

保險公司償付能力 報告摘要

中意人壽保險有限公司

Generali China Life Insurance Company Limited

二〇二五年第三季度

公司信息

公司名称：	中意人寿保险有限公司
公司英文名称：	Generali China Life Insurance Company Limited
法定代表人：	童天喜
注册地址：	北京市朝阳区光华路 5 号院 1 号楼 12 层 1501 和 13 层 1601
注册资本：	37 亿元人民币
保险机构法人许可证号：	000035
开业时间：	2002 年 1 月 31 日
经营范围：	在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务；（三）仅限代理中意财产保险有限公司的险种。
经营区域：	公司经营区域覆盖 16 个省、市，具体包括北京、上海、广东、江苏、深圳、辽宁、四川、陕西、山东、黑龙江、湖北、河南、浙江、福建、重庆、河北。
报告联系人姓名：	周辉义
办公室电话：	010-58763988 转 1922
移动电话：	18911185622
电子信箱：	Steven.zhou@generalichina.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	9
四、风险管理能力	12
五、风险综合评级（分类监管）	14
六、重大事项	19
七、管理层分析与讨论	22
八、外部机构意见	24
九、实际资本	25
十、最低资本	29

一、董事会和管理层声明

（一）董事会和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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

依照监管要求，将于第二、四季度报送。

二、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	
	股份或 出资额	占比 (%)	股东 增资	公积金转增及 分配股票股利	股权 转让	小 计	股份或出 资额	占比 (%)
国有股	0	0	0	0	0	0	0	0
国有法人股	185,000	50%	0	0	0	0	185,000	50%
社会法人股	0	0	0	0	0	0	0	0
外资股	185,000	50%	0	0	0	0	185,000	50%
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	370,000	100%	0	0	0	0	370,000	100%

填表说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

报告期末是否有发生股权变动？

（是 ☐ 否 ☒）

2. 实际控制人

股东名称	股东性质	股权关系	性质	年度内持股数量 或出资额变化
中国石油集团资本有限责任公司	国有	投资关系	法人	0
忠利保险有限公司	外资	投资关系	法人	0

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	年度内持股数量或出资额变化	年末持股数量或出资额	年末持股比例	质押或冻结的股份
中国石油集团资本有限责任公司	国有	0	185,000	50%	0
忠利保险有限公司	外资	0	185,000	50%	0
合计	——	0	370,000	100%	0

股东关联方关系的说明 前十大股东无关联方关系

填表说明：（1）股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。（2）按照股东年末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元

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 9 位董事。

童天喜：1969 年 9 月出生，中意人寿保险有限公司董事长。任职批准文号为《北京金融监管局关于童天喜中意人寿保险有限公司董事、董事长任职资格的批复》（京金复〔2025〕374 号）。中共党员，本科学历，硕士学位，教授级高级会计师。1992 年 7 月至 2008 年 3 月加入长庆石油勘探局工作，先后担任财务处会计核算科科长以及财务资产处处长等职务。2008 年 3 月至 2021 年 4 月，先后担任长庆油田分公司财务资产处处长、党委委员、总会计师等职务。2021 年 4 月至 2023 年 3 月，先后担任中石油股份公司油气和新能源分公司党委委员、总会计师。2023 年 3 月 至

2025 年 3 月担任中国石油集团昆仑资本有限公司监事长、党委副书记、工会主席。2025 年 4 月起担任中意人寿党总支部书记，2025 年 7 月 3 日起担任中意人寿保险有限公司董事长。

Jaime Anchustegui Melgarejo: 1961 年 8 月出生，中意人寿保险有限公司副董事长。任职批准文号为《北京银保监局关于 Jaime Anchustegui Melgarejo 任职资格的批复》（京银保监复〔2021〕751 号）。研究生学历，硕士学位。1994 年 1 月加入忠利集团秘鲁担任行政与财务经理，2000 年 8 月调至忠利墨西哥，先后担任忠利墨西哥总经理及拉丁美洲地区经理，2006 年 1 月在维塔利西奥保险公司担任总经理，2008 年 11 月加入忠利西班牙控股集团公司，在忠利西班牙担任首席执行官，2014 年 4 月调至忠利巴西担任拉丁美洲区域负责人。Jaime 先生于 2015 年 4 月起担任忠利集团欧洲、中东及非洲区域负责人，2018 年 1 月起担任忠利集团首席营运官和保险官，2018 年 9 月起担任忠利集团国际业务首席执行官。2024 年起担任忠利集团保险副首席执行官。2021 年 9 月起，担任中意人寿保险有限公司副董事长。

于海涛，1981 年 6 月生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京金融监管局关于于海涛中意人寿保险有限公司董事任职资格的批复》（京金复〔2025〕67 号）。中共党员，研究生学历，博士学位，高级经济师。2008 年 7 月，于海涛先生加入中国中钢集团公司法律事务部；2013 年 3 月至 2014 年 4 月，就职于中石油海外勘探开发公司法律事务部；2014 年 5 月至 2021 年 1 月，就职于中国石油尼罗河公司；2021 年 2 月至 2022 年 6 月，担任中国石油国际勘探开发有限公司总法律顾问兼法律事务部主任；2022 年 6 月至 2023 年 7 月，挂职中国石油天然气集团公司法律和企改部副总经理；2023 年 8 月至 2025 年 4 月，担任中国石油集团资本有限责任公司党委委员，副总经理、总法律顾问和首席合规官；2025 年 4 月至今，担任中国石油天然气集团公司董事会办公室副主任，中国石油天然气股份有限公司董（监）事会办公室副主任。自 2025 年 2 月 10 日，担任中意人寿保险有限公司董事。

