

偿付能力报告摘要

农银人寿保险股份有限公司

ABC LIFE INSURANCE CO.,LTD.

2025 年第 2 季度

公司信息

公司名称（中文）：	农银人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）：	ABC LIFE INSURANCE CO.,LTD.
公司类型：	人身险公司
法定代表人：	薛亚芹
注册地址：	北京市东城区建国门内大街乙 18 号院 2 号楼 7、9、11、12、22 层
注册资本：	294991.6475 万元
经营保险业务许可证号：	00118365（保险许可证）
开业时间：	2005 年 12 月 19 日（成立日期）
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；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；经保险监督管理机构批准的其他人身保险业务。
经营区域：	北京、浙江、辽宁、山东、福建、湖南、四川、江苏、陕西、河北、湖北、山西、河南、安徽、宁波、苏州、广东、上海、厦门、黑龙江、江西、广西、重庆。
报告联系人姓名：	陈钰茜
办公室电话：	010-82828899-88487
移动电话：	13780644037
电子信箱：	chenyuxirs@abchina.com.cn

目录

一、董事会和管理层声明 1

二、基本情况 2

三、主要指标 8

四、风险管理能力..... 10

五、风险综合评级（分类监管） 12

六、重大事项 14

七、管理层分析与讨论 16

八、外部机构意见..... 17

九、实际资本 18

十、最低资本 22

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。

(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

序号	董事姓名	赞同	否决	弃权
1	薛亚芹	√		
2	梅 励	√		
3	董玉华	√		
4	翁振杰	√		
5	林中华	√		
6	马 强	√		
7	丁 琛	√		
8	潘林武	√		
9	王玉玲	√		
10	寇业富	√		
11	司存功	√		
合计	11			

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

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、合规性或对此存有异议？（是□ 否■）

二、基本情况

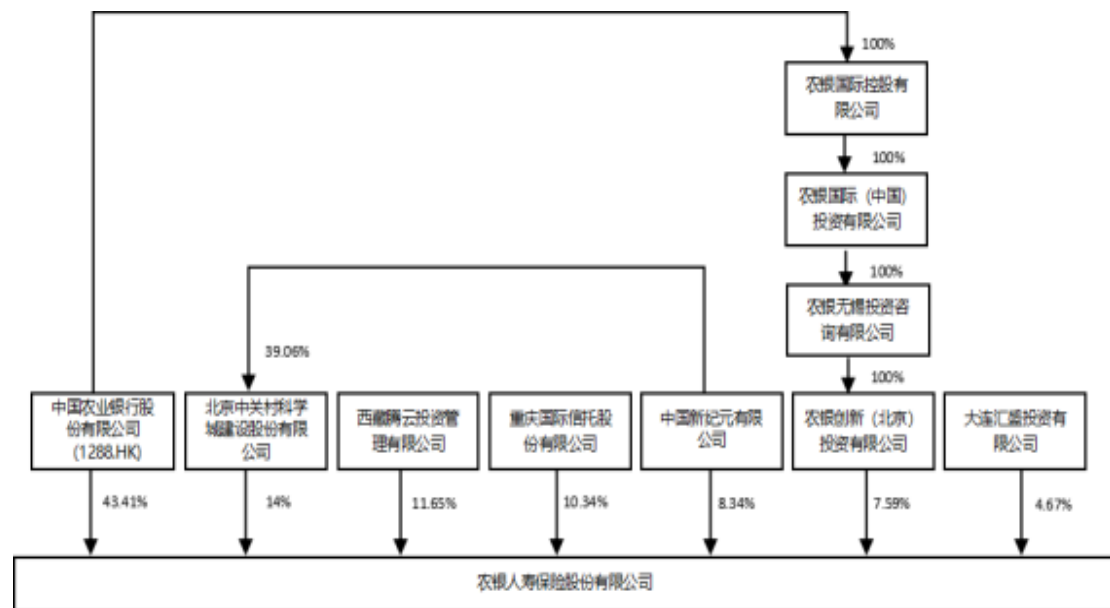
(一) 股权结构和股东，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份（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（股）	占比（%）
国家股	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人股	1,504,457,402	51.00		-	-		1,504,457,402	51.00
社会法人股	-	-		-	-		-	-
外资股	-	-		-	-		-	-
其他	1,445,459,073	49.00		-	-		1,445,459,073	49.00
合计	2,949,916,475	100.00		-	-		2,949,916,475	100.00

