

2026 年上半年财产保险行业信用观察

金融机构部 何泳萱

摘要：

2026 年上半年，我国经济运行总体平稳，但内生需求修复不足，产险公司保费收入增速进一步放缓。其中，受国内汽车销量同比显著下滑影响，车险保费收入同比下降；同期随着农业保险、意外险等险种保费收入增速放缓，非车险保费收入增速继续放缓，但仍高于车险，占产险公司保费收入的比例进一步上升。承保利润方面，承保亏损险企数量占比有所下降，不同险企承保端分化延续，在监管政策引导下，样本险企费用率中位数进一步下降，赔付率中位数有所上升，行业承保端盈利整体改善。投资业务方面，2026 年 6 月末，产险公司债券、股票和证券投资基金配置比例上升，银行存款、长期股权投资和其他类资产配置比例下降。受益于债券市场长端利率震荡下行及权益市场二季度结构性修复，多数样本险企综合投资收益表现同比有所提升。

从债券发行情况看，2026 年上半年，财产保险行业共发行 1 只债券。截至 2026 年 6 月末，产险行业在公开市场有存续债券的发行主体共计 15 家，其中 13 家主体信用等级为 AAA 级，1 家为 AA 级，此外，“16 长安保险”已被终止评级，“15 天安财险”于 2025 年 9 月 30 日发生违约。行业发行利差呈现发债主体信用等级与发行利差反向变化的情况，并随市场行情波动呈现走阔或收窄态势，符合市场规律。

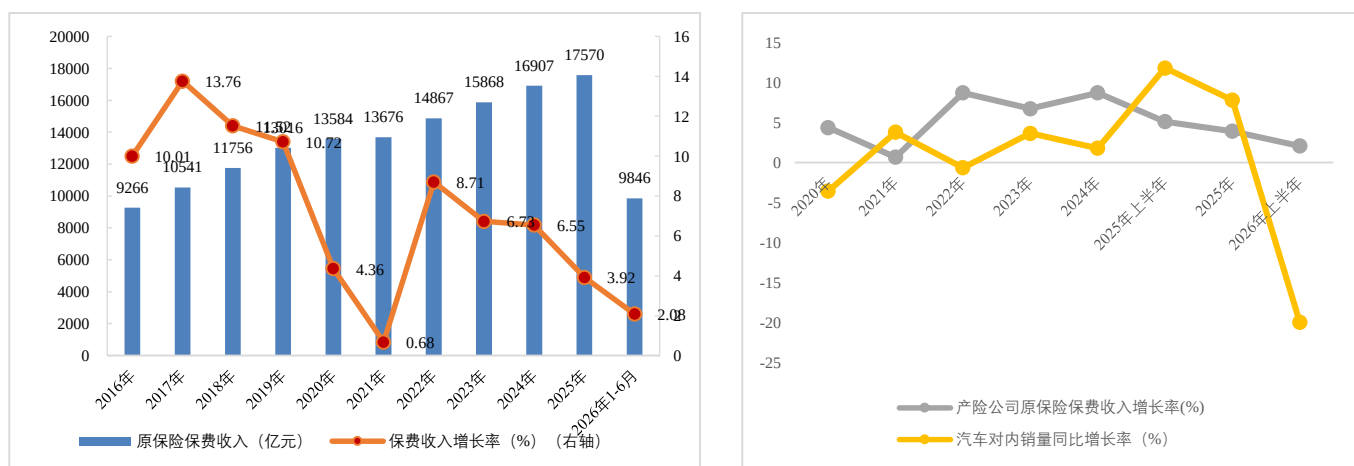
一、 行业运行数据与点评

2026 年上半年，我国经济运行总体平稳，但内生需求修复不足，产险公司保费收入增速进一步放缓。其中，受国内汽车销量同比显著下滑影响，车险保费收入同比下降；同期随着农业保险、意外险等险种保费收入增速放缓，非车险保费增速进一步放缓，但仍高于车险，占产险公司保费收入的比例继续上升。

2025 年，我国经济运行总体平稳，但消费增长内生动力相对不足，消费品以旧换新政策的拉动效应逐渐减弱，产险公司保费收入增速呈现前高后低走势，全年保费收入增速同比放缓。

2026 年上半年，我国经济运行总体平稳，但内生需求修复不足，拖累产险公司保费收入增速进一步放缓。车险方面，2026 年上半年，我国汽车产销量同比分别下降 4.0% 和 4.1%，其中，国内销量同比下降 21.1%，出口销量同比增长 65.3%；新能源汽车产销量同比分别增长 6.7% 和 7.3%，增速同比分别下降 34.7 个百分点和 33.0 个百分点，新能源汽车新车销量达汽车新车总销量的 49.6%，受以旧换新政策效应减弱、新能源购置税全免政策到期、购车需求前置透支等因素影响，国内汽车销量显著下滑，车险保费收入同比小幅下降。非车险方面，2026 年上半年，健康险保费收入增速有所回升，但受农业保险、意外险等险种收入增速放缓影响，非车险保费增速继续放缓，但仍高于车险，占产险公司保费收入的比例升至 54.26%。