Roberto Leonardi: 1964 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《关于 LEONARDI ROBERTO 任职资格的批复》（保监许可〔2017〕1306 号）。本科学历。Leonardi 先生曾在南非和纳米比亚供职于普华永道公司，并在联合健康保险集团工作 13 年，期间担任多个行政职务，包括联合健康亚洲的执行副总裁兼首席执行官，葡萄牙首席执行官、南非合资企业的首席运营官和首席财务官。2008 年正式加入保险行业，先后在安盛亚洲、慕尼黑再保险公司担任重要职务。2017 年 1 月至今，担任忠利保险集团亚洲区域负责人，并负责监督忠利集团在人寿险、财产及意外险业务方面的所有运营。2017 年 11 月起，担任中意人寿保险有限公司董事。

游一冰：1966 年 2 月出生，中意人寿保险有限公司董事。本科学历，学士学位，英国特许保险学会高级会员(FCII)，英国特许保险师。游一冰先生曾先后在中国人民保险公司总公司、中国保险（欧洲）控股有限公司、忠利保险有限公司香港分公司、忠利保险有限公司担任重要职务。2007 年 4 月至 2017 年 1 月任中意财产保险有限公司总经理。2007 年 4 月至今担任中意财产保险有限公司董事。2013 年 5 月至今，担任中意资产管理有限公司董事；2017 年 1 月至今担任忠利集团大中华区股东代表。2002 年 1 月起，担任中意人寿保险有限公司董事。

郑笑慰：1980 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司董事。任职批准文号为《北京银保监局关于郑笑慰任职资格的批复》（京银保监复〔2023〕122 号）。中共党员，研究生学历，硕士学位，高级经济师。郑笑慰先生曾供职于华泰保险总部，先后担任理赔中心核赔人、大型商业风险部业务经理等职务。2007 年加入中意财险石油业务事业部，担任核赔经理、核保经理。2013 年起先后担任中石油专属财产保险公司理赔客服部总经理、承保运作部总经理、国际业务部总经理、公司副总经理等重要管理职务。2024 年 7 月起任中国石油集团资本有限责任公司副总经理。2023 年 3 月 6 日起，担任中意人寿保险有限公司董事。

宁威：1977 年 7 月出生，中意人寿保险有限公司独立董事。任职批准文号为《国家金融监督管理总局北京监管局关于宁威任职资格的批复》（京金复〔2024〕212 号）。中共党员，研究生学历，博士学位。2005 年 7 月，宁威先生加入北京工商大学经济学院保险学系任教；2006 年 7 月至 2017 年 1 月，任北京工商大学经济学院保险学系副主任；2017 年 2 月至 2019 年 6 月担任北京工商大学经济学院保险学系主任；2019 年 7 月至 2023 年 11 月，担任北京工商大学经济学院副院长；2023 年 11 月至今担任北京工商大学中国保险研究院常务副院长。2024 年 4 月 8 日起，担任中意人寿保险有限公司独立董事。

杨凯：1966 年 5 月生，中意人寿保险有限公司独立董事。任职批准文号为《国家金融监督管理总局北京监管局关于杨凯任职资格的批复》（京金复〔2024〕211 号）。研究生学历，博士学位。1994 年 9 月至 2005 年 3 月，杨凯先生在瑞银集团先后担任经理、董事、执行董事及北京代表处首席代表等职务；2005 年 3 月至 2006 年 5 月担任花旗集团董事、北京代表处首席代表；2006 年 5 月至 2013 年 5 月，先后担任摩根士丹利执行董事、北京代表处首席代表、董事总经理、杭州工商信托股份有限公司首席执行官、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司首席执行官等职务。2014 年 9 月至 2020 年 5 月期间，先后在澳洲麦格理集团和香港凯华投资担任外部顾问，2020 年 5 月至今在青岛有屋智能家居科技股份有限公司担任独立董事。2024 年 4 月 8 日起，担任中意人寿保险有限公司独立董事。

刘玮：1963 年 11 月生，中意人寿保险有限公司独立董事。中共党员，研究生学历，博士学位。1987 年 8 月，研究生毕业入职南开大学金融学系任教，1995 年晋升为副教授；1996 年 2 月至 2015 年 6 月，任职于南开大学经济学院风险管理与保险学系，先后担任风险管理与保险学系保险教研室主任、南开大学国际保险研究所副所长等职务，2008 年晋升为教授，2009 年开始担任博士生导师；2015 年 6 月至今，任职于南开大学金融学院，教授、博士生导师，历任金融学院风险管理与保险学系系主任、金融学院副院长、南开大学灾害风险管理与巨灾保险研究中心主任等职务。2024 年 7 月 15 日起，担任中意人寿保险有限公司独立董事。

（2）总公司高级管理人员基本情况

LOW PENG FATT（刘炳发）：1966 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司总经理。任职批准文号为《北京银保监局关于 LOW PENG FATT 任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕183 号）。大

学本科学历，经济学学士，北美精算师协会会员 FSA 资格。刘炳发先生曾供职于新加坡保险、宏利人寿、马来西亚丰隆保险、忠利集团等保险公司，担任重要管理职位，并于 2001 年 7 月至 2018 年 10 月期间先后在中意人寿担任首席精算师、总精算师等职务。2022 年 4 月起任中意人寿保险有限公司总经理，全面负责公司日常经营管理，分管培训部、人力资源部、法律合规部。

闫烨：1978 年 8 月出生，中意人寿保险有限公司常务副总经理。任职批准文号为《国家金融监督管理总局北京监管局关于闫烨任职资格的批复》（京金复〔2023〕302 号）。大学本科学历，经济学学士，中级经济师。闫烨先生曾供职于中油财务有限责任公司担任重要管理岗位。2023 年 11 月起担任中意人寿保险有限公司常务副总经理，协助总经理负责公司日常经营管理，协助分管培训部、人力资源部、法律合规部。

