

保险公司偿付能力报告摘要

2025 年第二季度

太平人寿保险有限公司

Taiping Life Insurance Company Limited

目录

一、公司信息	3
二、董事会和管理层声明	4
三、基本情况	4
四、主要指标表	12
五、风险管理能力	16
六、风险综合评级（分类监管）	17
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	26

一、公司信息

公司名称： 太平人寿保险有限公司

公司英文名称： Taiping Life Insurance Company Limited

法定代表人： 程永红

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 488 号太平金融大厦 2801、2803A、2804 室，29-33 层

注册资本： 100.3 亿元人民币

经营保险业务许可证号： 000027

开业时间： 二零零一年十一月三十日

经营范围： 个人意外伤害保险、个人定期死亡保险、个人两全寿险、个人终身寿险、个人年金保险、个人短期健康保险、个人长期健康保险、团体意外伤害保险、团体定期寿险、团体终身保险、团体年金保险、团体短期健康保险，上述保险业务的再保险业务、经中国保监会批准的资金运用业务、经中国保监会批准的其他业务

经营区域： 全国范围

报告联系人姓名： 贺嘉卿

办公室电话： 021-50614888-8146

移动电话： 18621881615

电子信箱： hejq1010@tpl.cntaiping.com

二、董事会和管理层声明

(一) 董事会和管理层声明

董事会和管理层声明：

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会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

1. 各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
尹兆君	√		
李可东	√		
Hans De Cuyper	√		
陈铂	√		
合计	4	0	0

2. 是否有董事无法保证季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？
(是□ 否■)

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	股份或出资额	占比 (%)	本期股份或股权的增减				股份或出资额	占比 (%)
			股东	公积金转增及分配股票股利	转让	小计		
国家股	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	753, 253	75.1	0	0	0	0	753, 253	75.1
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	249, 747	24.9	0	0	0	0	249, 747	24.9
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	1, 003, 000	100	0	0	0	0	1, 003, 000	100

2. 实际控制人

财政部	社保基金会	Ageas SA/NV
90. 668%	9. 332%	
中国太平保险集团有限责任公司		
100%	100%	
中国太平保险集团（香港）有限公司		比利时富杰保险国际股份有限公司
61. 25%		
中国太平保险控股有限公司		
75. 10%		金柏国际投资有限公司
	太平人寿保险有限公司	12. 45%

备注：中国太平保险集团有限责任公司（中国太平保险集团（香港）有限公司）对中国太平保险控股有限公司的自有持股比例为 53. 23%，并透过全资子公司持有 8. 02%，共计持有 61. 25%。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称 (单位: 万元)	股权类别	股份或出资额	占比 (%)	股份状态
中国太平保险控股有限公司	国有法人股	753, 253	75. 1	正常
比利时富杰保险国际股份有限公司	外资股	124, 873. 5	12. 45	正常
金柏国际投资有限公司	外资股	124, 873. 5	12. 45	正常
合计	1, 003, 000		100	

关联方关系：金柏国际投资有限公司为比利时富杰保险国际股份有限公司全资子公司。

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

本公司董事会共有 5 位董事。

尹兆君，于 1965 年 7 月出生，自 2025 年 4 月起出任本公司董事长，自 2021 年 8 月起出任本公司董事，任职批准文号为银保监复〔2021〕616 号。尹先生毕业于北京财贸学院财务与会计专业，经济学学士，中国政法大学公共管理硕士，会计师。尹先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司董事长，兼任太平财产保险有限公司董事长、太平养老保险股份有限公司董事长、太平资产管理有限公司董事长、中国太平人寿保险（香港）有限公司董事长、中国太平保险（新加坡）有限公司董事长。尹先生曾任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副董事长、总经理，中国人寿保险（集团）公司副总裁，兼任广发银行副董事长、行长，国寿投资控股有限公司董事长，并曾任交通银行山西省分行行长、河北省分行行长，交通银行北京市分行行长兼北京管理部（集团客户部）副总裁。

李可东，于 1967 年 11 月出生，自 2023 年 9 月起出任本公司董事，任职批准文号为金复〔2023〕279 号。李先生毕业于北京航空航天大学动力系航空发动机专业，工学硕士，工程师。李先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副董事长、总经理，兼任太平资本保险资产管理有限公司董事长。李先生曾任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副总经理，中国出口信用保险公司业务总监、客户管理和市场开发部总经理、产品管理部总经理、项目风险管理部/国家项目事业部总经理、人力资源部总经理、上海分公司总经理、广东分公司总经理，民航总局办公厅局长办公室主任。

Hans De Cuyper，于 1969 年 2 月出生，自 2021 年 4 月起出任本公司董事，任职批准文

号为银保监复〔2021〕298号。Hans De Cuyper 先生为比利时国籍，同时拥有比利时鲁汶天主教大学精算硕士、数学科学硕士学位和比利时 Vlerick 鲁汶根特管理学院/荷兰 Nijenrode 金融服务业行政 MBA，是 Flemish 雇主联合 VOKA 董事、比利时保险联合会 Assuralia 主席。Hans De Cuyper 先生现任富杰保险首席执行官。Hans De Cuyper 先生曾任 AG 保险比利时首席执行官、首席财务官等职务，并曾在 Maybank 富杰控股 Bhd（吉隆坡）Etiqa Insurance & Takaful Mayban Investment Management、Maybank 富杰控股 Bhd（吉隆坡）、富通保险国际（香港）、ING 保险比利时、De Vaderlandsche 任职。

赵峰，于1972年6月出生，自2024年4月起出任本公司董事，任职批复文号为金复〔2024〕192号。赵先生毕业于哈尔滨科学技术大学计算机及应用专业，工学学士，高级工程师。赵先生曾任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司和中国太平保险控股有限公司副总经理，中国人寿保险（集团）公司首席信息技术官兼金融科技部总经理，中国人寿财产保险股份有限公司副总裁，中国人寿财产保险股份有限公司首席信息技术执行官兼信息技术部总经理，并曾在中国人寿保险公司、中国人寿黑龙江省分公司、中国人寿保险公司黑龙江省分公司任职。

