保险公司
偿付能力报告摘要

泰康养老保险股份有限公司
TAIKANG PENSION & INSURANCECO.,LTD.

2023 第 4 季度

目　录

一、公司信息 ……3
二、董事会和管理层声明 ……3
二、基本情况 ……5
三、主要指标表 ……16
四、风险管理能力 ……21
五、风险综合评级（分类监管） ……23
六、重大事项 ……25
七、管理层分析与讨论 ……29
八、外部机构意见 ……32
十、实际资本 ……33
十一、最低资本 ……36

一、公司信息

公司名称：	泰康养老保险股份有限公司
公司英文名称：	TAIKANG PENSION & INSURANCECO.,LTD.
法定代表人：	李艳华
注册地址：	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 2001、2002、2101、2102、2201、2202 单元
注册资本：	柒拾亿元人民币
经营保险业务许可证号：	00000114
开业时间：	二零零七年八月十日
经营范围：	团体人寿保险业务；团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；团体长期健康保险业务；个人长期健康保险业务；意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务；保险兼业代理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营区域：	北京、上海、辽宁、山东、山西、广东、四川、安徽、广西、江苏、河南、重庆、河北、湖南、黑龙江、浙江、陕西、福建、新疆、深圳、江西、天津、湖北、甘肃、吉林、贵州、内蒙古、云南、宁夏、青岛、厦门、宁波、大连、海南
报告联系人姓名：	姜兆昆
办公室电话：	010-59311865
移动电话：	18310283718
电子信箱：	jiangzk05@taikanglife.com

二、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、各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
薛振斌	√		
周立生	√		
应惟伟	√		
陈宏华	√		
靳毅	√		
合计	5		

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”

注：2023 年 11 月 23 日，李艳华女士因年龄原因，辞去本公司董事长，执行董事职务。

2、是否有董事无法保证季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？ （是□ 否■）

三、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

股东类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额（万元）	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（万元）	占比（%）
国有股								
社团法人股	700,000	100%					700,000	100%
外资股								
自然人股								
其他								
合计	700,000	100%					700,000	100%

2．实际控制人

泰康养老保险股份有限公司（以下简称“公司”）的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	年度内持股数量或出资额变化	年末持股数量或出资额（万元）	年末持股比例	质押或冻结的股份
泰康保险集团股份有限公司	社团法人股		694,000	99.14%	
泰康资产管理有限责任公司	社团法人股		6,000	0.86%	
合计	——		700,000	100%	
股东关联方关系的说明	泰康资产管理有限责任公司为泰康保险集团股份有限公司的全资子公司				

4．董事、监事和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．报告期内股权转让情况

报告期末是否有股权转让情况？（是□　否■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1．董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

截至本报告发布日，本公司现任董事情况：

董事类型	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
执行董事	薛振斌	原银保监复〔2021〕297 号	2021 年 4 月 29 日
非执行董事	周立生	原银保监复〔2020〕901 号	2021 年 2 月 26 日
非执行董事	应惟伟	原保监许可〔2017〕864 号	2021 年 2 月 26 日
非执行董事	陈宏华	原银保监复〔2020〕369 号	2021 年 2 月 26 日
非执行董事	靳毅	原保监许可〔2018〕287 号	2021 年 2 月 26 日

注：表中日期为公司第五届董事会成员的任职开始日期。

薛振斌，现任泰康养老保险股份有限公司董事

薛振斌，男，1977 年 1 月出生，本科学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官，主持公司全面经营管理工作。 薛振斌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。薛振斌先生曾先后任泰康人寿保险股份有限公司广东分公司核保岗、销售支援岗；泰康人寿保险股份有限公司团险部核保主管、经理、销售支持经理、企划经理；员工福利计划事业部运营管理部负责人、销售管理部副总经理；泰康人寿保险股份有限公司广东分公司法人业务第一责任人、副总经理；泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理；泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁等职务。

应惟伟，现任泰康养老保险股份有限公司董事

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养老保险股份有限公司董事。应惟伟先生还兼任泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼董事会秘书，分管集团品牌传播部、董事会办公室、泰康空间、党群工作部，泰康人寿保险有限责任公司董事会秘书、北京泰康溢彩公益基金理事长。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，武汉大学党委常委、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。

周立生，现任泰康养老保险股份有限公司董事

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养老保险股份有限公司董事。 周立生先生还兼任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼审计责任人、泰康人寿保险有限责任公司审计责任人，泰康在线财产保险股份有限公司监事会主席。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等职务。

陈宏华，现任泰康养老保险股份有限公司董事

陈宏华，男，1978 年 12 月出生，硕士研究生学历，硕士学位，特许金融分析师（CFA）。陈宏华先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。

陈宏华先生还兼任泰康保险集团股份有限公司管理委员会成员，泰康健康产业投资控股有限公司董事、常务副总裁和首席财务官，泰康拜博医疗集团有限公司董事、首席执行官。陈宏华先生曾任瑞士信贷（香港）有限公司投资银行部分析师、高级经理、副总裁、董事、董事总经理,泰康保险集团股份有限公司助理总裁兼副首席财务官等职务。