吴立群：1973 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司财务总监及财务负责人。任职批准文号为《国家金融监督管理总局北京监管局关于吴立群任职资格的批复》（京金复〔2024〕226 号）。研究生学历，管理学硕士学位，高级会计师。吴立群女士曾供职于中国石油天然气集团有限公司、中国石油天然气股份有限公司及其化工与销售分公司和河南销售分公司，在财务管理、资金管理和股权管理等领域担任重要管理职位。2023 年 11 月起任中意人寿保险有限公司财务总监，2024 年 4 月起任中意人寿保险有限公司财务负责人，分管信息科技部、总经理办公室和财务部。

陈刚：1971 年 4 月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理。任职批准文号为《关于陈刚任职资格的批复》保监许可〔2018〕269 号。大学本科学历，经济学学士。陈刚先生曾供职于中国人寿，加入中意人寿后，长期在广东省分公司担任重要管理职位。2018 年 3 月起任中意人寿保险有限公司总经理助理，分管个人营销业务部、经代业务部。

王昊：1973 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理。任职批准文号为《关于王昊任职资格的批复》保监许可〔2018〕151 号。研究生学历，经济学硕士学位。王昊先生曾先后供职于泰康人寿、安联大众人寿等公司。加入中意人寿后，先后在总公司兼业代理营销部、团险事业部、江苏省分公司担任重要管理职位。2018 年 3 月起任中意人寿保险有限公司总经理助理，分管银行保险业务部、团险事业部、健康保险事业部、产融业务部和运作部（消费者权益保护部）。

牟汉秦：1980 年 1 月出生，中意人寿保险有限公司董事会秘书。任职批准文号为《关于牟汉秦任职资格的批复》（京银保监复〔2020〕211 号）。研究生学历，工商管理硕士学位。牟汉秦曾供职于中国航天三院三十三所、中国航天科工集团公司、中国石油天然气集团有限公司，先后担任工程师、高级工程师、办公厅秘书等重要管理职位。2020 年 1 月起拟任中意人寿保险有限公司董事会秘书，2020 年 4 月起任中意人寿保险有限公司董事会秘书，2022 年 2 月起兼任资产管理中心总经理。分管董事会办公室，联系审计监督部。

周辉义：1978 年 5 月出生，中意人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官。任职批准文号为《关于周辉义的任职资格的批复》（京银保监复〔2022〕68 号）。研究生学历，经济学硕士学位。周辉义先生曾供职于汇丰人寿，加入中意人寿后先后总公司担任精算评估、资产管理、风险管理等重要管理职位。2022 年 2 月起任中意人寿保险有限公司总经理助理兼首席风险官，分管风

险管理部。

唐俊杰：1983 年 11 月出生，中意人寿保险有限公司合规负责人。任职批准文号为《中国银保监会关于恒安标准养老保险有限责任公司唐俊杰任职资格的批复》（银保监复〔2021〕273 号）。本科学历，经济学硕士，具备中国法律职业资格。唐俊杰先生曾供职于普华永道中天会计师事务所、新华人寿保险股份有限公司、安邦保险集团股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司、恒安标准养老保险有限责任公司等重要管理岗位。2023 年 7 月起任中意人寿保险有限公司法律合规部副总经理（主持工作）兼法律责任人，2023 年 9 月起同时任中意人寿保险有限公司合规负责人。

范文娟：1981 年 12 月出生，中意人寿保险有限公司精算临时负责人。研究生学历，理学、经济学硕士学位，具备英国精算师资格。范文娟女士 2008 年 8 月加入中意人寿保险有限公司，先后担任企业精算中心经理、精算评估中心（一）经理、偿付能力和再保管理中心经理、经营分析中心经理、预算和模型管理中心经理等重要管理岗位。2023 年 6 月起任精算部副总经理，2025 年 9 月 1 日起任精算临时负责人。

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更换？

（是 ☒ 否 ☐）

自 2025 年 7 月 3 日起，童天喜先生担任中意人寿保险有限公司董事长，赵雪松先生不再担任公司董事长一职。

自 2025 年 9 月 1 日起，免去管培中意人寿保险有限公司总精算师职务，指定范文娟为中意人寿保险有限公司精算临时负责人。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

依照监管要求，将于本年度第四季度报送。

（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 ☐）

公司名称	持股数量（股）或出资额（元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
中意资产管理有	400,000,000	400,000,000	0	80%	80%	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 7 月 28 日，珠海监管分局下发行政处罚决定书，文号（珠金罚决字〔2025〕4 号）。《行政处罚决定书》指出珠海中心支公司存在利用产品说明会进行虚假宣传，使用误导性话术培训代理人，给予或承诺给予投保人保险合同约定外利益的违法行为。上述行为违反了《保险法》一百一十二条、第一百一十六条，《保险管理规定》第四十八条、第五十一条、第五十三条的规定。根据《保险法》第一百六十一条、第一百七十一条，《保险管理规定》第六十九条的规定，珠海监管分局责令珠海中心支公司改正，并对其给予警告，合计罚款 17.4 万元。对责任人徐鹏、洪伟聪分别给予警告并处罚款 2.2 万元。

2025 年 7 月 28 日，广东监管局下发行政处罚决定书，文号（粤金罚决字〔2025〕62 号）。《行政处罚决定书》指出中意人寿保险有限公司广东省分公司存在下列违法违规行为：欺骗投保人、被保险人或者受益人。上述行为违反了《保险法》第一百一十六条的规定。广东监管局责令广东省分公司改正，罚款 22 万元；对责任人分公司个人营销业务部副总监（主持工作）张亚魁给予警告并处罚款 7 万元。