陈铂，于1977年1月出生，自2023年5月起出任本公司董事，任职批准文号为银保监复〔2023〕278号。陈先生毕业于澳大利亚麦考瑞大学，商科学士、理科学士，澳洲精算师、英国精算师。陈先生现任富杰保险中国区总经理，兼任太平资产管理有限公司董事、太平金融服务有限公司董事。陈先生曾任富杰亚洲区财务副总监，太平人寿保险有限公司财务副总监、财务副总监兼资产管理部总经理，富通保险亚洲区保险风险管理主管，富达基金亚洲区寿险业务总监，并曾在德勤任职。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有5位监事。具体情况如下：

于晓东，于1974年4月出生，自2022年8月出任本公司监事长，任职批准文号为银保监复〔2022〕576号。于先生毕业于复旦大学应用数学专业，理学硕士，北美精算学会会员（FSA）、中国精算师协会会员（FCAA）、香港精算学会会员（FASHK）、美国寿险管理师（FLMI）、国际注册内部审计师（CIA）。于先生现任中国太平保险集团有限责任公司业务管理部总经理、太平再保险有限公司行政总裁，兼任中国太平保险集团有限责任公司监事、太平再保险（中国）有限公司董事长、太平金融服务有限公司监事会主席、中国保险保障基金公司保险行业风险评估专家委员会专家委员。于先生曾任中国太平保险（英国）有限公司总经理，太平再保险有限公司副总经理，复星集团风险管理部总经理兼复星保险板块首席风险官，并曾于2002-2016年在中国太平保险集团任职。

刘涛，于1973年11月出生，自2022年8月出任本公司监事，任职批准文号为银保监复〔2022〕577号。刘先生毕业于北京大学，法学硕士。刘先生现任中国太平保险集团有限责任公司、中国太平保险集团（香港）有限公司合规负责人，法律合规部总经理。刘先生曾任中国太平保险集团法律合规部副总经理（主持工作）、副总经理，法律服务中心副主任（部门副总经理级）、风险管理及合规部副总经理、人力资源部助理总经理，并曾在中国太平保险（香港）有限公司、民安保险（中国）有限公司、太平保险有限公司、中国平安保险股份有限公司、山东省菏泽地区律师事务所任职。

Filip Coremans，于1964年7月出生，自2021年4月起出任本公司监事，任职批准文号为银保监复〔2021〕255号。Filip Coremans先生为比利时国籍，毕业于鲁汶天主教大学应用经济学专业，拥有精算硕士、工商管理硕士学位，是比利时精算师协会成员、比利时鲁汶大学经济学与应用经济学名誉院士。Filip Coremans先生现任富杰保险执行委员会成员。Filip Coremans先生曾任富杰保险亚洲区常务董事、执行董事、首席开发官、首席风险官、亚洲区首席财务官，DBI富通人寿保险公司（印度）首席财务官等职务，并曾在Mayban富通控股Bhd（马来西亚）、KBC保险集团（比利时）任职。

许吉清，于1971年9月出生，自2024年5月出任本公司监事，任职批准文号为金复〔2024〕374号。许先生毕业于中央财政金融学院国际保险专业，经济学学士，经济师。许先生现任本公司纪委书记。许先生曾任中国太平人寿保险（香港）有限公司副总裁，太平养老保险股份有限公司市场总监、团险业务中心总经理、上海分公司总经理等职务，并曾在中国平安人寿保险股份有限公司、中国工商银行上饶分行等任职。

包志萍，于1976年7月出生，自2023年9月起出任本公司监事，任职批准文号为金复〔2023〕276号。包女士毕业于天津商学院，获管理学硕士学位，现任公司风险管理及合规部总经理。包女士曾任本公司风险管理及合规部副总经理（主持工作）、副总经理、助理总经理，太平稽核东部区域中心常规稽核部负责人，并曾在上海医药（集团）有限公司、上海德茂投资管理有限公司任职。

（3）高管基本情况

本公司共有，12位高级管理人员。具体情况如下：

王旭泽，于1972年8月出生，2025年6月至今出任本公司临时负责人，2022年4月至今出任本公司副总经理，任职批准文号为沪银保监复〔2020〕837号。王先生毕业于天津市委党校。王先生曾任本公司市场总监、辽宁分公司总经理、大连分公司总经理、副总经理（主持工作）、天津分公司副总经理、助理总经理等职务。

沈漪，于 1971 年 2 月出生，2016 年 7 月至今出任本公司副总经理，任职批准文号为保监许可[2014]585 号。沈先生毕业于南开大学工商管理专业，获硕士学位。沈先生曾任本公司机构领先北部区域总监、人力资源总监、首席风险官、新闻发言人、个人业务部总经理、副总经理(主持工作)、助理总经理、成都分公司绵阳中心支公司总经理、上海分公司个人业务部经理，并曾任平安保险寿险营销部企划室负责人等职务。

郑庆红，于 1968 年 9 月出生，2012 年 10 月至今担任本公司副总经理，任职批准文号为保监寿险[2010]528 号。自 2023 年 2 月起兼任本公司工会主席。郑女士毕业于清华大学，获高级管理人员工商管理硕士学位。郑女士曾任本公司省会城市领先区域总监、曾任本公司市场总监、北京分公司总经理、副总经理、助理总经理等职务，并曾任职于中国平安人寿保险股份有限公司北京分公司。

邢茂华，于 1970 年 3 月出生，2023 年 10 月至今担任本公司投资总监、首席投资官，任职批准文号为金复〔2023〕310 号。邢先生毕业于中央财政金融学院，获经济学学士学位。邢先生曾任本公司纪委书记、职工监事，太平养老保险股份有限公司助理总经理、市场总监、战略客户部总经理、北方中心和北京分公司总经理，太平保险有限公司稽核部高级经理等职务，并曾在黑龙江保监局、哈尔滨保监办、中国人民保险公司哈尔滨分公司任职。

