

保险公司偿付能力报告摘要^注

中国人寿保险股份有限公司 CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

2025 年

第 2 季度

注：

本偿付能力季度报告摘要根据原中国银行保险监督管理委员会（“**原中国银保监会**”）印发的《保险公司偿付能力监管规则（II）》，国家金融监督管理总局（“**金融监管总局**”）《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》《人身保险监管司关于延长偿付能力信息披露过渡期政策的通知》相关规定编制。

公司简介和报告联系人

公司中文名称：	中国人寿保险股份有限公司
公司英文名称：	China Life Insurance Company Limited
法定代表人：	蔡希良
注册地址：	中国北京市西城区金融大街16号
注册资本(营运资金)：	人民币282.65亿元
保险机构法人许可证号 (经营保险业务许可证)：	000005号
开业时间：	二零零三年六月三十日
业务范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；人身保险的再保险业务；国家法律、法规允许或国务院批准的资金运用业务；各类人身保险服务、咨询和代理业务；证券投资基金销售业务；国家保险监督管理部门批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
经营区域：	中华人民共和国，为本报告之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区(“中国”)
联系人姓名：	何铮
联系人办公室电话：	010-63631371
联系人移动电话：	13671210021
联系人电子信箱：	c-rossinfo@e-chinalife.com

一、董事会和管理层声明

本报告已经公司董事会批准，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。

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
蔡希良	✓		
利明光	✓		
刘晖	✓		
阮琦	✓		
王军辉	✓		
胡锦	✓		
胡容	✓		
牛凯龙	✓		
林志权	✓		
翟海涛	✓		
陈洁	✓		
卢锋	✓		

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■)

二、基本情况

(一) 股权结构和股东、以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动^注

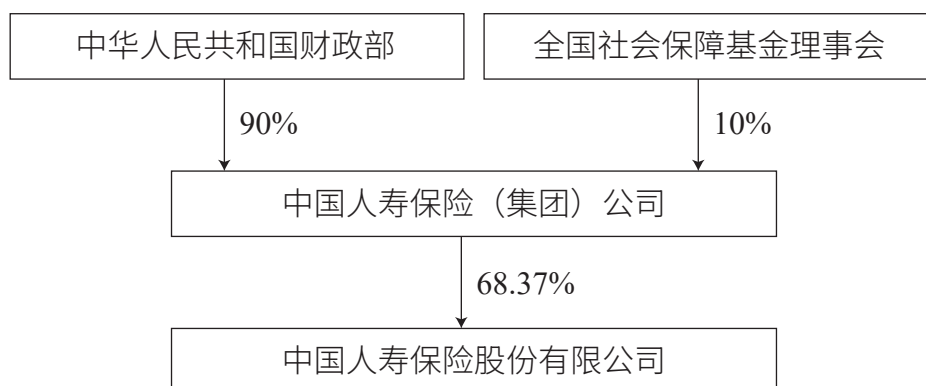
单位：万股

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(%)
人民币普通股	2,082,353	73.67	-	-	-	-	2,082,353	73.67
境外上市的外资股	744,118	26.33	-	-	-	-	744,118	26.33
合计	2,826,471	100.00	-	-	-	-	2,826,471	100.00

注：目前股东信息查询平台没有按照“国有股、社团法人股、外资股、自然人股”分类统计股东类别的功能，公司按照年度报告中的股本结构统计口径披露。

2. 实际控制人

本公司实际控制人为中华人民共和国财政部。截至本报告期末，本公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



3. 前十大股东(按照股东期末所持股份比例降序填列)

单位：万股

股东名称	股东性质	本期内 持股数量 变化	本期末的 持股数量	本期末的 持股比例	被质押的 股份	被冻结的 股份
中国人寿保险(集团)公司	国有法人	-	1,932,353	68.37%	-	-
HKSCC Nominees Limited	境外法人	26	733,271	25.94%	-	-
中国证券金融股份有限公司	国有法人	-	70,824	2.51%	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	-	11,717	0.41%	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	609	7,994	0.28%	-	-
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	219	3,268	0.12%	-	-
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	232	2,957	0.10%	-	-
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	212	2,115	0.07%	-	-
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	259	1,551	0.05%	-	-
全国社保基金一一四组合	其他	64	1,364	0.05%	-	-
说明	<p>1. HKSCC Nominees Limited为香港中央结算(代理人)有限公司，其所持股份为代香港各股票行客户及其他香港中央结算系统参与者持有。因香港联合交易所有限公司有关规则并不要求上述人士申报所持股份是否有质押及冻结情况，因此HKSCC Nominees Limited无法统计或提供质押或冻结的股份数量。</p> <p>2. 中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金、中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金及中国工商银行股份有限公司－华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金托管人均为中国工商银行股份有限公司。除此之外，本公司未知前十名股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>3. 截至本报告期末，除HKSCC Nominees Limited情况未知外，本公司上述其他股东不存在通过转融通出借股份情况。</p>					

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期内无相关情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内无监管规则要求列报的相关情况。