2. 实际控制人

公司由中国农业银行股份有限公司控股（股权结构图如下）。



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	本季度内持股数量或出资额变化	本季度末持股数量（股）	本季度末持股比例	质押或冻结的股份（股）
中国农业银行股份有限公司	股份有限公司（上市、国有控股）		1,280,554,963	43.41%	-
北京中关村科学城建设股份有限公司	其他股份有限公司（非上市）		412,988,306	14.00%	-

西藏腾云投资管理有限公司	一人有限责任公司		343,620,880	11.65%	-
重庆国际信托股份有限公司	股份有限公司		305,101,224	10.34%	-
中国新纪元有限公司	其他有限责任公司		246,067,424	8.34%	-
农银创新（北京）投资有限公司	有限责任公司（法人独资）		223,902,439	7.59%	-
大连汇盛投资有限公司	有限责任公司（法人独资）		137,681,239	4.67%	质押、冻结 137,681,239 股股份
合计	——		2,949,916,475	100.00%	
股东关联方关系的说明	中国新纪元有限公司持有北京中关村科学城建设股份有限公司 39.06% 股权； 中国农业银行股份有限公司持有农银创新（北京）投资有限公司 100% 的股权。				

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期内无董事、监事和高级管理人员持股情况。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内无股份转让情况。

（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的基本情况

（1）董事基本情况

本公司董事会共有 10 位董事，其中独立董事 5 人。

薛亚芹女士：1971 年出生，博士研究生学历，产业经济学专业，正高级经济师。自 2024 年 4 月起担任本公司董事、董事长，任职资格批准文号：京金复〔2024〕227 号。薛亚芹女士曾先后担任中国农业银行天津市分行办公室副主任、机构业务部副总经理、银行卡中心主任，中国农业银行信用卡中心副总经理、副总裁、总裁。

梅励女士：1973 年出生，硕士研究生学历，工商管理专业，经济师。自 2020 年 10 月起担任本公司董事，任职资格批准文号：京银保监复〔2020〕642 号。梅励女士曾先后担任中国银行（香港）有限公司零售银行部高级策划分析员，中国银行业监督管理委员会监管一部副处长、正处级调研员，中国农业银行总行农银保险工作组组长助理（总行部门总经理助理），农银人寿保险股份有限公司副总经理兼董事会秘书等职务。现任本公司党委副书记、董事、总经理。

董玉华先生：1966 年 11 月出生，博士研究生学历，高级经济师。自 2024 年 9 月起担任本公司董事，任职资格批准文号：京金复〔2024〕545 号。董玉华先生曾先后担任江西财经大学教师、中国农业银行国际业务部副处级干部，海南国际财务有限公司董事、副总经理、中方总经理，中国农业银行海南省三亚分行党委书记、行长，中国农业银行研究室副主任，中国农业银行战略管理部副总经理，中国农业银行内蒙古分行党委委员、副行长，中国农业银行个人金融部副总经理、总经理，中国农业银行河南省分行党委书记、行长，中国农业银行审计局上海分局党总支书记、局长。现任农银金融租赁有限公司专职监事。

翁振杰先生：1962 年出生，硕士研究生学历，通信与电子系统专业，高级经济师。自 2012 年 12 月起担任本公司董事，任职资格批准文号：保监发改〔2005〕11111 号。翁振杰

先生曾担任嘉禾人寿保险股份有限公司（本公司前身）董事。现任重庆国际信托股份有限公司董事长、国都证券股份有限公司董事长。

林中华先生：1967 年出生，大学本科学历。自 2016 年 8 月起担任本公司董事，任职资格批准文号：保监许可〔2016〕829 号。林中华先生曾担任中国轻工业原材料总公司财务审计部经理，国家开发投资公司农业公司财务计划部经理，国投中鲁果汁股份有限公司上市公司监事，CCTV 中视购物有限公司财务总监，中国有色金属再生资源有限公司财务部长等职务，目前担任世纪金源集团董事局董事、副总裁，世纪金源财经管理委员会主任，富滇银行股份有限公司监事。

