

保险公司偿付能力摘要

众安在线财产保险股份有限公司

ZhongAn Online P & C Insurance Co., Ltd.

2024 年第 1 季度

目 录

(报告币种：人民币)

一、 公司信息.....	1
二、 董事长和管理层声明.....	2
三、 基本情况.....	3
四、 主要指标.....	9
五、 风险管理能力.....	11
六、 风险综合评级（分类监管）.....	14
七、 重大事项.....	17
八、 管理层分析与讨论.....	20
九、 外部机构意见.....	22
十、 实际资本.....	23
十一、 最低资本.....	27

一、公司信息

公司中文名称：众安在线财产保险股份有限公司

公司英文名称：ZhongAn Online P & C Insurance Co., Ltd.

公司类型：财产险公司

法定代表人：尹海

注册地址：上海市黄浦区圆明园路 169 号协进大楼 4-5 楼

注册资本（营运资金）：1,469,812,900 元人民币

经营保险业务许可证号：000179

开业时间：二零一三年十月九日

业务范围：与互联网交易直接相关的企业/家庭财产保险、货运保险、责任保险、信用保证保险、短期健康/意外伤害保险；机动车保险，包括机动车交通事故责任强制保险和机动车商业保险；上述业务的再保险分出和再保险分入业务（仅限临时分保分入）；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；保险信息服务业务；经原中国保监会批准的其他业务。

经营区域：在中华人民共和国境内（港、澳、台地区除外）开展与互联网交易直接相关的保险业务，不设分支机构。

报告联系人姓名：汤国权

办公室电话：021-60272183

移动电话：18601615015

电子信箱：tangguoquan@zhongan.com

二、董事长和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长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。

三、基本情况

(一) 股权结构和股东以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初			期末		
	股份(万股)	占比(%)	出资额(万元)	股份(万股)	占比(%)	出资额(万元)
社团法人股 (内资股)	5,000.00	3.40%	5,000.00	5,000.00	3.40%	5,000.00
社团法人股 (H股)	141,981.29	96.60%	141,981.29	141,981.29	96.60%	141,981.29
合计	146,981.29	100.00%	146,981.29	146,981.29	100.00%	146,981.29

2. 实际控制人

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系(前十大股东)

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	持股类别	持股状态	关联方关系
1	蚂蚁科技集团股份有限公司	152,462,937	10.37%	社团法人股(H股)	正常	无
2	中国平安保险(集团)股份有限公司	150,000,000	10.21%	社团法人股(H股)	正常	无
3	深圳市加德信投资有限公司	133,615,251	9.09%	社团法人股(H股)	正常	有 ¹
4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	114,921,812	7.82%	社团法人股(H股)	正常	无
5	优孚控股有限公司	90,000,000	6.12%	社团法人股(H股)	被质押 25,000,000股	无
6	深圳日讯网络科技股份有限公司	81,000,000	5.51%	社团法人股(H股)	正常	有 ¹
7	上海远强投资有限公司	50,000,000	3.40%	社团法人股(内资股)	正常	无
8	青岛惠丽君贸易有限公司	38,307,271	2.61%	社团法人股(H股)	正常	无
9	海南灏观企业管理合伙企业(有限合伙)	25,699,100	1.75%	社团法人股(H股)	正常	无
10	深圳市日讯互联网有限公司	23,450,100	1.60%	社团法人股(H股)	正常	无

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

序号	持股姓名	持有股份数(股) (包括直接持有和间接持有)	所占股权比例	是否拥有 特殊表决权
1	姜兴	10,030,000	0.6824%	否
2	张勇博	650,000	0.0442%	否

¹ 双方互为关联方

序号	持股姓名	持有股份数（股） （包括直接持有和间接持有）	所占股权比例	是否拥有特殊表决权
3	王敏	720,000	0.0490%	否
4	王瑶	50,000	0.0034%	否

5. 报告期内股权转让情况

在报告期内，本公司未发生股权转让情况。

（二）董事、监事和高级管理人员

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

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
1	尹海	51	众安在线财产保险股份有限公司董事长。尹先生曾任中国银行总行资金部交易员、中国银行总行资金部策略分析师、中国银行伦敦分行资本市场部外汇交易主管、华泰资产管理有限公司总监、华泰财产保险有限公司营销总监、华泰伟业上海保险经纪有限责任公司总经理、众安在线财产保险股份有限公司总经理及董事。尹先生拥有北京外国语学院英语学士学位及北京大学民商法硕士学位。	国家金融监督管理总局于2023年11月2日核准任职资格，批准文号为金复（2023）419号。
2	姜兴	47	众安在线财产保险股份有限公司执行董事、总经理。姜先生于2011年至2012年担任阿里巴巴（中国）网络技术有限公司高级总监，2013年至2014年就职于浙江融信网络技术有限公司，负责保险部工作。姜先生毕业于湖南大学计算机及应用专业，学士学位。	原中国银保监会于2022年10月12日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）727号。
3	李高峰	47	众安在线财产保险股份有限公司执行董事、副总经理兼公司首席财务官、首席投资官。李先生曾担任信达证券营销服务中心副总经理，光大永明资产管理公司副总经理、董事会秘书等职务。李先生毕业于天津大学计算机科学与技术专业，工学学士学位。	原中国银保监会于2022年10月21日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）745号。
4	欧亚平	62	众安在线财产保险股份有限公司董事。欧先生为百仕达控股有限公司创办人及主要股东，现兼任上海外滩美术馆董事会主席、大自然保护协会亚太及中国理事。欧先生曾任招商银行董事、百江燃气控股公司董事局主席等多家贸易及投资公司的董事，曾任众安在线财产保险股份有限公司董事长。欧先生拥有北京理工大学颁发的工程管理学士学位，同时是北京理工大学校董。	原中国保监会于2013年11月14日核准任职资格，批准文号为保监许可（2013）447号。
5	史良洵	58	众安在线财产保险股份有限公司董事。史先生现任中国平安财产保险股份有限公司总经理。史先生于1990年10月加入中国平安保险（集团）股份有限公司，曾任平安集团金融投资部总经理助理，平安产险核保部副总经理、非水险部副总经理、财产险部副总经理、财产险部总经理。史先生于上海机械学院工程专业研究生毕业。	原中国银保监会于2019年11月14日核准任职资格，批准文号为银保监复（2019）1031号。
6	张爽	52	众安在线财产保险股份有限公司董事。张先生现任桃花源生态保护基金会董事局董事、CEO、联合创始人。张先生曾任大自然保护协会中国	原中国银保监会于2022年10月21日核准任职资格，

