

长江养老保险股份有限公司  
2024 年度信息披露报告

2025 年 4 月

## 一、公司简介

### （一）公司名称

长江养老保险股份有限公司

### （二）注册资本

人民币 300,000 万元

### （三）公司住所和营业场所

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1239 号 9 楼 01 单元、10 楼和 11 楼

### （四）成立时间

2007 年 5 月 18 日

### （五）经营范围和经营区域

经营范围：受托管理委托人委托的以养老为目的的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品业务；与资产管理相关的咨询业务；国家金融监督管理总局批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。

经营区域：全国。

### （六）法定代表人

陈林

### （七）客服电话、投诉渠道和投诉处理程序

客服电话：95500；400-820-9966

投诉电话：95500；400-820-9966

信函及接待地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1239 号  
10 楼

投诉处理程序详见官网主页：

<http://www.cj-pension.com.cn/cjyl/Channel/350518/>

#### （八）各分支机构营业场所和联系电话

详见官网主页：

<http://www.cj-pension.com.cn/cjyl/Channel/350518/>

## 二、财务会计信息

### （一）资产负债表

资产	2024年12月31日	2023年12月31日
资产		
货币资金	519,517,442	551,142,327
结算备付金	19,245,924	15,847,024
应收款项	569,054,348	417,477,549
买入返售金融资产	-	137,006,442
定期存款	254,638,103	660,025,764
金融投资：		
债权投资	1,982,064,841	1,807,007,787
交易性金融资产	679,349,254	1,625,588,546
其他债权投资	1,964,962,469	684,733,340
其他权益工具投资	30,000,000	30,000,000
存出保证金	134,874	68,871
固定资产	7,181,961	12,969,477
在建工程	10,215,197	12,048,434
使用权资产	43,164,929	19,075,683
无形资产	140,786,399	167,044,022
递延所得税资产	194,183,450	195,603,281
其他资产	179,163,312	80,120,926
资产总计	<b>6,593,662,503</b>	<b>6,415,759,473</b>

负债及股东权益	2024年12月31日	2023年12月31日
负债		
卖出回购金融资产款	834,458,075	890,983,957
应付职工薪酬	481,978,608	470,079,295
应交税费	60,489,913	85,986,153
应付款项	56,653,460	115,039,468
租赁负债	35,795,829	10,864,061

预计负债	11,284,404	11,284,404
其他负债	855,038,752	771,979,978
负债合计	<b>2,335,699,041</b>	<b>2,356,217,316</b>
股东权益		
股本	3,000,000,000	3,000,000,000
其他综合收益	18,353,817	(2,478,295)
盈余公积	306,052,258	271,758,829
一般风险准备	274,103,704	267,023,362
未分配利润	659,453,683	523,238,261
股东权益合计	<b>4,257,963,462</b>	<b>4,059,542,157</b>
负债及股东权益总计	<b>6,593,662,503</b>	<b>6,415,759,473</b>

## (二) 利润表

	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	<b>1,457,614,214</b>	<b>1,316,925,632</b>
管理费收入	1,281,995,639	1,160,490,543
利息收入	130,938,277	122,014,982
投资收益	6,162,051	54,349,463
其他收益	3,106,502	1,822,874
公允价值变动收益/(损失)	26,339,544	(35,630,152)
汇兑损益	-	99
其他业务收入	9,071,508	13,940,539
资产处置收益/(损失)	693	(62,716)
二、营业支出	<b>(1,013,399,199)</b>	<b>(1,043,077,323)</b>
利息支出	(19,862,620)	(20,263,739)
税金及附加	(7,484,237)	(6,892,553)
业务及管理费	(962,607,310)	(962,064,663)
信用减值损失	(23,445,032)	(53,856,368)
三、营业利润	<b>444,215,015</b>	<b>273,848,309</b>
加：营业外收入	2	99,550
减：营业外支出	(402,064)	(546,818)
四、利润总额	<b>443,812,953</b>	<b>273,401,041</b>
减：所得税费用	(100,878,668)	(66,719,676)
五、净利润	<b>342,934,285</b>	<b>206,681,365</b>
按经营持续性分类		

持续经营净利润	342,934,285	206,681,365
终止经营净利润		-
六、其他综合收益的税后净额	<b>20,832,112</b>	<b>(3,427,627)</b>
以后将重分类进损益的其他综合损益		
其他债权投资公允价值变动	18,816,267	(3,331,638)
其他债权投资信用减值准备	2,015,845	(95,989)
七、综合收益总额	<b>363,766,397</b>	<b>203,253,738</b>

### (三) 现金流量表

	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	145,442,947	199,732,776
二、投资活动产生/(使用)的现金流量净额	42,359,008	(227,412,379)
三、筹资活动使用的现金流量净额	(361,765,428)	(47,885,209)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净减少额	(173,963,473)	(75,564,812)

#### (四) 股东权益变动表

项目	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2024年1月1日年初余额	3,000,000,000	(2,478,295)	271,758,829	267,023,362	523,238,261	4,059,542,157
2024年度增减变动额						
综合收益总额						
净利润	-	-	-	-	342,934,285	342,934,285
其他综合收益	-	20,832,112	-	-	-	20,832,112
综合收益总额合计	-	20,832,112	-	-	342,934,285	363,766,397
利润分配						
对所有者的分配	-	-	-	-	(165,345,092)	(165,345,092)
提取盈余公积	-	-	34,293,429	-	(34,293,429)	-
提取一般风险准备	-	-	-	7,080,342	(7,080,342)	-
2024年12月31日年末余额	3,000,000,000	18,353,817	306,052,258	274,103,704	659,453,683	4,257,963,462

项目	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2023年1月1日年初余额	3,000,000,000	949,332	251,090,693	246,355,226	525,788,354	4,024,183,605
2023年度增减变动额						
综合收益总额						
净利润	-	-	-	-	206,681,365	206,681,365
其他综合收益	-	(3,427,627)	-	-	-	(3,427,627)
综合收益总额合计	-	(3,427,627)	-	-	206,681,365	203,253,738
利润分配						
对所有者的分配	-	-	-	-	(167,895,186)	(167,895,186)
提取盈余公积	-	-	20,668,136	-	(20,668,136)	-
提取一般风险准备	-	-	-	20,668,136	(20,668,136)	-
2023年12月31日年末余额	3,000,000,000	(2,478,295)	271,758,829	267,023,362	523,238,261	4,059,542,157

## （五）财务报表附注

### 1. 货币资金

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行存款	519,504,463	551,115,722
其中：企业年金基金投资管理风险准备 金专户	118,737,199	125,423,068
个人养老保障管理产品风险准备 金专户	287,121,531	283,874,845
基本养老保险基金风险准备金专 户	32,878,961	24,470,287
职业年金基金投资管理风险准备 金专户	47,107,214	67,061,415
应收利息	12,979	26,605
合计	519,517,442	551,142,327

银行活期存款按照银行活期存款利率或协定存款利率取得利息收入。协议存款的存款期分为1天至3个月不等，依本公司的现金需求而定，并按照相应的银行协议存款利率取得利息收入。

### 2. 应收款项

	2024年12月31日	2023年12月31日
应收管理费(a)	565,245,880	413,215,603
应收投资顾问费(b)	3,808,468	4,261,946
合计	569,054,348	417,477,549