(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基本情况

(1) 董事基本情况

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
蔡希良	1966年8月	经济学硕士	自2024年12月开始 担任董事长、执行 董事	董事长、 执行董事	金复[2024]795 号	中国人寿保险(集团) 公司党委书记、董事长	自2024年12月起任本公司董事 长。自2024年11月起任中国人寿 保险(集团)公司董事长。2022年 11月至2025年3月任中国人寿资产 管理有限公司、中国人寿财产保 险股份有限公司董事长。2022年 7月至2024年8月任中国人寿保险 (集团)公司副董事长、总裁。自 2016年至2022年期间，曾任中国 出口信用保险公司党委副书记、 副董事长、总经理，中国中信 集团有限公司党委委员、副总经 理。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
利明光	1969年7月	经济学硕士、 高级管理人员 工商管理硕士	自2019年8月开始 担任执行董事，自 2023年11月开始担 任总裁	执行董事、 总裁	京银保监复 [2019]635号 金复[2023] 444号	中国人寿保险(集团) 公司副总裁	自2019年8月起担任本公司执行 董事。自2023年11月起担任本公 司总裁。自2023年11月起担任中 国人寿保险(集团)公司副总裁。 2023年至2024年担任国寿投资保 险资产管理有限公司董事长。 2012年至2023年期间，先后担任 本公司总精算师、副总裁、董事 会秘书、临时负责人。2012年至 2022年担任中国人寿养老保险股 份有限公司总精算师。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
刘晖	1970年2月	工商管理硕士	自2024年5月开始担任执行董事，自2023年7月开始担任副总裁，自2023年12月开始担任首席投资官，自2025年1月开始担任董事会秘书	执行董事、 副总裁、 首席投资官、 董事会秘书	金复[2024] 358号 金复[2023] 158号 金复[2025] 21号	广发银行股份有限公司董事 中国人寿资产管理有限公司董事 中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事	自2024年5月起担任本公司执行董事。自2023年7月起担任本公司副总裁。自2023年12月起担任本公司首席投资官。自2025年1月起担任本公司董事会秘书。自2024年1月起担任广发银行股份有限公司董事。自2023年8月起担任中国人寿资产管理有限公司董事。自2023年4月起担任中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事。2014年至2022年期间，先后担任国寿投资控股有限公司副总裁、国寿投资保险资产管理有限公司执行董事、副总裁。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
阮琦	1966年7月	高级管理人员 工商管理硕士	自2024年5月开始担任执行董事，自2018年4月开始担任副总裁，自2022年12月开始担任首席风险官，自2024年3月开始担任首席网络安全官	执行董事、 副总裁、 首席风险官、 首席网络安全官	金复[2024]358号 银保监许可[2018]63号	中国人寿财产保险股份有限公司董事 中国人寿电子商务有限公司董事、临时负责人 万达信息股份有限公司董事长	自2024年5月起担任本公司执行董事。自2018年4月起担任本公司副总裁。自2022年12月起担任本公司首席风险官。自2024年3月起担任本公司首席网络安全官。自2024年4月起担任中国人寿财产保险股份有限公司董事。自2024年1月起担任中国人寿电子商务有限公司临时负责人，自2023年5月起担任中国人寿电子商务有限公司董事。自2023年7月起担任万达信息股份有限公司董事长。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
王军辉	1971年7月	财政学博士	2019年8月	非执行董事	京银保监复 [2019]635号	<p>中国人寿养老保险股份有限公司党委书记、董事长</p> <p>中国人寿保险(集团)公司首席投资官</p> <p>中国联合网络通信股份有限公司董事</p> <p>中国世贸投资有限公司董事</p> <p>中国国际贸易中心有限公司董事</p> <p>中国保险资产管理业协会会长</p> <p>中国保险行业协会理事</p>	<p>自2019年8月起担任本公司非执行董事。自2023年11月起担任中国人寿养老保险股份有限公司董事长。自2016年8月起担任中国人寿保险(集团)公司首席投资官。自2021年3月起担任中国联合网络通信股份有限公司董事。2004年至2023年期间，先后担任中国人寿资产管理有限公司总裁助理、副总裁、总裁，国寿投资控股有限公司总裁。</p>

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
胡锦	1971年11月	经济学硕士	2024年11月	非执行董事	金复[2024] 738号	中国人寿保险(集团) 公司财务部总经理 中国人寿保险(海外) 股份有限公司董事 中国人寿资产管理有限 公司董事	自2024年11月起担任本公司非执行董事。自2024年6月起任中国人寿保险(集团)公司财务部总经理。自2024年1月起担任中国人寿保险(海外)股份有限公司董事，自2024年9月起担任中国人寿资产管理有限公司董事。2013年至2024年期间，曾担任本公司财务部副总经理、会计部副总经理、共享服务中心(财务板块)总经理、财务部总经理、财务负责人，中国人寿保险(集团)公司财务部副总经理，主持工作。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
胡容	1977年3月	法学硕士	2024年11月	非执行董事	金复[2024] 738号	中国人寿保险(集团) 公司合规负责人、法律 合规部副总经理兼风险 管理部副总经理(主持 工作) 中国人寿保险(海外) 股份有限公司监事	自2024年11月起担任本公司非执 行董事。自2024年4月起任中国人 寿保险(集团)公司合规负责人。 自2023年12月起任中国人寿保险 (集团)公司法律合规部副总经理 兼风险管理部副总经理,主持工 作。自2025年1月起任中国人寿 保险(海外)股份有限公司监事。 2023年9月至2023年12月担任中 国人寿保险(集团)公司风险管理 部/内控合规部副总经理,主持 工作。2016年至2023年期间,先 后担任国寿投资控股有限公司监 察部总经理助理,法律与合规部 总经理助理、副总经理(主持工 作),国寿投资保险资产管理有限 公司风险管理与法律合规部副总 经理(主持工作)、总经理,基础 设施投资事业部总经理。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
林志权	1953年4月	会计学高级 文凭	2021年6月	独立董事	银保监复 [2021]503号	中国信达资产管理股份 有限公司独立非执行董 事 陆氏集团(越南控股)有 限公司独立非执行董事	自2021年6月起担任本公司独立董 事。
翟海涛	1969年1月	国际关系、 工商管理硕士	2021年10月	独立董事	银保监复 [2021]778号	春华资本集团总裁、 创始合伙人 中国光大水务有限公司 独立董事	自2021年10月起担任本公司独立 董事。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
陈洁	1970年4月	民商法学博士	2022年7月	独立董事	银保监复 [2022]450号	中国社会科学院法学研究所商法研究室主任、研究员 德邦物流股份有限公司独立董事 兆易创新科技集团股份有限公司独立董事 民盟中央法制委员会委员 中国商业法研究会副会长 中国法学会商法学研究会常务理事 中国法学会证券法学研究会常务理事 深圳证券交易所上诉复核委员会委员 深圳证券交易所法律专业咨询委员会委员	自2022年7月起担任本公司独立董事。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
						北京金融法院专家咨询 委员会委员 成渝金融法院专家咨询 委员会委员 北京仲裁委员会／北京 国际仲裁中心仲裁员 深圳国际仲裁院仲裁员 中国国际经济贸易仲裁 委员会仲裁员 上海国际经济贸易仲裁 委员会仲裁员	
卢锋	1957年7月	经济学博士	2024年11月	独立董事	金复[2024] 749 号	北京大学国家发展研究 院经济学教授、校友 学院发展基金讲席教授 中国金融四十人论坛 学术委员	自2024年11月起担任本公司独立 董事。