2025 年 8 月 12 日，湖北监管局下发《行政处罚决定书》，文号（鄂金监罚决字〔2025〕56 号）及（鄂金监罚决字〔2025〕57 号）。《行政处罚决定书》指出：中意人寿保险有限公司湖北省分公司存在虚构保险中介业务、编制虚假资料的违法违规行为，上述行为违反了《保险法》第八十六条、一百一十六条的规定，湖北监管局对湖北省分公司罚款 40 万元；对责任人中意人寿湖北省分公司产融业务部副总监（主持工作）苏伟刚给予警告并罚款 8 万元。

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

本季度无上述情况。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

本季度无上述情况。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

指标名称(元)	本季度	上季度	下季度预测
认可资产	204,209,363,023.72	197,710,308,838.39	206,746,919,192.70
认可负债	184,744,846,079.33	177,119,793,606.59	188,475,911,462.76
实际资本	19,464,516,944.39	20,590,515,231.80	18,271,007,729.95
核心一级资本	14,119,573,753.83	14,750,319,539.71	12,754,472,456.63
核心二级资本	753,230,738.72	1,367,765,035.27	736,586,728.54
附属一级资本	4,591,712,451.84	4,472,430,656.82	4,779,948,544.78
附属二级资本	0.00	0.00	0.00
可资本化风险最低资本	10,245,438,846.64	9,735,656,072.55	10,024,963,815.13
控制风险最低资本	-35,723,988.59	-33,946,468.44	-34,955,232.11
附加资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	10,209,714,858.05	9,701,709,604.11	9,990,008,583.02
核心偿付能力溢额	4,663,089,634.50	6,416,374,970.87	3,501,050,602.15
核心偿付能力充足率	145.67%	166.14%	135.05%
综合偿付能力溢额	9,254,802,086.34	10,888,805,627.69	8,280,999,146.92
综合偿付能力充足率	190.65%	212.24%	182.89%

（二）流动性风险监管指标

指标名称	情景	指标期间	本季度（元）	上季度可比数（元）
流动性覆盖率	基本情景 (LCR1)	未来 3 个月	129.99%	123.01%
		未来 12 个月	110.27%	110.69%
	必测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	1321.09%	1506.81%
		未来 12 个月	398.18%	410.96%
	自测压力情景 (LCR2)	未来 3 个月	2361.91%	1325.69%
		未来 12 个月	392.37%	386.20%
	必测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	61.93%	92.35%
		未来 12 个月	76.26%	76.00%
	自测压力情景 (LCR3)	未来 3 个月	127.76%	123.92%
		未来 12 个月	108.84%	109.80%

经营活动净 现金流回溯 不利偏差率			140.75%	20.79%
净现金流			-294,317,169.18	-280,035,924.44

（三）流动性风险监测指标

指标名称	项目	本季度（元）	上季度可比数（元）
一、经营活动净现金流		26,343,222,287.36	17,268,840,047.55
二、综合退保率		1.43%	1.03%
三、分红/万能账户业务净现金流	分红账户	17,812,866,210.33	10,864,400,887.21
	万能账户	3,125,540,161.50	2,383,173,634.88
四、规模保费同比增速		27.84%	13.43%
五、现金及流动性管理工具占比		0.87%	0.9%
六、季均融资杠杆比例		9.69%	10.75%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比		0.02%	0.00%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比		0.00%	0.00%
九、应收款项占比		0.52%	0.64%
十、持有关联方资产占比		0.10%	0.11%

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.71%
近三年平均综合投资收益率	6.23%

（五）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：中意人寿保险有限公司 2025-09-30

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入	11,665,643,837.37	35,276,827,226.89
（二）净利润	408,726,797.41	1,502,664,541.59
（三）总资产	200,371,431,525.09	200,371,431,525.09
（四）净资产	8,423,409,037.41	8,423,409,037.41
（五）保险合同负债	150,127,024,732.02	150,127,024,732.02
（六）基本每股收益		
（七）净资产收益率	6.89%	26.10%
（八）总资产收益率	0.21%	0.80%
（九）投资收益率	0.98%	3.20%
（十）综合投资收益率	0.12%	2.85%

注：（二）-（四）指标为根据《企业会计准则第 25 号—保险合同》（财会〔2020〕20 号），《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）等中国企业会计准则编制；（七）-（十）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》第二十四条规定的公式计算。

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

根据监管规则，公司属于I类保险公司，具体信息如下。

项目	内容
公司成立日期	2002 年 1 月
2024 年度的签单保费	36,361,918,000.70
2024 年末总资产	174,697,016,123.89
截至 2024 年末已开业省级分支机构数量	15 家

（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

根据《中国银行保险监督管理委员会（北京监管局）SARMRA现场评估意见书》（2023年第006号），公司2022年SARMRA监管评估得分82.42分，其中，风险管理基础与环境16.97分，风险管理目标与工具8.13分，保险风险管理8.56分，市场风险管理8.34分，信用风险管理7.82分，操作风险管理8.15分，战略风险管理7.92分，声誉风险管理8.26分，流动性风险管理8.27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