图表 1. 我国产险公司保费增长趋势及与汽车销量增速关系



资料来源：Wind，新世纪评级整理

注：汽车对内销量=汽车总销量-汽车出口量，由新世纪评级计算取得

图表 2. 产险公司保费收入结构（单位：亿元，%）

项目	2024 年上半年		2025 年上半年		2026 年上半年		2025 年上 半年保费 增速	2026 年上 半年保费 增速
	保费收入	占比	保费收入	占比	保费收入	占比		
原保险保费收入	9176	100.00	9645	100.00	9846	100.00	5.11	2.08
其中：车险	4311	46.98	4505	46.71	4504	45.74	4.50	-0.02
非车险	4865	53.02	5140	53.29	5342	54.26	5.65	3.93
其中：健康险	1475	16.07	1609	16.68	1855	18.84	9.08	15.29
农业保险	1063	11.58	1091	11.31	1093	11.10	2.63	0.18
责任保险	771	8.40	799	8.28	864	8.78	3.63	8.14
意外险	259	2.82	291	3.02	313	3.18	12.36	7.56

资料来源:国家金融监管总局，新世纪评级整理

2026 年上半年，产险行业承保亏损险企数量占比有所下降，不同险企承保端分化延续，同期，在监管政策引导下，样本险企费用率中位数进一步下降，赔付率中位数有所上升，行业承保端盈利整体改善。

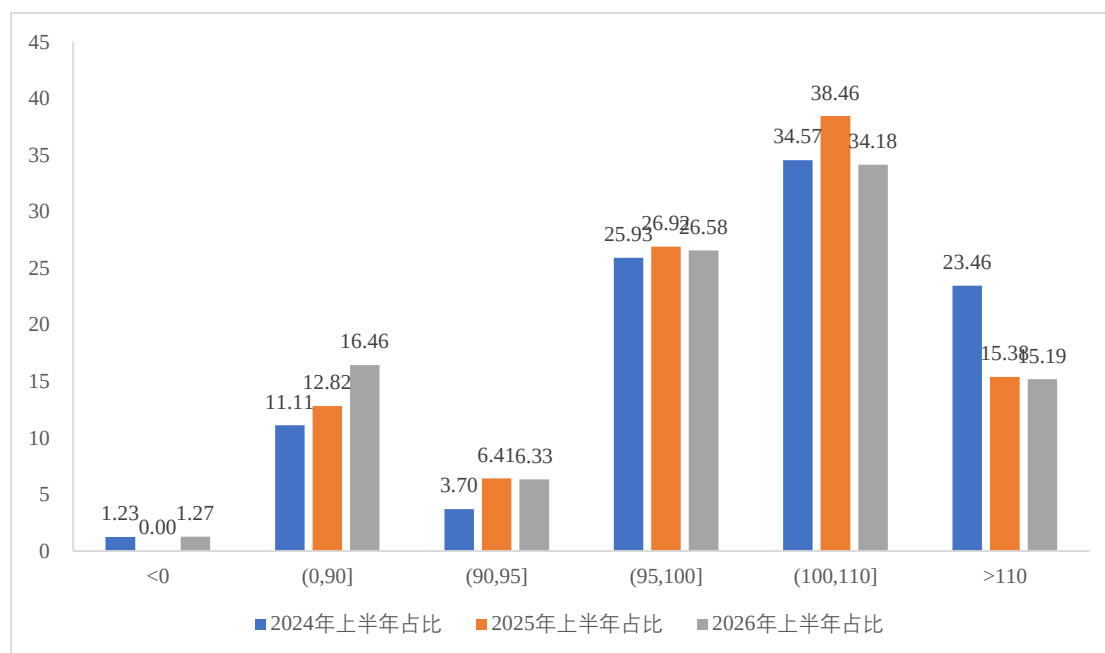
承保利润方面，截至 2026 年 8 月 21 日，根据对 79 家已披露相关数据的产险公司统计¹，2026 年上半年，承保端亏损的产险公司共 39 家，占比 49.37%，亏损险企数量占比降至 50%以内。从样本险企盈利分布看，2026 年上半年，样本险企综合成本率仍主要分布在 100%至 110%之间，综合成本率大于 100%的险企数量占比有所下降，同期，综合成本率小于 90%的险企数量占比上升，样本险企承保端盈利分布有所改善，承保端盈利表现较好的险企仍以外资险企、专业性险企和股东背景为“电网系”的险企为主。

盈利变化方面，2026 年上半年，74 家可比样本险企综合成本率²中位数为 99.72%，同比下降 0.61 个百分点，其中，综合费用率和综合赔付率中位数分别为 34.29%和 66.88%，同比分别下降 0.80 个百分点和增加 1.27 个百分点；同期，共 44 家险企承保端盈利改善，30 家盈利下滑。