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
			首席代表。张先生获得南京大学自然资源管理学士学位、James Madison University 计算机与地理信息系统硕士学位。	批准文号为银保监复（2022）746号。
7	欧晋羿	31	众安在线财产保险股份有限公司董事、百仕达控股有限公司非执行董事。欧先生曾在 Thrive Capital 任投资团队成员，2010 年至 2015 年期间担任百仕达控股有限公司企划发展部经理。欧先生毕业于普林斯顿大学，获得东亚研究学士学位。	原中国保监会于 2017 年 7 月 3 日核准任职资格，批准文号为保监许可（2017）707 号。
8	欧伟	66	众安在线财产保险股份有限公司独立董事。欧先生曾任中国人民银行大连分行副行长，原中国保险监督管理委员会辽宁保监局、河南保监局局长，中国财产再保险有限责任公司总经理，中国大地财产保险股份有限公司党委书记、董事长，中国人寿再保险有限责任公司监事会主席。欧先生为高级经济师，研究生学历。	原中国银保监会于 2019 年 12 月 16 日核准任职资格，批准文号为银保监复（2019）1136 号。
9	郑慧恩	45	众安在线财产保险股份有限公司独立董事。郑女士拥有香港、纽约及英国的律师执业资格。郑女士现任胡百全律师事务所的顾问律师，兼任中国人民政治协商会议北京市委员会委员、整笔拨款督导委员会委员、公务员薪俸及服务条件常务委员会委员、优质教育基金评审及监察专责委员会委员，以及香港房屋委员会辖下审计附属小组委员会委员。郑女士拥有逾 20 年的律师工作经验。郑女士在伦敦大学英皇学院获得法学学士学位及在香港大学获得法学专业证书。	原中国银保监会于 2022 年 1 月 26 日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）61 号。
10	陈咏芝	48	众安在线财产保险股份有限公司独立董事。陈女士为香港证监会发牌机构持牌人，拥有香港会计师执照。陈女士现任盈达资本有限公司首席执行官、董事会主席，国际金融经贸协会会长。陈女士曾任骏利亨德森投资集团亚太区主管暨首席运营官、联博资产管理集团首席财务官、香港交易及结算所有限公司财务部助理经理、安达信会计师事务所资深会计师。陈咏芝女士拥有英国牛津大学 EMBA 硕士学位、香港大学经济学硕士学位及香港科技大学工商管理（会计学）学士学位。	原中国银保监会于 2022 年 10 月 21 日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）744 号。

（2）监事基本情况

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
1	温玉萍	43	众安在线财产保险股份有限公司监事、深圳日讯网络科技股份有限公司财务总监。曾任海信科龙电器股份有限公司财务部会计、深圳日讯网络科技股份有限公司财务经理。温女士获得西安建筑科技大学会计学学士学位、西安建筑科技大学管理学硕士学位。	原中国保监会于 2013 年 11 月 29 日核准任职资格，批准文号为保监许可（2013）486 号。
2	郭立民	61	众安在线财产保险股份有限公司监事。郭先生拥有丰富的政府工作和企业管理工作经验，从事各项管理工作逾三十年。郭先生于 1998 年 8 月至 2003 年 1 月担任深圳市发展计划局副局长，于 2003 年 1 月至 2004 年 4 月担任深圳机场（集团）有限公司董事长，于 2004 年 4 月至 2009 年 8 月担任深圳市国有资产监督管理委员会主任，于 2009 年 8 月至 2012 年 2 月担任深业集团有限公司董事长，于 2012 年 2 月至 2017 年 8 月担任深圳市经济贸易信息化委员会主任。此外，郭先生曾任中国平安保险（集团）股份有限公司、路劲基建有限公司及沿海绿色家园有限公司非执行董事等董事职务。郭先生已获得湖南大学国际贸易学硕士学位、香港科技大学 EMBA 学位及北京化工学院化学工程专业学士学位，高级工程师。	原中国银保监会于 2022 年 1 月 26 日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）59 号。

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
3	王瑶	37	众安在线财产保险股份有限公司开放平台部业务高级总监，职工代表监事。王女士于2014年4月加入众安保险，曾负责市场公关等相关工作。王女士曾于《第一财经日报》等财经媒体担任记者职务，于海富通基金管理有限公司从事市场营销工作。王女士拥有上海财经大学管理学学士以及中欧国际工商学院工商管理硕士学位。	国家金融监督管理总局于2023年9月1日核准任职资格，批准文号为金复（2023）242号。

