保险公司偿付能力

季度报告摘要

黄河财产保险股份有限公司

China Yellow River Property & Casualty Insurance co., Ltd

2025 年第 3 季度

目 录

- ,	公司信息	3
Ξ,	董事长和管理层声明	4
三、	基本情况	5
四、	主要指标	. 10
五、	风险管理能力	. 12
六、	风险综合评级(分类监管)	. 12
七、	重大事项	. 12
八、	管理层分析与讨论	. 17
九、	外部机构意见	. 18
+,	实际资本	. 19
+-	-、最低资本	. 23

一、公司信息

(一) 注册地址

甘肃省兰州市七里河区西津西路 16号兰州国际商贸中心 045 幢兰州中心 1单元写字楼 36、37层

(二) 法定代表人

王晓钟

(三) 经营范围和经营区域

经营范围: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;企业/家庭财产保险及工程保险(特殊风险保险除外);责任保险;船舶/货运保险;农业保险;信用保证保险;短期健康/意外伤害保险;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;经中国保险监管机构批准的其他业务。

经营区域: 甘肃省、北京市、河北省。

报告联系人姓名: 张强

办公室电话: 010-57329752

移动电话: 13021273311

电子信箱: zhangqiang@ypic.cn

二、董事长和管理层声明

本报告已经本公司董事长批准,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。

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

	期	初		本期股份或股	及权的增减		期	末
股权类别	股份或出	占比	股东增	公积金转	股权转		股份或出	占比
	资额	(%)	资	增及分配 股票股利	让	小计	资额	(%)
国家股	_	_	_	_	_	_	_	_
国有法人股	19.5 亿元	78	_	_	_	_	19.5 亿元	78
社会法人股	5.5 亿元	22	_	_	_	_	5.5 亿元	22
外资股	_	_	_	_	_	_	_	_
其他				_		_	_	_
合计	25 亿元	100	_	_	_	_	25 亿元	100

2、实际控制人

目前,公司不存在持股超过 50%的控股股东,所有股东之间也不存在一致行动人关系,公司不存在实际控制人。

3、本季度末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	类别	关联方关系	期末持股数量或 出资额	期末持股比 例	所持股份状 态
甘肃省公路航空旅游投资集团有 限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	5 亿元	20%	被质押
中国铁建投资集团有限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	3.5 亿元	14%	正常
名城地产(福建)有限公司	社会法 人股	与其他股东无关 联方关系	3.5 亿元	14%	正常
兰州兰石集团有限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	3 亿元	12%	正常
白银有色集团股份有限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	2.75 亿元	11%	正常
中国交通建设股份有限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	2 亿元	8%	正常
读者出版传媒股份有限公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	2 亿元	8%	正常
甘肃远达投资集团有限公司	社会法 人股	与其他股东无关 联方关系	2 亿元	8%	被质押

兰州新区城市发展投资集团有限 公司	国有股	与其他股东无关 联方关系	1.25 亿元	5%	被冻结
合计			25 亿元	100%	

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

报告期内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

董事长及执行董事

王晓钟先生,1965年出生,本科学历。自2024年11月29日起任本公司董事长,任职资格批准文号为甘金监行许(2024)429号。现任本公司党委书记、董事长。王先生曾任甘肃省远大路业集团有限公司副总经理,甘肃路桥公路投资有限公司党委书记、董事长,甘肃公航旅马坞西寨高速公路管理有限公司董事长,本公司党委副书记、纪委书记、工会主席、职工董事等职务。

执行董事

石海波先生,1967年出生,本科学历。经甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司提名,自 2024年12月31日起任本公司董事,任职资格批准文号为甘金监行许〔2024〕473号。现任本 公司党委副书记、执行董事、总裁。石先生曾任本公司党委委员、副总裁、经理层临时负责人、 总裁助理、财务负责人、财务会计部总经理等职务。

非执行董事

郑国强先生,1979年出生,本科学历。经名城地产(福建)有限公司提名,自2024年10月31日起任本公司董事,任职资格批准文号为甘金监行许(2024)349号。现任本公司非执行董事;上海大名城企业股份有限公司董事、副总经理、财务总监。郑先生曾任天职国际会计师事务所审计员、高级审计员、高级项目经理;上海铁路局上海工务段会计等职务。

张俭先生,1970年出生,研究生学历。经兰州兰石集团有限公司提名,自2023年11月30日起任本公司董事,任职资格批准文号为甘金监行许(2023)175号。现任本公司非执行董事; 兰州兰石集团有限公司财务总监。张先生曾任兰州兰石重型装备股份有限公司副总经理、财务总监等职务。

独立董事

朱飞先生,1978年出生,研究生学历。自2025年7月11日起任本公司独立董事,任职资格批准文号为甘金监行许[2025]170号。现任本公司独立董事;中央财经大学文化与传媒学院院长,商学院教授,博士研究生导师,中国人力资源开发研究会教学与实践分会副会长兼秘书长。

史青春先生,1973年出生,研究生学历,博士。自2025年7月11日起任本公司独立董事, 任职资格批准文号为甘金监行许〔2025〕169号。现任本公司独立董事;兰州大学管理学院会计 学副教授,硕士研究生导师。中信证券独立董事,《西部素质教育》杂志编委。