严智康，于 1976 年 12 月出生，2016 年 11 月至今出任本公司副总精算师，2020 年 9 月至今任副总经理，任职批准文号为保监许可〔2016〕1056 号，2021 年 1 月至今出任本公司董事会秘书，任职批准文号为沪银保监复〔2021〕6 号，2021 年 3 月至今出任本公司新闻发言人。严先生毕业于复旦大学数学系，获得北美精算师(FSA)资格，为中国精算师协会和北美精算师协会正式会员。严先生曾任本公司运营总监、精算部总经理、监事，中宏人寿助理副总裁，长生人寿精算部副总经理，以及中德安联人寿精算部科经理等职务。

林端鸿，于 1974 年 2 月出生，2019 年 2 月至今出任本公司总精算师，任职批准文号为银保监复〔2019〕98 号。林先生拥有复旦大学管理学学士学位、工业经济专业经济学硕士学位以及美国爱荷华大学精算科学专业理学硕士学位，并获得北美精算师、金融风险管理师资格。林先生曾任中美联泰大都会人寿保险有限公司总精算师、中美大都会人寿保险有限公司总精算师、美国大都会人寿保险有限公司国际部精算师等职务。

华勇，于 1976 年 7 月出生，2022 年 3 月至今出任本公司财务副总监。华先生毕业于比利时鲁汶大学，获金融经济学、精算科学双硕士学位，并获得北美精算师、特许金融分析师资格。华先生曾任富杰亚洲区域总部风险管理部保险风险总监、保险风险主管、精算分析师，富通集团总部风险管理部风险管理员、中油上海销售有限公司投资管理部副经理等职务。

刘健，于 1966 年 10 月出生，2023 年 8 月起出任本公司审计责任人，任职批准文号为

金复〔2023〕155号。刘先生毕业于上海财经大学，获经济学硕士学位。刘先生现任中国太平保险集团有限责任公司审计部专家，并曾任中国太平保险集团有限责任公司审计部助理总经理，太平金融稽核服务(深圳)有限公司助理总经理，规划管理部、境内保险稽核部、境外业务稽核部总经理，太平保险有限公司综合开拓部助理总经理，太平人寿广东分公司中介业务部高级经理等职务。并曾在深圳市科讯数码有限公司、泰阳证券、华泰联合证券、平安保险担任过不同职务。

陈泽伟，于1976年5月出生，2024年10月起出任本公司助理总经理、财务负责人，任职批准文号为金复〔2024〕644号。陈先生毕业于上海交通大学，获工商管理硕士学位，注册会计师。陈先生现兼任本公司财务部总经理，曾任本公司临时财务负责人、财务部副总经理(主持工作)、副总经理、助理总经理，并曾在中美联泰大都会人寿保险有限公司、海康人寿保险有限公司、商船三井(中国)有限公司担任过不同职务。

余晗烨，于1980年3月出生，2024年11月起出任本公司助理总经理、合规负责人、首席风险官，任职批准文号为金复〔2024〕758号。余女士毕业于复旦大学，获理学硕士学位，并获得北美精算师资格。余女士曾任本公司山东分公司总经理、总公司科技信息部总经理、创新发展部总经理，健康保险部总经理、副总经理(主持工作)，产品市场部副总经理，并曾在中美联泰大都会人寿担任过不同职务。

陈广欣，于1971年5月出生，2024年12月起出任本公司助理总经理，任职批准文号为金复〔2024〕809号。陈先生毕业于苏州科技大学。曾任总公司银行保险部总经理，陕西分公司总经理、副总经理(主持工作)，总公司银行保险部副总经理，苏州分公司副总经理、助理总经理、业务总监，并曾在民生人寿、泰康人寿、平安人寿、中保人寿担任过不同职务。

苟红军，于1973年8月出生，2025年4月起出任本公司助理总经理，任职批准文号为金复〔2025〕194号。苟先生毕业于西南财经大学。现兼任本公司四川分公司总经理，曾任青岛分公司总经理，新疆分公司总经理、副总经理(主持工作)、副总经理、助理总经理、业务总监，并曾在平安人寿新疆分公司担任过不同职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生变更？ (是■ 否□)

(1) 董事和监事变更情况

无

(2) 高管变更情况

苟红军，任太平人寿保险有限公司助理总经理职务；

王旭泽，任太平人寿保险有限公司临时负责人职务；

赵峰，不再担任太平人寿保险有限公司临时负责人。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

不适用

(三) 子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？

(是 否)

	持股数量或成本（万元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动额
合营公司						
太平保利投资管理有限公司	750	750	0	25.00	25.00	0
ColdHarbour Fund L.P.	37,875	37,875	0	80.00	80.00	0
苏州太平国发卓乾投资企业（有限合伙）	10,000	0	-10,000	100.00	0.00	-100.00
太平置业（天津）有限公司	47,250	47,250	0	50.00	50.00	0
联营公司						
上海新太永康健康科技有限公司	14,500	14,500	0	35.23	35.23	0
太平金融科技服务（上海）有限公司	7,000	7,000	0	32.52	32.52	0
中电投新疆能源化工集团木垒新能源有限公司	79,000	79,000	0	48.74	48.74	0
上海农村商业银行股份有限公司	286,562	286,562	0	4.30	4.30	0
大悦城控股集团股份有限公司	190,740	0	-190,740	6.61	0.00	-6.61
太平基金管理有限公司	25,000	25,000	0	38.46	38.46	0
上海明品医学数据科技有限公司	23,750	23,750	0	10.61	10.61	0
中电投新疆能源化工集团哈密有限公司	90,000	90,000	0	14.14	14.14	0
中国铁建投资集团有限公司	194,572	194,572	0	7.48	7.48	0
中国铁建昆仑投资集团有限公司	300,618	300,618	0	17.27	17.27	0
内蒙古电投能源股份有限公司	90,850	90,850	0	3.03	3.03	0
海港人寿保险股份有限公司	120,000	120,000	0	8.00	8.00	0
中国电力建设股份有限公司	283,224	283,224	0	3.15	3.15	0
浙商银行股份有限公司	271,854	271,854	0	3.36	3.36	0
子公司						
太平养老产业投资有限公司	257,000	257,000	0	100.00	100.00	0
太平置业（北京）有限公司	152,094	152,094	0	100.00	100.00	0
太平置业（苏州工业园区）有限公司	46,579	46,579	0	60.00	60.00	0
太平置业（南宁）有限公司	30,080	30,080	0	80.00	80.00	0
太平石化金融租赁有限责任公司	250,000	250,000	0	50.00	50.00	0
太平养老产业管理有限公司	10,000	10,000	0	100.00	100.00	0
北京太平广安置业有限公司	220,000	220,000	0	100.00	100.00	0
太平资本保险资产管理有限公司	21,000	21,000	0	60.00	60.00	0
太平置业（杭州）有限公司	129,500	129,500	0	74.00	74.00	0
太平置业（海南）有限公司	186,000	186,000	0	100.00	100.00	0
太平置业（广州）有限公司	161,136	161,136	0	74.60	74.60	0
太平置业（济南）有限公司	42,900	42,900	0	66.00	66.00	0