(2) 监事基本情况

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
曹伟清	1965年9月	经济学硕士	2022年10月	监事会主席	银保监复 [2022]762号	中国保险学会常务理事	自2022年11月起担任本公司监事会主席。2022年起先后担任本公司党委委员、党委副书记。2016年至2022年期间先后担任中国人寿资产管理有限公司纪委书记、监事长，副总裁。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
谷海山	1974年6月	工学硕士	2024年10月	非职工代表 监事	金复[2024]650 号	中国人寿保险(集团)公 司审计责任人、审计局 局长兼审计中心总经理	自2024年10月起担任本公司监 事。自2024年6月起任中国人寿 保险(集团)公司审计局局长兼审 计中心总经理，自2024年4月任 中国人寿保险(集团)公司审计责 任人。2011年至2024年期间，先 后担任本公司深圳市分公司副总 经理(总部部门总经理助理级)， 资产管理部总经理助理，不动产 项目投资部总经理助理，资产管 理部总经理助理、副总经理， 科技园管理办公室副主任(主持 工作)、主任，资产管理部总经 理，中国人寿保险(集团)公司审 计责任人、审计局副局长兼审计 中心副总经理，主持工作。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
叶映兰	1974年10月	经济学博士	2023年6月	职工代表监事	金复[2023] 82号		自2023年6月起担任本公司监事。自2023年11月起担任本公司资产管理部总经理。2023年6月至2025年2月担任本公司综合金融部总经理，2009年至2023年期间先后担任本公司财务部总经理助理、副总经理，财务管理部副总经理、副总经理(主持工作)、总经理，基金销售管理部总经理。
董海锋	1978年8月	金融学硕士	2024年7月	职工代表监事	金复[2024] 466号		自2024年7月起担任本公司监事。自2022年7月起担任本公司办公室／乡村振兴办公室主任。2016年至2022年期间先后担任本公司战略与市场部总经理助理、副总经理，办公室／扶贫办公室副主任，办公室／乡村振兴办公室副主任。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

姓名	出生年月	学历(学位)	任期起始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位任 职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
白凯	1974年6月	研究生	2023年8月	副总裁		中国人寿年丰保险代理 有限责任公司董事长	自2023年8月起担任本公司副 总裁。2022年至2023年担任本公 司总裁助理。2017年至2022年期 间，先后担任本公司湖北省分公 司副总经理、副总经理(主持工 作)、总经理。
许崇苗	1969年10月	法学博士	自2024年4月开始担 任首席合规官，自 2018年7月开始担任 合规负责人	首席合规官、 合规负责人	银保监许可 [2018]593号	中国保险保障基金有限 责任公司董事	自2024年4月起担任本公司首席 合规官。自2018年7月起担任本 公司合规负责人。自2014年9月 起担任本公司法律与合规部总经 理、公司法律责任人。
侯晋	1980年1月	经济学硕士	自2025年4月开始 担任总裁助理，自 2023年11月开始担 任总精算师	总裁助理、 总精算师	金复[2023] 480号 金复[2025] 239号		自2025年4月起担任本公司总裁 助理。自2023年11月起担任本公 司总精算师。自2023年9月起担 任本公司精算部总经理。2023年 11月至2025年2月担任本公司产 品部总经理。2017年至2023年期 间，先后担任本公司精算部资 深精算师(三级)、总经理助理、 副总经理、总经理，临时总精算 师。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期起始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位任 职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
胡志军	1971年7月	管理学硕士	2023年11月	审计责任人	金复[2023] 481号		自2023年11月起担任本公司审计责任人。自2022年10月起担任本公司审计部总经理。2023年8月至2023年11月担任本公司临时审计责任人。2022年至2023年担任本公司监事。2014年至2022年担任本公司资产管理部总经理。
袁颖	1978年2月	管理学硕士	2024年7月	财务负责人	金复[2023] 486号	中国人寿年丰保险代理 有限责任公司董事	自2024年7月起担任本公司财务负责人。自2025年3月起担任本公司财务部总经理。2023年12月至2025年3月担任本公司财务部副总经理(主持工作)。2018年至2024年期间，先后担任本公司会计部总经理助理，财务部总经理助理、副总经理，临时财务负责人。

表(1)－(3)列示信息为截至本报告期末的相关信息；其中总公司高级管理人员部分列示了非董事、监事的总公司高级管理人员基本情况，其他总公司高级管理人员情况请参见董事、监事基本情况表。

2. 本报告期间及截至本报告摘要披露时，董事、监事和高级管理人员变更情况：

- 1) 经金融监管总局核准，侯晋女士自2025年4月10日起担任本公司总裁助理。
- 2) 因工作调动，白凯先生于2025年7月起不再担任本公司副总裁。
- 3) 经金融监管总局核准，牛凯龙先生自2025年8月6日起担任本公司非执行董事。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

