保费风险最低资本明细

行次	险种	本季度数（元）	上季度数（元）
1	车险-保费风险最低资本	4,237,821.60	30,783,418.79
2	财产险-保费风险最低资本	1,743,981.38	4,167,396.76
3	船货特险-保费风险最低资本	2,756,158.78	33,375,225.21
4	责任险-保费风险最低资本	1,140,371.86	16,189,458.41
5	农业险-保费风险最低资本	-	-
6	信用保证险-保费风险最低资本		-
6.1	融资性信用保证险		-
6.2	非融资性信用保证险	-	-
7	短意险-保费风险最低资本	1,018,092.88	1,873,647.42
8	短健险-保费风险最低资本	170,614.77	322,974.84
9	短寿险-保费风险最低资本	-	-
10	其他险-保费风险最低资本	2,974.72	5071.60

2.分险种准备金风险最低资本明细

行次	险种	本季度数（元）	上季度数（元）
1	车险-准备金风险最低资本	21,353,991.01	23,648,422.48
2	财产险-准备金风险最低资本	32,142,852.15	31,683,208.06
3	船货特险-准备金风险最低资本	74,165,975.09	67,437,523.92
4	责任险-准备金风险最低资本	16,914,422.32	14,078,284.67
5	农业险-准备金风险最低资本	-	-
6	信用保证险-准备金风险最低资本		-

6.1	融资性信用保证险		-
6.2	非融资性信用保证险	-	-
7	短意险-准备金风险最低资本	1,595,279.56	1,515,114.61
8	短健险-准备金风险最低资本	576,598.37	403,311.03
9	短寿险-准备金风险最低资本	-	-
10	其他险-准备金风险最低资本	179.75	55.09

3.巨灾风险最低资本

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	非寿险业务巨灾风险最低资本	2,493,766.20	2,473,504.53
1.1	国内车险巨灾风险最低资本	3,470,062.78	1,551,462.72
1.2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	8,202,717.59	6,239,160.84
1.3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	-	0.00
1.4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	-	0.00
1.5	国际地震巨灾风险最低资本	4,328,133.88	3,022,498.15
1.6	巨灾风险分散效应	9,838,412.69	7,241,629.94

4.保险风险最低资本

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	保险风险-最低资本合计	111,428,789.43	138,486,728.26
1.1	保险风险-保费及准备金风险最低资本	108,561,252.51	136,498,703.84
1.2	保险风险-巨灾风险最低资本	9,838,412.69	7,241,629.94
1.3	保险风险-风险分散效应	6,970,875.77	5,253,605.52

（三）市场风险最低资本

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
1	市场风险-最低资本合计	243,866,823.53	221,254,717.48
1.1	市场风险-利率风险最低资本	-	226,353.05
1.2	市场风险-权益价格风险最低资本	180,388,716.93	169,759,354.18
1.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
1.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
1.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	97,064,715.34	80,518,362.08
1.6	市场风险-汇率风险最低资本	-	-
1.7	市场风险-风险分散效应	33,586,608.74	29,249,351.83

（四）信用风险最低资本

行次	项目	本季度数（元）	上季度数（元）
----	----	---------	---------

1	信用风险-最低资本合计	79,189,552.16	82,162,080.04
1.1	信用风险-利差风险最低资本	-	190,012.81
1.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	79,189,552.16	82,114,370.85
1.3	信用风险-风险分散效应	-	142,303.62

鑫安汽车保险股份有限公司

2025年4月30日