太平养老保险服务（成都）有限公司	126,000	161,000	35,000	100.00	100.00	0
太平置业（合肥）有限公司	19,300	19,300	0	100.00	100.00	0
太平置业（成都）有限公司	135,000	135,000	0	90.00	90.00	0
太平健康养老（广州）有限公司	82,200	82,200	0	100.00	100.00	0
太平健康养老服务（昆明）有限公司	24,450	24,450	0	100.00	100.00	0
太平健康养老（北京）有限公司	237,650	237,650	0	100.00	100.00	0
太平置业（上海）有限公司	408,668	408,668	0	97.00	97.00	0
太平科创（上海）科技发展有限公司	0	0	0	95.00	95.00	0

（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

2025年二季度，公司（含分支机构）受到国家金融监督管理总局及其派出机构行政处罚金额共计50.5万元，其中单位被监管处罚合计42万元，个人被监管处罚合计8.5万元。处罚事项涉及销售误导、业务数据不真实、给予客户合同外利益等方面，处罚种类包括警告、罚款等；被处罚的个人不涉及公司董事、监事、总公司高级管理人员。

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

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未发生移交司法机关的违法行为的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内无被国家金融监督管理总局（原银保监会）采取的监管措施。

四、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

单位（万元）	本季度末	上季度末	下季度末预测
认可资产	145,954,020.07	136,845,168.67	149,072,319.16
认可负债	115,641,943.74	108,477,113.58	119,295,523.24
实际资本	30,312,076.32	28,368,055.09	29,776,795.92
核心一级资本	17,634,006.98	15,053,765.19	17,094,244.39
核心二级资本	2,326,358.51	2,000,000.00	2,318,560.61

附属一级资本	10,193,710.84	11,152,112.87	10,205,990.92
附属二级资本	158,000.00	162,177.02	158,000.00
量化风险最低资本	10,398,796.63	10,151,625.54	10,597,736.48
控制风险最低资本	-101,420.03	-99,009.35	-103,360.30
最低资本	10,297,376.59	10,052,616.18	10,494,376.19
核心偿付能力溢额	9,662,988.90	7,001,149.01	8,918,428.82
核心偿付能力充足率	193.84%	169.65%	184.98%
综合偿付能力溢额	20,014,699.74	18,315,438.90	19,282,419.74
综合偿付能力充足率	294.37%	282.20%	283.74%

(二) 流动性风险监管指标

1、净现金流

项目	金额 (单位: 万元)
本年度累计净现金流 (2025 年 1-6 月)	-637,827.52
上一会计年度净现金流 (2024 年)	573,456.57
上一会计年度之前的会计年度净现金流 (2023 年)	-731,053.70

备注：

1、净现金流=公司整体现金流入-公司整体现金流出，包括经营活动现金流、投资活动现金流、筹资活动现金流；

2、根据监管规定，保险公司过去两个会计年度、及本年累计的净现金流，不得连续小于零。

2、流动性覆盖率

项目 (单位: %)		本季度	上季度	参考阈值
流动性覆盖率(LCR)	基本情景	未来 3 个月 LCR1	118.41%	115.88%
		未来 12 个月 LCR1	110.52%	109.16%
	必测压力情景	未来 3 个月 LCR2	1574.62%	1322.40%
		未来 12 个月 LCR2	425.20%	396.63%
	必测压力情景 (不考虑资产变现)	未来 3 个月 LCR3	84.63%	82.85%
		未来 12 个月 LCR3	72.23%	73.53%

备注：

1、LCR1=(基本情景下公司现金流流入+现金及现金等价物评估时点账面价值)/基本情景下公司现金流出；

2、LCR2=(压力情景下公司现金流流入+现金及现金等价物评估时点账面价值+流动性资产储备变现金额)/压力情景下公司现金流出；

3、LCR3=(压力情景下公司现金流流入+现金及现金等价物评估时点账面价值)/压力情景下公司现金流出；

4、必测压力情景（同时满足以下三项）：

(1) 新单保费较去年同期下降 80%。

(2) 退保率假设为以下二者取大：a. 年化退保率为 25%； b. 基本情景退保率的 2 倍（绝对值不超过 100%）。

(3) 预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息。

3、经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目 (单位: %)	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	5.41%	-19.54%

备注：

1、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%，其中，ABS 表示绝对值。

2、根据监管规定，保险公司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%。

(三) 流动性风险监测指标

序号	项目 (单位: 万元、%)	本季度 (末)	上季度 (末)
1	经营活动净现金流 (年累计)	5,908,339.57	2,600,194.34
2	综合退保率 (年累计)	0.92%	0.53%
3	分红账户业务净现金流 (年累计)	-5,880.57	-95,363.88
	万能账户业务净现金流 (年累计)	716,487.27	542,079.14
4	规模保费同比增速 (年累计)	5.10%	1.02%
5	现金及流动性管理工具占比	0.67%	0.96%
6	季均融资杠杆比例	3.84%	4.06%
7	AA 级 (含) 以下境内固定收益类资产占比	1.04%	1.00%
8	持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	0.05%	0.05%
9	应收款项占比	0.70%	0.51%
10	持有关联方资产占比	1.64%	1.76%