单位：人民币百万元

序号	公司名称	公司类型	持股数量或成本			持股比例		
			期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
1	中国人寿资产管理有限公司	子公司	1,680	1,680	-	60.00%	60.00%	-
2	中国人寿养老保险股份有限公司	子公司	2,626	2,626	-	70.74%	70.74%	-
3	中国人寿年丰保险代理有限责任公司	子公司	-	-	-	90.81%	90.81%	-
4	新华奥有限公司(New Aldgate Limited)	子公司	1,168	1,931	763	100.00%	100.00%	-
5	芜湖远翔天益投资管理中心(有限合伙)	子公司	458	458	-	99.98%	99.98%	-
6	芜湖远翔天复投资管理中心(有限合伙)	子公司	458	458	-	99.98%	99.98%	-
7	上海远墅圆品投资管理中心(有限合伙)	子公司	470	470	-	99.98%	99.98%	-
8	上海远墅圆玖投资管理中心(有限合伙)	子公司	470	470	-	99.98%	99.98%	-
9	上海丸晟实业合伙企业(有限合伙)	子公司	4,072	4,072	-	99.98%	99.98%	-
10	上海瑞崇投资有限公司	子公司	5,380	5,380	-	100.00%	100.00%	-
11	宁波梅山保税港区国扬果晟投资管理合伙企业(有限合伙)	子公司	2,835	2,835	-	89.997%	89.997%	-
12	宁波梅山保税港区佰宁投资合伙企业(有限合伙)	子公司	1,680	1,680	-	99.98%	99.98%	-

序号	公司名称	公司类型	持股数量或成本			持股比例		
			期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
13	金梧桐有限公司(Golden Phoenix Tree Limited)	子公司	264	3,823	3,559	100.00%	100.00%	-
14	恒悦富有限公司(Glorious Fortune Forever Limited)	子公司	6,959	6,959	-	100.00%	100.00%	-
15	国寿启航壹期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	10,167	10,167	-	99.99%	99.99%	-
16	国寿广德(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	1,602	1,528	-75	99.95%	99.95%	-
17	国寿(苏州)养老养生投资有限公司	子公司	2,181	2,181	-	67.39%	67.39%	-
18	国寿(北京)健康管理有限公司	子公司	1,530	1,530	-	100.00%	100.00%	-
19	北京国寿养老产业投资基金(有限合伙)	子公司	5,804	6,119	316	99.90%	99.90%	-
20	Sunny Bamboo Limited	子公司	2,359	2,359	-	100.00%	100.00%	-
21	Golden Bamboo Limited	子公司	3,101	3,101	-	100.00%	100.00%	-
22	Fortune Bamboo Limited	子公司	2,435	2,435	-	100.00%	100.00%	-
23	CL Hotel Investor, L.P.	子公司	285	285	-	100.00%	100.00%	-
24	Global Investors U.S. Investment I, LLC	子公司	4,111	4,111	-	99.99%	99.99%	-
25	珠海领航鲲鹏股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	8	8	-	99.913%	99.913%	-
26	中粮期货有限公司	联营企业	1,339	1,339	-	29.58%	29.58%	-
27	中建共享九号城镇化投资私募基金	联营企业	1,223	1,223	-	30.57%	30.57%	-
28	中航投资控股有限公司	联营企业	6,000	6,000	-	16.70%	16.70%	-
29	中国人寿财产保险股份有限公司	联营企业	9,600	9,600	-	40.00%	40.00%	-
30	中国联合网络通信股份有限公司	联营企业	21,801	21,801	-	10.20%	10.20%	-

序号	公司名称	公司类型	持股数量或成本			持股比例		
			期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
31	万达信息股份有限公司	联营企业	3,898	3,898	—	20.34%	20.34%	—
32	上海金仕达卫宁软件科技有限公司	联营企业	192	192	—	15.57%	15.57%	—
33	普洛斯国驿(珠海)并购基金(有限合伙)	联营企业	7,301	7,301	—	81.63%	81.63%	—
34	国家管网集团川气东送天然气管道有限公司	联营企业	10,000	10,000	—	43.86%	43.86%	—
35	国电投核能有限公司	联营企业	8,000	8,000	—	26.76%	26.76%	—
36	广发银行股份有限公司	联营企业	53,199	53,199	—	43.686%	43.686%	—
37	安诺优达基因科技(北京)股份有限公司	联营企业	250	250	—	13.09%	13.09%	—
38	远洋集团控股有限公司	联营企业	11,246	11,246	—	29.59%	20.33%	-9.26%
39	中信证券—万国数据2025年第1期数据中心持有型不动产资产支持专项计划(可持续挂钩)	联营企业	313	313	—	29.95%	29.95%	—
40	中国人寿—中核碳中和股权投资计划	联营企业	172	172	—	45.00%	45.00%	—
41	工银资本债转股私募股权投资基金融通4号	合营企业	1,000	1,000	—	50.00%	50.00%	—
42	工银资本债转股私募股权投资基金融通5号	合营企业	750	750	—	42.86%	42.86%	—
43	建泽十一期债转股投资计划	合营企业	500	500	—	50.00%	50.00%	—
44	建泽十二期债转股投资计划	合营企业	499	499	—	33.29%	33.29%	—
45	中银资产—基石1号债转股投资计划	合营企业	1,499	1,499	—	50.00%	50.00%	—

序号	公司名称	公司类型	持股数量或成本			持股比例		
			期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
46	交银投资攀钢矿业债转股投资计划	合营企业	750	750	-	42.86%	42.86%	-
47	中银资产—银河基石2号债转股投资计划	合营企业	500	500	-	25.00%	25.00%	-
48	中国人寿—攀钢矿业股权投资计划	合营企业	2,001	2,001	-	40.03%	40.03%	-
49	南宁申创博成投资基金管理合伙企业(有限合伙)	合营企业	3,780	3,780	-	60.00%	60.00%	-
50	江苏国寿趵泉股权投资中心(有限合伙)	合营企业	2,785	2,785	-	60.00%	60.00%	-
51	锦塘逸皓(嘉兴)健康养老产业投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	195	195	-	59.82%	59.82%	-
52	锦塘逸昊(嘉兴)健康养老产业投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	195	195	-	59.82%	59.82%	-
53	国寿侨城(深圳)投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	7,703	7,703	-	84.99%	84.99%	-
54	国寿美丽乡村(丹江口)产业基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	33	33	-	39.50%	39.50%	-
55	嘉园逸境(三亚)健康投资有限公司	合营企业	306	306	-	51.00%	51.00%	-
56	北京国寿中交城市发展投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	11,317	11,317	-	50.00%	50.00%	-
57	RXR 1285 Holdings JV LLC	合营企业	1,750	1,750	-	51.55%	51.55%	-
58	鸿鹄志远(上海)私募投资基金有限公司	合营企业	25,000	25,000	-	50.00%	50.00%	-
59	国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金	合营企业	-	10,000	10,000	-	50.00%	50.00%
60	武汉合鑫行远企业管理合伙企业(有限合伙)	合营企业	1,052	1,052	-	50.00%	50.00%	-
61	北京平准基础设施不动产股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	-	2	2	-	66.83%	66.83%