（3）总公司高级管理人员基本情况

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
1	姜兴	47	姜兴先生现任公司执行董事、总经理。姜先生于1999年7月取得湖南财经学院（已与湖南大学合并为湖南大学）计算机及应用专业工学学士学位。姜先生于2013年12月至2014年3月负责浙江融信网络技术有限公司保险部，于2011年1月至2012年3月任阿里巴巴（中国）网络技术有限公司高级总监。	原中国银保监会于2022年10月12日核准任职资格，批准文号为银保监复（2022）727号。
2	王敏	39	王敏先生现任公司常务副总经理兼董事会秘书。王先生已分别取得经济学学士、硕士学位及博士学位；曾任职于保险监管部门，参与制定多项保险监管制度，熟悉保险法规和行业经营。	原中国保监会于2017年8月8日核准总经理助理任职资格，批准文号为保监许可（2017）915号。原中国银保监会于2018年5月14日核准董事会秘书任职资格，批准文号为银保监许可（2018）279号。2019年7月24日，经我公司报备（众安字〔2019〕373号），任命王敏先生担任副总经理兼董事会秘书。
3	李高峰	47	李高峰先生现任公司执行董事、副总经理兼任公司首席财务官、首席投资官。李先生曾在天津大学攻读计算机科学与技术专业，于2000年6月获工学学士学位。李先生具有深厚的金融行业背景及近20年的管理经验，对中国资本市场有较为深入的理解。李先生先后任职光大证券股份有限公司成都营业部负责人；信达证券股份有限公司营销服务中心副总经理；光大永明资产管理股份有限公司副总经理、助理总经理、董事会秘书等职务。	原中国银保监会于2019年1月10日核准任职资格，批准文号为银保监复（2019）46号。
4	张勇博	46	张勇博先生现任公司副总经理、合规负责人兼首席法务官。张先生具有华东政法大学国际经济法硕士学位。他具有多年执业律师工作经验，先后在中宏人寿保险有限公司、永诚财产保险股份有限公司从事公司治理及法律合规管理工作。	原中国保监会于2013年11月7日核准任职联合规负责人资格，批准文号为保监许可（2013）414号；原中国银保监会于2018年4月20日核准任职副总经理资格，批准文号为银保监许可（2018）135号。
5	杨楠	37	杨楠女士现任公司副总经理。杨女士毕业于清华大学经济管理学院，获得经济学学士学位。杨女士有着丰富的战略、资本市场和投资经验，在加入众安之前，杨女士曾先后于头部投资银行和私募基金任职。	原中国银保监会于2021年3月26日核准任职资格，批准文号为银保监复（2021）

序号	姓名	年龄	基本情况	任职时间及批复
				227号。
6	宋振华	48	宋振华先生现任公司副总经理。宋先生毕业于华东理工大学,学士学位。曾就职于中国平安等大型企业,也有多次创业经验。宋先生有着资深的技术开发背景及互联网产品、平台运营经验,具备丰富的保险领域理论基础和多年实战经验。	原中国银保监会于2021年7月2日核准任职资格,批准文号为银保监复(2021)515号。
7	韩立群	49	韩立群先生现任众安在线财产保险股份有限公司总经理助理兼首席发展官。韩先生毕业于浙江大学,获得工商管理硕士学位。曾就职于多家保险公司及大型企业集团,韩先生有着深厚的保险行业背景,同时具备多年的保险公司及企业集团的管理经验。	原中国银保监会于2023年1月10日核准任职资格,批准文号为银保监复(2023)12号。
8	于洋	43	于洋先生,现任众安在线财产保险股份有限公司总经理助理兼首席风险官。于先生2004年毕业于北京大学,获理学、经济学双学士学位,并于2005年毕业于比利时鲁汶天主教大学,获人工智能硕士学位。于先生拥有丰富的数据分析和风险管理专业经验。历任北京瑞尼尔信息技术数据分析部经理、益佰利中国高级统计分析师和费埃哲中国高级统计咨询师。并曾任中国民生银行总行高级风险管理师、河南中原消费金融股份有限公司筹建办公室风险合规负责人、风险总监和首席风险官。	原中国银保监会于2022年7月4日核准任职资格,批准文号为银保监复(2022)429号。
9	孙睿	41	孙睿先生现任公司财务负责人。孙睿先生于2005年7月毕业于复旦大学社会工作专业,获得法学学士学位。孙先生具备10年以上的财务工作背景和经验,曾在德勤华永会计师事务所从事美国和香港上市的相关技术研究,在并购、反舞弊等领域也多有涉猎。	原中国银保监会于2019年6月13日核准任职资格,批准文号为银保监复(2019)580号。
10	林海	51	林海先生现任公司总精算师。林先生于1996年毕业于复旦大学,获理学学士学位,2004年毕业于上海交通大学,获工商管理硕士学位。林先生先后在光博商务咨询(上海)等担任精算业务总监,在燕赵财险、天安财险、永安财险、中银保险等保险公司曾担任总精算师、精算责任人或精算相关部门负责人,有十年以上财产险公司总部精算管理工作经历。	原中国银保监会于2019年12月26日核准任职资格,批准文号为银保监复(2019)1191号。
11	王晓明	43	王晓明先生现任公司审计责任人。王先生毕业于中央财经大学,获注册会计师硕士学位、会计学士学位,有国际注册会计师(CIA)、国际注册反洗钱师资质。王先生有15年以上丰富的金融保险行业的内部审计工作和管理经验,曾先后任职于平安集团、厚相集团、漫道集团的审计及内控部门作为部门负责人,负责统筹管理内部审计工作。	原中国银保监会于2020年4月14日核准任职资格,批准文号为银保监复(2020)209号。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员变更情况