2025 年三季度，公司持续开展全面风险管理体系建设，提升风险管理能力，主要从以下几方面加强风险管理工作：一是开展并完成偿付能力风险管理能力自评估，确定偿付能力风险管理体系和能力的进一步改善方向和计划。二是持续开展偿付能力压力测试、配合三年规划开展偿付能力测试和分析，对未来偿付能力充足率下行的趋势充分研判。三是面对利率下行、变化加剧的外部环境，加强内外部风险指标的监测和分析，持续监测和动态分析评估所面临的风险状况。四是完成风险管理信息系统框架的优化建设，初步完成数据对接准确性、一致性等主体内容的测试和调整，并开展、推进其他流程化内容的设置。五是从制度、体系方面加强关键领域的风险管理建设，优化风险管理的开展，持续有效识别、评估风险。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司对照 SARMRA 评估标准，结合公司各板块管理情况，对九大板块各项评估点逐一客观细致评估，完成了 2025 年 SARMRA 自评估工作。2025 年，公司自评估得分为90.58分，各板块评估结果如下：

1. 基础与环境：满分 20 分，自评 17.53 分。
2. 目标与工具：满分 10 分，自评 9.22 分。
3. 保险风险：满分 10 分，自评 9.64 分。
4. 市场风险：满分 10 分，自评 9.03 分。
5. 信用风险：满分 10 分，自评 8.97 分。
6. 操作风险：满分 10 分，自评 9.05 分。
7. 战略风险：满分 10 分，自评 8.94 分。
8. 声誉风险：满分 10 分，自评 9.03 分。
9. 流动性风险：满分 10 分，自评 9.18 分。

五、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发布的最终评级结果，公司 2025 年第一季度和 2025 年第二季度评级结果为 AAA 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司根据偿二代二期监管规则新要求，不断加强可资本化风险和难以资本化风险管控。在可资本化风险方面，公司定期监测偿付能力充足率，分析其变动影响和趋势，加强资产端和负债端的主动管理，从而提升公司偿付能力充足率。在难以资本化方面，将强化对短板指标的深入分析，加强关注和管控；强化相关风险的防控和监测；并且不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力，不断提升难以资本化风险的管理水平。

（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

1. 操作风险自评估有关情况

（1）评估概述

公司持续对操作风险管理体系进行完善，以《公司操作风险管理办法》为基础分别制定了《操作风险识别与评估管理办法》、《风险排查工作管理办法》和《操作风险损失数据管理办法》等管理细则，细化了操作风险管理工作流程，规范了操作风险的职责与分工、识别与评估、操作风险应对、监控与报告等相关内容。

公司根据重要风险点制定了操作风险指标，依据内部制度对各风险指标进行重点监督、防控。公司按季度对操作风险产生的损失事件进行收集，建立了操作风险损失数据库和分析模板，并且通过定期数据分析，从各个维度和切面，全面观察公司潜在的操作风险隐患。另外，根据管理实际和监管要求，公司制定了操作风险评估和管理内容，明确报告机制，定期进行识别和评估，形成报告并及时进行汇报。

（2）风险评估内容及结果

公司定期对各项操作风险指标进行评估，各类指标分值均分布于较低风险区间；公司本季度对发生损失的诉讼及仲裁案件进行汇总与评估，由于风险损失金额较低，未对流动性产生实质性影响，该风险影响程度处于较低水平；公司已完成操作风险数据库的搭建，并对已收集的操作风险数据进行了分类与评估，经过评估，公司操作风险事件影响程度均处于较低水平；公司组织开展内部控制评估和风险排查等相关工作，公司内部控制体系运转基本正常，关键风险点可控。

此外，结合各项评估和排查，总体来说，公司识别的操作风险，其固有风险处于中等水平，控制措施自我评估良好，剩余风险较小。公司的操作风险处于良好控制过程，风险属于较低级别。

（3）风险应对策略

操作风险分散在公司的各个层面，是风险点最多最细化的一类风险，虽然公司多方面进行风险管控，但风险处于动态变化过程中，需要持续有效地监控。在日后的工作中，公司会进一步健全操作风险管理的制度体系，完善、细化制度内容，不断更新完善操作风险管理办法及实践，通过完善操作风险数据库、开展风险排查及内控测试等，优化梳理流程、识别、分析并控制操作风险。公司会继续提高操作风险管理制度的执行度，包括管理工具的自动化和使用率等，为公司的正常运营提供有效的保障。

2. 战略风险自评估有关情况

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，而导致战略与市场环境 and 公司能力不匹配的风险。

（1）评估方法

公司全力落实发展规划各项工作，按照相关制度对发展规划达成情况进行评估。公司目前采用定性和定量相结合的评估方法对战略风险进行评估。对于外部环境，及时了解宏观经济发展趋势、深入分析寿险行业政策变化和要求，紧密追踪寿险市场竞争环境，以此对战略风险进行定性的监测评估，以确保公司战略与市场环境和公司能力相匹配。对于内部经营，公司定期追踪考核经营指标达成情况，监测战略风险相关指标，以此对战略风险进行定量的监测评估，结合内外部的战略风险评估，得出评估结果。

（2）评估依据或标准

公司根据战略与市场环境和公司能力不匹配的程度将战略风险划分为小、较小、较大或严重。

（3）评估结果

1) 战略执行评估结果

前三季度，公司围绕建设“产融结合，国内一流保险公司”的总体目标，坚持高质量发展，坚持以人民为中心，为客户提供优质的产品和服务。坚持合规经营、严格落实“报行合一”，提高风险控制能力，持续压降负债成本；加强资产负债管理，进一步优化资产负债成本匹配、久期匹配和现金流匹配；持续优化业务结构，提高保障型产品产能，推进浮动收益型产品转型；不断强化渠道经营能力，在提高业务质量的基础上推动业务发展。深入践行客户“终身伙伴”理念，提高供给侧创新能力、推出既符合监管要求又满足客户需求的新产品，不断丰富拓宽服务范畴，运用数字化提高客户服务便捷性和时效性，完善具有中意特色的健康、养老服务平台，提升客户的体验度和满意度。公司紧扣“五篇大文章”，不断深入开展养老金融、绿色金融、数字金融等方面的工作。