(四) 近三年 (综合) 投资收益率

四、近三年平均投资收益率	2.62%
五、近三年平均综合投资收益率	7.17%

(五) 人身保险公司主要经营指标

指标名称	本季度(末)	本年累计(末)	单位:万元, %
(一) 保险业务收入	5,595,695.48	11,506,357.89	
(二) 净利润	380,859.02	680,099.39	
(三) 总资产	137,446,966.94	137,446,966.94	
(四) 净资产	7,545,006.52	7,545,006.52	
(五) 保险合同负债	123,936,065.16	123,936,065.16	
(六) 基本每股收益	0.380	0.678	
(七) 净资产收益率	5.01%	9.59%	
(八) 总资产收益率	0.29%	0.51%	
(九) 投资收益率	0.52%	1.43%	
(十) 综合投资收益率	2.57%	1.82%	

注:上表中的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,投资收益率、综合投资收益率依据老准则结果,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。净利润、总资产、净资产、保险合同负债根据财政部分别于2017年和2020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》以及《企业会计准则第25号——保险合同》(合称“新准则”)编制,基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据新准则结果,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。

(六) 偿付能力状况表

单位:万元

行次	项目	本季度末	上季度末
1	认可资产	145,954,020.07	136,845,168.67
2	认可负债	115,641,943.75	108,477,113.58
3	实际资本	30,312,076.32	28,368,055.09
3.1	核心一级资本	17,634,006.98	15,053,765.19
3.2	核心二级资本	2,326,358.51	2,000,000.00
3.3	附属一级资本	10,193,710.84	11,152,112.87
3.4	附属二级资本	158,000.00	162,177.02
4	最低资本	10,297,376.59	10,052,616.18
4.1	量化风险最低资本	10,398,796.62	10,151,625.54
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	5,069,599.11	5,003,086.19
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	85,149.01	86,824.81
4.1.3	市场风险最低资本	7,711,273.58	7,813,064.48
4.1.4	信用风险最低资本	3,703,553.75	3,206,893.22
4.1.5	量化风险分散效应	4,390,286.58	4,170,957.40
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,780,492.26	1,787,285.76
4.2	控制风险最低资本	-101,420.03	-99,009.35
4.3	附加资本	-	-
5	核心偿付能力溢额	9,662,988.90	7,001,149.01
6	核心偿付能力充足率	193.84%	169.65%
7	综合偿付能力溢额	20,014,699.74	18,315,438.90
8	综合偿付能力充足率	294.37%	282.20%

五、风险管理能力

(一) 所属的公司类型

根据偿二代二期监管规则《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 类保险公司。公司于 2001 年 11 月 30 日正式恢复国内营业。2024 年度，公司签单保费（规模保费）1933.64 亿元，总资产 12711.76 亿元，共开设 38 家分公司，278 家中心支公司。

(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

2023 年，监管对本公司开展 SARMRA 现场评估，根据《人身保险监管司关于太平人寿保险有限公司 2023 年 SARMRA 现场评估意见书》（金寿险函〔2024〕23 号），公司 2023 年评估得分为 83.7 分。其中：风险管理基础与环境 17.05 分，风险管理目标与工具 8.37 分，保险风险管理 8.3 分，市场风险管理 8.46 分，信用风险管理 8.36 分，操作风险管理 8.27 分，战略风险管理 8.56 分，声誉风险管理 8.07 分，流动性风险管理 8.26 分。

2024 年二季度，监管对本公司开展 SARMRA 现场评估，截至 2025 年二季度末，本次评估结果尚未反馈。

(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

公司高度重视风险管理工作，坚持贯彻落实偿二代二期监管规定，持续推进偿付能力风险管理能力提升。2025 年二季度，公司采取的主要风险管理改进措施包括：一是进一步完善风险管理制度体系，启动《操作风险管理办法》及配套实施细则的制定、修订；二是落实监管规定和集团要求，修订印发《资产风险分类管理办法》，对照新规开展试分类工作；三是根据集团防范化解金融风险行动方案要求，明确具体举措，追踪落实工作成效。

(四) 偿付能力风险管理自评估有关情况

公司根据工作规划，本季度暂未开展 2025 年度偿付能力风险管理能力自评估工作。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据国家金融监督管理总局偿付能力监管信息系统公布结果，本公司在2024年第4季度、2025年第1季度风险综合评级中均获得AA级评级。公司通过加强各类风险综合评级指标的追踪、督导，持续对得分较低的指标进行分析，推进指标改善提升计划。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司对各失分指标进行深入分析，查找失分原因，拟定提升举措，并严格落实整改工作，进一步提升各指标得分。同时，公司建立与主要对标同业定期沟通机制，掌握行业动态，进一步提升同业对标指标得分。

（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

2025年二季度，在操作风险管理方面，公司深入贯彻落实《银行保险机构操作风险管理办法》相关要求，夯实操作风险管理基础。在制度建设方面，对标监管新规与集团要求，修订完善操作风险管理相关制度，有效指导操作风险管理开展；在系统支撑层面，依托数字化技术对操作风险管理相关功能进行优化升级，提升操作风险管理信息化水平；在能力建设和文化培育方面，开展操作风险管理专项培训，提升一道防线部门的专业化管理水平和分支机构的标准化执行能力，加强整体操作风险防控意识。本季度，公司整体操作风险在可控范围内。