渠慎顺先生,1980年出生,研究生学历。自2025年7月11日起任本公司独立董事,任职资格批准文号为甘金监行许(2025)207号。现任本公司独立董事;甘肃鼎宇律师事务所合伙人、主任,甘肃省律师协会金融证券保险专业委员会委员,兰州市律师协会文化产业专业委员会副主任,甘肃省法学会法治甘肃智库专家成员,甘肃省法学会经济法学研究会理事,陇南市五届人大常委会立法和监察司法监督顾问咨询专家等。

史亚荣女士,1975年出生,博士学历。自2025年 7 月11日起任本公司独立董事,任职资格批准文号为甘金监行许〔2025〕206 号。现任本公司独立董事;兰州财经大学金融学院教授、博士研究生导师。

职工董事

罗鹏文先生,1975年出生,本科学历。经公司职工代表大会选举,自 2025年8月29日起任本公司职工董事,任职资格批准文号为甘金监行许(2025)278号。现任本公司党委组织部部长、人力资源部总经理。罗先生曾任本公司党委委员,甘肃丝绸之路旅居露营地有限公司董事长、麦积山旅游股份有限公司董事长、省公航旅酒店管理有限公司执行董事、总经理等职务。

(2) 监事基本情况

监事会主席及股东监事

袁海洋先生,1982年出生,研究生学历。经读者出版传媒股份有限公司提名,自 2021年6月21日起任本公司监事,任职资格批准文号为甘银保监行许〔2021〕448号。现任本公司监事会主席;读者出版传媒股份有限公司党委委员、副总经理、财务总监、财务部部长,甘肃省文化产权交易中心股份有限公司监事会主席,上海阿法迪智能数字科技股份有限公司监事。袁先生曾任读者出版传媒股份有限公司财务部副部长兼信息中心副主任(主持工作),读者出版集团有限公司审计部部长、监事会办公室主任,兼任读者出版传媒股份有限公司监事会主席等职务。

股东监事

朱宏标先生,1970年出生,本科学历。经中国交通建设股份有限公司提名,自2021年6月21日起任本公司监事,任职资格批准文号为甘银保监行许(2021)445号。现任本公司非职工监事;中国铁道建筑集团有限公司党委常委,中国铁建股份有限公司党委常委、总会计师。朱先生曾任中国路桥总公司资金管理部副总经理、财务会计部副总经理兼资金结算中心主任,中国交通建设股份有限公司党委常委、财务总监等职务。

万红波先生,1964年出生,本科学历。经甘肃远达投资集团有限公司提名,自2021年12

月 16 日起任本公司监事,任职资格批准文号为甘银保监行许(2021)854 号。现任本公司非职工监事; 兰州大学管理学院副教授, 硕士研究生导师, 中国资深注册会计师(非执业), 甘肃省会计学会理事, 甘肃省注册会计师协会常务理事, 上市公司甘肃工程咨询集团股份有限公司(000779)、兰石重装(603169)独立董事, 上市公司海默科技(300084)监事等职务。万先生曾任上市公司兰州黄河啤酒有限公司(000929)、甘肃省电力投资集团有限公司(000791)、大禹节水集团股份有限公司(300021)、甘肃省陇神戎发药业股份有限公司(300534)独立董事等职务。

张名涛先生,1979年出生,本科学历。经兰州新区城市发展投资集团有限公司提名,自 2023年 11月 30日起任本公司监事,任职资格批准文号为甘金监行许〔2023〕184号。现任本公司股东监事;兰州新区城市发展投资集团党委副书记、总经理。张先生曾任兰州新区铁路建设投资有限责任公司董事长,兰州新区城市发展投资集团有限公司常务副总经理等职务。

职工监事

冯海涛先生,1971年出生,本科学历。自 2022年5月31日起任本公司职工监事,任职资格批准文号为银保监许可(2018)84号。现任本公司职工监事,理赔客服部总经理、消费者权益保护部总经理。冯先生曾任中国人民财产保险股份有限公司孝感分公司理赔/客服中心主任,都邦财产保险股份有限公司湖北省分公司临时负责人、副总经理,中国人寿财产保险股份有限公司湖北省分公司销售管理部/车行业务部/银保业务部总经理,本公司职工董事。

王彬先生,1975年出生,研究生学历。自2019年1月9日起任本公司职工监事,任职资格批准文号为银保监复〔2018〕446号。现任本公司职工监事,理赔客服部处长。王先生曾在中国太平洋财产保险股份有限公司山东分公司,中银保险有限公司从事理赔、核赔管理工作。

(3) 高级管理人员基本情况

石海波先生,1967年出生,本科学历,2024年12月25日起任本公司总裁,任职批准文号为甘金监行许(2024)474号。石先生现任本公司党委副书记、执行董事、总裁,曾任本公司副总裁、总裁助理、财务负责人、财务会计部总经理等职务。

段应元先生,1976年出生,研究生学历,2023年8月4日起任本公司副总裁,任职资格批准文号为甘金监行许〔2023〕20号。段先生现任本公司党委委员、副总裁,曾任本公司业务总监(农业保险)、工会副主席、党群工作部部长、综合办公室主任等职务。

段远翔先生,1977年出生,研究生学历,2023年8月4日起任本公司副总裁,任职资格批准文号为甘金监行许〔2023〕21号。段先生现任本公司党委委员、副总裁,曾任本公司北京分公司党委书记、党委副书记、总经理等职务。

赵爱忠先生,1969年出生,研究生学历,2023年6月19日起任本公司副总裁,任职批准文号为甘银保监行许(2021)604号。赵先生现任本公司副总裁,曾任本公司党委委员、总裁助理、首席信息官、信息技术部总经理等职务。

