

保险公司偿付能力报告 摘要

北京人寿保险股份有限公司
Beijing Life Insurance Co., Ltd.

2025 年 3 季度

一、公司信息

公司名称:	北京人寿保险股份有限公司
公司英文名称:	Beijing Life Insurance Co., Ltd.
法定代表人:	郭光磊
注册地址:	北京市顺义区安平街 3 号院 2 号楼 B 栋 6 层 02 号
注册资本:	28.6 亿元人民币
经营保险业务许可证号:	000233
开业时间:	2018 年 2 月 14 日
经营范围:	普通型保险（包括人寿保险和年金保险）、健康保险、意外伤害保险、分红型保险、万能型保险；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；中国银保监会批准的其他业务。
经营区域:	北京、天津、河北、江苏、广东、安徽、福建、重庆
报告联系人姓名:	赵立法
办公室电话:	010-65839517
移动电话:	15850741613
电子信箱:	zhaolifa@beijinglife.com.cn

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。

(二) 董事会对季度报告的审议情况

本季度不涉及。

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

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份数 (万股)	占比 (%)	股东 增资	公积金转增及 分配股票股利	股权 转让	小 计	股份数 (万股)	占比 (%)
国有股	40,000	13.9860%	无	无	无	无	40,000	13.9860%
社团法人股	130,299	45.5591%	无	无	无	无	130,299	45.5591%
外资股								
自然人股								
其他(集体股)	115,701	40.4549%	无	无	无	无	115,701	40.4549%
合计	286,000	100%	无	无	无	无	286,000	100%

2. 实际控制人

公司无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	期末持股数量 (万股)	期末持股比 例	持股状态
北京顺鑫控股集团有限公司	国资	40,000	13.9860%	正常
北京供销社投资管理中心	集体	40,000	13.9860%	正常
北京韩建集团有限公司	集体	40,000	13.9860%	38800 万股质押 1172.6 万股冻结
华新世纪投资集团有限公司	民营	36,000	12.5874%	正常
北京草桥实业总公司	集体	35,701	12.4829%	正常
朗森汽车产业园开发有限公司	民营	35,701	12.4829%	35701 万股质押
乐普(北京)医疗器械股份有限公司	民营	30,000	10.4895%	正常
恒有源投资管理有限公司	民营	14,299	4.9997%	正常
北京鹏康投资有限公司	民营	14,299	4.9997%	正常
股东关联方关系的说明				股东方无关联关系

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

无。

5. 报告期内股权转让情况

无。

(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

公司董事会目前共有 15 位董事，其中执行董事 3 人、非执行董事 6 人、独立董事 6 人。

执行董事：

郭光磊，董事长、执行董事，男，1963 年出生，中共党员，管理学博士，曾任北京市水利局团委副书记，北京市团委副校长、常委，北京市金融工作委员会副书记，北京市门头沟区委副书记，北京市农村经济研究中心（北京市农经办）书记、主任。郭光磊先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司执行董事，2018 年 4 月 24 日起任北京人寿保险股份有限公司董事长，任职批准文号为银保监许可〔2018〕11 号、银保监许可〔2018〕171 号。

王修文，执行董事，男，1971 年出生，中共党员，毕业于华东师范大学精算学专业，博士研究生学历，北美精算师、高级经济师，现任北京人寿保险股份有限公司总经理、首席投资官；曾任幸福人寿副总精算师，利安人寿总精算师，北京人寿副总经理、总精算师、财务负责人。王修文先生自 2021 年 11 月 2 日起任北京人寿保险股份有限公司执行董事，任职批准文号为京银保监复〔2021〕873 号。

马勇，执行董事，男，1972 年出生，中共党员，硕士研究生学历，现任北京人寿保险股份有限公司副总经理；曾任太平洋人寿江苏分公司副总经理，华夏人寿河北分公司总经理等职务。马勇先生自 2021 年 9 月 18 日起任北京人寿保险股份有限公司执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕11 号。