#### (a) 应收管理费

	2024年12月31日	2023年12月31日
职业年金	217,251,901	106,684,678
企业年金 专户委托投资	197,814,599	123,211,767
团体养老保障产品	102,984,129	92,855,727
养老金产品	72,860,253	98,904,525
保险资产管理产品	32,882,632	32,434,569
股权投资计划	15,843,666	14,488,664
股权投资计划	2,649,732	2,620,366
债权投资计划	2,483,562	3,501,567
资产支持计划	5,000	37,719

小计	644,775,474	474,739,582
减：坏账准备	(79,529,594)	(61,523,979)
合计	565,245,880	413,215,603

应收管理费及相应的坏账准备分析如下：

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
3个月以内(含3个月)	359,256,917	57%	(8,282,864)	198,637,060	42%	(2,979,556)
3个月至1年(含1年)	209,071,426	32%	(4,820,257)	189,151,728	40%	(2,837,276)
1年至3年(含3年)	28,646,190	4%	(18,625,532)	83,631,962	17%	(52,388,315)
3年以上	47,800,941	7%	(47,800,941)	3,318,832	1%	(3,318,832)
合计	644,775,474	100%	(79,529,594)	474,739,582	100%	(61,523,979)

### (b) 应收投资顾问费

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
3个月以内(含3个月)	111,892	3%	(6)	2,052,184	48%	(103)
3个月至1年(含1年)	2,951,341	77%	(148)	2,185,975	51%	(109)
1年至3年(含3年)	745,426	20%	(37)	24,000	1%	(1)
合计	3,808,659	100%	(191)	4,262,159	100%	(213)

### 3. 买入返售金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
交易所	-	137,006,442

本公司未将担保物进行出售或再担保。

### 4. 定期存款

	2024年12月31日	2023年12月31日
--	-------------	-------------



到期期限		
1年以内（含1年）	250,000,000	400,000,000
1年至3年（含3年）	-	250,000,000
应收利息	4,798,626	10,266,129
小计	254,798,626	660,266,129
减：减值准备	(160,523)	(240,365)
合计	254,638,103	660,025,764

于2024年12月31日，无任何定期存款质押给银行作为银行借款的担保（2023年12月31日：无）。

## 5. 债权投资

	2024年12月31日	2023年12月31日
债权投资计划	1,083,962,732	902,148,385
信托计划	526,033,813	570,780,108
债券		
—企业债	98,265,214	136,387,949
—政府债	189,435,218	158,347,332
资产支持计划	86,023,058	41,015,058
小计	1,983,720,035	1,808,678,832
减：债权投资减值准备	(1,655,194)	(1,671,045)
合计	1,982,064,841	1,807,007,787

### （1）减值准备调节表

	第一阶段 未来12个月内 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
2023年12月31日	903,270	767,775	1,671,045
本年计提	417,458	-	417,458
本年转回	(203,230)	(230,079)	(433,309)
2024年12月31日	1,117,498	537,696	1,655,194

于2024年12月31日及2023年12月31日，本公司无划分为第三

阶段的债权投资。

## 6. 交易性金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券		
—企业债	38,273,060	682,672,504
—金融债	41,494,275	89,441,074
公募基金	249,883,820	560,589,084
保险资产管理产品	188,120,544	112,588,150
债权投资计划	137,114,370	137,479,545
私募股权投资基金	24,463,185	42,818,189
合计	<u>679,349,254</u>	<u>1,625,588,546</u>

## 7. 其他债权投资

	2024年12月31日	2023年12月31日
债券		
—政府债	1,951,272,307	637,323,253
—企业债	13,690,162	47,410,087
其中：		
—摊余成本	1,943,208,437	688,067,664
—累计公允价值变动	21,754,032	(3,334,324)
合计	<u>1,964,962,469</u>	<u>684,733,340</u>

### (1) 减值准备调节表

	第一阶段 未来12个月内 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
2023年12月31日	29,930	—	29,930
本年计提	2,731,955	—	2,731,955
本年转入/转出：			
从第一阶段转入	(2,717,723)	2,717,723	—
本年转销	(44,162)	—	(44,162)
2024年12月31日	<u>—</u>	<u>2,717,723</u>	<u>2,717,723</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本公司无划分为第三阶段的其他债权投资。

## 8. 其他权益工具投资

	2024年12月31日	2023年12月31日
非交易性权益工具投资		
未上市股权	30,000,000	30,000,000
其中：		
—成本	30,000,000	30,000,000
—累计公允价值变动	—	—
合计	30,000,000	30,000,000

本公司因战略持有目的将上述未上市股权指定为其他权益工具投资。

## 9. 固定资产

	电子设备	办公家具及 其他设备	交通运输工具	合计
原价				
2023年12月31日	48,800,671	4,714,263	1,995,289	55,510,223
本年购置	750,794	192,243	321,333	1,264,370
本年减少	(298,237)	(139,616)	(300,200)	(738,053)
2024年12月31日	49,253,228	4,766,890	2,016,422	56,036,540
累计折旧				
2023年12月31日	37,627,871	3,263,217	1,649,658	42,540,746
本年计提	6,348,045	506,717	184,035	7,038,797
本年减少	(298,237)	(135,532)	(291,195)	(724,964)
2024年12月31日	43,677,679	3,634,402	1,542,498	48,854,579
净值				
2024年12月31日	5,575,549	1,132,488	473,924	7,181,961
2023年12月31日	11,172,800	1,451,046	345,631	12,969,477

本公司固定资产年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需

计提固定资产减值准备。

截至 2024 年 12 月 31 日止，本公司尚有原值为人民币 36,578,585 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 39,329,238 元）的固定资产已提足折旧但仍在继续使用。

## 10. 使用权资产

	房屋及建筑物	运输工具	合计
原价			
2023年12月31日	96,026,686	556,355	96,583,041
本年增加			
新增租赁合同	58,316,678	99,762	58,416,440
本年减少			
租赁终止	(28,615,874)	-	(28,615,874)
2024年12月31日	125,727,490	656,117	126,383,607
累计折旧			
2023年12月31日	77,087,748	419,610	77,507,358
本年增加			
计提	34,190,449	136,745	34,327,194
本年减少			
租赁终止	(28,615,874)	-	(28,615,874)
2024年12月31日	82,662,323	556,355	83,218,678
账面价值			
2024年12月31日	43,065,167	99,762	43,164,929
2023年12月31日	18,938,938	136,745	19,075,683

本公司使用权资产年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提使用权资产减值准备。

## 11. 其他资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款(a)	171,064,117	67,245,003

待摊费用	7,621,791	11,404,165
长期待摊费用	477,404	1,471,758
合计	179,163,312	80,120,926

### (1) 其他应收款

	2024年12月31日	2023年12月31日
风险准备金	59,440,096	26,673,646
其中：企业年金基金投资管理风险准备金	30,624,736	14,986,934
职业年金基金风险准备金	27,151,293	10,264,554
基本养老保险基金委托投资风险准备		
金	1,664,067	1,422,158
应收待结算投资款	82,563,069	-
资管产品增值税及附加	23,945,107	32,759,852
保证金、押金	10,683,573	11,802,848
其他	2,009,368	782,576
小计	178,641,213	72,018,922
减：坏账准备	(7,577,096)	(4,773,919)
合计	171,064,117	67,245,003

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
3个月以内(含3个月)	132,861,285	74%	(573,362)	38,255,064	53%	(75,273)
3个月至1年(含1年)	27,760,362	16%	(627,285)	16,723,072	23%	(226,017)
1年至3年(含3年)	6,302,733	3%	(1,900,618)	9,747,431	14%	(4,406,396)
3年以上	11,716,833	7%	(4,475,831)	7,293,355	10%	(66,233)
合计	178,641,213	100%	(7,577,096)	72,018,922	100%	(4,773,919)