袁彬先生,1976年出生,研究生学历,2020年10月12日起任本公司总精算师,任职批准 文号为甘银保监行许(2020)388号。袁先生现任本公司总精算师、精算部/产品研发部总经理, 曾任融盛财产保险股份有限公司总精算师。袁先生为北美非寿险精算协会正式精算师、偿付能 力监管专家咨询委员会咨询专家。

王竹会女士,1973年出生,本科学历,2022年7月20日起任本公司审计责任人,任职资格批准文件号为甘银保监行许(2022)341号。王女士现任本公司审计责任人、审计部总经理。

刁新军先生,1971年出生,研究生学历,中国科学院大学博士后,2018年3月10日起任本公司董事会秘书,任职批准文号为保监许可〔2018〕228号。刁先生现任本公司董事会秘书,曾任本公司董事会办公室/监事会办公室主任等职务。

魏星女士,1979年出生,研究生学历,2025年8月29日起任本公司首席合规官,任职资格批准文号为甘金监行许(2024)168号。魏女士现任本公司首席合规官兼首席风险官、风险管理部/法律合规部总经理,曾任本公司合规负责人、法律责任人、职工监事、风险管理部/法律合规部副总经理等职务。

2、董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内是否有董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况?

(有■ 无□)

7月11日,刘宇栋、汪东锋不再担任公司董事,李秀芳、李寿双、李泽广、周禹不再担任公司独立董事;朱飞、史青春、渠慎顺、史亚荣担任公司独立董事。8月29日,罗鹏文担任公司职工董事;魏星女士担任公司首席合规官,不再担任公司合规负责人。

(三)子公司、合营企业和联营企业的基本情况

截至报告期末,公司是否有子公司、合营企业和联营企业?

(有□ 无■)

(四)报告期内违规及受处罚情况

1、报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚?

(是□ 否■)

2、报告期内公司董事、监事和高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府机构的行政处罚?

(是□ 否■)

3、报告期内保险公司及其董事、监事和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■)

4、报告期内被国家金融监管总局采取的监管措施。

四、主要指标

(一) 主要偿付能力指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度预测数
认可资产 (元)	4,769,384,807.23	4,762,001,008.74	4,744,549,215.57
认可负债 (元)	2,545,858,000.52	2,578,494,348.52	2,491,301,566.59
实际资本 (元)	2,223,526,806.71	2,183,506,660.22	2,253,247,648.98
核心一级资本 (元)	2,186,153,789.44	2,146,133,642.95	2,215,874,631.71
核心二级资本 (元)			-
附属一级资本 (元)	37,373,017.27	37,373,017.27	37,373,017.27
附属二级资本 (元)			-
最低资本(元)	432,483,287.57	396,428,169.47	436,794,042.53
量化风险最低资本 (元)	431,721,299.48	395,729,706.54	435,922,198.14
控制风险最低资本 (元)	761,988.09	698,462.93	871,844.40
附加资本 (元)	-	-	
核心偿付能力溢额 (元)	1,753,670,501.86	1,749,705,473.48	1,779,080,589.18
核心偿付能力充足率	505.49%	541.37%	507.30%
综合偿付能力溢额 (元)	1,791,043,519.13	1,787,078,490.75	1,816,453,606.45
综合偿付能力充足率	514.13%	550.80%	515.86%

(二)主要流动性风险监管及检测指标

1. 监管指标

指标名称	本季度 (末) 数	上季度 (末) 数
流动性覆盖率(LCR1)-未来 3 个月	109.99%	147.48%
流动性覆盖率(LCR1)-未来 12 个月	111.83%	102.41%
流动性覆盖率 (LCR2) -必测情景未来 3 个月	361.08%	472.87%
流动性覆盖率 (LCR2) -必测情景未来 12 个月	171.95%	170.26%
流动性覆盖率 (LCR3) -必测情景未来 3 个月	56.60%	135.29%
流动性覆盖率 (LCR3) -必测情景未来 12 个月	74.06%	84.36%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	4.69%	-152.05%
本年度累计净现金流 (元)	-12,652,995.81	263,795,560.27

2.监测指标

指标名称	本季度 (末) 数	上季度 (末) 数
经营活动净现金流 (元)	54,598,438.64	99,801,403.62
百元保费经营活动净现金流 (元)	4.04	9.79
特定业务现金流支出占比	0.00%	0.00%
规模保费同比增速	16.20%	27.95%
现金及流动性管理工具占比	8.86%	14.71%

季均融资杠杆比例	6.24%	6.79%
AA 级 (含) 以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.01%
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	18.84%	18.96%
持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

(三) 主要经营指标

指标名称	本季度(末)数	本年 (末) 累计数
经营指标		
保险业务收入 (元)	333,008,360.71	1,352,032,022.04
净利润 (元)	24,186,004.35	16,800,894.68
总资产 (元)	4,829,214,395.34	4,829,214,395.34
净资产 (元)	2,267,719,807.82	2,267,719,807.82
保险合同负债 (元)	1,677,412,809.15	1,677,412,809.15
基本每股收益 (元)	0.0097	0.0067
净资产收益率	1.07%	0.75%
总资产收益率	0.52%	0.36%
投资收益率	2.52%	5.14%
综合投资收益率	3.04%	5.84%
效益类指标		
综合成本率		110.33%
综合费用率		33.51%
综合赔付率		76.82%
手续费及佣金占比		9.61%
业务管理费占比		19.74%
规模类指标		
签单保费 (元)	341,757,618.67	1,314,899,019.37
车险签单保费 (元)	150,320,261.10	506,796,079.62
非车险前五大险种的签单保费 (元)	178,548,889.28	766,187,073.89
第一大险种的签单保费	64,472,507.22	285,666,054.54
第二大险种的签单保费	41,926,115.48	250,038,582.53
第三大险种的签单保费	38,877,833.47	138,787,275.48
第四大险种的签单保费	16,489,212.88	51,334,508.71
第五大险种的签单保费	16,783,220.23	40,360,652.63
车险车均保费 (元)	1,871.54	1,974.66
各渠道签单保费	341,757,618.67	1,314,899,019.37
代理渠道签单保费 (元)	154,989,436.67	585,524,106.81
直销渠道签单保费(元)	127,848,855.63	486,717,289.88
经纪渠道签单保费 (元)	58,919,326.37	242,657,622.68
其他渠道签单保费 (元)	-	