非执行董事：

张守海，副董事长、非执行董事，男，1977 年出生，中共党员，研究生学历，现任北京市供销合作总社常务理事、副主任；曾任北京东方信捷物流有限责任公司副总经理，北京农业生产资料有限公司党委副书记、总经理等职务。张守海先生自 2018 年 7 月 10 日起任北京人寿保险股份有限公司副董事长、非执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕542 号。

常忠义，非执行董事，男，1965 年出生，现任华新世纪投资集团有限公司董事；曾任中国农业银行总行信托投资公司项目经理，（海南）三亚证券公司副总经理。常忠义先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司非执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕13 号。

王鹏飞，非执行董事，男，1982年出生，中共党员，现任北京草桥实业总公司投资总监；曾任北京国华置业有限公司财务经理，北京鸿坤伟业房地产开发有限公司财务经理。王鹏飞先生自2018年3月23日起任北京人寿保险股份有限公司非执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕13号。

夏丽蓉，非执行董事，女，1971年出生，现任朗森汽车产业园开发有限公司副总经理；曾任四川勇拓房地产开发有限公司财务总监，陕西中和营销策划有限公司副总经理。夏丽蓉女士自2018年3月23日起任北京人寿保险股份有限公司非执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕13号。

郭同军，非执行董事，男，1966年出生，中共党员，管理学博士，现任乐普(北京)医疗器械有限公司党委书记；曾任国家财政部工业交通司、经济贸易司、国防司处长，中国船舶重工股份有限公司党委书记、董事会秘书、常务副总经理，中国船舶重工集团公司资产部主任等职务。郭同军先生自2021年5月12日起任北京人寿保险股份有限公司非执行董事，任职批准文号为京银保监复〔2021〕383号。

赵维佳，非执行董事，男，1968年出生，中共党员，现任北京鹏康投资有限公司总裁，颐和信泰投资有限公司董事长。赵维佳先生自2018年3月23日起任北京人寿保险股份有限公司非执行董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕13号。

独立董事：

丁俊杰，独立董事，男，1964年出生，中共党员，现任中国传媒大学学术委员会副主任、校务委员会副主任、教授、博士生导师，兼任国家广告研究院院长；曾任北京广播学院新闻系副主任、北京广播学院新闻传播学院院长、中国传媒大学副校长。丁俊杰先生自2018年3月23日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕51号。

尹美群，独立董事，女，1971年出生，民建会员，会计学博士，现任中国政法大学商学院副院长、教授、博士生导师；曾任北京第二外国语学院财务处长、审计处长、商学院院长、财务管理系教授。尹美群女士自2018年3月23日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕51号。

关成华，独立董事，男，1968年出生，中共党员，现任北京师范大学创新

发展研究院院长；曾任北京大学马克思主义学院副院长、校团委书记，共青团北京市委员会书记，北京市昌平区区委书记、区长等职务。关成华先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可（2018）51 号。

何小锋，独立董事，男，1955 年出生，中共党员，著名经济学家、投资银行专家，现为北京大学经济学院金融学系退休教授，北京大学经济学院顾问委员会主席。何小锋先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可（2018）51 号。

黄嵩，独立董事，男，1977 年出生，中共党员，经济学博士，现任北京大学软件与微电子学院教授、院长助理。黄嵩先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可（2018）51 号。

崔利国，独立董事，男，1970 年出生，致公党员，现任北京观韬律师事务所创始合伙人、管委会主任。崔利国先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司独立董事，任职批准文号为银保监许可（2018）51 号。

（2）监事基本情况

公司监事会目前共有 3 位监事，具体情况如下：

韩德，监事会主席，男，1962 年出生，中共党员，工商管理硕士，曾任职太平洋人寿、太平洋保险集团、长江养老保险高管，华夏人寿总经理，天安人寿董事长。韩德先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司监事会主席，任职批准文号为银保监许可（2018）10 号。

刘金成，职工监事，男，1967 年出生，中共党员，经济管理博士，现任北京人寿保险股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席；曾任北京市领导人才考评中心（北京双高人才发展中心）党委委员、中心副主任（市管），北京双高志远管理咨询公司法人、董事长。刘金成先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司职工监事，任职批准文号为银保监许可（2018）10 号。