在报告期内,本公司董事、监事和总公司高级管理人员无变更。

(三) 子公司、合营企业和联营企业²

公司名称	公司性质	币种	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
众安信息技术服务有限公司	子公司	人民币	500,000.00	500,000.00	-	100.00%	100.00%	-
众安在线保险经纪有限公司	子公司	人民币	30,000.00	30,000.00	-	100.00%	100.00%	-

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内金融监管部门和其他政府部门对公司董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况。

报告期内无。

2. 报告期内公司董事、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规行为的情况。

报告期内无。

3. 报告期内被国家金融监管总局采取的监管措施。

报告期内无。

² 直接持有的子公司、合营企业和联营企业

四、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称 (单位: 万元)	本季度数	上季度数	基本情景下 下季度预测数
认可资产	5,060,522.20	5,063,395.14	5,123,265.89
认可负债	3,229,187.67	3,222,038.13	3,313,118.67
实际资本	1,831,334.53	1,841,357.00	1,810,147.22
其中: 核心一级资本	1,751,659.09	1,761,681.56	1,730,471.77
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	79,675.44	79,675.44	79,675.44
附属二级资本	-	-	-
可资本化风险最低资本	817,108.69	755,968.32	822,091.63
控制风险最低资本	12,939.60	11,971.39	13,018.51
附加资本	-	-	-
最低资本	830,048.30	767,939.71	835,110.15
核心偿付能力溢额	921,610.79	993,741.85	895,361.62
综合偿付能力溢额	1,001,286.24	1,073,417.29	975,037.07
核心偿付能力充足率	211.03%	229.40%	207.21%
综合偿付能力充足率	220.63%	239.78%	216.76%

(二) 流动性风险监管指标

指标	本季度	上季度
基本情景下、压力情景下的流动性覆盖率		
基本情景下, 未来3个月 LCR1	108.98%	106.94%
基本情景下, 未来12个月 LCR1	103.35%	101.97%
压力情景下考虑资产变现情况的流动性覆盖率		
必测压力情景下, 未来3个月 LCR2	247.59%	283.32%
必测压力情景下, 未来12个月 LCR2	128.44%	131.03%
自测压力情景下, 未来3个月 LCR2	206.60%	242.12%
自测压力情景下, 未来12个月 LCR2	120.85%	124.71%
压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率		
必测压力情景下, 未来3个月 LCR3	93.39%	97.52%
必测压力情景下, 未来12个月 LCR3	83.60%	84.16%
自测压力情景下, 未来3个月 LCR3	95.74%	100.68%
自测压力情景下, 未来12个月 LCR3	90.64%	92.50%
经营活动净现金流回溯不利偏差率		
经营活动净现金流回溯不利偏差率	294.87%	118.50%
公司净现金流		
保险公司本年累计的净现金流(单位: 万元)	14,796.51	-104,111.12

(三) 流动性风险监测指标

指标名称	本季度数	上季度可比数
经营活动净现金流(单位:万元)	36,946.69	21,691.16
百元保费经营活动净现金流	5.21	0.74
特定业务现金流支出占比	18.24%	19.95%
规模保费同比增速	18.10%	24.70%
现金及流动性管理工具占比	5.83%	6.30%
季均融资杠杆比例	15.72%	16.34%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	1.24%	1.46%
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	18.29%	17.99%
持有关联方资产占比 ³	2.27%	2.26%

(四) 主要经营指标

指标名称(单位:万元)	本季度数 (本期期末)	本年累计数
保险业务收入	708,581.75	708,581.75
净利润 ⁴	-9,454.51	-9,454.51
总资产 ⁴	4,148,801.58	--
净资产 ⁴	1,915,285.47	--
保险合同负债	1,155,285.02	--
基本每股收益(元) ⁴	-0.064	-0.064
净资产收益率 ⁴	-0.49%	-0.49%
总资产收益率 ⁴	-0.23%	-0.23%
投资收益率	-0.87%	-0.87%
综合投资收益率	0.43%	0.43%
效益类指标		
综合成本率	--	99.38%
综合费用率	--	42.70%
综合赔付率	--	56.68%
手续费及佣金占比	--	10.80%
业务管理费占比	--	32.69%
规模类指标		
签单保费	708,581.75	708,581.75
车险签单保费	47,120.96	47,120.96
非车险前五大险种的签单保费 ⁵	628,700.49	628,700.49
3.1 第一大险种的签单保费	240,711.17	240,711.17
3.2 第二大险种的签单保费	173,448.03	173,448.03
3.3 第三大险种的签单保费	117,747.10	117,747.10

3 根据《银行保险机构关联交易管理办法》(银保监会(2022)1号令)填报。

4 表中净利润、总资产、净资产指标根据公司财务报告数据披露(公司财务报告根据中国财政部于2017年修订印发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及2020年修订印发的《企业会计准则第25号——保险合同》等中国企业会计准则编制);基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率指标依据前述指标结果,按照《保险公司偿付能力监管规则第18号:偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。根据《保险公司偿付能力监管规则第1号:实际资本》口径的净资产参考本报告第十部分的相应科目。