注：表格中“持股数量或成本”列示数据为投资成本。

(四) 违规情况

1. 报告期内本公司受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚情况：

报告期内公司各级机构受到行政处罚金额共计人民币1,582.25万元，处罚种类涉及警告、罚款等。部分大额处罚情况列示如下：

序号	作出行政处罚的机关	受到行政处罚的机构	处罚种类	处罚原因	处罚金额 (人民币 万元)
1	中国人民银行	总公司	罚款	1. 未按规定履行客户身份识别义务； 2. 未按规定保存客户身份资料和交易记录； 3. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告； 4. 与身份不明的客户进行交易。	752.00

2. 报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚情况：

报告期内无相关情况。

3. 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发生移交司法机关的违法行为情况：

报告期内无相关情况。

4. 报告期内公司被金融监管总局(原中国银保监会)采取监管措施情况：

报告期内总公司被金融监管总局及其派出机构采取监管措施0项，省级及以下分支机构被金融监管总局及其派出机构采取监管措施77项。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数	基本情景下
			的下季度 预测数
认可资产	6,919,984	6,700,879	6,998,077
认可负债	5,894,552	5,674,286	6,005,030
实际资本	1,025,432	1,026,593	993,047
核心一级资本	693,851	698,708	671,305
核心二级资本	55,521	53,790	53,679
附属一级资本	273,407	271,327	265,498
附属二级资本	2,653	2,768	2,565
可资本化风险最低资本	545,388	523,004	550,222
控制风险最低资本	-8,344	-8,002	-8,418
附加资本	—	—	—
最低资本	537,044	515,002	541,804
核心偿付能力溢额	212,328	237,496	183,180
综合偿付能力溢额	488,388	511,591	451,243
核心偿付能力充足率	139.54%	146.12%	133.81%
综合偿付能力充足率	190.94%	199.34%	183.29%

(二) 流动性风险监管指标和监测指标

单位：人民币百万元

指标名称	本季度数	上季度数
流动性覆盖率		
基本情景下公司整体流动性覆盖率 ¹ (LCR1)		
未来三个月	144%	132%
未来十二个月	110%	109%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	623%	639%
未来十二个月	183%	183%
必测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 ³ (LCR3)		
未来三个月	81%	84%
未来十二个月	64%	61%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	2394%	2675%
未来十二个月	649%	636%
自测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 ³ (LCR3)		
未来三个月	370%	420%
未来十二个月	265%	249%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 ⁴	38%	20%
本年度累计净现金流	35,458	14,452
上一会计年度净现金流	-58,009	-58,009
上一会计年度之前的会计年度净现金流	16,319	16,319
经营活动净现金流 ⁵	300,414	191,841
分红账户业务净现金流 ⁶	28,739	-13,844
万能账户业务净现金流 ⁷	85,472	76,121
现金及流动性管理工具占比 ⁸	1.74%	1.58%
季均融资杠杆比例 ⁹	2.29%	2.15%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比 ¹⁰	0.13%	0.14%
持股比例大于5%的上市股票投资占比 ¹¹	0.43%	0.43%
应收款项占比 ¹²	1.02%	1.12%
持有关联方资产占比 ¹³	0.73%	0.67%

注：

1. 基本情景下公司整体流动性覆盖率= (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. 压力情景下公司整体流动性覆盖率= (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. 压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率= (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. 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) ÷经营活动净现金流预测值的绝对值
5. 经营活动净现金流=经营活动现金流入本年累计数—经营活动现金流出本年累计数
6. 分红账户业务净现金流=分红账户经营活动现金流入本年累计数—分红账户经营活动现金流出本年累计数
7. 万能账户业务净现金流=万能账户经营活动现金流入本年累计数—万能账户经营活动现金流出本年累计数
8. 现金及流动性管理工具占比=现金及流动性管理工具期末账面价值÷扣除债券回购融入资金余额和独立账户资产金额之后的期末总资产×100%
9. 季均融资杠杆比例=季度内各月末同业拆借、债券回购等融入资金余额合计算术平均值÷期末总资产×100%
10. AA级(含)以下境内固定收益类资产占比=AA级(含)以下境内固定收益类资产期末账面价值÷扣除债券回购融入资金余额和独立账户资产金额之后的期末总资产×100%
11. 持股比例大于5%的上市股票投资占比=持股比例大于5%的上市股票投资的账面价值合计÷期末总资产×100%
12. 应收款项占比=(应收保费期末账面价值+应收分保账款期末账面价值) ÷期末总资产×100%
13. 持有关联方资产占比=持有的交易对手为关联方的投资资产总和÷期末总资产×100%

(三) 主要经营指标

单位：人民币百万元

指标名称	本季度数	本年度累计数
保险业务收入	170,679	525,088
净利润	12,230	40,330
总资产	7,078,725	7,078,725
净资产	518,173	518,173
保险合同负债	6,285,132	6,285,132
基本每股收益(元)	0.43	1.45
净资产收益率	2.34%	7.86%
总资产收益率	0.18%	0.59%
投资收益率	1.14%	2.11%
综合投资收益率	1.32%	2.10%

注：

表中的保险业务收入为《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》(财会[2006]3号)及《保险合同相关会计处理规定》(财会[2009]15号)下数据；投资收益率、综合投资收益率、近三年平均投资收益率、近三年平均综合投资收益率为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2006]3号)等金融工具准则下数据，按照《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规定的公式计算。