在战略风险管理方面，公司深化高质量发展战略引领，根据集团统一安排，制定高质量发展评价指标体系，前瞻开展“十五五”规划准备，科学编制《公司“十五五”规划编制工作方案》，推动形成各专项规划主要思路。同时，突出“调结构、降成本”主线，进一步夯实日常战略风险管理，及时完成规划年度评估、考核、及任务目标分解有关报告逐层审议及监管报送。本季度，公司整体经营保持稳健，价值业务含金量提升，分红险转型成效初显，主要业务指标达成与成长情况较好。

在声誉风险管理方面，公司持续壮大正面新闻和品牌活动的传播声量，聚焦分红险转型以及税优政策与产品创新亮点，通过原创新闻通稿、官方自媒体宣传内容、与主流媒体合作策划专题报道等方式，输出公司调结构和分红险业务推广的经验和成效，展现公司在普惠金融、养老金融等方面的积极作为。为响应国家“六个老有”政策目标，公司联合新浪财经创新推出品牌活动“太平老友宝藏计划”，在传播太平文化的同时，弘扬公益精神，增强品牌美誉度。同时，公司结合自身工作实际，进一步梳理优化舆情分类分级报告机制，制定舆情防控专项工作方案，旨在前置防范化解舆情风险，推动舆情处理标本兼治。

在流动性风险管理方面，公司持续做好日间头寸监测，针对各类大额支付需求，妥善安排资金调度，严格防范短期现金流缺口；进一步优化大额保单贷款、非正常集中退保等保全付费自动化监测流程，借助系统前置识别可能影响公司流动性的重大突发事件；积极落实监管、集团关于风险防控的工作要求，按计划开展流动性压力测试和风险排查，完善风险源头防控机制。本季度，公司流动性风险指标均处于正常水平，流动性

状况良好。

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

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）

本季度综合退保率前三的产品信息如下：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(万元)	报告期退保率	年度累计退保规模(万元)	年度累计退保率
太平荣耀钻账户终身寿险（万能型）	寿险	经代	5.94	28.53%	5.94	28.48%
太平福满满2024两全保险	寿险	服拓	0.35	14.75%	0.48	2.42%
太平共享荣耀特定心脑血管疾病保险	健康	服拓	0.61	11.99%	0.97	12.76%

本季度退保金额前三的产品信息如下：

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(万元)	报告期退保率	年度累计退保规模(万元)	年度累计退保率
太平臻爱金生终身寿险	寿险	银保	41,736.79	0.49%	106,413.97	1.26%
太平美好金生终身寿险	寿险	银保	23,338.15	0.66%	54,180.58	1.54%
太平卓越臻享终身年金保险（分红型）	年金	个险	22,941.33	1.13%	55,807.01	2.68%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期内（2025年2季度）重大投资行为：

投资对象	投资金额(万元)	出资时间	本季末账面价值(万元)	备注
太平养老健康服务（成都）有限公司	35,000	2025年5月8日	161,000	本事项为原股东借款转注册资本，项目总账面价值未发生变化。

(五) 报告期内重大投资损失

报告期内无重大投资损失。

(六) 报告期内各项重大融资事项

报告期内无重大融资事项。

(七) 报告期内各项重大关联交易

报告期内公司未发生重大关联交易事项。

(八) 报告期内重大担保事项

报告期内公司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

无。

八、管理层分析与讨论

1. 公司偿付能力变动原因分析

本季度末公司的综合偿付能力充足率为 294.37%，核心偿付能力充足率为 193.84%，分别较 2025 年一季度末上升 12.17 个百分点和 24.19 个百分点。影响偿付能力的主要原因分析如下：

(1) 实际资本：

本季度末实际资本 3,031.2 亿，较 2025 年一季度末增加 194.4 亿，主要是受市场变动等因素影响，公司净资产增加带动核心资本和实际资本变化。

(2) 最低资本：

本季度末最低资本为 1,029.7 亿，较 2025 年一季度末增加 24.5 亿。

其中，寿险业务保险风险最低资本增加 6.7 亿，非寿险保险风险最低资本减少 0.2 亿。市场风险最低资本整体减少 10.2 亿，主要为：利率风险降低 12.4 亿；权益价格风险增加 12.6 亿；境外权益类资产价格风险最低资本减少 25.1 亿；房地产价格风险最低资本减少 1.3 亿；汇率风险最低资本减少 3.2 亿；对应的风险分散效应较上季度末减少 19.3 亿。

信用风险最低资本增加 49.7 亿，利差风险上升 54.4 亿，交易对手违约风险减少 5.3 亿，对应的风险分散效应减少较上季度减少 0.6 亿。

量化风险分散效应和损失吸收效应分别上升 21.9 亿和减少 0.7 亿，控制风险最低资本降低 0.2 亿。

2、流动性风险分析

(1) 流动性覆盖率

项目			本季度	上季度	参考阈值
流动性覆盖率 (LCR)	基本情景	未来 3 个月 LCR1	118.41%	115.88%	≥100%
		未来 12 个月 LCR1	110.52%	109.16%	
	必测压力情景	未来 3 个月 LCR2	1574.62%	1322.40%	≥100%
		未来 12 个月 LCR2	425.20%	396.63%	
	必测压力情景 (不考虑资产变现)	未来 3 个月 LCR3	84.63%	82.85%	≥50%
		未来 12 个月 LCR3	72.23%	73.53%	

备注：

1、LCR1=(基本情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值)/基本情景下公司现金流出*100%
2、LCR2=(压力情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值+流动性资产储备变现金额)/压力情景下公司现金流出*100%

3、LCR3=(压力情景下公司现金流入+现金及现金等价物评估时点账面价值)/压力情景下公司现金流出*100%

4、必测压力情景（同时满足以下三项）：

(1) 新单保费较去年同期下降 80%。

(2) 退保率假设为以下二者取大：a. 年化退保率为 25%； b. 基本情景退保率的 2 倍（绝对值不超过 100%）。

(3) 预测期内到期的固定收益类资产 10% 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

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	5.41%	-19.54%

备注：

- 1、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%，其中，ABS表示绝对值。
- 2、根据监管规定，保险公司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%.