5 依据《保险公司偿付能力监管规则第4号:保险风险最低资本(非寿险业务)》中非寿险业务类型分类,并以本年累计数排序确定前五大险种。

指标名称 (单位: 万元)	本季度数 (本期期末)	本年累计数
3.4 第四大险种的签单保费	58,718.62	58,718.62
3.5 第五大险种的签单保费	38,075.58	38,075.58
车险车均保费 (元)	950.15	950.15
各渠道签单保费 ⁶	708,581.75	708,581.75
5.1 代理渠道签单保费	312,733.83	312,733.83
5.2 直销渠道签单保费	235,631.19	235,631.19
5.3 经纪渠道签单保费	160,216.72	160,216.72
5.4 其他渠道签单保费	-	-

(五) 近三年 (综合) 投资收益率

指标名称	2021 年至 2023 年
近三年平均投资收益率	2.31%
近三年平均综合投资收益率	1.94%

6 依据银保监办发〔2022〕22号《银保监会办公厅关于做好保险业普惠金融重点领域情况和互联网保险业务统计工作的通知》互联网保险业务统计报表渠道分类

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

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》关于公司分类标准的规定，本公司属于I类公司。

成立日期：2013年10月9日；

2023年度签单保费：295亿元；

2023年末总资产⁷：414亿元；

公司不设分支机构。

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估结果

2023年4月，原银保监会偿付能力监管部下发了《关于众安在线财产保险股份有限公司2022年SARMRA现场评估意见书》，公司2022年SARMRA得分为77.65分。其中，风险管理基础与环境16.34分，风险管理目标与工具7.68分，保险风险管理7.5分，市场风险管理7.82分，信用风险管理7.82分，操作风险管理7.62分，战略风险管理7.2分，声誉风险管理7.69分，流动性风险管理7.98分。

（三）报告期内采取的风险管理措施及各项措施的实施进展情况

本季度，公司按照风险管理工作规划，稳步推进风险管理各项工作。

1. 风险管理制度的建设与完善

本季度，公司对全面风险管理和偿付能力管理制度体系进行完善，修订制定了《众安保险消费者权益保护内部培训管理办法》《众安保险个人信息保护管理规定》《众安保险股票投资管理规定》《众安保险轮岗管理规定》《众安保险反保险欺诈管理规定》《众安保险洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理办法》《众安保险大额交易和可疑交易报告管理规范》《众安保险非车险两核授权管理办法》等制度。

⁷ 与上述主要经营指标中的总资产口径一致。

2. 管理流程的梳理与优化

本季度公司在充分考虑偿付能力监管规则等要求、公司发展战略及历史风险偏好体系执行情况的基础上，更新了 2024 年度风险偏好陈述书。2024 年公司继续采取“积极偏稳健”的风险偏好，核心体现为负债端保持业务稳健增长保持承保盈利，资产端提升投资收益以及收益稳定性；健全风险管理体系，降低风险事件发生的可能性；保持相对充足的偿付能力率水平。同时在此基础上公司更新了本年度风险容忍度和限额，确保将风险偏好体系融入公司经营决策中。

（四）自评估情况

本季度不适用。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

评价期间	分类监管评级
2023年第4季度	BBB
2023年第3季度	BBB

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司针对本季度的风险综合评级变化和监管反馈的主要风险情况通报，梳理指标变化，分析原因，推动优化，包括提升盈利能力和稳定性、加强经营活动净现金流预测准确性、细化保险业务和公司治理等重点领域的操作风险管理。

（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

公司持续重视操作风险管理，合理有效利用三大管理工具进行日常管控。本季度公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《保险公司内部控制基本准则》及各类监管要求，并结合公司经营管理现状，坚持将风险管理和合规经营贯穿于业务发展全过程，严格贯彻全面、重要、制衡、适应、成本效益等内部控制原则，持续完善各项管理制度，持续建设适应业务发展的内控体系，为控制风险、实现内控目标提供合理保证。

本季度，公司未发生重大操作风险事件，操作风险在可控范围之内。

2. 战略风险

战略风险，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。

2024年一季度，公司战略风险管理部门在持续遵循《保险公司发展规划管理指引》和《保险公司偿付能力监管规则第12号：偿付能力风险管理要求与评估》的基础上，进一步强化战略风险管理。

本季度，公司战略风险管理部门紧密结合市场环境的变化和公司的实际发展需求，收集分析了国内外宏观经济政策、行业发展趋势以及客户需求变化等多方面的信息，完成了《公司五年发展规划—2024年度分解计划和落实措施》，确保公司的战略规划能够及时响应外部环境的变化。

为了更好地评估公司战略的实施情况，公司战略风险管理部门根据《众安保险发展规划实施评估方案》部署，经总经理批准，牵头协调各部门对公司2023年度发展规划实施情况评估进行了系统性评估。评估工作分为两个阶段进行：第一阶段，战略风险管理部门组织各部门依据规划及实施情况开展相关板块的自评，完成“公司发展规划实施情况评估表”的自评内容，形成自评得分；第二阶段，战略风险管理部门统筹各板块自评内容，进行逐一确认、综评分析和得分校对，完成“公司发展规划实施情况评估表”最终评分，形成《公司2023年度发展规划实施情况评估工作报告》，并将评估结果向公司管理层汇报。