晋小江，职工监事，男，1983 年出生，中共党员，金融学博士，现任北京人寿保险股份有限公司资产管理中心总经理，曾任职于中国人寿资产管理有限公司。晋小江先生自 2018 年 3 月 23 日起任北京人寿保险股份有限公司职工监事，任职批准文号为银保监许可（2018）10 号。

（3）总公司高级管理人员基本情况

王修文，总经理、首席投资官，男，1971 年出生，中共党员，毕业于华东师范大学精算学专业，博士研究生学历，北美精算师、高级经济师，曾任幸福人寿副总精算师，利安人寿总精算师，北京人寿副总经理、总精算师、财务负责人。王修文先生自 2021 年 9 月起任北京人寿保险股份有限公司总经理，任职批准文号为京银保监复〔2021〕752 号。

马勇，副总经理，男，1972 年出生，中共党员，硕士研究生学历，曾任太平洋人寿江苏分公司副总经理，华夏人寿河北分公司总经理等职务。马勇先生自 2018 年 5 月起任北京人寿保险股份有限公司副总经理，任职批准文号为银保监许可〔2018〕245 号。

刘睿文，副总经理、董事会秘书，男，1978 年出生，中共党员，经济学博士，曾任北京市农村经济研究中心土地承包处副处长。刘睿文先生自 2023 年 6 月起任北京人寿保险股份有限公司副总经理，2018 年 5 月起任北京人寿保险股份有限公司董事会秘书，任职批准文号为京银保监复〔2023〕375 号、银保监许可〔2018〕278 号。

李国良，副总经理，男，1968 年出生，中共党员，经济管理博士，曾任北京团市委企业部副部长，北京市金融团工委书记，北京银行总行办公室副主任，北京信托营销总部总经理，中国人寿养老北京分公司重点项目部总经理，中国人保寿险总公司营业部负责人，北京人寿总经理助理。李国良先生自 2021 年 6 月起任北京人寿保险股份有限公司副总经理，任职批准文号为银保监复〔2019〕245 号。

雨浓，副总经理，女，1977 年出生，中共党员，工商管理硕士，曾任北青传媒集团总裁助理，心怡科技集团副总裁，思源科技市场部总经理，北京人寿创新及品牌管理部总经理，北京人寿首席品牌官、总经理助理。雨浓女士自 2023 年 6 月起任北京人寿保险股份有限公司副总经理，任职批准文号为京银保监复〔2021〕796 号。

陶瑞飞，副总经理，男，1978 年出生，中共党员，本科学历，曾任太平洋人寿大连分公司销售总监，中美联泰大都会人寿、中宏人寿银保渠道负责人，北京人寿银行保险部总经理，北京人寿总经理助理，北京人寿北京分公司总经理。陶瑞飞先生自 2023 年 6 月起任北京人寿保险股份有限公司副总经理，任职批准文号为京银保监复〔2021〕707 号。

邵宁，总精算师，男，1975年出生，毕业于伦敦城市大学精算管理专业，硕士研究生学历，英国精算师，曾任新华人寿市场开发部总经理助理，恒安标准人寿精算部总经理，毕马威中国精算高级经理，华汇人寿总裁室成员，君康人寿总精算师，长生人寿总精算师。邵宁先生自2022年4月起担任北京人寿总精算师，任职批准文号为保监许可〔2017〕1427号。

李东，总经理助理、广东分公司总经理，男，1967年出生，本科学历，曾任平安人寿广西分公司总经理助理，华夏人寿内蒙古分公司总经理，北京人寿北京分公司总经理。李东先生自2018年5月起任北京人寿保险股份有限公司总经理助理，2021年11月起任北京人寿保险股份有限公司广东分公司总经理，任职批准文号为银保监许可〔2018〕233号、粤银保监复〔2021〕472号。