靳毅，现任泰康养老保险股份有限公司董事

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。靳毅先生现任泰康养老保险股份有限公司董事。

靳毅先生还兼任泰康保险集团管理委员会成员、合规责任人、分管集团法律合规部，泰康人寿保险有限责任公司董事、泰康健康产业投资控股有限公司监事会主席，泰康资产管理有限责任公司监事会主席等职务。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。

（2）监事基本情况

截至本报告发布日，本公司现任监事情况：

监事类型	姓名	任职资格批复文号	任职开始日期
监事长	刘渠	原保监寿险[2011] 1641 号	2021 年 2 月 26 日
股东监事	吴昊	原保监寿险[2011] 1641 号	2021 年 2 月 26 日
职工监事	潘冲	原银保监复[2020]907 号	2021 年 2 月 26 日

注：表中日期为公司第五届监事会成员的任职开始日期。

刘渠，现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席

刘渠，男，1973 年 12 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。刘渠先生现任泰康养老保险股份有限公司监事会主席。

刘渠先生还兼任泰康保险集团股份有限公司副总裁兼首席财务官兼总精算师兼首席风险官，分管集团价值板块，泰康人寿保险有限责任公司董事、副总裁兼财务负责人，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、泰康拜博医疗集团有限公司董事。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，助理总裁兼首席投资官兼总精算师等职务。

吴昊，现任泰康养老保险股份有限公司监事

吴昊，女，1973 年 7 月出生，本科学历，学士学位。吴昊女士现任泰康养老保险股份有限公司监事。吴昊女士还兼任泰康资产管理有限责任公司机构业务部负责人。吴昊女士曾任泰康人寿保险股份有限公司计划财务部处经理、泰康资产管理有限责任公司运营管理部总经理等职务。

潘冲，现任泰康养老保险股份有限公司职工监事

潘冲，男，1983 年 12 月出生，硕士研究生学历，硕士学位。潘冲先生现任泰康养老保险股份有限公司职工监事。潘冲先生现任泰康养老保险股份有限公司风险管理部总经理，曾任泰康养老保险股份有限公司战略企划部处经理、计划财务部助理总经理、计划财务部总经理等职务。

（3）总公司高级管理人员基本情况

董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官：薛振斌

薛振斌，男，本科学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事、总裁兼首席运营官兼首席市场产品官，主持公司全面经营管理工作。

薛振斌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。薛振斌先生曾先后任泰康人寿保险股份有限公司广东分公司核保岗、销售支援岗；泰康人寿保险股份有限公司团险部核保主管、经理、销售支持经理、企划经理；员工福利计划事业部运营管理部负责人、销售管理部副总经理；泰康人寿保险股份有限公司广东分公司法人业务第一责任人、副总经理；泰康养老保险股份有限公司广东分公司总经理；泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼广东分公司总经理、副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁兼广东分公司总经理、董事兼副总裁等职务。

薛振斌先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁兼财务负责人兼总精算师兼首席风险官：陈兵

陈兵，男，博士研究生学历，博士学位，中国精算师，北美精算师。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼财务负责人兼总精算师兼首席风险官，分管计划财务部、风险管理部、精算部。

陈兵先生曾任中国人民保险公司长沙市分公司业务经理、湖南财经学院助教、中国平安保险（集团）精算部精算师、精算室主任、精算经理（部门副总级）、财务部总经理助理、首创安泰人寿保险股份有限公司总精算师、阳光人寿保险股份有限公司副总经理兼总精算师（曾兼任审计责任人、财务负责人、首席风险官等）、泰康养老副总经理兼总精算师兼财务负责人、副总裁兼总精算师兼财务负责人兼首席风险官、副总裁兼财务负责人兼首席风险官、副总裁兼财务负责人兼首席风险官兼临时总精算师等职务。

陈兵先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁兼首席健康险执行官：刘洪波

刘洪波，男，本科学历，学士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席健康险执行官，分管健康保险事业部。

刘洪波先生曾任新华人寿保险股份有限公司核保核赔部职员、信泰人寿保险股份有限公司业务管理部个险业务管理处经理、泰康人寿保险股份有限公司北京分公司业务管理部核保主管、部门经理、泰康养老保险股份有限公司运营管理中心部门总经理、健康保险发展中心负责人兼运营服务部总经理、助理总裁兼首席健康险执行官兼健康保险发展中心总经理、副总裁兼健康保险发展中心总经理等职务。

刘洪波先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁：田军

田军，男，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁，分管受托资产管理部。

田军先生曾任湖南大学设计研究院计算机工作站助理工程师、万国软件有限责任公司软件开发部软件工程师、君安证券有限责任公司信息技术中心系统开发副经理、国泰君安证券有限责任公司信息技术总部交易技术部副总经理、国联安基金管理有限公司信息技术部信息技术总监、金元比联基金管理有限公司运营总监、长江养老保险股份有限公司运营总监、副总裁、安邦养老保险股份有限公司常务副总裁（主持工作）等、泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席养老金执行官兼养老金发展中心总经理、泰康养老保险股份有限公司副总裁兼首席养老金执行官兼员工福利事业部副总经理等职务。