2025 年前三季度，公司战略规划得以顺利实施，业务达成规划进度目标，在战略执行方面风险较小。

2) 外部影响因素评估结果

前三季度，国民经济保持总体平稳、稳中有进发展态势，生产需求基本平稳，就业物价总体稳定，新动能培育壮大，但仍存在外部环境不稳定不确定因素较多，我国经济运行仍面临不少风险挑战等问题。经济回升向好的大趋势和国内需求动能不足的现实，叠加预定利率再次下调导致寿险产品涨价，加大了消费者在保险资产配置上的不确定性。

前三季度债券收益率大幅波动，股票市场整体震荡。在美国关税政策影响下，一度导致债券利率大幅下行，股票市场剧烈调整，随着三季度股市、债市持续提升，9月末较年初有大幅改善。投资市场的波动，加大了公司投资管理、资产配置管理、资产负债管理、偿付能力充足率管理等难度。同时，股市回升、交易量大幅提升，有可能导致保险资金转向股市。

1-8月，受产品预定利率再次下调的影响，寿险行业原保险保费增幅超过11%，新单保费由降转增。

因此，外部因素对战略风险的影响比较明显。

总体而言，2025年前三季度，公司整体战略风险较小。

3. 声誉风险自评估有关情况

声誉风险方面，公司遵循前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性原则，重视风险排查，通过定期风险排查、不定期专项风险排查、舆情监测等加强声誉风险源头防控，通过开展应急演练及全员培训提升应对声誉风险的能力。三季度，总分公司有序组织舆情监测、风险排查及风险提示，提高全员声誉风险防范意识。日常通过7*24小时舆情监测，主动收集公司相关新闻报道，从排查结果、公司舆情信息、公司正负面新闻、行业舆情等角度监测分析公司声誉风险情况。根据2025年三季度的声誉风险评估结果，公司未发生重大声誉事件，声誉风险整体可控。

4. 流动性风险自评估有关情况

公司本季度对公司面临的流动性风险状况进行了评估分析，具体评估方法和结果如下。

(1) 评估方法

公司主要通过经营活动净现金流回溯不利偏差率、流动性覆盖率、净现金流等各类流动性监管指标和经营活动净现金流、综合退保率、现金及流动性管理工具占比、季均融资杠杆等各类流动性监测指标，以及其他影响流动性的信息对流动性水平进行评估。

(2) 评估流程

公司首先根据流动性风险策略及偏好制定流动性指标体系，对指标水平进行分级，当流动性指标处于绿色级别时，流动性水平在公司期望之内；处于黄色级别时，流动性水平紧张，公司相关部门应当严密关注，并采取适当缓解措施，防范流动性危机；处于红色级别时，即突破公司流动性风险容忍度或限额，公司应当视为发生重大流动性风险，应立即启动流动性风险应急计划。

流动性指标的风险水平分级如下：

风险类型	指标名称	指标值范围
------	------	-------

	绿色安全区域	黄色预警	红色警戒
未来3个月和未来12个月基本情景和压力情景流动性覆盖率	$\geq 105\%$	$100\% \leq x < 105\%$	$< 100\%$
未来3个月和未来12个月压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率	$\geq 55\%$	$50\% \leq x < 55\%$	$< 50\%$

公司计算各类流动性指标，根据计算结果分析流动性所处水平，采取相应的应对和管理措施。

公司根据可能引发流动性风险的重大事件，及时分析事件对流动性水平的影响，可能引发流动性风险的重大事件包括：非正常的集中退保；大规模满期或生存金给付；重大理赔事件；投资大幅亏损；重要交易对手出现违约风险或外部信用评级下调至 BB+ 及以下；公司信用评级发生重大不利变化；出现重大负面报道；失去关键销售渠道；巨灾风险事件；其他重大事件等。

（3）评估结果

公司基本情景下未来 3 个月和未来 12 个月流动性覆盖率（LCR1）分别为 129.99%、110.27%，必测压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月流动性覆盖率（LCR2）分别为 1321.09%、398.18%，自测压力情景下未来 3 个月和未来 12 个月流动性覆盖率（LCR2）分别为 2361.91%、392.37%，流动性覆盖率均大于 105%；必测压力情景下（不考虑资产变现）未来 3 个月和未来 12 个月流动性覆盖率（LCR3）分别为 61.93%、76.26%，自测压力情景下（不考虑资产变现）未来 3 个月和未来 12 个月流动性覆盖率（LCR3）分别为 127.76%、108.84%，流动性覆盖率均大于 55%；2025 年二季度和三季度经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为 20.79%、140.75%，最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率均高于-30%；2023 年度净现金流小于 0，2024 年度净现金流为 12.71 亿元未出现过去两个会计年度累计净现金流连续小于 0 的情况。公司所有指标水平平均处于绿色安全区域，现金流充足，风险较小。对处于安全区域边缘的指标，公司也将密切关注。

2025 年三季度，公司负债端指标监测结果如下：整体/分红账户/万能账户经营活动净现金流分别为 263.43 亿元、178.13 亿元、31.26 亿元，综合退保率 1.43%，规模保费同比增速 27.84%。综合退保率较低，对流动性影响较小。资产端指标监测结果如下：现金及流动性管理工具占比 0.87%，季均融资杠杆比例 9.69%，AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比 0.02%，持股比例大于 5% 的上市股票投资占比 0.00%，应收款项占比 0.52%，持有关联方资产占比 0.10%，资产端风险可控，对流动性风险的影响较小。