虎欣，首席合规官、首席风险官，女，1979年出生，中共党员，法律硕士，曾任农银人寿风险合规部总经理助理，和泰人寿合规负责人、首席风险官、风险合规部负责人。虎欣女士自2018年10月起任北京人寿保险股份有限公司合规负责人，任职批准文号为银保监许可〔2018〕1047号；自2019年1月起任北京人寿保险股份有限公司首席风险官；自2025年4月起任北京人寿保险股份有限公司首席合规官。

郑瑾，审计责任人，女，1973年出生，中共党员，会计硕士学位，曾任太平洋人寿河北分公司财务部经理助理，太平洋保险集团驻天津办事处资深审计师，安邦保险集团审计部副总经理兼安邦财险审计负责人。郑瑾女士自2018年12月起任北京人寿保险股份有限公司审计责任人，任职批准文号为银保监复〔2018〕360号。

王双，财务负责人，女，1981年出生，应用数学硕士，中国精算师，曾任民生人寿精算部总经理助理，英大泰和人寿风险管理部总经理助理，北京人寿产品精算部副总经理（主持工作）、精算部总经理。王双女士自2025年6月起任北京人寿保险股份有限公司财务负责人，任职批准文号为京金复〔2025〕307号。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

董事变更：无。

高管变更：自2025年8月16日起，李建兵不再担任总经理助理。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不涉及。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

企业名称	企业性质	期初持股比例	期初持股数量	期末持股比例	期末持股数量
北京人寿康养科技有限责任公司	子公司	100%	-	100%	-

注：上述子公司为非股份公司，不涉及持股数量。

(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

无。

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

无。

3. 被银保监会采取的监管措施

无。

四、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
认可资产	34,573,720,068	32,451,055,403	33,987,392,418
认可负债	29,035,432,922	27,069,439,541	28,752,052,084
实际资本	5,538,287,145	5,381,615,862	5,235,340,334
核心一级资本	3,012,871,370	3,012,093,552	2,656,600,682
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	2,525,415,776	2,369,522,311	2,578,739,652
附属二级资本	-	-	-
最低资本	3,085,916,915	2,831,369,940	3,216,697,929
可资本化风险最低资本	2,987,945,730	2,741,480,071	3,114,574,729
控制风险最低资本	97,971,185	89,889,869	102,123,199
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	-73,045,546	180,723,612	-560,097,246
核心偿付能力充足率	97.63%	106.38%	82.59%
综合偿付能力溢额	2,452,370,230	2,550,245,922	2,018,642,406
综合偿付能力充足率	179.47%	190.07%	162.76%

(二) 流动性风险监管指标

1.流动性覆盖率

指标名称	本季度数		上季度数	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
LCR ₁ 基本情景下公司整体流动性覆盖率	195%	242%	687%	243%
LCR ₂ 压力情景下公司整体流动性覆盖率 (必测压力情景)	888%	310%	1180%	312%
LCR ₃ 压力情景下不考虑资产变现的流动 性覆盖率(必测压力情景)	84%	96%	239%	100%
LCR ₂ 压力情景下公司整体流动性覆盖率 (自测压力情景)	1767%	662%	3073%	646%
LCR ₃ 压力情景下不考虑资产变现的流动 性覆盖率(自测压力情景)	190%	233%	670%	235%

注：本季度自测情景为新业务较基本情景下降30%，且业务及管理费为基本情景的1.1倍，同时预测期内到期的固定收益类资产5%无法收回本金和利息。

2.经营活动净现金流回溯不利偏差率

指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流回溯不利偏差率	173.24%	24.35%

注：经营活动净现金流回溯不利偏差率=(经营活动净现金流实际值-经营活动净现金流预测值)/ABS(经营活动净现金流预测值)×100%

3.公司净现金流

单位：元

指标名称	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	801,385,847	1,434,415,213
上一会计年度净现金流	153,596,903	153,596,903
上一会计年度之前的会计年度净现金流	132,612,394	132,612,394