通过自评分析和综评纠偏，2023年公司发展规划实施涉及的十大板块工作整体运行平稳，各板块评估得分集中在83至96分区间，将不同板块评估得分与其对公司发展规划整体推进的影响权重进行加权汇总后，众安保险2023年发展规划实施评估综合得分为90.44分，较2023年上半年评估得分提升1.44分，整体情况优秀。

结合本季度公司发展情况来看，公司的战略风险管控得宜，战略目标、业务发展、偿付能力管理、机构发展、资本管理、风险管理、基础管理、保障措施八大方面，保持了健康良好的发展态势，战略风险整体可控，符合监管工作要求。

3. 声誉风险

2024年第一季度，公司声誉风险管控正常，未出现重大声誉风险事件。

众安保险持续做好舆情系统监测，一季度内地媒体舆情健康度为95.53%，加强企业金融消保宣传，当季报道主要集中于《众安保险发布十年理赔报告：累计为4.6亿客户赔付超650亿元》、《众安保险“3·15”消费者权益保护教育宣传周正式启动》、《众安在线公布2023年全年业绩》。

4. 流动性风险

本公司面临的主要流动性风险是源于保险合同的退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及公司的各项日常支出。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来控制流动性风险及确保本公司能够履行付款责任。本季度，公司退保、减保、赔付或给付等支出情况正常，资金运用方面流动性机制运行平稳，投资端注重头寸管理，并注意资产负债两端久期匹配，各流动性指标运行正常，公司流动性处于相对充裕的合理水平。

本公司流动性充足，流动性风险较低。

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

本公司不设置分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

在报告期内，本公司未发生重大再保险合同事项。

（三）报告期内重大赔付事项

赔付事项	赔付金额（万元）	赔付原因	再保摊回情况
自然灾害	1,174.81	寒潮冰灾	无
自然灾害	855.09	寒潮冰灾	无
自然灾害	488.94	雪灾	无
疾病	197.86	身故	无
自然灾害	183.45	寒潮冰灾	无

（四）报告期内重大投资行为

在报告期内，本公司未发生重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

在报告期内，本公司未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

在报告期内，本公司未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联方交易

关联方	杭州焕悦网络技术有限公司
交易内容	2024年2月5日，本公司与焕悦签订了《营销推广业务合作统一交易协议》（以下简称“协议”），协议有效期自2024年2月5日起至2024年12月31日止。根据协议约定，本公司委托焕悦为本公司提供保险产品的营销推广服务，并向其支付相应的服务费。业务范围主要包括宠物险、意外险、医疗险、重疾险以及其他险种等。该协议项下合作的产品和服务的具体内容及相关事项，由双方另行签订具体协议予以规定。
定价原则	本公司向焕悦支付的服务费，费用计算标准根据保险产品推广时间、资源位等因素的不同而有所差异，结算价格参考市场实际水平。双方按照市场化原则进行交易，符合相关法律法规要求，交易定价合理公允，未偏离市场独立第三方价格或者收费标准。
交易价格	市场定价
报告期内交易金额	17,569.50万元
占同类交易金额的比例	17.62%
结算方式	月度结算

（八）报告期内各项重大诉讼事项

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼事项情况

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)
贺**、曹**、贺**	意外伤害保险合同理赔争议	2023.11-2024.01	201.15	100.57
顾**、顾**、徐**	意外伤害保险合同理赔争议	2023.06-2024.01	102.07	100.00
孙**等、张**、张**	意外伤害保险合同理赔争议	2024.01-2024.02	100.69	84.00

2. 报告期内存在的重大未决诉讼情况

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)	可能发生损失金额或损失的范围(万元)
孟**等	意外伤害保险合同理赔争议	待判决	2023年6月	249.30	案件尚在审理中，暂无法准确预估损失金额和范围。
王**	交通事故损害赔偿纠纷	待判决	2023年12月	218.40	案件尚在审理中，暂无法准确预估损失金额和范围。
邓**等	意外伤害保险合同理赔争议	待判决	2023年9月	210.44	案件尚在审理中，暂无法准确预估损失金额和范围。

（九）报告期内重大担保事项

1. 已履行的重大担保事项情况

报告期内，本公司未发生已履行的重大担保事项。

2. 未履行完毕的重大担保事项情况

报告期内，本公司未发生未履行完毕的重大担保事项。

(十) 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，本公司未发生其他对偿付能力有重大影响的事项。

八、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率变化及其原因分析

2024年第1季度末,公司的核心偿付能力充足率为211.03%,较上季度末的229.40%下降约18个百分点;综合偿付能力充足率为220.63%,较上季度末的239.78%下降约19个百分点,分析如下:

1. 实际资本方面,公司实际资本为183.13亿,较上季度末的184.14亿减少1.01亿,主要是子公司权益有所下降,非认可资产有所上升。

2. 最低资本方面,公司最低资本为83.00亿,较上季度末的76.79亿增加6.21亿。其中风险分散前保险、市场和信用风险最低资本分别为31.09亿、72.37亿和12.26亿。其中保险风险最低资本较上季度末环比下降4.25%,主要源于融资性信用保证险风险暴露下降;市场风险最低资本较上季度末环比上升12.60%,主要由于部分投资资产因子上升;信用风险最低资本较上季度末环比下降3.87%,主要源于部分应收账款风险暴露下降。