公司风险管理部、企业发展部、总经办和财务部实时关注保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险、声誉风险等各类风险对流动性风险的影响。本季度没有发生对流动性产生影响的非正常集中退保、重大理赔事件，本季度支付的满期金和红利未对流动性产生影响，未发生影响流动性的保险风险和操作风险事件；未发生影响流动性的信用风险事件；未发生影响流动性的重大市场风险，资产端流动性状况较好；未发生因声誉风险引发流动性风险的情况；国民经济加快恢复，有利于保险业务的发展；增加了资产负债管理、资产配置管理的难度，对公司盈利能力

和偿付能力充足率带来影响；转型分红型和保障型业务取得突破，公司主要经营指标达成规划进度目标，整体战略风险较小；没有失去关键销售渠道，未发生影响流动性的战略风险事件；2025年三季度末保户质押贷款占资产总额的 1.33%，对公司流动性未造成实质影响。同时，公司通过再保险安排，对业务现金流进行有效管理，控制了流动性风险。

综上，从总体来看，公司在未来 1 个季度流动性风险非常小。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

截至 2025 年三季度末，公司已开业的省级分公司数量为 16 家。2025 年三季度开业的数量为 0 家，批筹的数量为 0 家。

（二）报告期内重大再保险合同

1. 本报告期内是否有重大再保险合同的分入？

（是□ 否■）

2. 本报告期内是否有重大再保险合同的分出？

（是□ 否■）

（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

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模-当期(万元)	退保率-当期	退保规模-年度累计（万元）	退保率-年度累计
中意附加智富锁两全保险（万能型）	万能	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	30,867.63	6.93%	83,312.36	16.80%
中意永续我爱终身寿险（尊享版）	普通	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	13,032.56	0.70%	40,659.64	2.19%
中意创贤团体年金保险（万能型）	万能	团险业务、产融团体	4,067.67	2.82%	18,475.00	12.90%

2. 报告期内退保率居前三位产品

产品名称	产品类型	销售渠道	退保规模-当期(万元)	退保率-当期	退保规模-年度累计（万元）	退保率-年度累计
------	------	------	-------------	--------	---------------	----------

中意附加意外住院津贴医疗保险	健康	电话销售	0.65	39.45%	1.79	29.91%
中意附加智富锁两全保险(万能型)	万能	银行保险、产融个险、团险业务、经纪代理、个人营销、续期业务	30,867.63	6.93%	83,312.36	16.80%
中意辉煌未来少儿理财投资连结保险	投连	个人营销、经纪代理	21.40	6.13%	31.40	9.21%

(四) 报告期内重大投资行为

本报告期内是否有重大投资行为？

(是 ☐ 否 ☒)

(五) 报告期内重大投资损失

本报告期内是否发生重大投资损失？

(是 ☐ 否 ☒)

(六) 报告期内各项重大融资事项

本报告期内是否有重大融资事项？

(是 ☐ 否 ☒)

(七) 报告期内各项重大关联交易

本报告期内是否发生重大关联交易？

(是 ☒ 否 ☐)

本季度公司发生重大关联交易 2 笔。

第 1 笔为累计重大关联交易，交易时间为 2025 年 7 月 2 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 5 月和 6 月集团过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 348 元/人到 34,372.35 元/人不等，交易金额累计达到 28,433.29

万元，占本季度同类交易的 44.40%，结算方式为银行转账。

第 2 笔为累计重大关联交易，交易时间为 2025 年 9 月 9 日，交易对手为中国石油天然气集团有限公司，交易类型为保险业务和其他类，交易内容为 7 月和 8 月集团过渡年金业务，定价政策根据投保人提供的被保险人年龄、性别、给付标准三项信息及其所对应的缴费期，依据保险费率测算，交易价格从 348 元/人到 34,372.35 元/人不等，交易金额累计达到 25,445.91 万元，占本季度同类交易的 39.73%，结算方式为银行转账。

（八）报告期内重大担保事项

1.本报告期内是否存在已经履行的重大担保合同？

（是□ 否■）

2.偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同？

（是□ 否■）

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

是否还有其他需要说明的重大事项？

（是□ 否■）

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

1. 偿付能力充足率

2025 年三季度，综合偿付能力充足率从期初的 212.24% 下降到期末的 190.65%，降低了 21.6 个百分点。实际资本期末比期初减少约 11.3 亿元。主要来自未分配利润和可供出售金融资产的减少。实际资本的减少使得综合偿付能力充足率下降约 11 个百分点。最低资本比期初增加约 5.1 亿元。主要由于寿险业务保险风险最低资本、市场风险最低资本的增加和信用风险最低资本的降低。最低资本的增加使得综合偿付能力充足率降低约 10.6 个百分点。

当前公司综合偿付能力充足率保持充足稳健水平，但如果利率持续保持低位，负债端的不利影响将逐步显现。另外，公司偿付能力管理还将面临寿险市场转型、资本市场大幅波动和过渡期政策到期等种种不利因素影响，公司将持续提升内生资本创造能力作为公司偿付能力管理主基调。负债端经营方面，公司将持续坚持价值经营策略，维持新业务向分红险转型力度，提高保障性险种业务占比，逐步降低负债端保证利率成本，优化业务结构，提高新业务价值创造能力，进一步管理负债久期，降低资产负债错配资本占用。资产端配置方面，公司将持续把握市场利率的窗口期择期加大超长久期利率债配置力度，继续优化权益类资产配置结构，并适当增加优质弹性品种配置加强收益。

2. 流动性风险监控指标

公司一直以来执行稳健的资金运作政策,通过严格的流动资产比例控制和保证各类资产的流动性。公司制定回购限额制度，保证公司在出现流动性紧张时可以随时通过融资回购等方式缓解流动性紧张。公司定期进行业务现金流预测和费用支出预测，保证公司可以及时进行资金安排，及时支付到期债务。公司自成立以来从未发生流动性紧张情况，说明公司流动性控制措施一直有效执行。