马强先生：1971 年出生，硕士研究生学历，法学专业，律师。自 2020 年 12 月起担任本公司独立董事，任职资格批准文号：京银保监复〔2020〕875 号，因工作调整于 2024 年 7 月 22 日辞任。马强先生曾先后担任国浩律师集团（北京）事务所律师，北京市京都律师事务所律师，北京市凯文律师事务所（已变更为国枫）律师/合伙人等职务。目前担任爱和谊日生同和财产保险（中国）有限公司合规负责人。

丁琛先生：1968 年出生，硕士研究生学历，诉讼法专业、工商管理专业，副研究员。自 2020 年 12 月起担任本公司独立董事，任职资格批准文号：京银保监复〔2020〕875 号。丁琛先生曾先后担任河北省专利事务所专利代理人，河北省科技专利事务所诉讼部主任、专利代理人，河北三和时代律师事务所主任/律师，广东圣天平律师事务所北京分所副主任/律师等职务。目前担任北京市高界鹏凯律师事务所主任/律师职务。

潘林武先生：1964 年出生，硕士研究生学历，工商管理专业，研究员级高级会计师。自 2023 年 4 月起担任本公司独立董事，任职资格批准文号：京银保监复〔2023〕233 号。潘林武先生历任中国航空技术国际控股有限公司执行副总裁、总会计师，中国航空工业国际控股（香港）公司（HK.00232）副主席、执行董事，美国大陆发动机公司副董事长、执行董事，中航国际投资有限公司董事长，中航证券有限公司董事，中航里城地产（香港）有限公司董事长，北京和聚百川投资管理有限公司首席执行官、荣成碳纤维科技有限公司董事、总经理等职务。目前担任宁波航昕奕博私募基金管理有限公司总经理、董事。

王玉玲女士：1963 年出生，双学士，英国文学语言专业/国际政治专业。自 2023 年 5 月起担任本公司独立董事，任职资格批准文号：京银保监复〔2023〕254 号。王玉玲女士先后担任河南安彩高科股份有限公司外事办公室翻译，中国人民保险公司出口信用险部营业处主任科员、责任信用险部处长，中国人民财产保险股份有限公司责任信用险部副总经理（主持工作）、责任险事业部总经理、总核保师等职务。目前担任中国金融学会绿色金融专业委员会副秘书长、中国房地产协会质量保险与风险管理委员会主任、中国保险协会绿色发展专家委员会副主任。

寇业富先生：1969 年出生，博士研究生学历，精算和保险专业，教授。自 2024 年 12 月起担任本公司独立董事，任职资格批准文号：京金复〔2024〕681 号。寇业富先生目前担

任中央财经大学保险学院、中国精算研究院教授，兼任太平再保险（中国）有限公司独立董事。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有 3 位监事。具体情况如下：

黄玉峰先生：1973 年出生，硕士研究生学历，工商管理专业。自 2012 年 12 月起担任本公司监事长，任职资格批准文号：保监寿险〔2012〕1456 号。黄玉峰先生曾先后担任嘉禾人寿保险股份有限公司（本公司前身）监事、董事会秘书，北京中关村科学城建设股份有限公司投资部总经理、助理总裁、副总裁。现任北京中关村科学城建设股份有限公司总裁。

潘光军先生：1967 年出生，博士研究生学历，经济学专业。自 2024 年 7 月起担任本公司职工代表监事，任职资格批准文号：京金复〔2024〕371 号。潘光军先生曾先后担任新华人寿战略研究处经理，阳光保险集团董事长办公室主任助理，幸福人寿企划部副总经理、总经理。现任农银人寿战略规划部/数字化转型办公室总经理并兼任客户经营部/健康险事业部总经理。