¹ 统计口径包括全部已披露相关数据的财产保险公司和再保险公司，尚未披露综合成本率数据的险企 16 家。

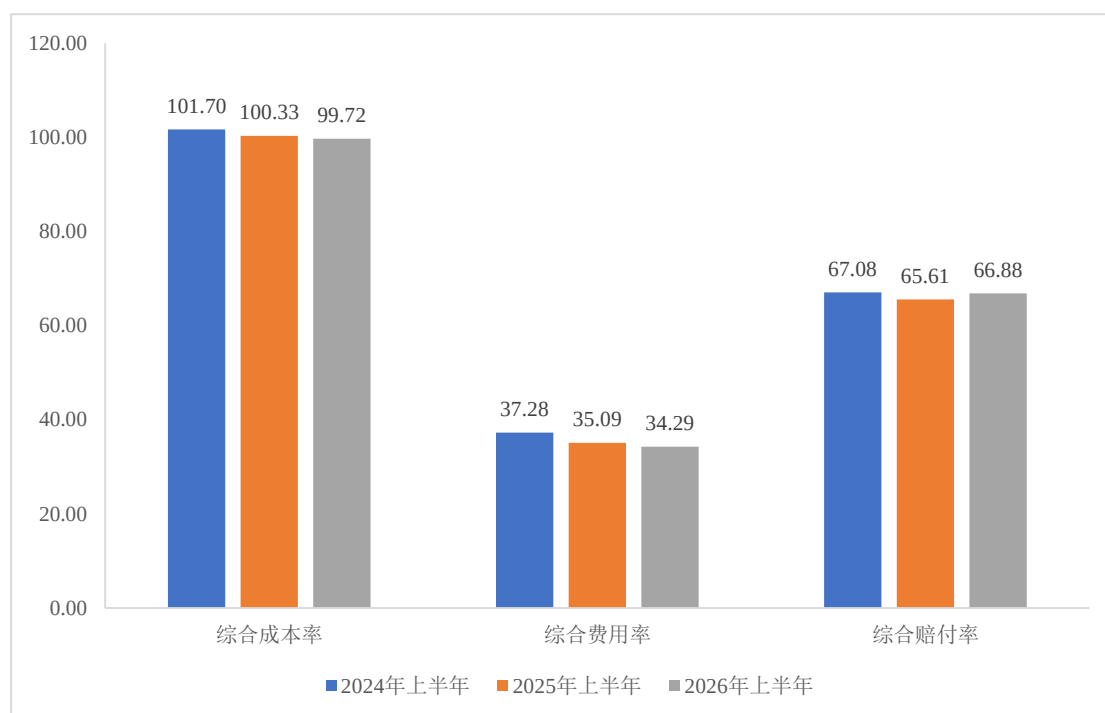
² 样本中未包含各期综合成本率为负值的产险公司。

图表 3. 产险公司综合成本率分布情况（单位：%）



资料来源：各公司偿付能力报告摘要，新世纪评级整理

图表 4. 样本险企承保端盈利指标中位数比较（单位：%）



资料来源：各公司偿付能力报告摘要，新世纪评级整理

整体而言，2026 年上半年，样本产险公司承保端盈利有所改善，在政策引导下，行业费用率进一步得到控制，而赔付率有所上升。

2026 年 6 月末，产险公司债券、股票和证券投资基金配置比例上升，银行

行业研究报告

存款、长期股权投资和其他类资产配置比例下降。受益于债券市场长端利率震荡下行及权益市场二季度结构性修复，多数样本险企综合投资收益表现同比有所提升。

资金运用方面，相较于人身险公司，产险公司资金运用规模较小，结构上流动性资产和固定收益类资产占比更高，股票等权益类资产占比整体低于人身险公司。2026年6月末，产险公司资金运用余额为2.54万亿元，同比增长8.04%，占全行业资金运用余额³的6.21%。其中，银行存款、长期股权投资和其他资产占比分别变动-0.90个百分点、-0.85个百分点和-0.75个百分点；债券、股票和证券投资基金占比分别上升0.22个百分点、1.19个百分点和1.10个百分点。

图表5. 财产保险公司资金运用概况（单位：亿元，%）

项目	2024年6月末		2025年6月末		2026年6月末		同比变动 (%)
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
银行存款	3977.42	18.86	4046	17.24	4143	16.34	2.40
债券	7886.87	37.40	9455	40.29	10269	40.51	8.61
股票	1369.51	6.49	1955	8.33	2413	9.52	23.43
证券投资基金	1860.56	8.82	1837	7.83	2263	8.93	23.19
长期股权投资	1333.19	6.32	1425	6.07	1324	5.22	-7.09
其他	4663.14	22.11	4746	20.23	4938	19.48	4.05
合计	21090.69	100.00	23464	100.00	25350	100.00	8.04
财务收益率年化	3.20		-		-		-
综合收益率年化	5.03		-		-		-