田军先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

副总裁：戴海峰

戴海峰，男，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司副总裁，分管北京分公司。

戴海峰先生曾任泰康人寿保险股份有限公司北京分公司团险直销部客户经理、营业部经理、团险直销部经理、分公司法人业务副总经理，泰康养老保险股份有限公司北京分公司筹备负责人、北京分公司总经理、泰康养老保险股份有限

公司助理总经理兼北京分公司总经理、副总裁兼首席员工福利执行官兼员福 BBC 发展中心总经理等。

戴海峰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

助理总裁兼首席人力资源官：郭玫

郭玫，女，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席人力资源官，分管人力资源部。

郭玫女士曾任泰康人寿保险股份有限公司研究发展部研究员、人力资源部 E-HR 系统主管、总经理助理、培训管理经理、培训中心培训管理处处经理、泰康养老保险股份有限公司人力资源部总经理等职务。

郭玫女士按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

助理总裁兼首席投资官：丁振寰

丁振寰，男，博士研究生学历，博士学位。现任泰康养老保险股份有限公司助理总裁兼首席投资官。分管投资管理部。

丁振寰先生曾任任富士康企业集团系统开发部软件工程师、中国电信战略规划研究中心战略顾问、中国人寿保险股份有限公司投资管理部资产配置处负责人、中国平安人寿战略投资部 SAA 团队负责人、泰康资产管理股份有限公司资产管理部副主任（主持工作）、资产配置中心负责人、泰康养老保险股份有限公司投资管理部总经理等职务。

丁振寰先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

合规负责人：杨春林

杨春林，男，硕士研究生学历，硕士学位。现任泰康养老保险股份有限公司合规负责人，负责公司合规法律相关工作。

杨春林先生曾任泰康人寿保险股份有限公司稽核部审计员、初级审计师、中级审计师、稽核监察部审计业务主管、审计业务高级主管、泰康保险集团股份有

限公司稽核中心稽核业务高级主管、一级处经理、泰康养老保险股份有限公司临时审计责任人、审计责任人、临时合规负责人等职务。

杨春林先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

董事会秘书：文忠

文忠，男，本科学历，学士学位。现任泰康养老保险股份有限公司董事会秘书，负责公司治理相关工作。

文忠先生曾任泰康人寿保险股份有限北京分公司文秘主管、办公室助理主任（主持工作）、办公室负责人、泰康养老保险股份有限公司综合办公室主任、办公室/董办主任、泰康养老保险股份有限公司监事（职工代表监事）等、临时董事会秘书兼办公室/董办主任等职务。

文忠先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

审计责任人：赵枫

赵枫，男，本科学历。现任泰康养老保险股份有限公司审计责任人，负责公司稽核监察、审计相关工作。

赵枫先生曾任沈阳化工股份有限公司会计、沈阳火炬科技集团有限公司财务部部长助理、沈阳东宇集团审计监察部主审、泰康人寿保险股份有限公司辽宁分公司计划财务部经理助理、稽核部稽核经理、稽核部特派办主任、泰康保险集团股份有限公司稽核中心特派办主任、泰康养老保险股份有限公司临时审计责任人等。

赵枫先生按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行公司管理职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

职位	姓名	出生年月	监管核准文号	开始任职时间
总裁	薛振斌	1977 年 1 月	银保监复[2021]950 号	2021 年 12 月 15 日
副总裁	戴海峰	1971 年 9 月	总经理助理：保监许可	2018 年 1 月 25 日

			〔2014〕805 号	
副总裁	田军	1969 年 12 月	保监许可〔2016〕687 号	2016 年 7 月 25 日
副总裁 财务负责人 总精算师	陈兵	1970 年 3 月	副总经理： 保监许可〔2016〕727 号 财务负责人： 保监许可〔2017〕1065 号 总精算师： 银保监复〔2022〕844 号	副总经理： 2016 年 8 月 22 日 财务负责人： 2017 年 9 月 15 日 总精算师：2022 年 12 月 9 日
副总裁	刘洪波	1977 年 10 月	总经理助理：保监许可〔2017〕1331 号	2020 年 12 月 8 日
合规负责人	杨春林	1980 年 3 月	银保监复〔2020〕170 号	2020 年 4 月 8 日
助理总裁	郭玫	1975 年 5 月	银保监复〔2019〕517 号	2019 年 5 月 28 日
助理总裁	丁振寰	1978 年 2 月	银保监复〔2020〕876 号	2020 年 12 月 22 日
董事会秘书	文忠	1977 年 9 月	银保监复〔2020〕885 号	2020 年 12 月 24 日
审计责任人	赵枫	1970 年 10 月	银保监复〔2020〕902 号	2020 年 12 月 25 日

2．董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

本季度内，李艳华女士因年龄原因不再担任泰康养老董事长和执行董事职务。

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：

	董事	监事	高管
1000 万元			
500-1000 万元			
100-500 万元	1	1	9
50-100 万元			
50 万元以下	4	2	1
合计	5	3	10