其他应收款及相应的坏账准备的变动如下：

第一阶段		
未来12个月内		
预期信用损失	简易法	合计

2023年12月31日	2,267	4,771,652	4,773,919
本年计提	-	2,803,711	2,803,711
本年转回	(534)	-	(534)
2024年12月31日	1,733	7,575,363	7,577,096

## 12. 应交税费

	2024年12月31日	2023年12月31日
应交企业所得税	30,193,507	46,372,603
资管产品增值税及附加	24,453,937	32,816,486
代扣代缴个人所得税	4,267,113	4,318,534
应交增值税	1,347,391	2,196,888
其他	227,965	281,642
合计	60,489,913	85,986,153

## 13. 应付款项

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付采购款	12,706,426	23,339,331
预提费用	16,022,097	12,131,046
应付销售服务费	19,421,605	75,997,113
应付共享分摊费用	8,250,355	3,369,961
应付托管费	158,705	154,672
其他	94,272	47,345
合计	56,653,460	115,039,468

## 14. 租赁负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
房屋及建筑物	35,696,067	10,727,316
运输工具	99,762	136,745
合计	35,795,829	10,864,061

## 15. 其他负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
--	-------------	-------------

风险准备金(a)	783,517,933	734,638,153
其他应付款(b)	71,296,797	37,330,941
预收款项	224,022	10,884
合计	855,038,752	771,979,978

### (1) 风险准备金

	2024年12月31日	2023年12月31日
个人养老保障产品	287,121,531	283,874,845
企业年金	132,180,409	115,207,049
债权投资计划	127,997,082	141,411,742
职业年金	71,365,315	57,972,714
团体养老保障产品	48,964,970	42,515,674
保险资产管理产品	29,439,830	26,850,797
专户委托投资	46,539,705	36,910,918
基本养老保险基金委托投资	34,543,040	24,816,585
股权投资计划	3,910,649	3,640,507
资产支持计划	1,455,402	1,437,322
合计	783,517,933	734,638,153

### (2) 其他应付款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付证券清算款	67,038,735	33,460,576
党组织工作经费	3,344,231	3,344,231
待支付报销款	5,380	10,000
其他	908,451	516,134
合计	71,296,797	37,330,941

## 16. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

### (1) 递延所得税资产

2024年12月31日		2023年12月31日	
递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异

应付职工薪酬	51,659,079	206,636,314	50,999,480	203,997,919
风险准备金	73,212,669	292,850,678	69,395,886	277,583,545
交易性金融资产公允价值变动	3,446,941	13,787,765	10,031,827	40,127,309
其他债权投资公允价值变动	-	-	833,581	3,334,324
租赁负债	10,846,370	43,385,480	4,455,014	17,820,055
资产减值准备	22,225,763	88,903,055	17,047,494	68,189,978
无形资产摊销差异	36,040,350	144,161,399	23,230,902	92,923,607
预计负债	2,821,101	11,284,404	2,821,101	11,284,404
其他	11,064,612	44,258,447	23,502,771	94,011,084
合计	<u>211,316,885</u>	<u>845,267,542</u>	<u>202,318,056</u>	<u>809,272,225</u>

## (2) 递延所得税负债

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异
使用权资产	10,791,232	43,164,929	4,768,921	19,075,683
固定资产折旧差异	903,695	3,614,781	1,945,854	7,783,415
其他债权投资公允价值变动	5,438,508	21,754,032	-	-
合计	<u>17,133,435</u>	<u>68,533,742</u>	<u>6,714,775</u>	<u>26,859,098</u>

## (3) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
递延所得税资产净额	<u>194,183,450</u>	<u>195,603,281</u>

## 17. 股本

	2024年12月31日及2023年12月31日	
	余额	股权比例
太保寿险	1,864,864,657	62.162%
中国宝武钢铁集团有限公司 (以下简称“宝武集团”)	228,539,538	7.618%
上海机场(集团)有限公司 (以下简称“上海机场”)	190,449,614	6.349%
上海锦江国际投资管理有限公司 (以下简称“锦江投资”)	152,359,693	5.079%
国网英大国际控股集团有限公司	114,075,159	3.803%



（以下简称“英大集团”）		
东浩兰生（集团）有限公司		
（以下简称“东浩兰生”）	103,704,690	3.457%
上海汽车集团股权投资有限公司		
（以下简称“上汽投资”）	95,224,807	3.174%
东方国际（集团）有限公司		
（以下简称“东方国际”）	95,224,807	3.174%
江南造船（集团）有限责任公司		
（以下简称“江南造船”）	51,852,345	1.728%
申能（集团）有限公司		
（以下简称“申能集团”）	51,852,345	1.728%
沪东中华造船（集团）有限公司		
（以下简称“沪东中华造船”）	51,852,345	1.728%
合计	<u>3,000,000,000</u>	<u>100.00%</u>

## 18. 盈余公积

	2024年1月1日	本年提取	本年减少	2024年12月31日
法定盈余公积	<u>271,758,829</u>	<u>34,293,429</u>	-	<u>306,052,258</u>
	2023年1月1日	本年提取	本年减少	2023年12月31日
法定盈余公积	<u>251,090,693</u>	<u>20,668,136</u>	-	<u>271,758,829</u>

当法定盈余公积达到本公司注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积可用于弥补亏损，经股东大会决议，法定盈余公积亦可转为本公司资本，按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增资本后，留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的 25%。

## 19. 一般风险准备

	2024年1月1日	本年提取	本年减少	2024年12月31日
一般风险准备	<u>267,023,362</u>	<u>7,080,342</u>	-	<u>274,103,704</u>
	2023年1月1日	本年提取	本年减少	2023年12月31日

一般风险准备	246,355,226	20,668,136	-	267,023,362
--------	-------------	------------	---	-------------

## 20. 未分配利润

依照本公司章程及有关法规规定，本公司按下列顺序进行年度利润分配：

- (a) 弥补上一年度的亏损；
- (b) 提取 10% 的法定公积金；
- (c) 提取任意公积金；
- (d) 提取风险准备金；
- (e) 支付股东股利。

### (六) 审计报告的主要审计意见

本公司于 2024 年聘请了安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“安永”)担任本公司审计机构。本公司 2024 年年度财务报告已经安永审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（安永华明（2025）审字第 70025294\_B01 号），签字注册会计师为陈奇和魏欢欢。

## 三、保险责任准备金信息

由于本公司经营范围不包括保险业务，因此不适用保险责任准备金的信息披露要求。

## 四、风险管理状况信息

### (一) 风险评估

#### 1. 市场风险

市场风险是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动导致保险公司遭受非预期损失的风险。具体包括利率风险、权益价格风

险、房地产价格风险、境外资产价格风险和汇率风险。

公司当前面临的市场风险主要包括：（1）国内经济弱复苏、地缘政治冲突等引发的权益价格大幅下跌的个股风险；（2）因市场利率、信用利差波动导致固定收益类品种的市值变动风险。

## 2. 信用风险

信用风险是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致公司或所管理的产品组合遭受损失的风险。

公司当前面临的信用风险主要包括：（1）房地产行业在新旧模式切换过程中，叠加需求低迷去化困难，受销售和资产价格下跌的双重冲击，行业持续萎缩，仍处于风险出清阶段，尾部风险仍较高；（2）城投企业在融资受限，土地财政难以为继的背景下，非标项目接续腾挪空间有限，弱资质城投企业非标品种的违约和展期风险成常态化。随着融资平台退名单进程加速，未来城投个体资质分化将加剧，面临重定价风险；（3）信用债收益率和利差跟随利率债大幅下行至历史低位，部分行业信用债收益率与基本面背离。受外部宏观经济环境、资金面和投资者行为影响，弱资质、长久期等流动性不足的信用债估值波动可能加大。