资料来源：金融监管总局，新世纪评级整理

注1：本表统计保险公司全部保险资金运用情况，包括非独立账户和独立账户，不含部分风险处置机构。

注2：部分保险公司会计调整，导致相关口径不可比，2025年以来未发布保险公司整体年化综合投资收益率和年化财务投资收益率。

注3：同比变动数据为新世纪评级计算所得。

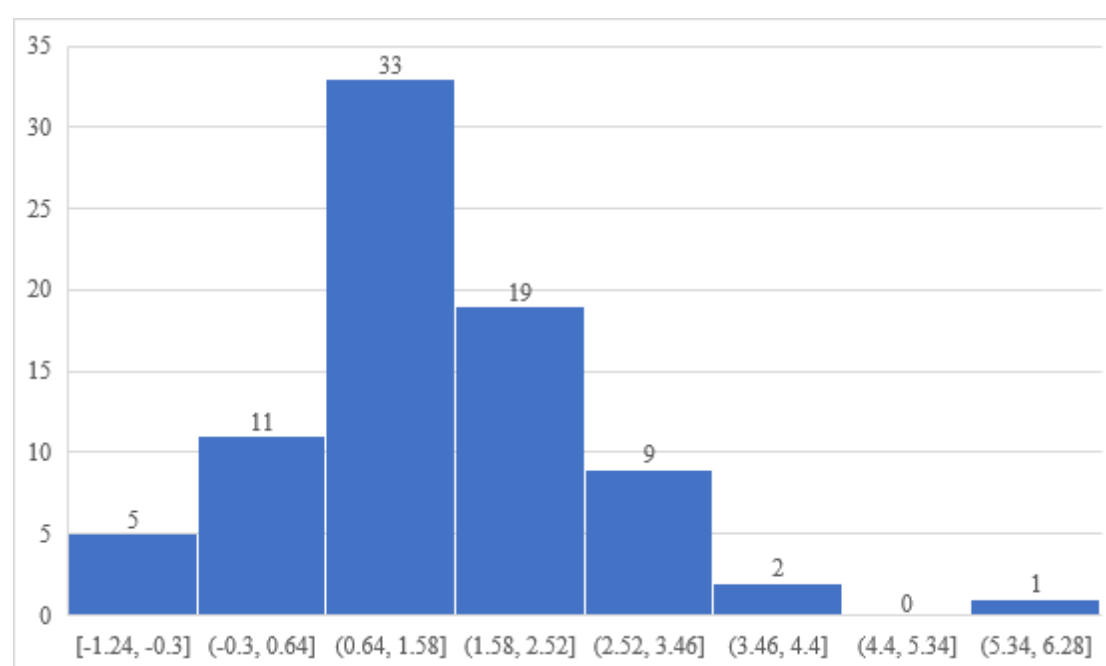
2026年为保险行业全面实施新会计准则（IFRS9 & IFRS17）的首年（其中上市险企自2023年起执行，非上市险企自2026年1月1日起执行），根据新金融工具准则（IFRS9），金融资产分为FVTPL（以公允价值计量且其变动计入当期损益）、FVOCI（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益）和AC（以摊余成本计量）三类，其中，权益工具须计入FVTPL，基金、资管产品几乎全部强制计入FVTPL，股票可一次性指定为FVOCI，指定后不可撤销。受前述因素影响，2026年上半年，非上市险企偿付能力口径投资收益率不可比，而综合投资收

³ 数据取自国家金管总局《2026年2季度保险业资金运用情况表》。

益率由于将资产浮盈纳入考量，故依然可比。

样本方面，截至 2026 年 8 月 21 日，根据对已披露数据的 79 家险企投资收益率统计，2026 年上半年，样本险企的财务投资收益率区间集中分布在 0.64%至 1.58%，综合投资收益率区间集中分布在 -0.08%至 2.52%，区间上下限均低于 2025 年上半年。从收益率变化情况看，2026 年上半年，80 家可比样本险企⁴中，41 家综合投资收益率同比上升，38 家下降。整体而言，2026 年上半年，受益于债券市场长端利率震荡下行及权益市场二季度结构性修复，多数样本险企综合投资收益表现同比有所提升。

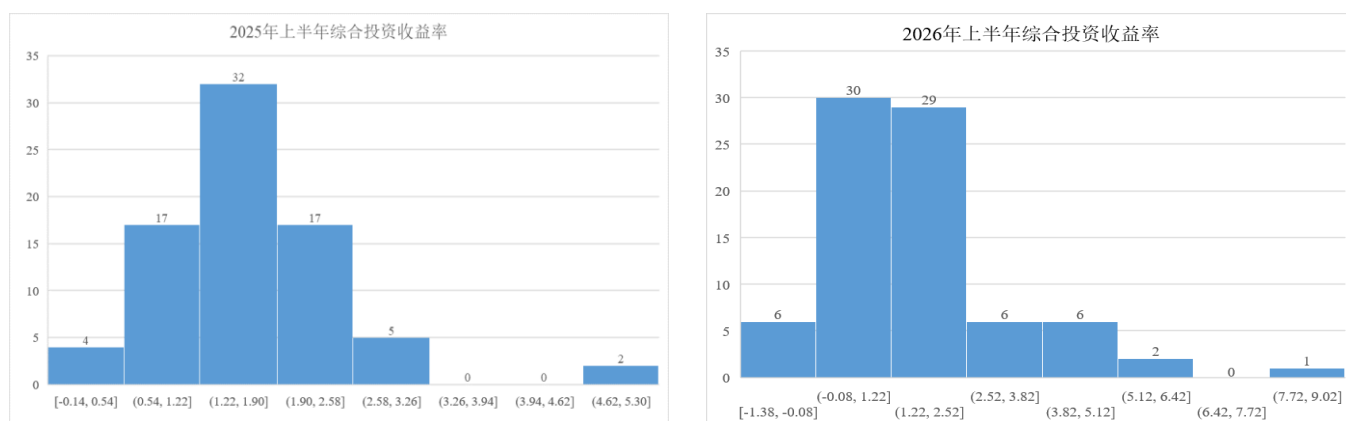
图表 6. 2026 年上半年样本险企投资收益率分布（单位：%）



资料来源：各公司偿付能力报告摘要，新世纪评级整理

⁴ 为截至 2026 年 8 月 21 日，同时披露了 2025 年上半年和 2026 年上半年综合投资收益率的样本险企。

图表 7. 样本产险公司综合投资收益率分布比较 (单位: %)