庄云辉先生：1958 年出生，大学本科学历，高级工程师。自 2024 年 12 月起担任本公司外部监事，任职资格批准文号：京金复〔2024〕694 号。庄云辉先生曾先后担任国家海洋局高新技术开发公司副总经理、中国太平洋保险股份有限公司济南分公司副总经理（主持工作）、中国太平洋人寿保险股份有限公司青岛分公司总经理、中国太平洋人寿保险股份有限公司山东分公司总经理、中国太平洋人寿保险股份有限公司监事、中国太平洋（集团）股份有限公司纪委副书记、太平洋资产管理有限责任公司监事会主席等职。

（3）总公司高级管理人员基本情况

公司董事、总经理、首席合规官：梅励 1973 年 2 月出生，硕士研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2020〕642 号、京银保监复〔2021〕756 号。无其他单位任职或兼职情况。最近 5 年的主要工作经历：2016 年 12 月-2020 年 10 月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理兼董事会秘书；2020 年 10 月-2021 年 8 月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、董事、副总经理兼董事会秘书；2021 年 8 月-2021 年 9 月，农银人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、副总经理；2021 年 9 月-2025 年 3 月，农银人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、总经理；2025 年 3 月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、总经理、首席合规官。

公司副总经理、首席风险官：赵巍 1971 年 10 月出生，硕士研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2021〕957 号、京银保监复〔2021〕1017 号。无其他单位任职或兼职情况。最近 5 年的主要工作经历：2016 年 11 月-2021 年 9 月，农银国际控股有限公司副总裁、首席风险官；2021 年 9 月-2021 年 12 月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、临时合规负责人；2021 年 12 月-2022 年 1 月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、合规负责人；2022 年 1 月-2025 年 3 月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、合规

负责人、首席风险官；2025年3月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、首席风险官。

公司副总经理、首席投资官：阎畅 1977年11月出生，博士研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2019〕916号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2019年8月-2019年11月，农银人寿保险股份有限公司党委委员；2019年11月-2020年5月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理；2020年5月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、首席投资官。

公司副总经理：韩玉斌 1972年2月出生，大学本科学历，任职批准文号：京银保监复〔2019〕332号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2019年6月-2022年3月，农银人寿保险股份有限公司总经理助理；2022年3月-2022年4月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、总经理助理；2022年4月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理。

公司副总经理、财务负责人：李晓冰 1976年6月出生，硕士研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2022〕527号、京银保监复〔2021〕954号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2018年1月-2021年8月，中国农业银行财务会计部/考评中心办公室/三农及普惠金融核算与考评中心高级专家；2021年8月-2021年12月，农银人寿保险股份有限公司高级专家、临时财务负责人兼财务部总经理；2021年12月-2022年5月，农银人寿保险股份有限公司高级专家、财务负责人兼财务部总经理；2022年5月-2022年8月，农银人寿保险股份有限公司党委委员、高级专家、财务负责人兼财务部总经理；2022年8月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、财务负责人。

公司副总经理：高万里 1966年7月出生，大学本科学历，任职批准文号：京银保监复〔2022〕760号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2018年9月-2022年8月，中国农业银行个人金融部/个人产品部/消费者权益保护办公室高级专家；2022年8月-2022年11月，农银人寿保险股份有限公司党委委员；2022年11月-至今，农银人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理。

公司总精算师：丁昶 1973年11月出生，硕士研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2019〕220号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2018年4月-2019年2月，华泰人寿保险股份有限公司副总经理、总精算师、首席风险官、合规负责人；2019年2月-2023年3月，中邮人寿保险股份有限公司总精算师；2023年4月-2023年5月，农银人寿保险股份有限公司拟任高管；2023年5月-2024年6月，农银人寿保险股份有限公司总精算师；2024年6月-2024年12月，农银人寿保险股份有限公司总精算师、兼任农银人寿北京分公司临时负责人；2024年12月-至今，农银人寿保险股份有限公司总精算师。

公司审计责任人：韩荣升 1966年9月出生，研究生学历，任职批准文号：京银保监复〔2021〕14号。无其他单位任职或兼职情况。最近5年的主要工作经历：2016年9月-2021