## 3. 流动性风险

流动性风险是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。

公司当前面临的流动性风险主要包括：（1）投资产品市场流动性不足导致流动性风险；（2）公司发行的各类产品由于非预期原因导致巨额赎回的可能性。

#### 4. 集中度风险

战略风险是指指公司层面、产品层面对单一主体、行业、区域风险敞口过于集中，或对单一客户过于依赖，可能对公司整体造成非预期损失的风险。

公司当前面临的集中度风险主要包括交易对手集中度风险、投资资产的行业和区域集中度风险以及客户集中度风险。

#### 5. 战略风险

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，而导致既定战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

公司当前面临的战略风险主要包括因国家政策调整或内外部环境变化等因素，造成公司未能及时调整经营策略或提高公司核心竞争力带来的风险影响。

#### 6. 操作风险

操作风险是指由于内部操作流程、人员、系统存在缺陷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。

公司当前面临的操作风险主要包括：（1）由于内部控制缺陷，包括人为错误、系统故障和流程不规范等引起的风险；（2）由于业务操作不符合法律法规、监管规定和公司内部规章制度等导致直接或间接损失的风险；（3）外部事件冲击和外部人员欺诈或内部人员舞弊，导致公司业务连续性受到冲击、资产遭受意外损失、声誉遭到负面影响。

#### 7. 声誉风险

声誉风险是指由于经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司的负面评价，从而造成声誉、品牌价值损失的风险。

公司当前面临的声誉风险公司主要来源于风险事件、消保冲突和人员言行等方面，并与经济金融政策、金融风险化解、社会舆论环境等密切相关。面对外部压力加大、内部困难增多的复杂形势，金融机构的声誉风险事件整体呈现逐步增升、加深的趋势。

#### 8. 洗钱风险

洗钱风险是指公司的产品或服务可能被毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪、金融诈骗犯罪等的组织或人员用于掩饰、隐瞒所得及其收益的来源和性质，或者被用于恐怖融资等。

公司当前面临的洗钱风险主要包括部分产品或服务可能被不法分子利用以掩饰、隐瞒上游犯罪所得及其收益的来源和性质的活动，进而对公司在法律、声誉、合规、经营等方面造成不利影响的风险。

#### 9. 信息科技风险

信息科技风险是指信息科技在公司运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的风险。

公司当前面临的信息科技风险主要包括信息科技战略风险、网络及信息安全、信息系统数据泄露、系统故障中断、信息科技外包风险以及数字化转型中跟科技相关的风险。

#### 10. 可持续发展风险

可持续发展风险是指环境、社会和治理因素对公司投资组合或投资主体的可能不利影响。

公司当前面临的可持续发展风险主要包括由于自然灾害、社会冲突、监管政策、公司治理不善、劳工纠纷等可能带来的财务和声誉风险。

## （二）风险控制

### 1. 风险治理架构、制度

#### （1）风险治理架构

公司建立了由董事会负最终责任、经营层直接领导，以风险管理部为依托，相关职能部门密切配合，覆盖所有业务的全面风险管理组织体系。公司设置合规负责人和首席风险管理执行官，全面主持风险管理工作。公司设立独立的法律合规部、风险管理部/投后管理部、信用评估部，行使风险管理相关职责。2024年，公司对内部架构进行调整，原风险管理部和投后管理部合并，更名为风险管理部/投后管理部。

公司建立了以风险管理为中心的三道防线管理框架：各业务部门作为第一道防线，负责业务前端风险识别、评估、应对；公司合规与风险管理委员会、风险管理部/投后管理部、法律合规部履行第二道防线职责，综合协调制定各类风险管理政策、制度和限额，提出风险应对建议；集团审计中心为公司的第三道防线，对公司风险管理与内部控制体系、业务财务、系统安全性、经营活动的真实性、合理性、有效性进行独立监督、检查和评价。

#### （2）风险管理制度

公司制定了完善的风险管理制度体系。在最高层面，建立《风险偏好体系》和《风险管理政策》等基本制度，明确了全面风险管理原则和框架体系、全面风险管理总体目标、风险管理组织体系、风险管理策略及流程、风险管理信息系统建设等内容。2024年，公司对《风险偏好体系》和《风险管理政策》进行了修订，更新了公司风险容忍度和风险限额。

在大类风险管理方面，公司制定了《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《集中度风险管理办法》《战略风险管理办法》《可持续发展风险管理办法》《新业务风险评估管理办法》《交易对手风险管理办法》等各类风险管理制度，覆盖风险识别、计量、监测、控制、报告等全流程，提升各类风险日常管理的全面性和有效性。另外，为应对重大突发事件对公司业务运作造成的冲击，公司制定了《重大突发事件应急管理预案》，明确重大突发事件的应急管理机制。

在具体操作层面，公司制定了《公司投资风险限额细则及风险分析指标管理方案》，包括投资准入、交易对手、集中度、投资比例、授信额度管理等方面，覆盖所有投资管理业务及各大类投资风险，并根据组合类型设置了风险分析指标进行事后跟踪。在信用预警方面，公司制定了《信用风险预警管理细则》，建立了分级信用风险预警机制，对所有纳入预警的主体设置为禁止投资，并根据风险预警等级采取相应的风险处置措施。

## 2. 风险管理系统

2024年，公司持续优化“SMART”一体化风控平台，可实现投资监督工作全流程线上化、系统化，包括事前风险拦截、事中风险监控，并支持事后风险分析、非标风险审核。

公司根据监管政策、委托协议以及资产管理产品合同约定，通过智能化解析，将投资比例、投资限额、审批授权、交易对手等形成风控阈值，内嵌于投资业务系统和交易系统，事前拦截潜在违规或超比例投资行为；上述阈值自动同步设置事后风险限额管理系统。通过上述机制，

实现投资政策的全生命周期管理和投资组合的预警闭环跟踪。

同时，公司建立了较为完整的事后分析系统，2024年进一步优化，上线了公平交易和异常交易模块，完善了公平交易报告模板，增加同反向交易价差分析、申赎自己管理产品情况分析、异常交易分析等内容；建立 ESG 风险分析模块，包括持仓资产 ESG 评分分布及各因子综合评分分析等。

### 3. 关键风险管控策略

#### (1) 市场风险

公司主要通过以下措施对市场风险进行管控：

一是根据风险限额及风险指标管理方案，对于风险资产占比、估值偏离度、集中度等设定了限额指标，同时对组合最大回撤、久期、Beta、波动率等风险指标进行监控。公司将风险预算框架运用在所有含权类年金组合，通过系统监控各组合的安全垫情况，管控组合的下行风险。

二是完善投资风险定期报告。公司建立健全了不同层次的风险报告体系，从公司层、业务层、组合层方面定期进行风险跟踪。事后风险管理系统进一步优化升级后，可灵活配置分析报告，支持一键导出各类风险评估报告，并对接了 Barra API 引擎，极大提升了组合风险评估报告的分析效率。组合层面上，以月度频率对内部重点组合进行事后续效和风险跟踪分析，覆盖基本养老、年金、集团委托专户等多个组合，以及业绩落后的重点组合。每季度报告各业务板块整体运行以及各大类资产的风险情况。