(三) 流动性风险监测指标

单位：元

指标名称	本季度数	上季度数
(一) 经营活动净现金流	4,164,062,736	2,235,051,963
(二) 综合退保率	0.50%	0.39%
(三) 分红/万能账户业务净现金流		
1.分红账户业务净现金流	-605,649,647	-514,941,381
2.万能账户业务净现金流	-559,723,589	-399,177,521
(四) 规模保费同比增速	25.83%	25.26%
(五) 现金及流动性管理工具占比	4.54%	6.35%
(六) 季均融资杠杆比例	-	-
(七) AA 级(含)以下境内固定收益类资产占比	2.37%	2.53%
(八) 持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	-	-
(九) 应收款项占比	1.02%	1.52%
(十) 持有关联方资产占比	0.62%	0.67%

注：上表中经营活动净现金流、综合退保率、分红/万能账户业务净现金流、规模保费同比增速为年初至评估时点数据。

(四) 近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.33%
近三年平均综合投资收益率	3.76%

注：2022 与 2023 年（综合）投资收益率根据财政部于 2006 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》编制，2024 年（综合）投资收益率根据财政部于 2017 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（合称“新金融工具准则”）编制。

(五) 人身保险公司主要经营指标¹

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
(一) 保险业务收入	2,547,741,658	6,972,222,556
(二) 净利润	242,281,280	392,404,307
(三) 总资产	34,528,951,172	34,528,951,172
(四) 净资产	1,859,577,872	1,859,577,872
(五) 保险合同负债	26,838,666,983	26,838,666,983
(六) 基本每股收益	0.085	0.137
(七) 净资产收益率	13.14%	20.45%
(八) 总资产收益率	0.73%	1.24%
(九) 投资收益率	2.60%	6.36%
(十) 综合投资收益率	1.64%	3.86%

¹ 保险业务收入根据财政部于 2006 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 25 号——原保险合同》、《企业会计准则第 26 号——再保险合同》和于 2009 年发布的《保险合同相关会计处理规定》（合称“老准则”）编制。净利润、总资产、净资产根据财政部于 2017 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（合称“新金融工具准则”）编制，基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率、投资收益率、综合投资收益率依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的相关规定编制。

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

按照《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》第五条、第六条关于保险公司分类标准的规定，公司属于 II 类保险公司。公司成立日期为 2018 年 2 月 14 日，最近会计年度（2024 年）签单保费（规模保费）约为 691,331 万元，总资产约为 290 亿元，开设 8 家省级分公司。

（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

公司 2022 年 SARMRA 评估得分为 75.01 分。其中，风险管理基础与环境 15.95 分，风险管理目标与工具 6.60 分，保险风险管理 7.68 分，市场风险管理 7.27 分，信用风险管理 7.35 分，操作风险管理 7.81 分，战略风险管理 7.66 分，声誉风险管理 7.29 分，流动性风险管理 7.39 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

1. 董事会、监事会函询了解偿付能力风险管理情况

董事会及董事会风险管理与消费者权益保护委员会、监事会函询了解公司上半年偿付能力风险管理情况，切实履行偿付能力风险管理与监督职责，公司针对函询情况形成专项报告，提升治理效能。

2. 召开季度风险管理执行委员会会议

召开 2 季度风险管理执行委员会会议，分析 2025 年 2 季度风险综合评级结果，汇报 SARMRA 整改工作、全面及子类风险管理情况，确保高级管理层及时了解偿付能力风险管理情况，落实公司偿付能力风险管理要求。

3. 组织开展偿付能力风险管理培训工作

组织第二期偿付能力风险管理全员培训，系统宣导偿付能力风险管理的核心逻辑、监管框架及大类风险管理工作要点，进一步强化全员偿付能力风险管理能力；以“以训促学”开展线上答题，强化全员风险管理意识，筑牢风险防线。