年 1 月，农银人寿保险股份有限公司总监、审计部总经理；2021 年 1 月-至今，农银人寿保险股份有限公司审计责任人、总监、审计部总经理。

公司董事会秘书：丁宏伟 1967 年 4 月出生，大学本科学历，任职批准文号：京银保监复〔2023〕232 号。无其他单位任职或兼职情况。最近 5 年的主要工作经历：2016 年 6 月-2020 年 10 月，农银人寿保险股份有限公司董事会办公室主任；2020 年 10 月-2023 年 3 月，农银人寿保险股份有限公司监事、董事会办公室主任；2023 年 3 月-2023 年 4 月，农银人寿保险股份有限公司董事会办公室主任；2023 年 4 月-至今，农银人寿保险股份有限公司董事会秘书、董事会办公室主任。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

无。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

报告期内无子公司、合营企业和联营企业。

(四) 报告期内受到的处罚及违规信息

1. 金融监管部门（即国家金融监督管理总局和证监会及其派出机构、人民银行及其分支机构）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

4 月 18 日，陕西安康中支因虚构保险中介业务被安康监管分局罚款 6 万元，处罚文件为安金罚决字〔2025〕5 号。

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被移交司法机关的违法行为的情况

无。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

无。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（万元）	23,266,633.95	22,259,056.34	23,708,314.07
认可负债（万元）	20,067,664.57	19,177,756.23	20,739,537.96
实际资本（万元）	3,198,969.38	3,081,300.12	2,968,776.11
核心一级资本（万元）	1,798,783.26	1,691,479.97	1,569,304.10
核心二级资本（万元）	211,150.47	212,734.76	208,751.04
附属一级资本（万元）	1,189,035.64	1,177,085.39	1,190,720.97
附属二级资本（万元）	-	-	-
量化风险最低资本（万元）	1,432,060.13	1,466,082.03	1,456,876.27
控制风险最低资本（万元）	6,013.38	6,156.24	6,117.58
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	1,438,073.51	1,472,238.27	1,462,993.85
核心偿付能力溢额（万元）	571,860.23	431,976.46	315,061.29
综合偿付能力溢额（万元）	1,760,895.87	1,609,061.85	1,505,782.26
核心偿付能力充足率（%）	139.77	129.34	121.54
综合偿付能力充足率（%）	222.45	209.29	202.92

(二) 流动性风险监管指标

行次	评价指标	本季度	上季度
1	流动性覆盖率		
1.1	基本情景下、压力情景下的流动性覆盖率		
1.1.1	基本情景下，未来3个月LCR1	104.09%	103.40%
1.1.2	基本情景下，未来12个月LCR1	101.76%	102.02%
1.1.3	压力情景下，未来3个月LCR2	213.57%	194.02%
1.1.4	压力情景下，未来12个月LCR2	123.71%	120.62%
1.2	压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率		
1.2.1	未来3个月LCR3	101.14%	99.38%
1.2.2	未来12个月LCR3	96.22%	97.10%
2	经营活动净现金流回溯不利偏差率		
2.1	本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率	2715.49%	95.33%
3	公司净现金流		
3.1	保险公司过去两个会计年度中净现金流为正的年数	2	2
3.2	保险公司本年累计的净现金流（万元）	105,537.61	36,359.19

(三) 流动性风险监测指标

监测指标	项目	本季度（万元）	上季度（万元）
一、经营活动净现金流	指标值	1,324,530.52	671,849.89
二、综合退保率	指标值	0.64%	0.96%
三、分红 / 万能账户业务净现金流	指标值（分红账户）	-1,328,373.82	-1,121,316.05

三、分红 / 万能账户业务净现金流	指标值 (万能账户)	137,110.16	102,425.67
四、规模保费同比增速	指标值	24.38%	15.08%
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	1.67%	1.43%
六、季均融资杠杆比例	指标值	4.45%	3.52%
七、AA 级(含)以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.00%	0.00%
八、持股比例大于 5% 的上市股票投资占比	指标值	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	指标值	0.36%	0.59%
十、持有关联方资产占比	指标值	0.95%	0.46%