三是加强市场研判，做好市场风险前瞻性管理。积极关注地缘政治冲突、国内经济弱复苏、海外市场波动等对资本市场估值、收益率、财



务状况等预期的影响，防范和控制市场风险。

## （2）信用风险

公司主要通过以下措施有效控制受托资产的信用风险：

一是持续探索差异化信用风险管控，根据投管资金风险偏好和产品特点不同，实行差异化准入机制。

二是加强授信额度管理，持续优化多维度的信用风险限额和集中度管理指标，及时收紧高风险主体、行业、地区的信用风险敞口，防范集中度风险。

三是持续开展信用风险监控和排查，及时预警风险。强化信用风险排查机制，对城投、房地产、中小金融机构、可转债开展专项排查工作；加强持仓产品定期跟踪检视，强化对非标产品等重点项目的调研力度，提高对风险关注企业的调研频率；每日监控主体债券交易价格异动和负面舆情，及时风险提示和预警；建立审批池管理机制，防范信用风险导致的大幅估值波动。

四是推进信用评级信息系统建设。在新架构信评系统基础上，进一步优化工作流程，同时和集团信评系统进行数据对接，提升评级效率和投资交易效率。配合集团推进信用风险预警体系建设，探索数字化模型在风险预警中的应用，提高风险预警的前瞻性和执行效果。

## （3）流动性风险

公司主要通过以下措施对流动性风险进行管控：

一是结合业务特征，实施多层次流动性风险管理。在制定养老金计划及投资决策时，合理进行资产配置，综合分析未来现金净流量，预先做好资产端流动性安排。

二是制订流动性风险管理限额体系，明确流动性管理职责，包括管控流程及相关措施。根据各投资组合的产品类型，设置融资杠杆上限，有效降低流动性风险；设置单一证券的集中度，防止资产过于集中导致的市场风险和流动性风险；对组合类资管产品设置较高流动性资产占比限额，增强集合类产品应对资金端集中赎回的能力。在事后风险分析上设置流动性资产占比和变现能力指标，对组合流动性情况进行监测。

三是加强对企业年金集合计划、组合类资管产品等集合型产品的流动性风险管理，针对集合型产品委托人可能由于各类原因退出产品的风险，一方面做好同委托人的沟通工作，对委托人的行为进行预判和管理；另一方面持续关注客户集中度及资金端赎回情况，在资产端提前做好应对安排。

#### （4）集中度风险

公司主要通过以下措施对集中度风险进行管控：

一是加强对投资行业的研究和评估，深入了解不同行业的风险特征、发展趋势和政策环境。对于高风险或周期波动较大的行业，设定严格的投资限额和集中度风险预警指标。

二是完善区域风险监测机制，结合地方政府经济财政实力、债务负担、发展前景等因素进行综合评估。密切关注各区域的经济形势、政策变化、市场动态等因素对资产的影响。对于经济结构单一或依赖特定产业的区域，关注其潜在风险，并根据风险变化状况及时调整重点区域的集中度风险限额。

三是秉持分散化经营原则，广泛拓展客户领域，控制、管理业务协同发展，防止单一法人客户的资金管理规模、管理费收入过于集中。

## （5）战略风险

公司主要通过以下措施完善战略风险管理体系：

一是持续推进转型工作。与监管部门积极沟通，按计划推进存量业务整改、公司章程修订、年金资格延续等相关工作，深入论证机构准入等程序，为顺利完成转型不断夯实基础。

二是编制公司发展规划。加快编制公司发展规划，明确未来一段时期的战略目标、经营策略与重点布局，为公司做好养老金融大文章举旗定向，为服务太保集团大区域、大健康战略找准切入点。

三是编制 2025 年工作计划。落实集团工作部署，明确公司年度工作目标，聚焦重点形成工作督办清单并定期开展追踪督办，确保战略目标分解清晰、落实到人、执行到位。

## （6）操作风险

公司主要通过以下措施完善操作风险管理体系：

一是通过不断融合内部控制、合规管理、业务连续性的措施持续降低操作风险、持续提升运营韧性业务。

二是不断完善覆盖风险识别、评估、控制、监控和报告等环节的动态化管理机制，逐步探索运用技术与数据支持手段应对新兴风险管理挑战。

三是密切关注监管动向和新政要求，实时组织开展新规解读，并做好缺口分析，及时查漏补缺。

四是持续建立完善的制度体系，加强内部管控，深化审计、合规、纪检等监督力量合作，注重合规文化的宣传和培训以防范道德风险。

## （7）声誉风险

公司主要通过以下措施完善声誉风险管理体系：

一是完善机制保落实，聚焦体系化管理。加强党的领导，营造风清气正的干事创业氛围，引导员工树立正确的价值观和行为准则，塑造和凝聚员工向心力；完善治理架构，构建声誉风险管理的“三角矩阵”，包括全层级统筹的四级架构、全制度贯通的“2+N”制度体系以及全链条协同的专班机制；建立制度保障，优化声誉风险管理机制、加强常态化管理、强化系统和闭环管理。

二是提前预判防风险，守好第一道防线。公司深度融入全集团协同的监测预警机制，“线上+线下”协同开展舆情管理工作；落实集团“一季度一排查”的常态化管理要求，全面开展排查工作；持续优化与投诉、举报、调解、诉讼等联动的声誉风险防范机制，增强协同能力，妥善处理投诉事件。

三是主动管理显成效，提升应对处置能力。公司严格落实集团新闻宣传、广告宣传、对外捐赠等管理制度要求，做好品牌审批和信息披露审批管理，制定具有针对性和实用性的风险预案；积极开展年度声誉风险情景模拟和应急演练，检视和提升自身处置声誉事件的专业能力；平稳化解常见声誉风险隐患，监测舆情协同处置，全力将风险消除于萌芽状态。

四是常态建设强队伍，巩固声誉文化。公司多维深耕养老金融品牌，以主题传播强声量，以特色 IP 展形象，积累长期声誉资本，聚焦谱写养老金融大文章；公司全面开展分级分层的专业培训，建好声誉风险管理和合规管理两支队伍的培训；广泛开展集中式金融教育，通过《金融教育管理办法》等制度规范，努力构建和谐和金融消费环境，培育“人

人消保”的文化氛围，把矛盾纠纷化解在萌芽状态。

#### （8）洗钱风险

公司主要通过以下措施对洗钱风险进行管控：

一是建立较为全面的洗钱风险管理内控制度体系，制度架构涵盖整体风险管理政策、风险管理办法、工作规程等三个层面。制度内容覆盖客户身份识别、客户/业务风险等级划分和分类管理、大额交易和可疑交易报告、客户身份资料和交易记录保存等各方面。

二是严格履行反洗钱法定义务。在客户身份识别、身份资料及交易记录保存方面，公司积极开展客户信息源头治理，不断优化客户信息采集业务流程和操作规范，确保客户身份信息的准确性和完整性。在可疑交易甄别方面，持续强化可疑交易分析甄别的精准性，提高可疑分析甄别模式的运作效率。

三是认真组织开展反洗钱专项自查工作。自查内容聚焦监管重点关注领域及行业共性问题，结合监管发布的通报、重点风险提示等，通过加强制度执行和监督力度，持续改进反洗钱工作的不足之处，提高公司洗钱风险管控水平。

#### （9）信息科技风险

公司主要通过以下措施对信息科技风险进行管控：

一是业务连续性管理。公司组织年度业务影响分析（BIA）回顾，修订完善信息系统应急预案，开展核心系统灾难恢复演练，灾难恢复等级和 RTO/RPO 能力指标高于行业要求。