(四) 近三年(综合) 投资收益率

2022 至 2024 年,公司三年平均投资收益率为 3.97%,三年平均综合投资收益率为 3.18%。

五、风险管理能力

(一) 基本情况

公司成立于 2018 年 1 月 2 日,为 II 类保险公司。公司最近会计年度即 2024 年度的签单保费是人民币 15.19 亿元,总资产是 45.35 亿元,目前公司有 2 家省级分支机构。

(二) 风险管理改进措施及实施进展情况

1、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

监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估即 SARMRA 评估得分为 80.935 分,其中基础与环境 16.51 分,目标与工具 7.67 分,保险风险管理得分 8.73 分,战略风险管理 8.58 分,市场风险管理 8.44 分,操作风险管理 8.33 分,信用风险管理 8分,声誉风险管理 7.44 分,流动性风险管理 7.23 分。

2、风险管理改进措施及实施进展情况

2025年三季度公司主要采取了以下风险管理改进措施:制度机制方面,一是不断完善风险管理制度体系,根据监管新规要求印发了经董事会审议通过后的公司《操作风险管理办法》,并且修订印发了《操作风险控制自评估管理办法》《操作风险损失事件收集管理办法》等制度。二是加强执行有效性,落实风险管理闭环要求,根据2季度KRI指标监测情况,编制风险管理工作联系函发送相关责任部门督促整改。系统建设方面,公司3季度推进风险管理系统开发项目,部署相关硬件测试环境。

(三) 风险管理自评估开展情况

2025 年三季度公司未开展 SARMRA 自评估。

六、风险综合评级(分类监管)

(一) 风险综合评级信息

1.风险综合评级

公司 2025 年第 1 季度和第 2 季度的风险综合评级结果为 BB 类评级。(最近两次风险综合评级结果)

2.公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司 2025 年三季度在风险综合评级改进方面采取了以下措施:一是对风险评级的扣分项的整改进展进行分析报告,并且对整改成效不明显、指标环比恶化的责任部门发送风险管理工作联系函进行预警提示。二是落实《2025 年公司风险综合评级结果提升方案》要求,持续开展非

车险业务保费倒签单率、未决赔款准备金发展偏差率等风险综合评级扣分项整改工作。三是对《关于黄河财险 2025 年上半年风险综合评级 (IRR)结果的通报》指出的主要风险和问题进行原因分析,制定了针对性的举措开展整改。

(二)操作风险自评估

三季度公司组织各职能部门开展了操作风险不定期自评估工作,重点对上线的新业务、新产品存在的操作风险进行了评估。根据本次自评估结果,公司的操作风险管理总体较好,业务流程制度体系比较健全,在人员风险、流程风险、系统风险、外部风险等方面的控制比较完善。通过评估也发现存在个别机构的会计管理基础工作少数环节不规范等问题。公司在操作风险不定期自评估的基础上,结合上半年操作风险指标监测情况以及损失数据收集情况,对操作风险上半年整改情况进行追踪,编制了操作风险半年度评估报告,并提交公司经理层审阅。

(三)战略风险自评估

根据《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则(II)的通知》《保险公司发展规划管理指引》《黄河财险发展规划管理办法》《黄河财险战略风险管理办法》等文件要求,开展了上半年战略风险自评估,评估结果显示,公司目前经营发展能力与公司战略及市场环境基本匹配,暂无重大战略风险损失事件。

1. 评估方法、流程及结果

战略风险评估按照保险公司战略风险管理能力评估标准及 SARMRA 评估要求,逐条梳理公司战略风险管理现状,评估内容主要包括发展规划制定、审核程序、落实以及评估等方面。

三季度,公司完成《黄河财产保险股份有限公司 2025 年上半年战略风险评估及管理报告》, 并向公司经理层汇报。同时,公司每月开展全辖经营分析工作,每季度监测战略风险指标,及 时监测战略目标达成情况并纠偏。

2. 面临的战略风险

当前国内外经济形势仍然复杂多变,公司面临着一定的战略风险。

- 一是来源于宏观环境的不确定性。前三季度,我国宏观经济顶住压力,彰显强劲的增长韧性,经济运行保持稳中有进发展态势。7月以来,宏观政策在总量与结构上同步加力,新一轮布局已全面启动;创新引领作用不断增强,科技创新和产业创新不断融合,新质生产力培育壮大,经济新的增长点持续涌现。另一方面,我国经济面临的海外环境依然严峻复杂,贸易保护主义升级、地缘裂痕固化、全球经济放缓三重压力共振,不确定性成为核心矛盾;同时,国内有效需求不足的问题仍然存在,消费与投资增速边际放缓,经济增长显现下行压力。公司面临宏观环境变化所带来的不确定性。
- 二是来源于行业发展压力增大。今年以来,财险行业呈现"增速放缓、结构优化、分化加剧"的特征。近年来社会风险总量持续增加,新增风险频发,进入夏季汛期以来,出险率呈上升趋势,拉升行业赔付率;财险市场马太效应持续显现,保费规模和盈利集中度维持高位,中