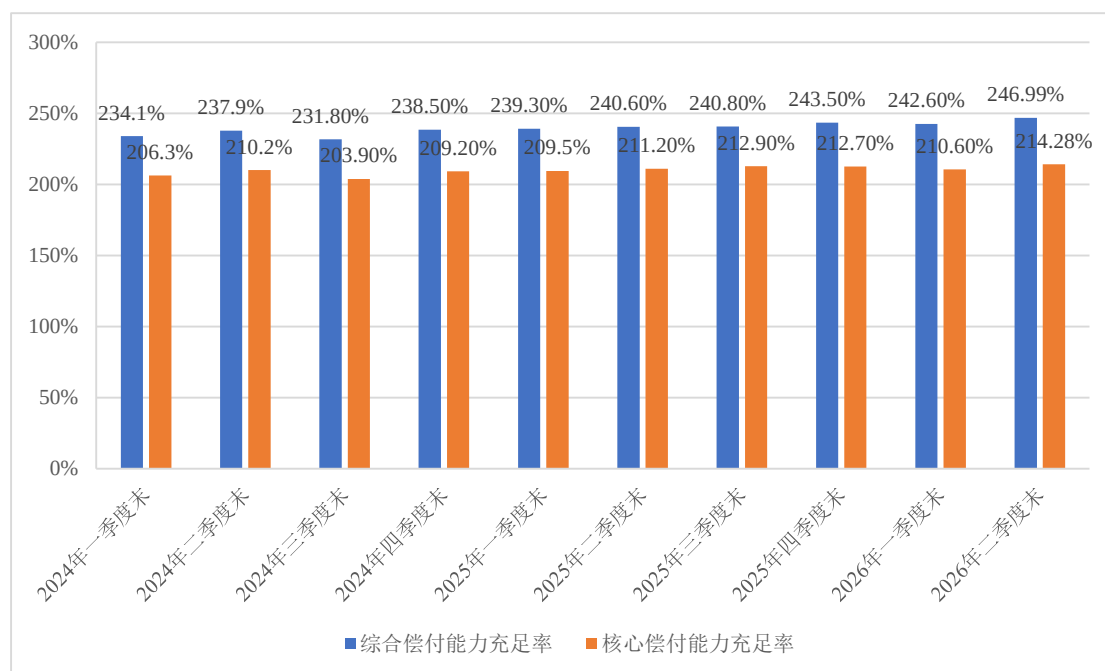


资料来源: 各公司偿付能力报告摘要, 新世纪评级整理

2026 年二季度末, 产险公司偿付能力充足率指标总体提升。样本方面, 2026 年一季度末, 部分尾部险企偿付能力同比改善, 但偿付能力充足率同比下降的险企占多数。

偿付能力方面, 金融监管总局数据显示, 2026 年二季度末, 产险公司综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率同比和环比均有所提升。

图表 8. 产险公司偿付能力变化情况



资料来源: 金融监管总局, 新世纪评级整理

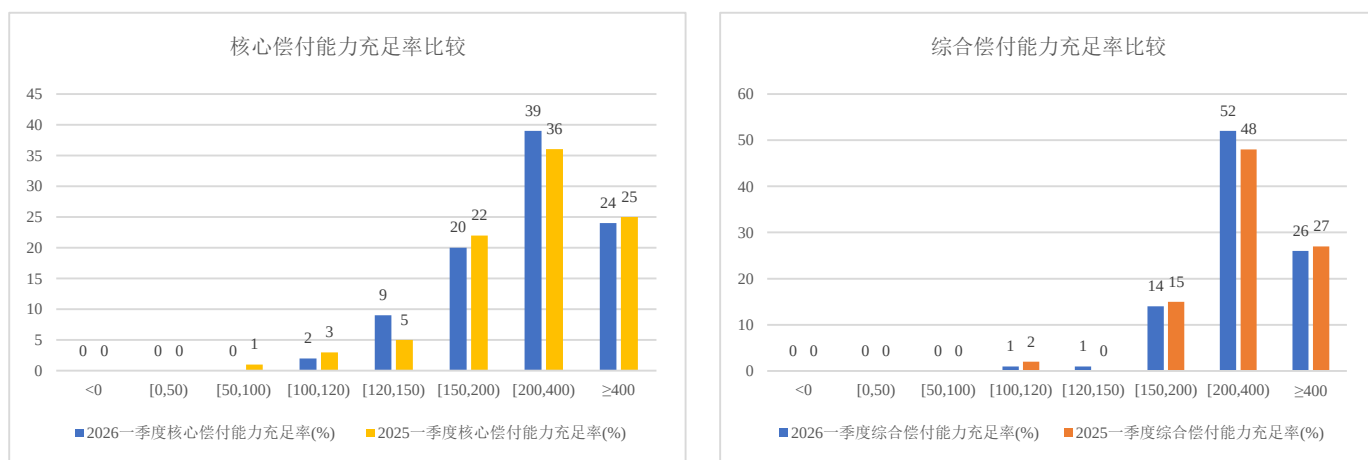
注: 上图未包含再保险公司偿付能力数据

样本方面, 2026 年一季度末, 94 家样本险企偿付能力充足率主要分布在 200%

行业研究报告

以上,占比与上年同期基本持平;已披露偿付能力数据的险企均已达监管要求⁵,其中,综合偿付能力充足率处于100%至120%(预警区间)的险企数量为1家,同比减少1家;综合偿付能力充足率处于100%至150%的险企数量为2家,为亚太财险和新疆前海联合财险,同比持平。2026年一季度末,样本险企核心偿付能力充足率均已超过100%。从变化趋势看,60家险企综合偿付能力充足率下降,32家上升;58家核心偿付能力充足率下降,34家上升。整体看,2026年上半年度,产险公司偿付能力指标总体有所提升;当年一季度末,部分尾部险企偿付能力同比有所改善,但偿付能力充足率同比下降的险企占多数。