二是信息安全管理。公司信息安全纳入集团的统一管控，建立了较为完善的信息安全保障机制。

三是数据安全。公司系统性地对自身在数据安全治理、技术保护、数据安全风险监测及处置措施等各方面开展安全风险评估。规划建立健全制度数据安全制度体系、促进数据安全治理架构下的角色责任认知、组织推广数据安全技术保护措施，强化数据委托处理活动的事前安全评估。

四是外包风险管理。公司修订了《信息科技外包管理办法》，建立了《科技外包服务目录》，进一步完善科技外包管理体系，规范公司信息科技外包活动，提高信息科技外包管理质量，降低信息科技外包风险。

#### （10）可持续发展风险

公司主要通过以下措施对可持续发展风险进行管控：

一是设置投资准入标准。针对 ESG 主题投资组合以及非标投资项目，根据投资主体的 ESG 风险评分设定投资准入标准。

二是授信和限额管理。通过加强授信和投资尽职调查，明确 ESG 风险尽职调查的内容要点，确保可持续发展调查全面、深入、细致，并制定相应限额和授信额度。

三是事后监控和报告。持续加强投资主体的事后 ESG 风险舆情监控识别，将可持续发展风险管理纳入日常风险监控及风险管理报告体系，及时跟进限额的执行情况，定期报告。

四是 ESG 风控系统建设。公司持续打造风控一体化平台功能，实现中债登 ESG 数据实时展示、企业 ESG 画像基础分析，上线 ESG 事后风险分析功能模块。

### 五、公司治理信息

#### （一）实际控制人及其控制本公司情况的简要说明

中国太平洋人寿保险股份有限公司持有本公司 62.16%的股权，为本公司控股股东，中国太平洋保险（集团）股份有限公司持有中国太平洋人寿保险股份有限公司 98.29%的股权；本公司无实际控制人。

## （二）持股比例在百分之五以上的股东及其持股变化情况

本公司持股比例在百分之五以上的股东为：中国太平洋人寿保险股份有限公司，持股比例 62.162%；中国宝武钢铁集团有限公司，持股比例 7.618%；上海机场（集团）有限公司，持股比例 6.349%；上海锦江国际投资管理有限公司，持股比例 5.079%。

2024 年，本公司持股比例在百分之五以上的股东及其持股无变化。

## （三）股东大会职责及主要决议

根据《公司章程》规定，股东大会行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会、监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；对公司全部或部分股票在任何证券交易所上市，或对发行公司债券或者其他有价证券作出决议；对公司聘用、解聘为公司财务报告进行定期法定审计的会计师事务所作出决议；修改《公司章程》等。

2024 年本公司共召开 2 次股东大会：

2024 年 6 月 25 日，本公司在上海召开 2023 年度股东大会，11 家股东 100%出席，以 3,000,000,000 股同意，0 股反对，0 股弃权审议并通过了《关于〈长江养老保险股份有限公司 2023 年度董事会工作报告和

2024 年度董事会工作计划>的议案》《关于<长江养老保险股份有限公司 2023 年度监事会工作报告和 2024 年度监事会工作计划>的议案》《关于<长江养老保险股份有限公司 2022—2026 年发展规划>的议案》《关于修订<长江养老保险股份有限公司章程>及附件的议案》《关于选举王晴雁女士、马涛先生为长江养老保险股份有限公司第五届董事会非执行董事的议案》《关于<长江养老保险股份有限公司 2023 年度财务决算报告>的议案》《关于长江养老保险股份有限公司 2023 年度利润分配的议案》《关于<长江养老保险股份有限公司 2024 年度财务预算报告>的议案》《关于聘任长江养老保险股份有限公司 2024 年度审计机构的议案》。

2024 年 9 月 3 日，本公司在上海召开 2024 年第一次临时股东大会，11 家股东 100%出席，以 3,000,000,000 股同意，0 股反对，0 股弃权审议并通过了《关于选举长江养老保险股份有限公司第六届董事会非独立董事的议案》《关于选举长江养老保险股份有限公司第六届董事会独立董事的议案》《关于选举长江养老保险股份有限公司第六届监事会非职工监事的议案》

#### **（四）董事会职责、人员构成及其工作情况，董事简历**

根据《公司章程》规定，董事会主要职权包括：召集股东大会，执行股东大会决议；决定公司的经营发展战略；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；聘任或者解聘公司高级管理人员，决定其报酬事项和奖惩事项；制定公司的基本管理制度等。

截至 2024 年 12 月 31 日，董事会由 12 名董事组成，其中执行董事



1人，非执行董事6人，独立董事5人。2024年，董事会共召开了6次会议，全体董事忠实、勤勉地履行职责，亲自或者通过委托方式积极参加董事会会议，在深入了解议案内容的基础上作出决策，注重维护公司和全体股东的利益。

姓名	简 历
陈 林	本公司党委书记、董事长、执行董事。陈先生曾任职联合证券、宝钢集团财务公司、华宝证券有限责任公司、太平洋资产管理有限责任公司等。陈先生拥有研究生学历、博士学位。
苏 罡	本公司非执行董事，中国太平洋保险（集团）股份有限公司副总裁、首席投资官、财务负责人，太平洋资产管理有限责任公司董事，太保私募基金管理有限公司董事长。苏先生曾任职申银万国证券股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司。苏先生拥有研究生学历、博士学位，高级经济师职称。
叶 蓬	本公司非执行董事，中国太平洋人寿保险股份有限公司副总经理，中国太平洋人寿保险（香港）有限公司董事，太平洋资产管理有限责任公司董事，上海农商银行董事，北京博瑞和铭保险代理有限公司执行董事。叶先生曾任职恒康天安人寿保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司等。叶先生拥有硕士学位，正高级会计师职称，中国注册会计师和注册税务师资格，为英国国际会计师公会资深会员（FAIA），澳大利亚公共会计师协会会员（IFA/IPA）。
黄洪永	本公司非执行董事，华宝投资有限公司总经理、党委副书记、

姓名	简 历
	董事，华宝信托有限责任公司监事、华宝基金管理有限公司监事。黄先生曾任职广东宝钢置业有限公司、宝钢集团有限公司、中国宝武钢铁集团有限公司等。黄先生拥有硕士学位，经济师职称。
王晴雁	本公司非执行董事，上海机场（集团）有限公司人力资源部副总经理。王女士曾任职上海国际机场股份有限公司等。王女士拥有研究生学历、工商管理硕士学位，经济师职称。
马 涛	现任本公司非执行董事，国网英大国际控股集团有限公司资产管理业务部（国网社会保障金融服务中心）主任。马先生曾任职渤海证券股份有限公司研究所，广发证券股份有限公司，国网英大国际控股集团有限公司等。马先生拥有研究生学历、硕士学位，高级经济师职称。
倪 瑾	本公司非执行董事，东浩兰生（集团）有限公司党委副书记，集团总部党委书记，国家会展中心（上海）有限责任公司监事，上海东方菁汇（集团）有限公司监事。倪女士曾任职上海港务局，共青团上海市委员会，杨浦区外经委，杨浦区政府办公室，杨浦区新江湾城街道党工委等。倪女士拥有博士学位。
王志强	本公司独立董事，上海市固定资产投资研究会理事长。王先生曾任职上海城投（集团）有限公司、大众保险股份有限公司等。王先生拥有研究生学历、MBA 学位、正高级会计师职称。
潘永华	本公司独立董事，上海交通大学校务委员会副主任。潘先生曾任职上海交通大学、中央政府驻香港联络办公室等。潘先生拥有博士学位。