（2）报告期的最高年度薪酬为：300-500 万元

（3）是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况：否

（4）是否有与盈利挂钩的奖励计划支付：否

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期内无子公司、合营企业或联营企业。

（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

报告期内保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？ （是■ 否□）

江苏监管局因江苏分公司未经批准设立区域服务中心，对江苏分公司处罚款30万元。

河南监管局因河南分公司编制或者提供虚假的报告、报表、文件、资料，对河南分公司处罚款24万元。

宁波监管局因宁波分公司监管标准化数据错报，团体保单跨区域经营，对宁波分公司处罚款24万元。

福建监管局因福建分公司聘任不具有任职资格的高级管理人员，对福建分公司处罚款5万元。

晋城监管分局因晋城中心支公司给予投保人、被保险人保险合同约定以外利益，责令晋城中心支公司改正并处罚款5万元。

2．保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

报告期内保险公司董事、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是否发生移交司法机关的违法行为？（是□ 否■）

3．被银保监会采取的监管措施

报告期内，我公司未被银保监会采取监管函、监管通报、风险提示函、非现场监管意见书、监管提示单等监管措施。

四、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

	期初数	期末数	下季度预测
认可资产	98,225,947,805.02	95,606,719,471.50	97,990,359,503.00
认可负债	72,326,857,046.98	67,729,832,307.10	69,001,570,659.75
实际资本	25,899,090,758.04	27,876,887,164.40	28,988,788,843.25
核心一级资本	12,898,342,213.90	13,893,371,441.03	14,445,893,716.73
核心二级资本	51,203,165.12	45,072,141.17	48,500,704.90
附属一级资本	12,942,831,953.40	13,932,605,823.38	14,487,710,887.27
附属二级资本	6,713,425.62	5,837,758.82	6,683,534.35
最低资本	14,502,004,377.89	14,696,683,856.61	16,552,424,830
量化风险最低资本	14,398,718,527.58	14,583,330,210.78	16,425,130,071.98
控制风险最低资本	103,285,850.31	113,353,645.83	116,618,423.51
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	-1,552,458,998.87	-758,240,274.41	-2,058,030,408
核心偿付能力充足率	89.29%	94.84%	87.6%
综合偿付能力溢额	11,397,086,380.15	13,180,203,307.79	12,436,364,013.21
综合偿付能力充足率	178.59%	189.68%	175.1%

（二）流动性风险监管指标

（1）流动性覆盖率

本季度流动性覆盖率

项目	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
LCR1[4]	215.80%	140.74%				
LCR2			790.33%	345.39%	1237.24%	643.33%
LCR3			200.90%	136.61%	369.94%	316.61%

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并考虑业务实际。

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：

- 寿险业务损失发生率中疾病发生率风险假设上浮 20%，非寿业务中员福业务赔付发生率风险假设上浮 20%。
- 统计固收类资产最近三个自然年投资情况，按照近三年历史违约率最差情况和固定收益类资产 5%无法收回本息，二者取大。
- 统计权益类资产最近三个自然年投资收益，按照近三年最差投资收益和预测期内权益类资产下跌 25%，二者取大。
- 统计最近三个自然年固定收益类资管产品及基金投资情况，按照近三年最差投资收益和预测期内固定收益类资管产品及基金下跌 3%，二者取大。
- 取公司报告日前四个季度中发生的操作风险损失事件经济损失季度最大值，作为未来四个季度每个季度持续的现金流出。
- 预测期内员福考核指标的达成率负偏差 30%、职团业务考核指标的达成率负偏差 30%作为预测依据。

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。

上季度流动性覆盖率

项目	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
LCR1[4]	286.71%	127.63%				
LCR2			537.56%	245.13%	677.38%	376.29%
LCR3			158.21%	125.73%	242.67%	231.79%

（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
1.经营活动净现金流回溯不利偏差率	633.34%	448.71%
2.经营活动净现金流实际值	1,781,499,251.78	2,224,612,893.69
3.经营活动净现金流预测值	242,928,111.23	405,425,835.62

本季度，公司经营活动净现金流回溯不利偏差率满足监管相关要求。

（3）净现金流

项目	本季度	上季度
1.本年度累计净现金流	2,765,263,701.18	2,030,688,697.54
2.上一会计年度净现金流	933,553,822.28	933,553,822.28
3.上一会计年度之前的会计年度净现金流	4,266,665,735.87	4,266,665,735.87

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，满足监管要求。

（三）流动性风险监测指标

本季度流动性风险监测指标

附表 3-2：流动性风险监测指标（人身保险公司）		
公司名称：泰康养老保险股份有限公司	2023 年 12 月 31 日	2023 年 9 月 30 日
监测指标	数值	数值
一、经营活动净现金流	12,704,223,591.99	10,922,724,340.21
二、综合退保率	1.32%	1.07%
三、分红/万能账户业务净现金流		
分红账户业务净现金流	2,878,510,062.70	2,313,589,967.50
万能账户业务净现金流	498,473,432.51	405,278,340.05
四、规模保费同比增速	12.19%	8.82%
五、现金及流动性管理工具占比	10.22%	9.24%
六、季均融资杠杆比例	4.73%	4.35%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.55%	0.47%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	1.70%	6.21%
十、持有关联方资产占比	0.08%	0.13%