图表9. 样本产险公司偿付能力充足率分布比较 (单位:家,%)



资料来源:各公司偿付能力报告摘要,新世纪评级整理

风险综合评级方面,金融监管总局数据显示,2026年一季度,产险公司未达标险企3家,未达标险企风险综合评级(分类监管)结果均为C类,同比减少1家,系华安财险风险综合评级由C级提升至B级。此外,长安责任保险股份有限公司(简称“长安保险”)和安心财产保险有限责任公司(简称“安心财险”)均未披露偿付能力报告,根据前述两家险企最后一次偿付能力报告披露信息,其风险综合评级均为D级。

图表10. 2026年一季度风险综合评级未达标险企概况 (单位:%)

公司简称	2026年一季度末核心偿付能力充足率	2026年一季度末综合偿付能力充足率	最新一期风险综合评级	备注
安华农险	202.59	206.82	C	公司治理方面存在风险。
新疆前海联合财险	112.95	112.95	C	偿付能力充足率指标偏低。
亚太财险	121.90	121.90	C	受公司股东股权、公司治理方面的影响。

资料来源:公开信息,新世纪评级整理

⁵ 长安责任保险和安心财险均未披露偿付能力报告,因此未纳入样本统计。

二、 行业重要政策点评

2026 年 1-8 月,有关监管部门继续围绕保险行业高质量发展出台相关政策,落实金融“五篇大文章”实施方案。非车险细分领域出台多项实施意见及工作要求,并延续严监管导向,聚焦非车险市场无序竞争问题,统筹推进非车险综合治理。此外,在保险行业内外外部环境发生重大变化的背景下,出台资产负债管理新规,以补齐制度短板,防范系统性风险,提升保险公司资产负债管理能力。

行业监管及政策方面,2026 年 1-8 月,财产保险行业政策继续围绕《关于强监管防风险促改革推动财险业高质量发展行动方案》(金办发〔2024〕121 号)(简称《高质量发展行动方案》)的纲领性文件展开,出台推动低空保险、科技保险、生猪保险等细分领域高质量发展的相关政策,落实保险行业做好金融“五篇大文章”实施方案。非车险领域印发《非车险综合治理行动方案》,延续 2025 年《关于加强非车险业务监管有关事项的通知》严监管导向,明确“问题导向、分类施策、先立后破、稳步推进”的基本原则,统筹推进非车险综合治理,明确“十五五”期间“有效整治非车险市场无序竞争,健全制度体系、提升市场主体经营能力、构建行业良好生态,建设规范化、专业化、精细化的非车险市场体系”目标。

此外,随着我国保险业发展的外部环境和内部条件发生重大变化(低利率市场环境、2026 年保险业全面实施新会计准则等),金融监管总局于 2026 年 8 月 21 日发布《保险公司资产负债管理办法》(国家金融监督管理总局令 2026 年第 4 号公布,2027 年 1 月 1 日施行)(简称《办法》)以及《关于实施〈保险公司资产负债管理办法〉有关事项的通知》(金规〔2026〕3 号,以下简称《实施通知》)。

《办法》从总则、治理结构、政策和程序、监管指标和监测指标、监督管理等维度构建监管体系,并差异化设置产险、人身险公司监管与监测指标,监管指标方面,产险公司监管指标包括沉淀资金覆盖率、综合投资收益覆盖率、流动性覆盖率;监测指标方面,产险公司监测指标包括利差一(综合投资收益率与负债资金成本率差额)、利差二(净投资收益率与负债资金成本率差额),以及压力情景下的利差。《实施通知》明确了《办法》出台后的报告报送和过渡期安排等工作,针对监管指标暂不达标的保险公司,允许设置 3 年过渡期。此次新规出台实施,将有效补齐行业资产负债管理制度短板,防范系统性风险,完善审慎监管制度体系,提升保险业资产负债管理水平。

图表 11. 2026 年 1-8 月行业主要政策梳理

监管文件	发布时间	主要内容
《关于推动低空保险高质量发展的实施意见》	2026-02-12	《实施意见》分为 6 部分,共 12 条。第一部分明确总体要求,坚持系统谋划、重点突破、协同推进、稳步实施的原则,更好满足各类应用场景保障需求,对低空经济安全健康发展的保障作用持续增强。第二至五部分从