4. 开展大类风险专项沟通

调研行业公司先进风险管理经验，形成风险管理案例，对标查找大类风险管理中的问题与潜在短板，通过大类风险专项沟通会议的形式开展专项沟通与研讨，

持续提升大类风险管理能力。

5. 持续提升量化风险管理能力

保险风险方面，对 2025 年三季度理赔情况进行分析与报告；对 2025 年二季度互联网人身保险业务定价进行回溯；完成 2.0% 定价普通型和 1.75% 定价分红型新产品的开发和上市，做好产品衔接；及时完成再保结算和新产品再保合同签署，确保保险风险及时转移。

市场风险方面，根据市场环境的变化，动态调整债券型资产的配置策略，积极运用配置结构调整和阶段性交易机会，有效控制利率敏感资产的 VAR 值；适度增加权益类资产的配置，有效控制短期回撤风险的前提下实现投资收益。

信用风险方面，组织开展信用风险专项排查与报告，确保信用制度及工作机制有效落地；依托内外部信息平台动态跟踪风险，通过模型使用、限额管理、风险缓释等手段控制敞口，持续强化信用风险全流程管理，有效降低信用风险。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2025年3季度，公司组织开展偿付能力风险管理自评估工作。本年度自评估方法包括调阅管理制度流程、审阅遵循材料、问题沟通与确认、参考先进风险管理案例与实践等。评估流程包括风险管理规章制度更新、自评估工作启动、风险系统自评估工作填报及大类风险牵头部门自评估、风险部门复评及出具自评估结果等。

自评估结果显示公司偿付能力风险管理基础进一步夯实，风险管理能力持续提升。基础与环境方面，建立大类风险联动沟通机制与偿付能力风险管理培训机制，关联交易系统开发并上线使用，进一步夯实偿付能力风险管理根基。目标与工具方面，运用风险偏好传导模型开展风险限额测算与管理；监管数据治理体系、新版风险管理系统上线并使用，深入推动全面预算、资本规划等工具的应用。大类风险管理方面，通过“重塑”偿付能力风险管理制度流程体系、建立健全工作机制、智能化建设、加强大类风险联动管理等举措，构建精细化的偿付能力风险管理体系。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2025年第1季度、第2季度风险综合评级结果均为BB。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

操作风险方面，组织对《银行保险机构操作风险管理办法》落实计划进行落实追踪，检视落实计划完成及符合情况，确保有序落实新规要求；开展季中重点风险综合评级指标数据监测及分析报告，及时发现指标变动并进行整改提升，确保公司保持良好的风险综合评级。

战略风险方面，通过召开业务专题会议，跟踪解决经营发展问题；加强目标管理，密切监测业务发展；截至 2025 年三季度末，实现规模保费 70.63 亿元，共成立 27 家分支机构。

声誉风险方面，持续开展月度声誉风险事前评估，提前防范声誉风险；开展全员声誉风险专项培训及应急演练，强化声誉风险防范意识；监测期内舆情态势基本保持良好。

流动性风险方面，修订完善流动性风险制度体系，推动流动性风险管理信息系统化建设；通过月度流动性风险状况监测与评估、动态分析、重大资金事件跟踪等，运用 RPA 机器人技术，对流动性风险进行有效管控。

可资本化风险方面，公司偿付能力充足率较为稳定，核心和综合偿付能力充足率均连续 8 个季度达标，且综合偿付能力充足率连续 8 个季度在 150%以上。为满足公司战略发展的需要，公司将通过优化业务结构、降本增效等手段不断提升盈利能力；通过合理开展资产配置、加强资产负债管理、减少利率风险等措施和推进多种方案缓释偿付能力压力。

（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

一是操作风险方面，操作风险管理有序开展，未发生重大操作风险事件。二是战略风险方面，在渠道业务、资产负债匹配、偿付能力充足率等关键领域开展日常动态监测，有效识别、分析和监控战略风险。三是声誉风险方面，声誉风险情况基本保持良好，未发生重大声誉风险事件。四是流动性风险方面，公司整