小公司竞争压力较大。公司承保业务规模相对较小、抗风险能力偏弱,业务结构调整可能造成 短期内赔付率上升,叠加投资收益受资本市场波动影响,虽然经营管理成本不断压降,但持续 盈利仍面临较大挑战。

上述风险需要公司谨慎对待。

3. 战略风险评估结果

总体来看,公司暂不存在战略与市场环境和公司能力不匹配的风险,但外部环境复杂多变给公司经营带来的潜在风险和影响不容忽视,公司将持续跟踪环境变化,健全经营管理体制机制,不断提升战略风险管理水平。

(四) 声誉风险自评估

2025年三季度,公司按照偿二代实施对声誉风险的管理要求,推进声誉风险管理工作,舆情态势总体可控。

1. 具体措施

一是加强公司正面宣传,北京商报、地方保险行业协会等媒体机构发布了公司客户服务、 承担社会责任等正面报道。二是加强声誉风险管理,定期开展风险评估和排查,跟进处置潜在 舆情,未造成负面影响。

2. 声誉事件情况

三季度,某些媒体报道了涉及公司部分股权拍卖的相关新闻,截至目前尚未对公司经营造成重大影响。三季度全网舆情数据为 4690 条,视频平台共 646 条,微信公众号共 1173 条,新闻客户端共 2065 条,信息内容主要以"非敏感"为主,其中绝对正面信息占比 19.96%,正常报道占比 64.31%。

3. 客户投诉情况

截至 2025 年 9 月 30 日,公司共收到 631 件监管转办消费投诉案件,预计通报 67 件,最终数据监管尚未公布。其中已妥善解决 616 件,15 件在办理期限内,正在解决中。

(五) 流动性风险自评估

1. 流动性风险管理状况

公司建立了董事会最终负责,经理层授权领导,财务负责人直接负责,风险管理部牵头统筹推动,财务会计部牵头组织,资金运用部、精算部/产品研发部及再保险部等部门共同参与的流动性风险管理组织架构和体系。通过强有力的组织架构和体系,流动性风险管理工作全面加强。

公司已制定了《黄河财产保险股份有限公司资本保证金管理办法(试行)》《黄河财产保险股份有限公司资金管理办法(试行)》《黄河财产保险股份有限公司流动性风险管理办法》《黄河

财产保险股份有限公司资本管理办法》,进一步健全了流动性风险管理制度体系,流动性风险管理体制机制基本确立。

2025 年三季度,公司组织各职能部门开展了流动性风险自评估工作。根据本次自评估结果, 2025 年上半年,公司流动性风险状况良好,未发生非正常集中退保、失去关键销售渠道、重大 理赔事件、投资大幅亏损等可能引发流动性风险的重大事项;上半年已开发并拟投入销售的新 产品对公司流动性水平影响较小,日常经营性资金量充足,能够满足赔付及经营费用的资金支 付需求。同时,公司已建立流动性风险监测机制,通过对日常现金流管理、流动性风险指标监 测等措施,加强风险管理,防范流动性风险。

2. 潜在流动性风险及应对措施

2025 年三季度,各条线、机构均未发生重大流动性风险事件,公司保险业务发展及投资业务开展保持稳定,对公司流动性影响整体可控,当前公司流动性较为充足,公司发生流动性偿付风险概率很小。

公司将密切关注业务收支波动对公司流动性风险的潜在影响,通过加强现金流量管理,合理安排资金统筹管理,并将通过加强业务进度管理和应收保费管理,努力保持健康可持续的业务结构和财务状态,有效确保公司流动性充足。

七、重大事项

(一) 本季度分支机构的批筹和开业

本季度无省级分支机构批筹和开业。

(二) 重大再保险合同

1、本季度有无重大再保分入合同。

(有□ 无■)

2、本季度有无重大再保分出合同。

(有□无■)

(三) 重大赔付事项

(有■ 无口)

出险原因	赔付金额	有无分保	应摊回赔款	再保后赔款
	(元)	有几次休	(元)	(元)
暴雨	11,665,211.00	有	11,587,485.70	77,725.30
暴雨	8,407,013.93	有	7,566,312.54	840,701.39
意外事故	8,251,553.21	有	7,426,397.89	825,155.32
意外事故	5,639,194.07	有	5,075,274.67	563,919.41

暴雨 2,217,950.30 有 1,993,054.58 224,895.72

(四) 重大投资行为

本季度是否发生重大投资行为。

(有□ 无■)

(五) 重大投资损失

本季度是否发生重大投资损失。

(有□ 无■)

(六) 重大融资事项

本季度是否发生重大融资事项。

(有□ 无■)

(七) 重大关联方交易

(有□ 无■)

(八) 重大诉讼事项

本季度是否发生重大诉讼事项。

(有■ 无口)

1. 报告期内已决案件

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼开始 时间	诉讼结束 时间	诉讼标的 金额 (元)	发生损失 金额 (元)
1	数邦 (河北) 旅游开发有限公司	损失争议	2023/9/10	2025/9/12	20,776,026.00	18,135,946.00
2	姜世*、刘秀*、张*	损失争议	2025/3/18	2025/9/10	3,064,277.50	1,181,000.00
3	马袆*	金额争议	2025/5/6	2025/5/21	1,058,235.07	700,000.00