		政策体系、制度建设、产品服务、基础能力等 4 个方面，提出 9 条具体举措。第六部分是强化组织保障，进一步明确有关部门责任分工，加强风险防控，深化宣传推广。
《关于加快推动科技保险高质量发展 有力支撑高水平科技自立自强的若干意见》	2026-03-02	坚持“政府引导、市场运作、协同推进、防范风险”的总体原则，加快构建同科技创新相适应的科技保险体制机制，建立涵盖科技创新全链条、全周期的保险产品和服务体系，加大对国家重大科技任务和科技型中小企业的支持力度，从加强国家重大科技任务、科技型中小企业、重点领域的保险保障以及科技保险产品、保险资金投资、保障监督等 6 个方面提出 20 项政策举措。
《关于加强协作促进生猪保险高质量发展的通知》	2026-03-13	针对各方反映较为集中的影响生猪保险高质量发展各个环节，提出相关工作要求。一是“落实‘保处联动’，提高生猪保险承保理赔精准性”。二是“建立调整机制，促进生猪保险提质增效”。三是“维护市场秩序，优化生猪保险发展环境”。四是“加强组织保障，提高生猪领域灾害应对能力”。
《非车险综合治理行动方案》	2026-08-21	《方案》延续《关于加强非车险业务监管有关事项的通知》的严监管强监管要求，立足非车险业务的多样性、复杂性，明确监管要求的实施路径、治理方向。 《方案》共六个部分，一是总体要求。聚焦非车险领域突出问题和风险。二是强化产品源头管理。构建监管指导、公司主责、行业配套的产品管理体系，以产品源头规范促进市场规范。三是推动业务稳健经营。聚焦非车险风险暴露的主要领域，强化对市场主体的行为监管。四是夯实系统数据支撑。推动数据标准统一、系统平台建设、数据积累应用。五是规范中介业务行为。六是加强治理保障措施。明确监管、机构、行业组织各方职责。
《保险公司资产负债管理办法》	2026-08-21	《办法》共 6 章 46 条，包括总则、治理结构、政策和程序、监管指标和监测指标、监督管理以及附则。2027 年 1 月 1 日起实施，针对监管指标暂不达标的保险公司，允许设置 3 年过渡期。 一是明确资产负债管理目标和管理原则。保险公司应当承担资产负债管理主体责任，坚持全面覆盖、合理匹配、稳健审慎、统筹协调的原则，切实防范资产负债错配风险。 二是规范资产负债管理治理结构。明确保险公司建立由董事会负最终责任、高级管理层直接领导、资产负债管理牵头部门统筹协调、职能部门相互协作、内部审计部门检查监督的组织体系。 三是明确资产负债管理政策和程序。要求保险公司制定资产负债管理方案，在业务规划和产品开发、产品定价管理、保险业务管理、资产配置政策、重大投资、委托投资等环节加强资产负债联动，开展压力测试和回溯分析，定期编制报告，并对资产负债管理方案作出及时调整。 四是设立监管指标和监测指标。结合新会计准则和偿付能力规则调整，设立资产负债监管指标，明确指标阈值；新增部分监测指标，设置差异化预警区间，增强指标敏感性。 五是加强监督管理。明确保险公司信息报告、第三方审核和能力评估要求，监管可视情形采取监管措施或依法实施行政处罚。

资料来源:公开资料，新世纪评级整理

三、 行业信用等级分布及级别迁移分析⁶

2026 年上半年，财产保险行业共发行 1 只债券，为中华联合财产保险股份有限公司（简称“中华财险”）发行的金额为 20 亿元的资本补充债券。截至 2026 年 6 月末，财产保险行业仍在公开市场有存续债券的发行主体共计 15 家（AAA 级主体 13 家，AA 级主体 1 家，终止评级 1 家），同比减少 2 家，其中，“21 人保再保险”赎回后未再续发，此外，2025 年 9 月 30 日，天安财险发布《关于 2015 年资本补充债券无法按期兑付的公告》（简称《公告》），根据《公告》，天安财险不能确保其在偿付本期债券本息后的偿付能力充足率不低于 100% 且有能力清偿其他负债的本金和利息，因此无法向债券持有人还本付息，“15 天安财险”成为国内首例到期无法兑付的资本补充债券。

图表 12. 财产保险行业公开发债主体信用等级分布（截至 2026 年 6 月末）

发行主体信用等级	存续主体数量（家）	占比（%）
AAA	13	86.66
AA	1	6.67
终止评级	1	6.67
合计	15	100.00

数据来源：Wind，新世纪评级整理

2026 年上半年，产险行业存续债券未发生级别调整。终止评级方面，2026 年上半年，产险行业无终止评级事项，从历史终止评级事件看，大公国际于 2021 年 3 月发布公告，决定终止天安财险主体及“15 天安财险”信用评级；于 2023 年 9 月发布公告，决定终止长安保险主体及“16 长安保险”信用评级。

图表 13. 财产保险行业主体信用等级迁移情况

2026 年 6 月末 2025 年末	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	终止评级
AAA	13	--	--	--	--	--	--
AA+	--	--	--	--	--	--	--
AA	--	--	1	--	--	--	--
AA-	--	--	--	--	--	--	--
A+	--	--	--	--	--	--	--
A	--	--	--	--	--	--	--
终止评级	--	--	--	--	--	--	1

数据来源：Wind，新世纪评级整理

⁶ 本部分主体信用等级均仅考虑发行人付费模式的评级机构的评级结果，即不考虑中债资信的评级结果。此外，统计主体等级分布时需剔除重复主体，即单一主体发行多期债券时只按该主体最新信用等级计一次。