(3) 净现金流

项目	金额 (单位：万元)
本年度累计净现金流 (2025年1-6月)	-637,827.52
上一会计年度净现金流 (2024年)	573,456.57
上一会计年度之前的会计年度净现金流 (2023年)	-731,053.70

备注：

- 1、净现金流=公司整体现金流入-公司整体现金流出，包括经营活动现金流、投资活动现金流、筹资活动现金流；
- 2、根据监管规定，保险公司过去两个会计年度、及本年累计的净现金流，不得连续小于零。

2025年二季度，公司未发生重大流动性风险事件，主要监管指标均处于正常阈值区间内，流动性状况良好。

在基本情景以及必测压力情景下，公司未来3个月、未来1年的流动性覆盖率，均处于正常水平。

2025年二季度，公司经营活动净现金流回溯不利偏差率为5.41%，上季度该指标值为-19.54%，公司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%，符合监管规定。

截至2025年6月末，公司本年累计净现金流为-63.78亿元，经营、投资、筹资活动正常有序开展，未出现流动性紧张的情况。公司过去两个会计年度净现金流分别为57.35亿元（2024年）、-73.11亿元（2023年）。过去两个会计年度、及本年累计的净现金流未连续小于0，满足监管要求。

3. 公司风险占比分析与应对

单位：万元

项目	本季度末		上季度末	
	金额	占比	金额	占比
寿险业务保险风险最低资本	5,069,599	30.6%	5,003,086	31.1%
非寿险业务保险风险最低资本	85,149	0.5%	86,825	0.5%
市场风险最低资本	7,711,274	46.5%	7,813,064	48.5%
信用风险最低资本	3,703,554	22.4%	3,206,893	19.9%
量化风险简单加总	16,569,575	100%	16,109,869	100%

公司最低资本的风险构成中，各类量化风险结构相对稳定。公司将持续监控各风险的变化，对变化较大的风险进行深入分析。

4. 风险综合评级分析

公司对各失分指标进行深入分析，查找失分原因，拟定提升举措，并严格落实整改工作，进一步提升各指标得分。同时，公司建立与主要对标同业定期沟通机制，掌握行业动态，进一步提升同业对标指标得分。

九、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见

公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计我司 2024 年 4 季度偿付能力报告，偿付能力专项审计报告出具了在所有重大方面按照偿付能力编报规则编制的无保留审计意见。

(二) 有关事项审核意见

公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审核我司 2024 年偿付能力压力测试报告，会计师事务所认为该测试报告是在合理假设的基础上，在所有重大方面按照保险公司偿付能力压力测试报告编报规则的规定编制和列报的。

(三) 信用评级有关信息

惠誉国际评级有限公司于 2025 年 4 月发布信用评级结果，太平人寿保险有限公司的保险公司财务实力评级为 A。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2025 年 6 月对公司 2021 年和 2022 年发行的资本补充债券（“21 太平人寿”、“22 太平人寿 01”）、2023 年发行的无固定期限资本债券（“23 太平人寿永续债 01”）、2025 年发行的无固定期限资本债券（“25 太平人寿永续债 01”）进行跟踪评级，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AAA。

中证鹏元资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月对公司 2021 年和 2022 年发行的资本补充债券（“21 太平人寿”、“22 太平人寿 01”）、2023 年发行的无固定期限资本债券（“23 太平人寿永续债 01”）、2025 年发行的无固定期限资本债券（“25 太平人寿永续债 01”）进行跟踪评级，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AAA。

(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: 万元)

项目	本季度末	上季度末
核心一级资本	17,634,006.98	15,053,765.19
净资产	14,063,140.39	11,701,482.01
对净资产的调整额	3,570,866.59	3,352,283.18
各项非认可资产的账面价值	-503,994.41	-546,635.58
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-79,861.60	-97,396.92
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)	-273,022.52	-295,638.88
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)	-541,727.81	-529,551.52
对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
计入核心一级资本的保单未来盈余	6,969,472.93	7,855,616.26
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	-	-
银保监会规定的其他调整项目	-2,000,000.00	-3,034,110.19
核心二级资本	2,326,358.51	2,000,000.00
优先股	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	326,358.51	385,598.58
其他核心二级资本	2,000,000.00	2,000,000.00
减: 超限额应扣除的部分	-	385,598.58
附属一级资本	10,193,710.84	11,152,112.87
次级定期债务	-	-
资本补充债券	179,000.00	179,000.00
可转换次级债	-	-
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)	541,727.81	529,551.52
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)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)	211,995.99	226,424.41
计入附属一级资本的保单未来盈余	9,260,987.04	10,217,136.95
其他附属一级资本	-	-
减: 超限额应扣除的部分	-	-
附属二级资本	158,000.00	162,177.02
应急资本等其他附属二级资本	158,000.00	158,000.00
计入附属二级资本的保单未来盈余	-	4,177.02
减: 超限额应扣除的部分	-	-
实际资本合计	30,312,076.32	28,368,055.09

(二) 非认可资产明细 (单位: 万元)

	本季度末	上季度末
无形资产	18,360.40	19,180.92
长期待摊费用	36,338.22	37,949.73
待摊费用	3,785.41	3,967.07
经营性亏损引起的递延所得税资产	445,510.38	485,537.86
非认可资产	503,994.41	546,635.58

(三) 认可资产表 (单位: 万元)