2. 报告期内未决案件

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼开始时间	诉讼标的	可能发生损失	
かち	外区对力 有你	外以尽因	V1+1/413/21/A	NT 144,1961A NT	W W T X T X T X T X T X T X T X T X T X	金额 (元)	金额 (元)
1	方新*、付保*、李瑾*	损失争议	一审已开庭	2025/3/18	2,359,018.30	1,200,000.00	
2	肖立*	损失争议	一审已开庭	2025/5/28	1,918,272.83	10,000.00	
3	宋瀚*、宋瀚*、王丹*	责任争议	二审上诉中	2025/8/28	1,559,084.00	476,221.00	

(九) 重大担保事项

本季度是否发生重大担保事项。

(有□ 无■)

(十) 其他重大事项

本季度是否有其他需要说明的重大事项。

(有□无■)

八、管理层分析与讨论

(一) 偿付能力风险讨论与分析

1. 偿付能力情况分析

2025 年三季度,公司实际资本 222,352.68 万元,最低资本 43,248.33 万元;综合偿付能力充足率为 514.13%,较上季度下降 36.7 个百分点;核心偿付能力充足率为 505.49%,较上季度下降 35.39 百分点。变化的主要原因是本季度责任险未决赔款准备增长较快及权益类资产配置增加,使得保险风险及市场风险最低资本占用较上季度末均有一定程度的上升。

2. 流动性风险监管指标分析

2025年三季度末累计净现金流出1,265.30万元,其中经营活动净现金流入5,459.84万元,流动性覆盖监管指标 LCR1、LCR2 均高于 100%风险容忍度,LCR3 均高于 50%的风险容忍度,满足监管对流动性覆盖率的要求;通过对比经营活动净现金流的预测数与实际数,报告期内经营活动净现金流回溯不利偏差率为 4.69%;上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率-152.05%,满足最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率不得连续低于-30%的监管红线。

3. 风险综合评级分析

公司最近一次风险评级结果为 BB 类评级。2022 年三季度以来公司风险综合评级一直为 BB 类, 主要是由于公司自身管理水平有待逐步提升, 扣分项涉及的股权质押率、盈亏情况、公司与行业保费增速偏离度等指标属于需要长期持续改进的指标。此外, 2025 年上半年风险综合评级得分比去年末略有下降, 主要是由于二季度公司偿付能力充足率指标有所下降。关于风险综合评级主要失分指标,公司已采取或拟采取的整改举措如下:

(1)公司治理方面,关于股权质押问题,公司采取整改举措如下:一是切实加强股权质押和冻结的风险监测,并积极配合做好股权解质押等工作,同时做好相关舆情管控,力争不发生负面舆情。二是禁止与相关股东之间的资金运用类关联交易,严格避免风险传导至公司。三是加强日常监测,通过天眼查等工具查询和监控公司股权变化情况,并依规将股权变化相关情况报告监管机构。关于承保减亏问题,公司采取整改举措如下:一是做好经营分析工作,组织开展好"三比三看"活动,定期监测主要经营指标,并根据工作需要不定期下发督导函或提示函,提升公司整体盈利能力。二是科学论证确定战略方向、业务重点和市场目标,更加关注经营效益,着力改变低价格、高费用、高手续费的传统粗放发展方式,找准有特色差异化发展路径。三是强化核心指标及利润目标导向,对保费同比负增长,经营亏损作为一票否决事项,严格底线管理,充分发挥绩效考核指挥棒作用。强化过程性指标管控,按月分析各经营主体主要指标

预算达成情况,按季度严格考核,确保公司整体年度目标有效达成。

- (2)流动性风险方面,公司采取整改举措如下:一是根据保险业务收入实际进展情况,及时调整和合理预测未来一个年度可实现的经营性现金流入;二是进一步加强再保险业务等各类资金收支计划管理,多措并举做好公司经营性现金流及现金头寸管理。
- (3)内控合规管理方面,公司采取整改举措如下:一是 2025 年三季度开展了综合性合规检查工作,并督促做好监管检查问题、往年合规检查发现问题的整改落实工作。二是针对 2024 年监管检查发现的财务数据不真实等问题,2025 年纳入公司内部财务专项检查范畴,重点对2024 年发现问题进行回头看,全面检视 2024 年问题整改情况,确保依法合规,确保财务数据真实准确。三是甘肃省分公司组织召开警示大会,首席合规官重点结合处罚案例对监管趋势及应对,对甘分及下辖机构进行合规培训。四是 2025 年 12 月底前制定保险欺诈风险专项应急预案。
- (4) 声誉风险方面,公司采取整改举措如下:一是加强声誉风险监测、识别、评估、处置等工作,指导分公司、各部门按期排查声誉风险。二是依托第三方公关公司对全网舆情按照关键词开展日检测、周报告、月总结,在关键时间点做出事前评估,从源头减少声誉风险隐患。针对潜在风险点,制定应急预案,提升声誉风险防范意识。三是提升声誉风险管理意识。完善舆情风险联络人兼网络评论员队伍人才建设,举办全系统声誉风险及舆情管理专题培训。
- (5)人才队伍建设方面,公司拟采取整改举措如下:推动干部队伍梯队建设,建立各层级年轻干部后备库,确保在关键时期拉得上、冲得出、打得赢。推行差异化的薪酬体系,强化干部员工激励约束力度,严格绩效考核兑现,有效激发干部队伍活力。建立完善员工荣誉体系,增强员工自我发展和自我成长,逐步建立市场化特色的人才制度优势。
- (6)数据报送管理等方面,公司采取整改举措如下:一是从 2024 年开始,每年 4 季度审计前报告和审计后报告均提交董事会审批。二是严格落实偿付能力报告制度要求,加强对报告的审核把关。三是加强监管沟通,主动寻求监管部门的指导,确保报送内容符合监管要求。