（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
（一）保险业务收入	3,698,158,703.22	26,015,889,534.04
（二）净利润	-1,198,687,501.83	-974,719,036.71
（三）总资产	102,423,118,300.17	102,423,118,300.17
（四）净资产	7,972,793,763.52	7,972,793,763.52
（五）保险合同负债	62,501,423,018.40	62,501,423,018.40
（六）基本每股收益	-0.171	-0.139
（七）净资产收益率	-15.52%	-13.68%
（八）总资产收益率	-1.15%	-1.03%
（九）投资收益率	-1.55%	1.38%
（十）综合投资收益率	0.78%	2.39%

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.73%
近三年平均综合投资收益率	1.45%

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司类型： Ⅰ类保险公司

成立日期：2007 年 8 月 10 日

2022 年度签单保费 ：25,663,663,735.20 元

2022 年末总资产：86,765,042,201.13 元

省级分支机构数量：34 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

监管部门对公司最近一次偿付能力风险管理评估为原保监会于 2017 年对公司进行的现场评估，根据财会部函〔2018〕807 号《关于 2017 年 SARMRA 评估结果的通报》，我公司 2017 年 SARMRA 得分为 80.12 分。其中，风险管理基础与环境 15.49 分，风险管理目标与工具 6.69 分，保险风险管理 8.52 分，市场风险管理 8.25 分，信用风险管理 8.64 分，操作风险管理 8.23 分，战略风险管理 7.85 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.01 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，公司根据年度风险管理完善工作规划，持续从制度、流程、系统等方面持续完善公司风险管理能力。

制度方面，公司对风委会工作办法及全面风险管理政策进行了修订，明确了风委会与经营委员会的工作关系、对重大风险事件定义进行了修订。流程方面，公司对流动性自测压力情景合理性进行了季度评估。系统建设方面，截至四季度，智能风控平台本年度共计开发上线 107 指标；制度管理系统上线制度废止流程，正式启动使用。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

本季度，公司推动并完成了 2023 年度偿付能力风险管理自评估工作。采用的评估方法主要包括调阅制度等工作文档、与相应岗位人员访谈、查阅信息系统功能等。主要采取风险管理部初评、各职能部门沟通、管理层风委会审批的评估流程。本次自评估得分 88.09 分，其中基础与环境自评估得分 18.41，目标与工具自评估得分 8.66，保险风险管理能力自评估得分 8.72，市场风险管理能力自评估得分 8.66，信用风险管理能力自评估得分 8.76，操作风险管理能力自评估得分 8.80，战略风险管理能力自评估得分 8.33，声誉风险管理能力自评估得分 8.89，流动性风险管理能力自评估得分 8.86。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2023 年三季度，我公司风险综合评级为 AA；2023 年二季度，我公司风险综合评级为 A。以上是我公司最近两次风险综合评级结果。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

根据监管三季度通报和公司风险综合评级细项指标趋势和变动，公司从员工招聘、运营流程优化、业财一致性管理、监管处罚整改等方面，持续推进风险综合评级指标完善。本季度，公司采购及搭建了偿付能力管理系统，逐步提升系统自动化水平，同时根据公司组织架构调整，落实指标填报部门，拓展系统自动统计范围，保障风险综合评级监管数据质量。

（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

公司对所面临的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险状况的评估，主要是采取关键风险指标和风险信息相结合的方法。

通过对指标所处状况及变动趋势的监测，在指标处于预警或超限状态，或出现趋势性不利变化时，及时分析评估对相应风险状况的影响。在关键风险指标监测评估基础上，结合损失事件、负面舆情、流动性紧急事件等风险信息，对相应风险状况进行综合评估。

2. 评估流程

评估流程主要分为①风险管理信息收集→②原因与影响评估→③实施改善三个步骤。

①风险管理信息收集：主要收集关键风险指标、风险信息；

②原因与影响评估：对关键风险指标，根据指标具体情况，在突破限额或显著不利变动时探查原因和评估对公司整体影响大小；对风险信息，评估分析触发影响；

③实施改善：根据②原因与影响评估，制订相应的响应改善措施，确定实施进程。

3.自评估结果

操作风险是指由于不完善的内部操作程序、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。公司四季度未发生重大操作风险事件，操作风险关键风险指标趋势平稳，销售人员留存率增长明显，信息系统与网络安全零事故，公司整体操作风险可控。

声誉风险是指是由于公司的经营管理或外部事件等原因，导致利益相关方对保险公司产生负面评价，从而造成损失的风险。四季度公司负面舆情总量环比略有上升，但未引起持续发酵，客户投诉、监管评价、外部评级等声誉风险基本面状况稳定，公司整体声誉风险可控。

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和公司能力不匹配的风险。截止四季度末，公司总资产、保险业务收入、新单价值同比增长，主营业务年度经营目标有序推进，战略风险整体可控。

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。截止四季度，公司未进行对外担保，未发生流动性紧急事件，公司持有流动性资产储备充足，融资渠道集中度保持分散度，经营活动现金流同比增长，流动性风险平稳可控。