项目	本季度末			上季度末		
	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
现金及流动性管理工具	954,028.60	-	954,028.60	1,285,029.75	-	1,285,029.75
库存现金	0.04	-	0.04	0.02	-	0.02
活期存款	420,794.52	-	420,794.52	334,682.23	-	334,682.23
流动性管理工具	533,234.04	-	533,234.04	950,347.49	-	950,347.49
投资资产	131,584,016.07	316,213.92	131,267,802.16	122,274,162.31	261,467.10	122,012,695.21
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	2,004,542.95	-175,325.79	2,179,868.74	2,117,087.09	-94,855.72	2,211,942.81
再保险资产	302,758.54	-	302,758.54	302,838.46	-	302,838.46
应收分保准备金	183,158.14	-	183,158.14	161,672.42	-	161,672.42
应收分保账款	119,600.41	-	119,600.41	141,166.04	-	141,166.04
存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
应收及预付款项	10,170,958.44	-	10,170,958.44	9,962,104.55	-	9,962,104.55
应收保费	893,688.85	-	893,688.85	556,616.74	-	556,616.74
应收利息	1,184,143.74	-	1,184,143.74	1,189,721.86	-	1,189,721.86
应收股利	-	-	-	-	-	-
预付赔款	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
保单质押贷款	7,396,113.30	-	7,396,113.30	7,419,065.33	-	7,419,065.33
其他应收和暂付款	697,012.54	-	697,012.54	796,700.62	-	796,700.62
固定资产	312,660.59	-	312,660.59	312,140.08	-	312,140.08
自用房屋	273,681.85	-	273,681.85	274,474.17	-	274,474.17
机器设备	23,057.99	-	23,057.99	25,713.98	-	25,713.98
交通运输设备	1,433.19	-	1,433.19	1,572.84	-	1,572.84
在建工程	9,216.87	-	9,216.87	4,747.08	-	4,747.08
办公家具	5,270.69	-	5,270.69	5,632.01	-	5,632.01
其他固定资产	-	-	-	-	-	-
土地使用权	3,688.39	-	3,688.39	3,715.88	-	3,715.88
独立账户资产	111,602.64	-	111,602.64	111,798.29	-	111,798.29
其他认可资产	1,154,646.40	503,994.41	650,651.99	1,189,539.23	546,635.58	642,903.65

递延所得税资产	987,238.18	445,510.38	541,727.81	1,015,089.37	485,537.86	529,551.52
应急资本	-	-	-	-	-	-
其他	167,408.21	58,484.03	108,924.18	174,449.85	61,097.72	113,352.13
合计	146,598,902.62	644,882.55	145,954,020.07	137,558,415.64	713,246.97	136,845,168.67

(四) 认可负债表 (单位: 万元)

项目	本季度末			上季度末		
	账面价值	调整事项	认可负债	账面价值	调整事项	认可负债
准备金负债	113,469,958.89	18,934,931.63	94,535,027.26	109,951,732.03	20,826,338.84	89,125,393.19
未到期责任准备金	113,172,136.43	18,934,931.63	94,237,204.80	109,658,522.90	20,826,338.84	88,832,184.06
未决赔款责任准备金	297,822.46	-	297,822.46	293,209.13	-	293,209.13
金融负债	12,745,835.49	-	12,745,835.49	10,386,368.71	-	10,386,368.71
卖出回购证券	4,122,550.00	-	4,122,550.00	1,992,086.00	-	1,992,086.00
保户储金及投资款	8,617,621.27	-	8,617,621.27	8,389,047.20	-	8,389,047.20
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
其他金融负债	5,664.21	-	5,664.21	5,235.52	-	5,235.52
其他应付及预收款项	3,128,397.13	-	3,128,397.13	2,847,504.52	-	2,847,504.52
应付保单红利	457,922.48	-	457,922.48	366,101.81	-	366,101.81
应付赔付款	1,209,929.82	-	1,209,929.82	1,215,594.86	-	1,215,594.86
预收保费	43,224.07	-	43,224.07	59,963.30	-	59,963.30
应付分保账款	141,483.92	-	141,483.92	147,076.91	-	147,076.91
应付手续费及佣金	498,057.87	-	498,057.87	484,957.03	-	484,957.03
应付职工薪酬	243,843.45	-	243,843.45	249,027.62	-	249,027.62
应交税费	11,350.16	-	11,350.16	23,436.88	-	23,436.88
其他应付及预收款项	522,585.37	-	522,585.37	301,346.11	-	301,346.11
独立账户负债	111,602.64	-	111,602.64	111,798.29	-	111,798.29
资本性负债	337,000.00	337,000.00	-	337,000.00	-1,082,708.76	1,419,708.76
其他认可负债	2,742,968.08	-2,378,113.15	5,121,081.23	2,222,530.07	-2,363,810.03	4,586,340.11
递延所得税负债	2,742,968.08	-	2,742,968.08	2,222,530.07	-	2,222,530.07
所得税准备	-	-2,378,113.15	2,378,113.15	-	-2,363,810.03	2,363,810.03
认可负债合计	132,535,762.23	16,893,818.48	115,641,943.75	125,856,933.63	17,379,820.05	108,477,113.58

十一、最低资本

最低资本表（单位：万元）

序号	项目	本季度末	上季度末
1	量化风险最低资本	10,398,796.62	10,151,625.54
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	10,398,796.62	10,151,625.54
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	5,069,599.11	5,003,086.19
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	4,161,803.72	4,112,643.13
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,487,263.93	2,445,235.20
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	355,427.00	351,241.39
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,934,895.55	1,906,033.53
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	85,149.01	86,824.81
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	85,149.01	86,824.81
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	7,711,273.58	7,813,064.48
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	6,017,497.61	6,141,527.16
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	5,018,983.94	4,893,263.98
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	463,474.89	476,138.88
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	1,335,429.45	1,586,299.95
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	174,034.70	206,516.52
1.3.7	市场风险-风险分散效应	5,298,147.02	5,490,682.04
1.4	信用风险-最低资本合计	3,703,553.75	3,206,893.22
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	3,356,865.54	2,813,215.07
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	936,184.49	989,215.43
1.4.3	信用风险-风险分散效应	589,496.29	595,537.30
1.5	量化风险分散效应	4,390,286.58	4,170,957.40
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	1,780,492.26	1,787,285.76
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	1,780,492.26	1,787,285.76
1.6.2	损失吸收效应调整上限	7,715,402.54	7,755,190.91
2	控制风险最低资本	-101,420.03	-99,009.35
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	10,297,376.59	10,052,616.18

注：以上各表中由于四舍五入，表中个别数字合计可能与汇总数有差异。