九、外部机构意见

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计了我公司 2024 年 12 月 31 日的偿付能力报表,审计意见为标准无保留意见。

十、实际资本

S02-实际资本表

公司名称: 黄河财产保险股份有限公司

行次	项目	本季度末	上季度末
1	核心一级资本	2,186,153,789.44	2,146,133,642.95
1.1	净资产	2,267,719,807.82	2,229,368,605.91
1.2	对净资产的调整额	-81,566,018.38	-83,234,962.96
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-59,829,588.11	-61,498,532.69
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	-	-
1.2.3	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)	-37,373,017.27	-37,373,017.27
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	15,636,587.00	15,636,587.00
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	-	-
1.2.7	本的金额		
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-	-
2	核心二级资本	-	-
2.1	优先股	-	-
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	-	-
2.3	其他核心二级资本	-	-
2.4	减: 超限额应扣除的部分	-	-
3	附属一级资本	37,373,017.27	37,373,017.27
3.1	次级定期债务	-	-
3.2	资本补充债券	-	-
3.3	可转换次级债	-	-
3.4	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)	37,373,017.27	37,373,017.27
	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	-	-
3.5	性房地产)公允价值增值可计入附属一级资本的金额(扣除减值、折旧及所		
	得税影响)		
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	-	-
3.7	其他附属一级资本	-	-
3.8	减: 超限额应扣除的部分	-	-
4	附属二级资本	-	-
4.1	应急资本等其他附属二级资本	-	-
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	-	-
4.3	减: 超限额应扣除的部分	-	-
5	实际资本合计	2,223,526,806.71	2,183,506,660.22

S03-认可资产表

公司名称: 黄河财产保险股份有限公司

<i>2</i> =\ <i>L</i>	,TD	本季度末			上季度末		
行次	项目	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	401,012,824.00	-	401,012,824.00	661,108,158.63	-	661,108,158.63
1.1	库存现金		-			-	-
1.2	活期存款	74,921,938.28	-	74,921,938.28	345,744,088.76	-	345,744,088.76
1.3	流动性管理工具	326,090,885.72	-	326,090,885.72	315,364,069.87	-	315,364,069.87
2	投资资产	2,863,750,646.05	-	2,863,750,646.05	2,570,793,894.36	-	2,570,793,894.36
2.1	定期存款	56,875.00	-	56,875.00	56,875.00	-	56,875.00
2.2	协议存款	500,000,000.00	-	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00
2.3	政府债券	3,105,580.00	-	3,105,580.00	3,111,780.00	-	3,111,780.00
2.4	金融债券	12,093,600.00	-	12,093,600.00	12,126,000.00	-	12,126,000.00
2.5	企业债券	-	-	-	-	-	-
2.6	公司债券	762,906,000.00	-	762,906,000.00	798,049,000.00	-	798,049,000.00
2.7	权益投资	627,642,356.00	-	627,642,356.00	496,056,397.35	-	496,056,397.35
2.8	资产证券化产品		-			-	
2.9	保险资产管理产品	897,923,235.05	-	897,923,235.05	691,354,842.01	-	691,354,842.01
2.10	商业银行理财产品		-			-	
2.11	信托计划	50,000,000.00	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
2.12	基础设施投资		-			-	
2.13	投资性房地产		-			-	
2.14	衍生金融资产		-			-	
2.15	其他投资资产	10,023,000.00	-	10,023,000.00	20,039,000.00	-	20,039,000.00
_	在子公司、合营企业和联						
3	营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
4	再保险资产	581,249,382.60	-	581,249,382.60	553,415,976.99	-	553,415,976.99
4.1	应收分保 准备金	298,452,170.65	-	298,452,170.65	318,507,557.56	-	318,507,557.56
4.2	应收分保账款	282,797,211.95	_	282,797,211.95	234,908,419.43	-	234,908,419.43
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	783,596,004.58	-	783,596,004.58	834,109,842.88	-	834,109,842.88
5.1	应收保费	626,868,659.39	-	626,868,659.39	679,391,567.59	-	679,391,567.59
5.2	应收利息	21,325,591.92	-	21,325,591.92	19,305,400.47	-	19,305,400.47
5.3	应收股利	154,045.57	-	154,045.57	250,506.92	-	250,506.92
5.4	预付赔款	45,825,646.92	-	45,825,646.92	24,743,472.23	-	24,743,472.23
5.5	存出保证金	4,249,089.86	-	4,249,089.86	3,781,615.23	-	3,781,615.23
5.6	保单质押贷款	-	-	-	-	-	-
5.7	其他应收和暂付款	85,172,970.92	-	85,172,970.92	106,637,280.44	-	106,637,280.44