总体而言,本公司目前偿付能力仍较为充足,满足公司的风险偏好要求。公司将在继续发展保险业务与开展各类投资的同时,持续加强对偿付能力充足率的分析与监控,指引业务结构调整,护航业务稳健发展。

（二）报告期内流动性风险监管指标变化及其原因分析

1. 流动性覆盖率

基本情景下公司整体流动性覆盖率(LCR1)、压力情景下公司整体流动性覆盖率(LCR2)均未低于100%,压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率(LCR3)未低于50%。公司流动性资产储备较为充足,整体流动性风险可控。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度公司的经营活动净现金流回溯不利偏差率为294.87%,上季度为118.50%。最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率未连续低于-30%。

3. 净现金流

本年度公司净现金流入累计为1.48亿元,其中经营活动净现金流入累计为3.69亿元,投资活动净现金流入累计为8.45亿元,筹资活动净现金流出累计为

10.67 亿元。以上均为正常经营、投资及筹资情况变动。从各险种的赔付情况看均处于正常区间，公司不存在兑付压力。

截至 2024 年一季度，本年净现金流为累计流入 1.48 亿元，上一会计年度的净现金为流出 10.41 亿元，上一会计年度之前会计年度的净现金为流入 5.70 亿元。净现金流未连续小于零，净现金流总体符合监管要求。

（三）风险综合评级结果的变化及其原因

根据偿二代监管信息系统公布结果，公司 2023 年第 4 季度风险综合评级的评价结果为 BBB 类，2023 年第 3 季度为 BBB 类，公司偿付能力充足率达标，且操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险较小。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

报告期内，本公司无季度报告的审计意见。

（二）有关事项审核意见

报告期内，本公司无有关事项审核意见。

（三）信用评级有关信息

信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司	穆迪投资者服务香港有限公司	贝氏评级有限公司
评级目的	开展业务需要，以及资本市场投资者使用	发行债券用于资本市场投资者使用	开展业务需要
评级对象	众安在线财产保险股份有限公司	众安在线财产保险股份有限公司	众安在线财产保险股份有限公司
评级结果	信用评级为 AAA 级 评级展望为稳定	财务实力评级（IFSR）为 Baa1 评级展望为正面 美元高级债为 Baa2	财务实力评级（IFSR）为 A- 长期发行人信用评级（ICR）为 a- 评级展望为稳定
评级有效时间	2024-01-26 至 2025-01-26	2024-01-12 起	2023-11-09 起
跟踪评级情况	中诚信国际将根据《跟踪评级安排》，不定期对评级对象实施跟踪评级并形成结论，决定维持、变更、暂停或中止评级对象信用等级。	每年进行定期跟踪一次，不定期进行调整。	每年进行定期跟踪一次，不定期进行调整。

（四）外部机构对验资、资产评估(含房地产评估)等事项出具的意见

报告期内，本公司无外部机构对验资、资产评估(含房地产评估)等事项出具的意见。

（五）报告期内外部机构的更换情况

报告期内，本公司无外部机构的更换情况。

十、实际资本

(以下单位均为人民币万元)

实际资本表

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,751,659.09	1,761,681.56
1.1	净资产	1,841,000.58	1,838,553.33
1.2	对净资产的调整额	-89,341.49	-76,871.77
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-80,576.33	-76,118.78
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	70,910.28	78,922.45
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)	-79,675.44	-79,675.44
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	-	-
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	-	-
2	核心二级资本	-	-
3	附属一级资本	79,675.44	79,675.44
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	1,831,334.53	1,841,357.00

认可资产表

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	247,705.10	-	247,705.10	261,725.48	-	261,725.48
1.1	库存现金	-	-	-	-	-	-
1.2	活期存款	55,277.97	-	55,277.97	60,140.25	-	60,140.25
1.3	流动性管理工具	192,427.13	-	192,427.13	201,585.24	-	201,585.24
2	投资资产	2,963,106.82	-14,428.56	2,977,535.38	3,001,887.14	-14,327.33	3,016,214.46
2.1	定期存款	29,500.00	-	29,500.00	29,500.00	-	29,500.00
2.2	协议存款	-	-	-	-	-	-
2.3	政府债券	26,579.49	-	26,579.49	23,490.56	-	23,490.56
2.4	金融债券	1,014,161.13	-	1,014,161.13	1,065,534.32	-	1,065,534.32
2.5	企业债券	20,219.10	-	20,219.10	28,753.32	-	28,753.32
2.6	公司债券	75,655.99	-	75,655.99	76,064.18	-	76,064.18
2.7	权益投资	317,630.90	-14,294.82	331,925.72	322,537.86	-14,294.82	336,832.67
2.8	资产证券化产品	3,089.00	-	3,089.00	3,089.00	-	3,089.00
2.9	保险资产管理产品	175,584.61	-133.74	175,718.35	154,996.91	-32.51	155,029.42
2.10	商业银行理财产品	-	-	-	-	-	-
2.11	信托计划	62,850.00	-	62,850.00	62,850.00	-	62,850.00
2.12	基础设施投资	21,620.71	-	21,620.71	21,779.63	-	21,779.63
2.13	投资性房地产	-	-	-	-	-	-
2.14	衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
2.15	其他投资资产	1,216,215.89	-	1,216,215.89	1,213,291.36	-	1,213,291.36
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	530,000.00	-56,481.73	586,481.73	530,000.00	-64,595.13	594,595.13
4	再保险资产	112,748.16	-	112,748.16	99,940.66	-	99,940.66
4.1	应收分保准备金	27,440.77	-	27,440.77	23,322.97	-	23,322.97
4.2	应收分保账款	85,307.39	-	85,307.39	76,617.69	-	76,617.69