从公司 2025 年三季度现金流压力测试分析，基本情景下未来四个季度的净现金流均大于 0，现金流较充足，公司流动性风险较小。流动性覆盖率指标也处于公司设定的绿色安全区域，风险较小。

3. 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发布的最终评级结果，2025 年第一季度和第二季度公司评级结果为 AAA 级。公司会继续根据偿二代二期监管规则新要求，通过定期监测偿付能力充足率，加强资产端和负债端的主动管理，提升公司偿付能力充足率；对

短板风险综合评级指标深入分析，加强关注和管控；不断强化制度流程管控、提升人员管理和操作水平、加强系统自动化能力。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本报告期内是否收到上一年度第四季度的季度报告的审计意见？

（是□ 否■）

（二）有关事项审核意见

本报告期内是否收到审核报告？

（是□ 否■）

（三）信用评级有关信息

本报告期内是否收到信用评级报告？

（是□ 否■）

（四）报告期内外部机构的更换情况

本报告期内是否更换外部机构？

（是□ 否■）

九、实际资本

（一）实际资本的各项指标

指标名称（元）	本季度	上季度
实际资本	19,464,516,944.39	20,590,515,231.80
核心一级资本	14,119,573,753.83	14,750,319,539.71
核心二级资本	753,230,738.72	1,367,765,035.27
附属一级资本	4,591,712,451.84	4,472,430,656.82
附属二级资本	0.00	0.00

(二) 认可资产的各项指标

认可资产表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2025-09-30

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		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	1,596,894,222.44	0.00	1,596,894,222.44	1,577,435,042.15	0.00	1,577,435,042.15
2	投资资产	193,801,691,145.45	0.00	193,801,691,145.45	187,294,965,180.35	0.00	187,294,965,180.35
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	160,000,000.00	-915,462,536.61	1,075,462,536.61	160,000,000.00	-895,130,133.75	1,055,130,133.75
4	再保险资产	706,185,030.63	0.00	706,185,030.63	836,239,797.22	0.00	836,239,797.22
5	应收及预付款项	5,164,103,123.32	0.00	5,164,103,123.32	5,242,848,152.37	0.00	5,242,848,152.37
6	固定资产	418,949,852.30	0.00	418,949,852.30	409,708,149.94	0.00	409,708,149.94
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	1,316,635,841.67	0.00	1,316,635,841.67	1,165,061,764.76	0.00	1,165,061,764.76
9	其他认可资产	196,247,586.21	66,806,314.91	129,441,271.30	200,013,139.24	71,092,521.39	128,920,617.85
10	合计	203,360,706,802.02	-848,656,221.70	204,209,363,023.72	196,886,271,226.03	-824,037,612.36	197,710,308,838.39

（三）认可负债的各项指标

认可负债表

公司名称：中意人寿保险有限公司

2025-09-30

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	141,954,524,402.44	132,496,576,221.88
2	金融负债	31,207,876,500.16	33,368,817,660.36
3	应付及预收款项	6,528,204,159.34	6,057,495,921.79
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	1,316,635,841.67	1,165,061,764.76
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	3,737,605,175.72	4,031,842,037.80
8	认可负债合计	184,744,846,079.33	177,119,793,606.59

（四）核心一级资本调整表

实际资本表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2025-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	14,119,573,753.83	14,750,319,539.71
1.1	净资产	11,969,957,879.19	14,672,073,862.66
1.2	对净资产的调整额	2,149,615,874.64	78,245,677.05
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-66,806,314.91	-71,092,521.39
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	915,462,536.61	895,130,133.75
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资性房地产）的公允价值增值（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	1,300,959,652.94	-745,791,935.31
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本的金额	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	753,230,738.72	1,367,765,035.27
3	附属一级资本	4,591,712,451.84	4,472,430,656.82
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	19,464,516,944.39	20,590,515,231.80

十、最低资本

（一）最低资本各项指标、各类风险及其子风险最低资本

最低资本表

公司名称：中意人寿保险有限公司 2025-09-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	10,245,438,846.64	9,735,656,072.55
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	10,784,672,470.15	10,248,059,023.74
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	5,692,586,747.67	5,332,963,228.87
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	4,202,788,968.40	4,039,359,665.87
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	3,491,153,057.88	3,139,763,781.95
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	354,336,573.51	337,748,357.00
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,355,691,852.12	2,183,908,575.95
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	460,490,059.40	436,391,049.73
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	460,490,059.40	436,391,049.73
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	9,428,582,939.05	8,591,278,268.65
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	4,745,082,610.75	3,791,151,170.94
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	5,285,150,036.59	4,609,137,517.86
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	43,652,298.55	47,697,987.79
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	295,238,583.51	275,103,240.55
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	5,082,586,324.26	5,060,195,621.10
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	840,850,855.71	834,090,210.42
1.3.7	市场风险-风险分散效应	6,863,977,770.32	6,026,097,480.01
1.4	信用风险-最低资本合计	3,041,706,068.64	3,266,773,562.59
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,394,378,625.60	2,564,240,933.72
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,370,476,791.75	1,482,012,107.77
1.4.3	信用风险-风险分散效应	723,149,348.71	779,479,478.90
1.5	量化风险分散效应	4,823,422,310.49	4,687,493,111.74
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	3,015,271,034.12	2,691,853,974.36
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	3,015,271,034.12	2,691,853,974.36
1.6.2	损失吸收效应调整上限	13,552,616,248.98	11,884,539,721.04
2	控制风险最低资本	-35,723,988.59	-33,946,468.44

3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	10,209,714,858.05	9,701,709,604.11