体和各组合流动性风险较低，无需安排额外的应对措施，未发生对流动性产生重大影响的事项。

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

报告期内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

公司在报告期内无重大再保险合同。

(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）

1.报告期内退保金额居前三位产品的相关信息

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金（万元）	本季度退保率	本年度退保金（万元）	本年度退保率
1	北京人寿京富年年年金保险	年金保险	银保	797.35	0.21%	1,363.15	0.37%
2	北京人寿京福世享终身寿险	终身寿险	银保	579.04	0.59%	1,597.77	1.66%
3	北京人寿京福传家终身寿险	终身寿险	中介、个险、电商	529.72	1.02%	1,730.14	3.37%

2.报告期内综合退保率居前三位产品的相关信息

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保金（万元）	本季度退保率	本年度退保金（万元）	本年度退保率
1	北京人寿京富稳赢两全保险（万能型）	两全保险	银保	28.55	12.22%	28.55	12.40%
2	北京人寿京康葆终身重大疾病保险	疾病保险	中介	0.57	12.13%	0.57	11.92%
3	北京人寿京康宝贝（心选版）重大疾病保险	疾病保险	个险、中介	0.04	11.19%	0.26	0.13%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期内未发生重大投资行为。

(五) 报告期内重大投资损失

报告期内未发生单项股权投资、不动产投资、基础设施投资、信托资产投资、资产证券化产品投资的投资损失金额超过公司报告期末净资产总额 5%的情况。

(六) 报告期内各项重大融资事项

报告期内未发生重大融资事项。

(七) 报告期内各项重大关联交易

报告期内未发生重大关联交易。

(八) 报告期内重大担保事项

报告期内未发生重大担保事项。

(九) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

公司存续有效的财务再保险合同均通过重大保险风险测试，转移了保险风险和利率风险。

八、管理层分析与讨论

(一) 对报告期内偿付能力充足率的讨论与分析

2025年3季度末公司综合偿付能力充足率为179.47%，较上季度末下降了10.6个百分点，核心偿付能力充足率为97.63%，较上季度末下降了8.75个百分点。实际资本增加1.57亿元，其中核心资本和附属资本分别增加78万元和1.56亿元，主要原因是净资产较上季度减少和保单未来盈余较上季度增加。最低资本增加2.55亿元，主要是新业务和资产增长带来的。

(二) 对报告期内流动性风险监管指标的讨论与分析

2025年3季度流动性风险监管指标波动在正常范围内，流动性储备充足，无流动性缺口，未来公司将进一步作好业务、退保、费用、投资等相关指标日常监测工作，及时应对指标异常变动；同时，定期进行压力测试，加强未来现金流情况的预测，并对流动资产及流动比率予以关注，提前制定解决方案。此外，公司通过资产负债管理，综合考虑资产和负债流动性状况，匹配好各个期间资产配置，做好流动性规划和管理。

(三) 对报告期内风险综合评级的讨论与分析

2025年第2季度风险综合评级结果为BB，较上季度未发生变化。失分原因主要与公司目前阶段经营特点相关，后续公司将通过高频次指标监测、结果分析与预测、整改提升等多项管理举措持续改善相关指标，确保公司长期稳健发展。

九、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

未收到季度报告的审计意见。

(二) 有关事项审核意见

报告期内未收到有关事项审核意见。

(三) 信用评级有关信息

序号	外部机构名称	评级目的	评级对象	评级结果	有效时间	跟踪评级情况
1	联合资信评估股份有限公司	满足公司资本补充债券存续期的监管要求	北京人寿保险股份有限公司	主体信用等级 AA，评级展望稳定，本期债项信用等级 AA-	2025 年 9 月至 2026 年 9 月	在债券存续期间开展季度及年度定期跟踪以及不定期跟踪评级
2	中证鹏元资信评估股份有限公司	满足公司资本补充债券存续期的监管要求	北京人寿保险股份有限公司	主体信用等级 AA，评级展望稳定，本期债项信用等级 AA-	2025 年 9 月至 2026 年 9 月	在债券存续期间开展季度及年度定期跟踪以及不定期跟踪评级