姓名	简 历
黄江东	本公司独立董事，国浩律师（上海）事务所合伙人。黄先生曾任职上海市浦东新区司法局、上海证监局、证监会上海专员办等。黄先生拥有博士学位。
王振耀	本公司独立董事，北京师范大学中国公益研究院理事长、教授，海南省亚洲公益研究院理事长，中国人口福利基金会副理事长。王先生曾任职国家减灾中心、民政部社会福利和慈善事业促进司等。王先生拥有博士学位。
何贤杰	本公司独立董事，上海财经大学会计与财务研究院副院长、教授、博士生导师。何先生曾任上海财经大学讲师、副教授等。何先生拥有博士学位，中国注册会计师、国际注册内部审计师资格。

注：2024年9月3日本公司召开2024年第一次临时股东大会，选举周燕芳、代传江、蔡涛为本公司非执行董事，选举王永海、张俊杰、陈景耀为本公司独立董事，周燕芳、代传江、蔡涛任职资格已于2025年3月28日获得监管批复，王永海、张俊杰、陈景耀任职资格已于2025年4月7日获得监管批复。

### （五）独立董事工作情况

本公司第五届董事会共有独立董事5名，涵盖了会计、金融、审计、法律等方面的专业人士，独立董事人数达到董事会成员总人数的三分之一，符合监管要求和《公司章程》规定。

本公司独立董事具有必备的专业知识和经验，能严格按照相关法律法规、规范性文件、《公司章程》以及《独立董事工作办法》的规定履行职责，以其独立客观的立场对本公司的公司治理、业务经营、风险管理等提出了宝贵的意见与建议，维护公司和全体股东的整体利益。

2024年，公司独立董事出席董事会会议，主动调查、获取做出决策

所需要的情况和资料，对公司的利润分配、高管薪酬、董事选举等事项发表了同意的独立意见。

### （六）监事会职责、人员构成及其工作情况，监事简历

根据《公司章程》规定，监事会依法行使以下职权：检查公司财务；对公司董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时的行为进行监督；当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或监管机构报告；提议召开临时股东大会，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东会职责时召集和主持股东会会议；提名独立董事等。

截至2024年12月31日，监事会由6名监事组成，其中职工监事3名，非职工监事3名。2024年，监事会共召开了5次会议，全体监事勤勉尽责，亲自或者通过委托方式积极参加监事会会议、列席董事会会议和股东大会，有效发挥监督职能，维护公司和全体股东利益。

姓名	简历
顾强	本公司监事会主席，中国太平洋保险（集团）股份有限公司副总审计师。顾先生曾任职美国美亚保险公司上海分公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、安信农业保险股份有限公司等。顾先生拥有硕士学位、正高级会计师职称。
张小龙	本公司股东监事，上海汽车集团股份有限公司组织干部部部长。张先生曾任职上海汽车工业（集团）总公司、东华汽车实业有限公司等。张先生拥有硕士学位，高级会计师职称。
汤玉军	本公司股东监事，江南造船（集团）有限责任公司总会计师、上海卢浦大桥投资发展有限公司副董事长、中船财务有限责任公司董

姓 名	简 历
	事。汤先生曾任职海鹰企业集团有限公司、中船澄西船舶修造有限公司、中船第九设计研究院工程有限公司等。汤先生拥有本科学历，工商管理硕士学位，高级会计师职称。
向晋乾	本公司职工监事，人力行政服务中心总经理、党委组织部部长、董监办主任。向先生曾任职江苏太平洋造船集团股份有限公司、江南造船（集团）有限责任公司等。向先生拥有研究生学历、博士学位，高级工程师职称。
胡莉平	本公司职工监事，华中区（中部经济带）养老金中心总经理。胡女士曾任职中国太平洋人寿保险股份有限公司等。胡女士拥有本科学历、硕士学位。
吴  娴	本公司职工监事，法律合规部副总经理。吴女士曾任职太平洋资产管理有限公司、国泰元鑫资产管理有限公司等。吴女士拥有研究生学历、硕士学位，中级经济师职称，国家法律职业资格。

注：2024年9月3日本公司召开2024年第一次临时股东大会，选举伍艳丽、刘彦峰、张路为本公司监事，目前任职资格已于2025年1月22日获得监管批复。

### （七）外部监事工作情况

报告期内，本公司无外部监事。

### （八）高级管理层构成、职责、人员简历

截至2024年12月31日，本公司高级管理层人员共8位，团队成员均熟悉养老金行业，专业覆盖了投资、市场、运营、合规风控、财务等业务领域，在经营管理和养老金管理等领域拥有丰富的实践经验。本公司高级管理层负责本公司日常经营管理活动及实施由董事会批准的策略。

姓 名	简 历
王海峰	本公司党委副书记、总经理。王先生曾任职中国人民银行营业管理部，中国证券监督管理委员会办公厅，国务院办公厅，工银理财执行董事、副总经理等。王先生拥有研究生学历、博士学位。
陈 琛	本公司党委委员、副总经理、财务负责人。陈先生曾任职上海浦东发展银行，上海中植金智软件有限公司，上海新致软件有限公司，上海天正软件有限公司，本公司信息技术部总经理、总经理助理、首席信息官等。陈先生拥有研究生学历、硕士学位，工程师职称。
王 剑	本公司党委委员、纪委书记、副总经理、合规负责人、首席风险管理执行官兼纪律检查室主任。王先生曾任职中国银行靖江支行，中国太平洋保险（集团）股份有限公司风险管理部/风险监控部总经理等。王先生拥有研究生学历、硕士学位，中级审计师职称。
李 敬	本公司党委委员、副总经理。李先生曾任职中国太平洋人寿保险股份有限公司市场部总经理，四川分公司总经理，浙江分公司总经理，太保寿险总经理助理等。李先生拥有研究生学历、硕士学位。
邱宏斌	本公司党委委员、副总经理、首席投资官。邱先生曾任职大连信托投资公司，泰信基金管理有限公司，光大保德信基金管理有限公司，太平资产管理公司，太平创新投资管理有限公司副总经理，太平基金管理有限公司总经理等。邱先生拥有本科学历、硕士学位。

姓 名	简 历
严 涛	本公司总经理助理兼另类投资管理中心总经理。严先生曾任职上海浦东发展银行，本公司办公室负责人、上海养老金总部总经理、另类投资部总经理、市场总监、首席市场官等。严先生拥有研究生学历、硕士学位，高级政工师职称。
朱 炜	本公司董事会秘书。朱女士曾任职普华永道会计师事务所（上海），上海亿唐信息技术服务有限公司，澳大利亚 ISC 商务咨询公司/迈克尔商务咨询（上海）有限公司，本公司战略行政部总经理、董事会办公室主任、党委办公室主任等。朱女士拥有研究生学历、硕士学位。
黄 飞	本公司审计责任人、中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资审计部副总经理。黄女士曾任职华安财产保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司，中国太平洋保险（集团）股份有限公司审计中心/审计管理部资深审计师，本公司临时审计责任人等职务。黄女士拥有研究生学历、硕士学位，国际注册内部审计师资格。