净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据公司2025年中期财务报表数据列报(公司财务报表根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)及《企业会计准则第25号—保险合同》(财会[2020]20号)等中国企业会计准则编制)；基本每股收益、净资产收益率、总资产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》规定的公式计算。相关计算公式如下：

净资产收益率=净利润÷[(期初净资产+期末净资产)÷2]×100%

总资产收益率=净利润÷[(期初总资产+期末总资产)÷2]×100%

投资收益率=(投资收益+公允价值变动损益+汇兑损益-投资资产减值损失-投资业务的税金及附加-利息支出)÷报告期资金运用平均余额×100%

综合投资收益率=(投资收益+公允价值变动损益+汇兑损益+可供出售金融资产的公允价值变动净额-投资资产减值损失-投资业务的税金及附加-利息支出)÷报告期资金运用平均余额×100%

(四) 近三年(综合)投资收益率

公司近三年平均投资收益率为3.56%，近三年平均综合投资收益率为3.67%。

四、风险管理能力

(一) 公司类型

1. 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、第六条关于公司分类标准的规定，公司为 I 类保险公司。
2. 本公司是根据《公司法》《保险法》于2003年6月30日在中国北京注册成立，并于2003年12月在境外上市，于2007年1月回归境内A股上市。
3. 2024年，公司签单保费人民币825,562百万元(未经审计)，公司总资产人民币6,569,260百万元，省级分支机构36家。

(二) 最近一次偿付能力风险管理评估结果

2022年，原中国银保监会对公司开展了偿付能力风险管理能力评估(SARMRA)，根据《中国银保监会偿付能力监管部关于中国人寿保险股份有限公司2022年SARMRA现场评估意见书》(银保监偿付[2023]14号)，公司2022年评估得分84.83分，九大评分模块得分分别如下：风险管理基础与环境17.05分，风险管理目标与工具8.01分，保险风险管理8.5分，市场风险管理8.33分，信用风险管理8.5分，操作风险管理8.38分，战略风险管理8.74分，声誉风险管理8.6分，流动性风险管理8.72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

一是持续强化公司风险管理体系建设。进一步提高公司应急管理能力，规范风险管理机制，健全全面风险管理体系。进一步细化声誉风险管理，增进相关工作成效；并在新形势下加强国别风险应急管理，提升公司应对极端风险的能力。同时，对照管理实际，常态化长期性开展系统刚性控制工作，不断提升风险防控的系统化、智能化水平。

二是不断提升常态化风险监测预警效能，加强重点领域的风险分析、监测预警、追踪研判。同时，对于销售风险、投资风险、洗钱风险等领域持续强化研究分析和监测排查，及时揭示、管控对应风险。

三是继续推进风控数字化变革，一方面大力推进对刚性管控措施的有效落地，管控范围从反洗钱领域逐步扩展至费用管理、人员管理、服务质量管控等重点领域。另一方面，反洗钱集中作业优势进一步深化，尽职调查从事后向事前转变，尽调队伍从兼职向专职转变，作业效率大幅提升。

(四) 风险管理自评估工作

公司对照2022年原中国银保监会检查评估意见及2024年自评结果，结合公司风险管理实际持续推进整改提升，针对存在问题逐一梳理细化，强化问题整改提升，不断加强风险管理能力。

五、风险综合评级(分类监管)

(一) 公司风险综合评级信息

截至目前，根据金融监管总局偿二代监管信息系统显示，本公司2024年4季度和2025年1季度风险综合评级结果均为AAA级。

(二) 风险自评估情况

公司每季度对自身的保险风险、市场风险、信用风险、战略风险、操作风险、声誉风险和流动性风险等情况进行评估，并形成季度全面风险管理报告报送公司总裁室。

在战略风险方面，公司坚持做好宏观环境和政策分析，准确评估、识别风险，通过定期监测评估战略规划执行情况，每季度形成公司管理层经营管理情况报告，年度形成中长期规划执行评估报告，不断强化对战略风险的管理。总体来看，公司业务结构和业务质量仍然保持健康。

在操作风险方面，公司持续强化操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标等管理工具建设，不断加强智能风控建设，推动科技助力操作风险管理，打造全链条的操作风险管理体系，全面提升操作风险管控成效。以季度为频率，开展操作风险损失事件收集与分析、关键风险指标监测工作。

在声誉风险方面，公司持续采用7x24小时实时媒体监测，对舆情进行严密监测，积极把握舆情的主要特点和走势，加强舆情分析，掌握舆情应对工作的主动权。本季度公司总体舆情平稳，没有发生重大声誉风险事件。

在流动性风险方面，公司按照《保险公司偿付能力监管规则第13号：流动性风险》要求，按季度监测流动性风险监管指标及监测指标，并开展现金流压力测试。按照监管要求和公司规定，持续加强流动性风险管理，公司流动性风险仍保持较低水平。

六、重大事项

(一) 分支机构

报告期内新获批准和开业的省级分支机构情况：

未发生重大分支机构事项。

(二) 重大再保险合同

1. 报告期内签订重大再保险分入合同情况：

未发生重大再保险分入合同事项。

2. 报告期内签订重大再保险分出合同情况：

未发生重大再保险分出合同事项。

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

1. 报告期内退保金额居前三位的产品

单位：人民币百万元

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		本年度累计	
			退保金额	综合退保率	退保金额	综合退保率
康宁终身保险	传统	个人代理等	777	0.19%	1,733	0.41%
国寿美满一生年金保险 (分红型)	分红	个人代理等	534	0.36%	1,132	0.75%
国寿福禄鑫尊两全保险 (分红型)	分红	个人代理等	422	0.29%	908	0.63%