6	固定资产	79,726,222.42	-	79,726,222.42	80,773,585.94	-	80,773,585.94
6.1	自用房屋	72,624,453.83	-	72,624,453.83	73,020,829.82	-	73,020,829.82
6.2	机器设备	322,543.66	-	322,543.66	337,875.33	-	337,875.33
6.3	交通运输设备	1,072,372.11	-	1,072,372.11	1,215,826.92	-	1,215,826.92
6.4	在建工程	-	-	-	-	-	-
6.5	办公家具	519,525.36	-	519,525.36	566,939.57	-	566,939.57
6.6	其他固定资产	5,187,327.46	-	5,187,327.46	5,632,114.30	-	5,632,114.30
7	土地使用权	-	-		-	-	
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	119,879,315.69	59,829,588.11	60,049,727.58	123,298,082.63	61,498,532.69	61,799,549.94
9.1	递延所得税资产	37,373,017.27	-	37,373,017.27	37,373,017.27	-	37,373,017.27
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	82,506,298.42	59,829,588.11	22,676,710.31	85,925,065.36	61,498,532.69	24,426,532.67
10	合计	4,829,214,395.34	59,829,588.11	4,769,384,807.23	4,823,499,541.43	61,498,532.69	4,762,001,008.74

S04-认可负债表

公司名称: 黄河财产保险股份有限公司

行次	项目	本季度末	上季度末
1	准备金负债	1,677,412,809.15	1,700,671,963.40
1.1	未到期责任准备金	887,381,802.38	1,017,142,986.51
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	887,381,802.38	1,017,142,986.51
1.2	未决赔款责任准备金	790,031,006.77	683,528,976.89
1.2.1	其中:已发生未报案未决赔款准备金	5,477,252.87	309,528,597.58
2	金融负债	301,485,000.00	330,200,000.00
2.1	卖出回购证券	301,485,000.00	330,200,000.00
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	-	-
3	应付及预收款项	566,960,191.37	547,622,385.12
3.1	应付保单红利	-	-
3.2	应付赔付款	26,242,212.95	487,632.82
3.3	预收保费	28,079,492.75	21,718,969.98
3.4	应付分保账款	204,646,156.37	217,696,734.05
3.5	应付手续费及佣金	94,122,462.22	96,466,121.34
3.6	应付职工薪酬	59,824,257.28	59,003,261.69
3.7	应交税费	17,521,446.30	12,270,686.93
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	136,524,163.50	139,978,978.31
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	-	-
7.1	递延所得税负债	-	-
7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	-	-
8	认可负债合计	2,545,858,000.52	2,578,494,348.52

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称: 黄河财产保险股份有限公司

行次	项目	本季度末	上季度末
1	量化风险最低资本	431,721,299.48	395,729,706.54
1*	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	479,690,332.76	439,699,673.93
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	246,959,668.16	225,849,567.04
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	245,690,073.24	224,546,295.39
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	4,896,343.01	5,005,090.21
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	3,626,748.09	3,701,818.56
1.3	市场风险-最低资本合计	161,094,220.98	110,516,401.76
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	29,140,036.61	30,472,641.47
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	151,670,681.90	107,601,618.31
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	20,471,269.49	5,989,621.58
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	303,290.46	304,170.76
1.3.7	市场风险-风险分散效应	40,491,057.48	33,851,650.36
1.4	信用风险-最低资本合计	295,880,891.01	295,701,727.63
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	24,565,483.15	25,791,777.11
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	288,781,933.04	288,197,388.19
1.4.3	信用风险-风险分散效应	17,466,525.18	18,287,437.67
1.5	量化风险分散效应	224,244,447.39	192,368,022.50
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	761,988.09	698,462.93
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	432,483,287.57	396,428,169.47

(二) 非寿险业务的保险风险和准备金最低资本(单位:元)

		期末	数	期初数		
行次	类型	保费风险最低资本	准备金最低资本	保费风险最低资本	准备金最低资本	
1	车险	69,106,136.91	28,343,958.94	72,142,770.47	26,854,725.67	
2	财产险	22,741,424.86	23,808,006.92	22,005,777.37	19,544,012.04	
3	船货特险	763,288.47	1,121,267.76	839,751.85	1,046,035.96	
4	责任险	73,880,834.22	80,911,849.06	65,527,522.86	70,841,979.16	
5	农业险	62,485,150.60	25,519,141.59	56,506,059.23	11,008,242.55	
6	信用保证险	3,195,478.92	2,518,552.59	3,364,252.80	2,127,321.73	
6.1	融资性信用保证保险	0.00	0.00	0.00	0.00	
6.2	非融资性信用保证保险	3,195,478.92	2,518,552.59	3,364,252.80	2,127,321.73	
7	短意险	21,560,940.62	13,471,276.55	22,281,850.69	12,967,522.02	
8	短健险	7,648,632.76	8,077,766.46	10,050,242.81	7,332,637.12	
9	短寿险	0.00	0.00	0.00	0.00	
10	其他险	0.00	0.00	0.00	0.00	
11	合计	261,381,887.36	183,771,819.87	252,718,228.08	151,722,476.25	

(三)巨灾风险最低资本(单位:元)

行次	项目	期末数	期初数
1	国内车险巨灾风险最低资本	323,444.53	388,552.60
2	国内财产险台风及洪水巨灾风险最低资本	3,031,107.74	3,038,106.66
3	国内财产险地震巨灾风险最低资本	3,659,887.58	3,758,005.55
4	国际台风及洪水巨灾风险最低资本	68,308.48	68,308.48
5	国际地震巨灾风险最低资本	89,372.81	89,372.81
6	巨灾风险分散效应 (1+2+3+4+5-7)	2,275,778.13	2,337,255.89
7	非寿险业务巨灾风险最低资本	4,896,343.01	5,005,090.21