## （九）薪酬制度及当年董事、监事和高级管理人员薪酬

### 1. 薪酬制度

公司制定了《长江养老保险股份有限公司薪酬管理办法》《长江养老保险股份有限公司薪酬管理实施细则》，有较完整的薪酬管理体系。公司在薪酬管理制度中对薪酬管理流程进行了规范。同时每年发布绩效考核管理方案，针对不同层级的考核对象明确不同的考核指标、考核责任人，责任清晰、流程合理规范。风险合规和审计部门参与绩效考核指

标的制定工作，并将风险合规相关指标纳入到各层级人员及部门考核中。

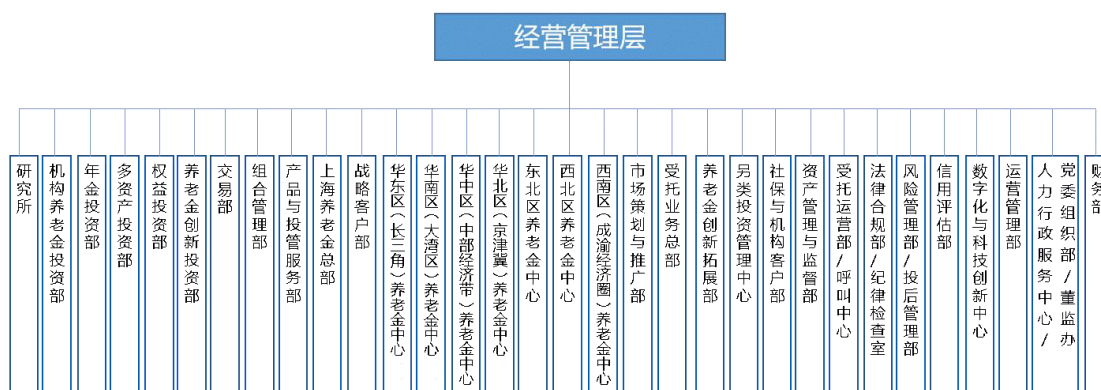
## 2. 董事、监事和高级管理人员薪酬

本公司非执行董事、监事会主席、股权监事、审计责任人未在本公司取酬；职工监事根据在公司所任具体职务领取职工薪酬，未以职工监事身份取酬。2024年，公司执行董事、高级管理人员的薪酬总额为1098万元（包含固定薪酬及现金津补贴），独立董事的津贴总额为72万元。根据《保险公司薪酬管理规范指引（试行）》（保监发〔2012〕63号）和本公司薪酬发放相关规定，高级管理人员的绩效薪酬将进行延期支付，所列示的薪酬总额包含需延期支付部分。公司高级管理人员落实太保集团《绩效薪酬追索扣回暂行办法》各项要求，2024年度无涉及绩效薪酬追索扣回情形发生。

### （十）公司部门设置情况和分支机构设置情况；

#### 1. 公司部门设置情况

截至2024年12月31日，公司共设有32个部门。具体组织架构图如下：



#### 2. 分支机构设置情况

公司于2021年12月成立了北京分公司。

### （十一）公司治理情况的整体评价



本公司严格遵守《公司法》等相关法律规定，不断完善风险合规与内部控制机制，强化内部和外部的监督制衡，形成了较为完善、相互配合与制衡的公司治理体系。2024年，公司股东大会、董事会、监事会、经营层各司其职，充分行使公司章程所赋予的各项权利并相应承担义务。

## （十二）外部审计机构出具的审计报告全文

参见附件“长江养老保险股份有限公司2024年审计报告”。

## 六、保险产品经营信息

由于本公司经营范围不包括保险业务，因此不适用保险产品经营的信息披露要求。

## 七、偿付能力信息

由于本公司经营范围不包括保险业务，因此不适用偿付能力的信息披露要求。

## 八、关联交易整体情况

本公司制定有完善的关联交易管理制度，建立了健全的关联交易内部控制体系。本公司在董事会下设审计、风险与关联交易控制委员会，负责关联交易管理、审查和风险控制等职能，在管理层面设立跨部门的关联交易管理办公室，负责统筹关联方识别维护、关联交易日常管理等具体事务。本公司在关联交易审核各环节认真履职，重大关联交易经审计、风险与关联交易控制委员会审查后，提交本公司董事会或股东大会批准，一般关联交易授权相关部门对其进行审核，并定期向审计、风险与关联交易控制委员会备案。2024年度发生2笔重大关联交易，按照监管要求进行审批后予以报告及信息披露。2024年度本公司资金运用关联交易的各项金额与比例均符合监管要求。2024年度本公司公开披露的关

关联交易情况请详见本公司及中国保险行业协会网站。

2024年本公司未发现在关联交易管理工作所涉及的关联方信息收集及更新、关联交易的识别、审核、审议、披露及报告等方面存在重大缺陷。

## 九、消费者权益保护

### （一）消费者权益保护重要事项

公司秉持以人民为中心的发展思想，把金融消费者权益保护全面嵌入公司治理。2024年，董事会、监事会及高级管理层高度重视，多次召开会议审议消保工作，给出切实指导意见。消保工作委员会在高级管理层授权下，统一规划、统筹安排，落实消费投诉处理和管理要求，有力推动消保理念深入公司治理与日常管理。

为切实保障消费者权益保护工作高效开展，尤其在处理重大投诉时能迅速妥善应对，北京分公司依据《消费者权益保护工作管理办法》及本地相关规定，成立消保工作委员会和专项工作小组，旨在强化消保工作整体规划与执行，降低监管及声誉风险，提升客户满意度。通过组织结构调整，分公司将能够更有效地响应消费者需求，优化服务流程，并在维护消费者权益方面发挥更大作用。

遵循金融监管总局对于消费者权益保护管理要求，公司有序推进制度优化工作，对《金融教育管理办法》《声誉风险管理办法》《消费者权益保护工作专项费用使用细则》进行修订并发布。这一系列制度更新，进一步完善了公司在金融知识普及、声誉风险管控、消费者权益保护经费使用等方面的管理体系，全方位提升消费者权益保护工作水平，切实维护消费者合法权益，助力公司稳健发展。

## （二）消费投诉管理

公司根据《银行业保险业消费投诉处理管理办法》要求，规范投诉处理流程，明确投诉处理及协调机制，贯彻多元化解原则，妥善处理消费投诉。

2024年共受理投诉37件，其中监管转办投诉9件，未发生重大消费投诉。从消费投诉分布来看，主要为年金产品、团体养老保障管理产品，占比分别为94.59%、5.41%。从消费者所在区域来看，主要分布在上海市（64.86%）、河北省（13.52%）、广东省（5.41%）、辽宁省（5.41%）、北京市（2.70%）、黑龙江省（2.70%）、陕西省（2.70%）、山西省（2.70%）等8个省市自治区。

## 十、重大事项信息

2024年未发生需披露的重大事项信息。



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2025）审字第70025294\_B01号  
长江养老保险股份有限公司

长江养老保险股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了长江养老保险股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的资产负债表，2024年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的长江养老保险股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长江养老保险股份有限公司2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长江养老保险股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

长江养老保险股份有限公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估长江养老保险股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督长江养老保险股份有限公司的财务报告过程。



## 审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70025294\_B01号  
长江养老保险股份有限公司

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对长江养老保险股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致长江养老保险股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

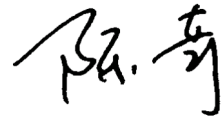
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



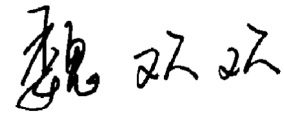
审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70025294\_B01号  
长江养老保险股份有限公司

（本页无正文）



中国注册会计师：陈 奇



中国注册会计师：魏欢欢

中国 北京

2025年3月21日