2. 报告期内综合退保率居前三位的产品

单位：人民币百万元

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		本年度累计	
			退保金额	综合退保率	退保金额	综合退保率
国寿附加珍爱一生长期 健康保险	传统	个人代理等	0.005	6.07%	0.005	7.96%
国寿惠众医疗保险	传统	个人代理等	0.01	3.66%	0.01	3.72%
国寿团体补充医疗保险 (基金型)(2011版)	传统	团险等	13.32	3.26%	13.32	3.06%

注：退保金额和综合退保率居前三位的产品数据，根据《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》中以下公式计算：

1. 综合退保率=(退保金+保户储金及投资款的退保金+投资连接保险独立账户的退保金)÷(长期险责任准备金期初余额+保户储金及投资款期初余额+独立账户负债期初余额+本年度签单保费)×100%
2. 退保金额=退保金+保户储金及投资款的退保金+投资连接保险独立账户的退保金

(四) 重大投资行为

报告期内重大投资行为情况：

单位：人民币百万元

序号	类型	投资对象	投资时间	投资金额			期末账面价值
				期初	期末	变动	
1	合营企业	国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金	2025年6月	-	10,000	10,000	10,000
2	合营企业	北京平准基础设施不动产股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2025年5月	-	2	2	2
3	子公司	北京国寿养老产业投资基金(有限合伙)	2025年5月	5,804	6,119	316	6,119
4	子公司	金梧桐有限公司(Golden Phoenix Tree Limited)	2025年4月	264	3,823	3,559	2,069
5	子公司	新华奥有限公司(New Aldgate Limited)	2025年4月	1,168	1,931	763	1,931

经评估，上述重大投资行为对公司偿付能力充足率无重大影响。

(五) 重大投资损失

报告期内发生的重大投资损失情况：

未发生重大投资损失事项。

(六) 重大融资活动

报告期内重大融资活动情况：

未发生重大融资活动事项。

(七) 重大关联交易

报告期内重大关联交易情况：

未发生重大关联交易事项。

(八) 重大担保

1. 报告期内存在的已经履行的重大担保合同情况：

未发生重大担保合同事项。

2. 偿付能力报告日存在的尚未履行完毕的重大担保合同情况：

未发生尚未履行完毕的重大担保合同事项。

(九) 其他重大事项

未发生对公司偿付能力有重大影响的其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

(一) 偿付能力充足率的变化及原因

截至2025年6月30日，公司核心偿付能力充足率139.54%，综合偿付能力充足率190.94%，相较于上季度末核心偿付能力充足率下降6.58个百分点，综合偿付能力充足率下降8.40个百分点。主要变动原因包括两方面：

一是实际资本较上季度末减少人民币11.62亿元，影响综合偿付能力充足率下降0.23个百分点。其中，认可资产较上季度末增加人民币2,191.04亿元，主要为投资资产增加人民币1,898.72亿元，现金及流动性管理工具增加人民币137.42亿元，在子公司、合营企业和联营企业中的权益增加人民币141.33亿元；认可负债较上季度末增加人民币2,202.67亿元，主要为准备金负债增加人民币1,544.98亿元，金融负债增加人民币495.46亿元，应付及预收款项增加人民币145.73亿元。

二是最低资本较上季度末增加人民币220.42亿元，影响综合偿付能力充足率下降8.17个百分点。其中，保险风险最低资本增加人民币20.09亿元，市场风险最低资本增加人民币204.81亿元，信用风险最低资本减少人民币8.78亿元。

总体而言，公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均远高于监管要求，公司偿付能力充足。

(二) 流动性风险监管指标的变化及原因

2025年2季度末，公司流动性风险监管指标均达到监管标准，流动性覆盖率较上季度变化不大，经营活动净现金流回溯体现为有利偏差，2季度末累计净现金流为人民币354.58亿元。公司按照《保险公司偿付能力监管规则第13号：流动性风险》及有关规定的要求，建立健全流动性风险管理机制，按季度监测各类流动性风险监管指标，有效防范流动性风险。

(三) 风险综合评级结果变化分析

根据金融监管总局偿二代监管信息系统显示，本公司2025年1季度风险综合评级结果为AAA，连续28个季度保持A类，结果保持稳定。

(四) 公司面临的主要风险分析

依据金融环境、资本市场情况，结合公司针对风险环节所采取的措施和开展的工作，公司对影响偿付能力状况的主要风险进行了综合分析，具体情况如下：

当前，公司发展面临的外部环境更趋复杂严峻，世界经济增长动能不足，地缘政治紧张因素增多，或将直接影响全球市场预期及投资信心，加剧国际市场波动风险，国内经济回升向好的基础还不稳固，有效需求不足，行业经营逻辑加速重构。2025年以来，业务发展面临新的压力，新型“代理退保”黑产猖獗，部分行业乱象还未完全根治。另一方面，低利率环境下资产安全和收益的平衡融合还有待深化，高质量发展还需进一步加速。同时，当前人身险行业负面舆情事件频发，自媒体传播快速广泛，行业投诉量大幅增加。在当前环境下，本公司作为行业头部企业，声誉风险的突发性、传染性和外部性进一步释放，也给公司声誉风险管理带来较大挑战。

八、外部机构意见

(一) 报告期内收到外部机构的报告情况

1. 报告期内收到会计师事务所出具的审计报告情况：

公司聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了审计报告(安永华明(2025)专字第70002226_A02号)，会计师事务所认为，公司2024年12月31日的偿付能力报表在所有重大方面按照偿付能力报表附注二所述的编制基础(《保险公司偿付能力监管规则(Ⅱ)》《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则(Ⅱ)的通知》(银保监发[2021]51号)、《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则(Ⅱ)有关事项的通知》(银保监发[2021]52号)、《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》(金规[2023]5号)，2024年度经管理层于2025年3月26日批准的专项财务报表及有关财务会计记录等)编制。

2. 报告期内收到审核报告情况：

公司聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了审核报告(安永华明(2025)专字第70002226_A06号)，会计师事务所认为“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有发现任何事项使我们认为这些假设没有为压力测试提供合理基础。我们认为，该偿付能力压力测试报告是在这些假设的基础上，按照保险公司偿付能力监管规则的规定编制和列报的”。