(四) 报告期内外部机构的更换情况

报告期内无外部机构更换情况。

十、实际资本

(一) 实际资本表

单位：元

项目	本季度数	上季度数
实际资本	5,538,287,145	5,381,615,862
核心一级资本	3,012,871,370	3,012,093,552
核心二级资本	-	-
附属一级资本	2,525,415,776	2,369,522,311
附属二级资本	-	-

(二) 核心一级资本调整表

单位：元

项目	本季度数	上季度数
核心一级资本	3,012,871,370	3,012,093,552
净资产	1,797,051,171	1,936,893,299
对净资产的调整额	1,215,820,199	1,075,200,252
各项非认可资产的账面价值	-106,707,151	-106,213,171
长期股权投资的认可价值和账面价值的差额	2,147,828	1,690,376
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）	-84,252,379	-84,252,379
计入核心一级资本的保单未来盈余	974,183,052	846,406,520
银保监会规定的其他调整项目	430,448,849	417,568,907

(三) 认可资产表

单位：元

行次	项目	本季度数			上季度数		
		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	1,519,387,789	-	1,519,387,789	1,993,495,162	-	1,993,495,162
2	投资资产	29,364,502,531	-	29,364,502,531	26,522,096,971	-	26,522,096,971
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	5,000,000	-2,147,828	7,147,828	5,000,000	-1,690,376	6,690,376
4	再保险资产	1,092,162,462	-430,448,849	1,522,611,311	970,547,560	-417,568,907	1,388,116,467
5	应收及预付款项	1,168,020,999	-	1,168,020,999	1,570,845,819	-	1,570,845,819
6	固定资产	9,673,919	-	9,673,919	9,955,494	-	9,955,494
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他资产	1,089,082,842	106,707,151	982,375,692	1,066,068,286	106,213,171	959,855,115
10	合计	34,247,830,541	-325,889,526	34,573,720,068	32,138,009,291	-313,046,112	32,451,055,403

(四) 认可负债表

单位: 元

项目	本季度数			上季度数		
	财务报表负债	非认可负债	认可负债	财务报表负债	非认可负债	认可负债
准备金负债	26,838,666,983	1,997,178,869	24,841,488,114	24,479,727,273	1,715,381,586	22,764,345,687
金融负债	2,665,832,981	-	2,473,833,780	2,653,416,743	-	2,620,416,743
应付及预收款项	1,584,309,004	-	1,581,630,174	1,509,295,639	-	1,508,071,099
预计负债	-	-	-	-	-	-
独立账户负债	-	-	-	-	-	-
资本性负债	1,418,167,580	1,418,167,580	-	1,416,294,865	1,416,294,865	-
其他负债	138,480,854	-	138,480,854	176,606,012	-	176,606,012
合计	32,645,457,402	3,415,346,448	29,035,432,922	30,235,340,532	3,131,676,451	27,069,439,541

十一、最低资本

单位：元

行次	项目	本季度数	上季度数
1	量化风险最低资本	2,987,945,730	2,741,480,071
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	3,319,939,701	3,046,088,967
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	1,111,890,991	999,880,556
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	878,540,392	796,828,617
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	616,965,785	542,354,964
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	60,717,584	57,137,375
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	444,332,769	396,440,400
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	43,166,609	39,591,472
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	43,166,609	39,591,472
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	2,567,804,268	2,336,034,685
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,259,993,433	2,183,197,682
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,335,773,397	1,054,115,198
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	41,275,281	5,193,361
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	487,681,873	317,593,359
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	39,252,168	36,694,489
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,596,171,884	1,260,759,404
1.4	信用风险-最低资本合计	624,377,956	631,419,948
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	195,899,176	126,730,537
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	545,894,835	587,699,567
1.4.3	信用风险-风险分散效应	117,416,055	83,010,156
1.5	量化风险分散效应	983,903,880	921,512,641
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	43,396,245	39,325,052
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	43,396,245	39,325,052
1.6.2	损失吸收效应调整上限	168,244,000	146,956,123
2	控制风险最低资本	97,971,185	89,889,869
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	3,085,916,915	2,831,369,940