七、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

2023 年第四季度，我司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

合同名称	《原始保费比例再保险合同》
合同的分出人	中国人寿再保险有限责任公司
险种类型	短期意外险、短期健康险、短期寿险
分出保费	-40,269,935.11 元
保险责任	合同项下 2022 年 1 月 1 日（含）起至 2022 年 12 月 31 日（含）止所有分出产品的保单责任
已支付（摊回）的赔款	3,295,086,086.39 元
再保险合同类型	原始保费比例再保险合同
合同期间	自双方签字盖章之日起成立并生效，合同终止日期为 2023 年 12 月 31 日 24:00
与分出（分入）方的关联方关系以及其他需说明的情况。	无

（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）

报告期内退保金额前三位的产品

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
泰康特需金团体医疗保险	传统险	团体渠道	83,620,439	2.27%	503,746,232	13.76%
泰康养老个人税收递延型养老年金保险 B1 款（2018）	万能险	团体渠道	47,811,498	40.24%	48,010,669	37.28%
泰康健康有约终身重大疾病保险	传统险	团体渠道	24,951,652	0.23%	108,678,277	0.90%

报告期内退保率居前三位的产品

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
泰康养老个人税收递延型养老年金保险 C 款（2018）	投连险	团体渠道	22,754,610	41.57%	22,880,630	38.45%
泰康养老个人税收递延型养老年金保险 B1 款（2018）	万能险	团体渠道	47,811,498	40.24%	48,010,669	37.28%
泰康养老个人税收递延型养老年金保险 B2 款（2018）	分红险	团体渠道	1,790,894	37.87%	1,792,132	35.63%

（四）报告期内重大投资行为

报告期末是否有重大投资行为　　（是□　否■）

（五）报告期内重大投资损失

报告期末是否有重大投资损失　　（是□　否■）

（六）报告期内各项重大融资事项

报告期内公司无重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

关联方名称	关联交易名称	交易内容	定价原则	交易金额（万元）
泰康之家燕园（北京）养老服务有限公司	合作统一交易协议	泰康养老于 2023 年 12 月 13 日与泰康健投签署《合作统一交易协议》（“《协议》”），对公司与本表左侧所列 43 个关联方之间可能长期、持续性发生的提供服务类关联交易进行约定。本次关联交易的交易对手均为泰康养老的关联方。协议签署主体泰	定价结合市场对标、基础成本、服务质量、独有性等关键要素，以保证费用的	540
泰康之家申园（上海）养老服务有限公司				255
上海瑜锦颐养院有限公司				60
广州泰康之家粤园养老服务有限公司				1600
泰康之家蜀园成都健康服务有限公司				400

泰康之家吴园（苏州）养老服务有限公司		康健投接受委托，代表交易对手方签署本协议。 《协议》对公司与本表左侧所列43个关联方之间长期、持续性地发生的如下关联交易进行了约定： （1）参观服务：参观讲解、导引等基础服务。 （2）餐饮服务：各类餐饮、食品、饮料、茶歇等现场提供的饮食服务。 （3）场租服务：各类场地、空间的使用。 （4）活动体验：各类现场参与的特色活动。 （5）团队服务：讲师、居民、专家、特殊工种的活动现场展示等，帮助产说会活动提高客户体验。 （6）客房住宿：各机构提供的不同规格的客房、住宿服务。 （7）文创服务周边：各类实体提供的文化创意、农副产品、纪念礼品、伴手礼等文创服务周边。 （8）健康体检：体检、检查、康复、保健等类型的健康类的服务。 （9）专家讲座：具备专家资格的专业人员提供的授课、展示、演 讲类的服务。 （10）旅居套餐：符合定价逻辑管理要求的打包整合形成的旅居服务套餐。 （11）诊疗体验：特指医疗机构提供的康复知识讲座、急救知识培训等特色诊疗体验服务。 （12）交易相对方可提供的包括但不限于培训、增员以及营销相关的其他服务以及周边等。 合同期限为三年，自2023年10月1日至2026年9月30日止。 《协议》约定双方之间发生交易的费用合计金额不超过人民币15000万元。	公允性。优先参考市场可比定价确定价格，市场可比定价较难取得的，选择成本费用加成方式确定价格。经上海德勤税务师事务所有限公司验证，定价政策符合独立交易原则，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、股东、保险消费者或其他第三方利益的情形。	500
泰康之家楚园（武汉）养老服务有限公司				445
杭州泰康之家大清谷养老服务有限公司				400
泰康之家鹭园（厦门）养老服务有限公司				265
南昌赣园置业有限公司				60
泰康之家赣园（南昌）养老服务有限公司				250
泰康之家湘园（长沙）养老服务有限公司				500
泰康之家沈园（沈阳）养老服务有限公司				260
南宁泰康之家桂园养老服务有限公司				500
三亚海泰投资管理有限公司泰康之家臻品之选酒店				500
泰康之家苏园（南京）养老服务有限公司				430
合肥泰康之家徽园养老服务有限公司				250
宁波泰甬置业有限公司				60
泰康之家甬园（宁波）养老服务有限公司				265
泰康之家豫园（郑州）养老服务有限公司				250
深圳鹏园实业有限责任公司				150
泰康之家鹏园（深圳）养老服务有限公司				250
泰康之家渝园（重庆）养老服务有限公司				140
泰康之家福园(福州) 养老服务有限公司				250
泰康之家琴园（青岛）养老服务有限公司				280
温州泰康之家瓯园健康产业发展有限公司				250
天津之泰津园置业有限责任公司				250
泰康之家儒园（济南）养老服务有限公司				250
杭州之泰置业有限责任公司				250
呼和浩特泰康之家养老服务有限责任公司				100
泰康之家（昆明）健康产业发展有限公司				100
上海鹏鲲置业有限公司				100
泰康之家（佛山）置业有限公司				60