四、 行业主要债券品种利差分析⁷

2015 年 1 月，中国人民银行与原保监会联合下发《保险公司发行资本补充债券有关事宜》，允许保险公司发行资本补充债券。2022 年 8 月，人民银行和原银保监会联合印发《关于保险公司发行无固定期限资本债券有关事项的通知》，允许符合条件的保险公司发行永续债进行资本补充。截至 2026 年 6 月末，财产保险行业共有 15 家主体合计存续 20 只资本补充债券，尚无产险公司发行无固定期限资本债券。

图表 14. 截至 2026 年 6 月末财产保险行业存续资本补充债券发行利差情况⁸ (单位: 亿元、%、bp)

债券简称	期限	发行时主体信用等级	发行时债券信用等级	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	起息日	发行利差 (bp)
16 长安保险	10 年 (5+5)	AA-	A+	5.00	6.50	2016-12-1	317.35
21 阳光财险	10 年 (5+5)	AAA	AAA	50.00	4.50	2021-12-07	155.68
22 北部湾保险 01	10 年 (5+5)	AA	AAA	5.50	6.25	2022-04-12	350.26
22 国任财险	10 年 (5+5)	AAA	AA+	30.00	4.20	2022-06-29	138.7
23 太平洋财险债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	70.00	3.72	2023-03-13	84.7
23 太平洋财险债 02	10 年 (5+5)	AAA	AAA	30.00	3.55	2023-04-06	70.5
23 中财再保险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	40.00	3.45	2023-05-05	74.9
23 英大泰和资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AA+	15.00	3.35	2023-07-14	81.37
23 人寿再保险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	50.00	3.24	2023-09-05	68.71
23 紫金财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AA+	25.00	3.50	2023-12-12	85.57
24 平安产险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	100.00	2.27	2024-07-12	22.85
24 太平财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	30.00	2.48	2024-11-20	62.86
24 人民财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	120.00	2.33	2024-11-28	52.11
24 中华财险资本补充债	10 年 (5+5)	AAA	AA+	60.00	2.47	2024-12-09	78.86
25 中国人寿财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	45.00	2.15	2025-11-03	39.41
25 中财再保险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	40.00	2.20	2025-11-17	43.19
25 紫金财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AA+	5.00	2.20	2025-11-20	43.01
25 平安产险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AAA	60.00	2.15	2025-11-20	38.01
26 中华财险资本补充债 01	10 年 (5+5)	AAA	AA+	20.00	2.63	2026-03-24	92.48

资料来源: Wind, 经新世纪评级整理

⁷ 本部分所统计债券种类均为公开发行债券。

⁸ 发行利差=票面利率-5 年期国开债到期收益率

附录：财产保险行业发债主体信用等级分布及主要经营财务数据（2026 年上半年/末）

公司全称	最新主体评级	资产总额 (亿元)	所有者权益 (亿元)	营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	综合成本率 (%)	综合赔付率 (%)	综合费用率 (%)	核心偿付能力充足率 (%)
中国人民财产保险股份有限公司	AAA/稳定	8852.87	3050.64	2827.11	312.48	93.64	74.2	19.44	213.82
中国平安财产保险股份有限公司	AAA/稳定	6085.67	1524.90	1790.42	88.12	94.7	69.4	25.3	179.3
中国太平洋财产保险股份有限公司	AAA/稳定	2695.63	734.27	1020.59	60.24	94.7	70.4	24.4	197.3
中国人寿财产保险股份有限公司	AAA/稳定	1720.81	449.98	513.00	22.49	98.6	74.42	24.18	184.87
中国财产再保险有限责任公司	AAA/稳定	974.86	275.18	151.71	10.53	98.01	69.45	28.56	142.65
中国人寿再保险有限责任公司	AAA/稳定	2351.46	252.15	118.57	28.26	96.75	59.22	37.53	136.21
中华联合财产保险股份有限公司	AAA/稳定	757.84	189.01	309.08	1.98	98.15	76.08	22.07	128.88
阳光财产保险股份有限公司	AAA/稳定	630.20	175.19	251.52	8.16	97.87	68.81	29.06	170.84
英大泰和财产保险股份有限公司	AAA/稳定	391.41	132.89	55.66	12.59	75.55	53.59	21.96	232.19
紫金财产保险股份有限公司	AAA/稳定	278.55	102.73	71.80	3.44	98.74	66.15	32.59	228.83
国任财产保险股份有限公司	AAA/稳定	198.40	33.15	66.24	-0.80	101	61.74	39.26	133.33
太平再保险(中国)有限公司	AAA/稳定	118.32	31.67	22.89	1.13	98.46	62.66	35.8	146.28
太平财产保险有限公司	AAA/稳定	-	-	-	-	98.45	70.39	28.07	170.72
北部湾财产保险股份有限公司	AA/稳定	55.20	15.30	20.90	1.63	101.67	76.65	25.03	174.13

免责声明：

本报告为新世纪评级基于公开及合法获取的信息进行分析所得的研究成果，版权归新世纪评级所有，新世纪评级保留一切与此相关的权利。未经许可，任何机构和个人不得以任何方式制作本报告任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用本报告。经过授权的引用或转载，需注明出处为新世纪评级，且不得对内容进行有悖原意的引用、删节和修改。如未经新世纪评级授权进行私自转载或者转发，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担，新世纪评级将保留随时追究其法律责任的权利。

本报告的观点、结论和建议仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，对任何因直接或间接使用本报告内容或者据此进行投资所造成的一切后果或损失新世纪评级不承担任何法律责任。