3. 报告期内收到评级机构出具的信用评级报告情况：

为满足公司承保、投融资业务增信等需求，公司聘请S&P Global Ratings Hong Kong Limited (“**标普**”)、惠誉(北京)信用评级有限公司 (“**惠誉**”)、Moody’s Investors Service Hong Kong Limited (“**穆迪**”)三家信用评级机构对公司主体财务实力进行信用评级。标普于2025年5月对公司评级结果进行更新，维持公司长期主体信用评级和财务实力评级A+，展望稳定；惠誉于2025年6月对公司评级结果进行更新，维持公司主体保险公司财务实力评级A+，展望稳定；穆迪于2025年6月对公司评级结果进行更新，维持公司主体保险财务实力评级A1，展望负面。以上评级结果将被持续跟踪，有效期至下一次结果更新时。

公司聘请中诚信国际信用评级有限责任公司 (“**中诚信国际**”)、联合资信评估股份有限公司 (“**联合资信**”)对公司2024年发行的资本补充债券进行评级。中诚信国际于2025年6月评定公司主体信用等级为AAA，展望稳定，评定“中国人寿保险股份有限公司2024年资本补充债券(债券通)”的信用等级为AAA；联合资信于2025年6月评定公司主体信用等级为AAA，展望稳定，评定“中国人寿保险股份有限公司2024年资本补充债券(债券通)”的信用等级为AAA。以上评级结果将被持续跟踪，有效期至下一次结果更新时。

(二) 报告期内外部机构的更换情况

报告期内无相关情况。

九、实际资本

(一) 认可资产

单位：人民币百万元

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
现金及流动性管理工具	117,387	—	117,387	103,645	—	103,645
投资资产	6,035,277	45	6,035,232	5,845,404	45	5,845,359
在子公司、合营企业和 联营企业中的权益	231,312	-14,388	245,700	217,063	-14,505	231,568
再保险资产	10,671	-30,074	40,745	10,109	-29,705	39,814
应收及预付款项	430,352	—	430,352	428,687	—	428,687
固定资产	46,573	—	46,573	47,132	—	47,132
土地使用权	6,777	—	6,777	6,821	—	6,821
独立账户资产	6	—	6	7	—	7
其他认可资产	47,331	50,119	-2,788	43,666	45,820	-2,154
合计	6,925,686	5,702	6,919,984	6,702,534	1,655	6,700,879

(二) 认可负债

单位：人民币百万元

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
准备金负债	5,192,844	524,092	4,668,752	5,038,565	524,311	4,514,254
金融负债	882,336	—	882,336	832,790	—	832,790
应付及预收款项	278,811	22,167	256,644	260,640	18,569	242,071
预计负债	—	—	—	—	—	—
独立账户负债	6	—	6	7	—	7
资本性负债	34,995	34,995	—	34,995	34,995	—
其他认可负债	—	-86,814	86,814	—	-85,164	85,164
合计	6,388,992	494,440	5,894,552	6,166,997	492,711	5,674,286

注：账面价值与认可价值的差异主要是会计准则与偿付能力监管对相关项目计量规则差异所致。

(三) 实际资本

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
核心一级资本	693,851	698,708
净资产	536,694	535,538
对净资产的调整额	157,157	163,170
各项非认可资产的账面价值	-50,164	-45,865
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	14,388	14,505
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)	—	—
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)	—	—
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	162,859	164,825
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	30,074	29,705
核心二级资本	55,521	53,790
优先股	—	—
计入核心二级资本的保单未来盈余	55,521	53,790
其他核心二级资本	—	—
减：超限额应扣除的部分	—	—

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
附属一级资本	273,407	271,327
次级定期债务	—	—
资本补充债券	34,995	34,995
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)	—	—
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)	—	—
计入附属一级资本的保单未来盈余	238,412	236,332
其他附属一级资本	—	—
减：超限额应扣除的部分	—	—
附属二级资本	2,653	2,768
应急资本等其他附属二级资本	—	—
计入附属二级资本的保单未来盈余	2,653	2,768
减：超限额应扣除的部分	—	—
实际资本合计	1,025,432	1,026,593

十、最低资本

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
量化风险最低资本	545,388	523,004
量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	545,388	523,004
寿险业务保险风险最低资本合计	128,391	125,981
寿险业务保险风险—损失发生风险最低资本	94,727	93,375
寿险业务保险风险—退保风险最低资本	70,372	68,455
寿险业务保险风险—费用风险最低资本	15,800	15,541
寿险业务保险风险—风险分散效应	52,508	51,390
非寿险业务保险风险最低资本合计	12,667	13,068
非寿险业务保险风险—保费及准备金风险最低资本	12,667	13,068
非寿险业务保险风险—巨灾风险最低资本	—	—
非寿险业务保险风险—风险分散效应	—	—
市场风险—最低资本合计	484,751	464,270
市场风险—利率风险最低资本	154,280	157,458
市场风险—权益价格风险最低资本	448,544	430,708
市场风险—房地产价格风险最低资本	18,220	18,219
市场风险—境外固定收益类资产价格风险最低资本	393	329
市场风险—境外权益类资产价格风险最低资本	56,308	48,450
市场风险—汇率风险最低资本	9,549	8,467
市场风险—风险分散效应	202,543	199,361
信用风险—最低资本合计	106,743	107,621
信用风险—利差风险最低资本	58,840	62,901
信用风险—交易对手违约风险最低资本	75,558	73,005
信用风险—风险分散效应	27,655	28,285
量化风险分散效应	147,022	145,731
特定类别保险合同损失吸收效应	40,142	42,205
损失吸收调整—不考虑上限	40,142	42,205
损失吸收效应调整上限	164,269	174,281
控制风险最低资本	-8,344	-8,002
附加资本	—	—
逆周期附加资本	—	—
D-SII附加资本	—	—
G-SII附加资本	—	—
其他附加资本	—	—
最低资本合计	537,044	515,002