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
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	1,032,121.22	-	1,032,121.22	987,825.28	-	987,825.28
5.1	应收保费	831,776.92	-	831,776.92	823,890.14	-	823,890.14
5.2	应收利息	28,786.42	-	28,786.42	26,898.05	-	26,898.05
5.3	应收股利	383.49	-	383.49	145.89	-	145.89
5.4	预付赔款	2,687.47	-	2,687.47	1,311.99	-	1,311.99
5.5	存出保证金	6.52	-	6.52	4.78	-	4.78
5.6	保单质押贷款	-	-	-	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	168,480.40	-	168,480.40	135,574.43	-	135,574.43
6	固定资产	1,866.25	-	1,866.25	965.80	-	965.80
6.1	自用房屋	-	-	-	-	-	-
6.2	机器设备	1,453.24	-	1,453.24	585.89	-	585.89
6.3	交通运输设备	213.69	-	213.69	228.72	-	228.72
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	199.31	-	199.31	151.18	-	151.18
6.6	其他固定资产	-	-	-	-	-	-
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	182,640.70	80,576.33	102,064.37	178,247.11	76,118.78	102,128.33
9.1	递延所得税资产	102,088.82	22,413.38	79,675.44	102,088.82	22,413.38	79,675.44
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	80,551.88	58,162.95	22,388.93	76,158.29	53,705.40	22,452.89
10	合计	5,070,188.25	9,666.05	5,060,522.20	5,060,591.47	-2,803.67	5,063,395.14

认可负债表

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	1,155,285.02	1,164,549.03
1.1	未到期责任准备金	813,486.29	828,416.41
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	-	-
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	813,486.29	828,416.41
1.2	未决赔款责任准备金	341,798.73	336,132.62
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	158,970.16	159,819.26
2	金融负债	1,434,541.42	1,519,412.43
2.1	卖出回购证券	761,775.10	848,044.30
2.2	保户储金及投资款	-	-
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	672,766.32	671,368.13
3	应付及预收款项	583,818.32	482,533.76
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	14,491.26	13,530.11
3.3	预收保费	20,825.02	25,093.59
3.4	应付分保账款	86,090.65	75,386.23
3.5	应付手续费及佣金	86,026.87	81,376.93
3.6	应付职工薪酬	18,059.27	26,022.72
3.7	应交税费	11,644.89	11,614.14
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	346,680.37	249,510.04
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	55,542.91	55,542.91
7.1	递延所得税负债	55,542.91	55,542.91
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	-	-
8	认可负债合计	3,229,187.67	3,222,038.13

十一、最低资本

(以下单位均为人民币万元)

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	817,108.69	755,968.32
1*	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	860,114.41	795,756.12
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	-	-
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	-	-
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	-	-
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	-	-
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	310,874.63	324,680.00
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	309,758.79	323,745.37
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	4,349.26	3,661.11
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	3,233.42	2,726.48
1.3	市场风险最低资本合计	723,709.87	642,726.45
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	97,565.33	83,268.72
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	722,244.36	642,825.61
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	13,012.60	7,821.69
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	32,133.20	32,786.00
1.3.7	市场风险-风险分散效应	141,245.63	123,975.57
1.4	信用风险最低资本合计	122,632.86	127,571.98
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	73,039.94	60,753.29
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	81,926.91	98,012.09
1.4.3	信用风险-风险分散效应	32,333.98	31,193.40
1.5	量化风险分散效应	297,102.95	299,222.31
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	-	-
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	-	-
1.6.2	损失吸收效应调整上限	-	-
2	控制风险最低资本	12,939.60	11,971.39
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	830,048.30	767,939.71

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

行次	类型	期末数			期初数		
		风险分散前的最低资本	保费风险最低资本	准备金风险最低资本	风险分散前的最低资本	保费风险最低资本	准备金风险最低资本
1	车险	16,965.85	14,309.63	4,432.50	16,225.39	13,808.93	4,061.32
2	财产险	47,879.57	43,269.04	8,169.78	39,771.17	35,850.03	6,931.13
3	船货特险	2,489.11	1,956.89	844.64	2,201.67	1,711.20	772.64
4	责任险	20,783.69	13,400.13	10,542.01	15,399.13	8,155.22	9,606.41
5	农业险	-	-	-	-	-	-
6	信用保证险	242,827.14			267,121.69	-	-
6.1	融资性信用保证保险	228,340.16			253,390.43	-	-
6.2	非融资性信用保证保险	14,486.98	14,210.05	538.82	13,731.26	13,459.72	527.86
7	短意险	35,739.82	27,727.00	12,608.09	34,390.60	26,838.81	11,927.62
8	短健险	131,840.82	106,828.39	40,515.43	129,661.51	103,797.37	41,544.81
9	短寿险	-	-	-	-	-	-
10	其他险	79,254.20	76,647.76	4,978.18	75,818.89	73,278.04	4,848.94

财产和人身险公司非寿险业务保险风险-巨灾风险

行次	项目	期末数	期初数
1	国内车险巨灾风险最低资本	4,334.20	3,649.83
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	23.12	17.32
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	-	-
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	-	-
5	国际地震巨灾风险最低资本	-	-
6	巨灾风险分散效应 (1+2+3+4+5-7)	8.06	6.04
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	4,334.20	3,661.11