泰康之家禅园（佛山）养老服务有限公司				100
泰康之家（西安）健康产业发展有限公司				60
北京同泰投资管理有限公司				120
北京市九公山长城纪念林有限公司				250
博罗县罗浮净土园林开发有限公司				500
湖北仙鹤湖自然生态人文纪念园有限公司				250
杭州瑞溪生态园林有限公司				500
澄江灵山胜境殡葬服务有限公司				100
泰康启园（京山）置业有限公司				2400

（八）报告期内重大担保事项

2023 年第四季度，合同系统中未见重大担保合同。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

暂无其它重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1、预测下季度偿付能力状况；

2、季度间偿付能力变动原因分析；

3、流动性风险监管指标变化及原因分析；

4、风险综合评级结果变化及原因分析。

（二）预测下季度偿付能力充足率的有关信息

1、预测假设

公司偿付能力预测假设的制定是根据本公司近期的经营经验，充分考虑了连续性和一致性的原则。计算采用的主要假设如下：

（1）投资收益率假设：采用《保险公司偿付能力监管规则第 3 号：寿险合同负债评估》第十九条规定的折现率曲线作为投资收益率假设。

（2）死亡率假设：《中国人寿保险业经验生命表（2010-2013）》的一定比例，符合《保险公司偿付能力监管规则第 3 号：寿险合同负债评估》中规定的上下限。

（3）重疾发生率：行业标准重疾发生率的一定比例，符合《保险公司偿付能力监管规则第 3 号：寿险合同负债评估》中规定的上下限。

（4）赔付率假设：根据公司经验合理估计确定。

（5）费用假设：费用假设数据使用本公司费用预算。

（6）退保率假设：根据本公司最近的经验和公司对未来经营情况的预测确定，符合《保险公司偿付能力监管规则第 3 号：寿险合同负债评估》中规定的上下限。

（7）新业务假设：来自于本公司年度计划。

	期初数	期末数	下季度预测
实际资本	25,899,090,758.04	27,876,887,164.40	28,988,788,843.25
核心资本	12,949,545,379.02	13,938,443,582.20	14,494,394,421.63
最低资本	14,502,004,377.89	14,696,683,856.61	16,552,424,830

核心偿付能力溢额	-1,552,458,998.87	-758,240,274.41	-2,058,030,408
核心偿付能力充足率	89.29%	94.84%	87.6%
综合偿付能力溢额	11,397,086,380.15	13,180,203,307.79	12,436,364,013.21
综合偿付能力充足率	178.59%	189.68%	175.1%

（三）季度间偿付能力变动与分析

公司 2023 年各季度偿付能力情况见上表。公司本季度综合偿付能力充足率为 189.68%，核心偿付能力充足率为 94.84%。

1、保险风险

保险风险分为非寿险业务保险风险和寿险业务保险风险。本季度我司保险风险有所变化，这主要是由于：

寿险业务保险风险：本季度我司长期险业务结构未发生显著改变，在风险结构稳定的基础上，各子项风险最低资本随着业务规模增大。

非寿险业务保险风险受业务节奏影响，本季度有所增加。

2、市场风险

市场风险分为利率风险和权益风险。

利率风险：取决于不同利率环境下，资产端认可价值和负债端认可价值的变化波动。对于传统账户、分红账户与万能账户，资产负债的规模较为匹配，在利率下降的情景下，资产和负债同时上升，但负债久期较长，对于利率的波动更为敏感，负债的上升幅度大于资产，导致净资产下降，因此传统账户、分红账户与万能账户均选取利率下降为不利情景。

3、信用风险

信用风险由利差风险和交易对手违约风险构成， 本季度信用风险较上季度略微上升。

总而言之，公司核心偿付能力充足率和综合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。

（四）流动性风险监管指标变化及原因分析

本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。经营活动净现金流回溯不利偏差率持续保持有利偏差,季度实际经营活动净现金流均好于预期。同时,公司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。公司将待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。

（五）风险综合评级结果变化及原因分析

三季度风险综合评级结果为 AA，较一季度结果 A 提升。根据监管通报分析，评级变化主要是由于流动性风险得分增加，使得公司在 A 类机构中排名上升。公司三季度流动性风险得分增加，主要因经营活动净现金流预测趋于保守估计，覆盖实际水平。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

报告期内无季度报告的审计意见。

（二）有关事项审核意见

本季度无有关事项审核意见。

（三）信用评级有关信息

中债资信评估有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持公司的主体信用等级为 AA＋，评级展望为稳定,维持“19 泰康养老”和“21 泰康养老”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会最后审定：维持贵公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“19 泰康养老”、“21 泰康养老”和“23 泰康养老资本补充债 01”的信用等级为 AAA。

联合资信评估股份有限公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。维持泰康养老保险股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 泰康养老资本补充债 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（四）报告期内外部机构的更换情况

1．报告期内未更换公司提供审计服务的会计师事务所。

2．报告期内未更换审核报告的外部机构。

3．报告期内未更换出具其他独立意见的外部机构。

十、实际资本

（一）实际资本各项指标的本季度和上季度可比数

S02-实际资本表

公司名称：泰康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**	**13,893,371,441.03**	**12,898,342,213.90**
1.1	净资产	7,972,793,763.52	7,478,559,201.78
1.2	对净资产的调整额	5,920,577,677.51	5,419,783,012.12
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-135,496,497.65	-140,590,317.17
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）	-1,059,895,932.43	-1,087,130,527.44
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	7,740,619,464.28	8,365,401,893.24
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	1,585,664,815.88	1,518,888,870.24
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-2,210,314,172.57	-3,236,786,906.75
2	**核心二级资本**	**45,072,141.17**	**51,203,165.12**
3	**附属一级资本**	**13,932,605,823.37**	**12,942,831,953.40**
4	**附属二级资本**	**5,837,758.82**	**6,713,425.62**
5	**实际资本合计**	**27,876,887,164.39**	**25,899,090,758.04**

（二）认可资产各项指标本季度和上季度可比数

指标名称（单位：元）	本季度末数	上季度末数
财务报表资产	**102,423,118,300.17**	**105,191,821,615.44**
非认可资产	**135,496,497.65**	**140,590,317.17**
认可资产	**95,606,719,471.50**	**98,225,947,805.02**

S03-认可资产表

公司名称：泰康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	**3,451,873,322.60**		**3,451,873,322.60**	**2,763,661,025.63**		**2,763,661,025.63**
2	投资资产	**84,986,527,878.14**		**84,986,527,878.14**	**82,908,719,890.44**		**82,908,719,890.44**
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	**1,893,777,437.71**		**1,893,777,437.71**	**5,751,312,108.80**		**5,751,312,108.80**
5	应收及预付款项	**3,945,481,730.83**		**3,945,481,730.83**	**5,412,287,907.76**		**5,412,287,907.76**
6	固定资产	**49,520,848.94**		**49,520,848.94**	**52,710,685.44**		**52,710,685.44**
7	土地使用权						
8	独立账户资产						
9	其他认可资产	**1,415,034,750.93**	**135,496,497.65**	**1,279,538,253.28**	**1,477,846,504.12**	**140,590,317.17**	**1,337,256,186.95**
10	合计	**95,742,215,969.15**	**135,496,497.65**	**95,606,719,471.50**	**98,366,538,122.19**	**140,590,317.17**	**98,225,947,805.02**

（三）认可负债各项指标的本季度和上季度可比数

指标名称（单位：元）	本季度末数	上季度末数
财务报表负债总额	**98,685,826,229.87**	**97,713,262,413.66**
非认可负债		
认可负债	**67,729,832,307.10**	**72,326,857,046.98**

S04-认可负债表

公司名称：泰康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	**43,335,190,462.74**	**42,377,012,166.68**
2	金融负债	**13,838,391,973.10**	**14,024,081,006.25**
3	应付及预收款项	**3,846,485,679.59**	**6,657,373,686.51**
4	预计负债		
5	独立账户负债		
6	资本性负债	**4,481,292,391.42**	**7,134,198,563.93**
7	其他认可负债	**2,228,471,800.26**	**2,134,191,623.61**
8	认可负债合计	**67,729,832,307.11**	**72,326,857,046.98**

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：泰康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**	**14,583,330,210.78**	**14,398,718,527.58**
1*	**量化风险最低资本（未考虑特征系数前）**	**15,350,873,906.08**	**15,156,545,818.51**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**8,110,322,390.92**	**7,871,273,889.56**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	7,615,954,525.07	7,307,831,009.96
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,433,632,635.19	2,635,778,829.93
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	211,939,460.10	185,206,214.35
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,151,204,229.44	2,257,542,164.68
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**1,657,157,824.03**	**1,184,622,359.02**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	1,657,157,824.03	1,184,622,359.02
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**	**9,890,046,657.71**	**9,787,532,226.01**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	9,298,892,021.38	9,160,672,959.33
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	4,830,662,442.44	4,863,926,773.77
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	252,942,735.36	287,052,854.37
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	32,428,555.82	36,801,648.00
1.3.7	市场风险-风险分散效应	4,524,879,097.29	4,560,922,009.46
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**2,640,810,224.26**	**2,936,924,456.06**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	946,699,707.88	978,562,944.44
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	2,239,946,425.74	2,535,249,354.19
1.4.3	信用风险-风险分散效应	545,835,909.36	576,887,842.57
1.5	**量化风险分散效应**	**6,308,521,579.20**	**6,038,459,645.88**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**638,941,611.64**	**585,347,466.26**
2	**控制风险最低资本**	**113,353,645.83**	**103,285,850.31**
3	**附加资本**		
4	**最低资本**	**14,696,683,856.61**	**14,502,004,377.89**