(四) 主要经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入 (万元)	1,029,840.43	3,261,074.30
净利润 (万元)	42,844.35	74,293.19
总资产 (万元)	23,079,889.29	23,079,889.29
净资产 (万元)	478,511.71	478,511.71
保险合同负债 (万元)	19,641,204.07	19,641,204.07
基本每股收益 (元)	0.15	0.25
净资产收益率 (%)	9.69	14.32
总资产收益率 (%)	0.19	0.33
投资收益率 (%)	0.81	1.62
综合投资收益率 (%)	2.42	2.02

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。

(五) 近三年（综合）投资收益率

公司近三年平均投资收益率 3.79%，综合投资收益率 5.48%。

四、风险管理能力

(一) 公司情况

公司类型： I 类公司

成立日期： 2005 年 12 月 19 日

最近会计年度签单保费(万元)： 3,457,846.88

最近会计年度总资产(万元)： 23,079,889.29

省级分支机构数量： 22 家

注：上述总资产根据财政部分别于 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。

(二) 最近一次偿付能力风险管理评估的结果、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

监管通报 2023 年 SARMRA 评估结果：公司 2023 年 SARMRA 得分为 80.85 分。其中，风险管理基础与环境 16.32 分，风险管理目标与工具 7.72 分，保险风险管理 8.00 分，市场风险管理 8.01 分，信用风险管理 8.10 分，操作风险管理 8.34 分，战略风险管理 8.03 分，声誉风险管理 8.25 分，流动性风险管理 8.08 分。

截至 2025 年二季度末，公司现行有效制度共 513 项，报告期内公司下发新制度 31 项，涉及数据治理基本制度、客经外勤人员管理、代理制和合同制银行保险业务人员管理、科技外包管理、整改工作管理、重要岗位人员强制休假管理、承保业务档案管理等。公司按月发布现行有效规章制度目录，编制并印发规章制度简报，及时开展外规内化，持续对业务制度、流程、系统进行改进与优化。

(三) 风险管理自我评估有关情况

2025 年二季度，公司持续推动落实 2025 年风险管理改革，50 项改革任务、121 项具体举措全部按序时进度推进。修订印发《农银人寿 2025 年风险偏好陈述书》和《农银人寿 2025 年风险管理政策》，持续完善公司整体风险偏好，优化资负两端关键风险限额指标，促进公司各项业务稳健发展。印发《非标准化信用业务主责任人管理规定（试行）》，全面梳理和规范非标业务的流程、岗位、职责，明确了非标业务的经营主责任人和审查主责任人，压实各层级人员工作职责。制定《农银人寿保险资产风险分类管理办法》，明确不良资产认定标准。完善预期

信用减值管理机制，印发《农银人寿预期信用损失法实施管理办法》，梳理纳入预期信用减值的资产范围，构建预期信用减值模型。完成产品控制系统、资产端数据仓库一期工程建设，推进“集团子公司商业智能 BI 平台”建设。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级信息

1. 最近两次风险综合评级结果

2024 年 4 季度为 AA，2025 年 1 季度为 AA。

2. 公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司对风险综合评级开展指标分析，加强对风险综合评级开展数据治理，不断提升风险综合评级数据报送质量。

（二）公司对自身的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估的有关情况

操作风险自评估

公司持续运用操作风险三大管理工具开展内部控制与操作风险管理工作。一是抓好操作风险监管新规落地实施，修订公司《操作风险管理基本制度》及配套细则（形成报审稿）。综合运用定性和定量分析方法，加强操作风险的监测、识别、评估和应对。2025 年上半年对 26 项新产品准入完成操作风险评估。二是全力落实数字合规建设要求，实现 16 万项监管法规、5000 余项总行制度、500 余项公司制度系统查询，建立内外部规范与合规风险点的映射关系，实现对合规风险的实时监测。三是强化案件风险全链条防控，印发《涉刑案件风险防控管理办法》，强化案件风险监测提示和案防警示教育。开展欺诈风险管理体系有效性评价，紧盯重点机构、重点人员和重点风险事件，开展员工参与民间借贷及非法集资专项治理，进一步做好金融风险的防范和化解。总体来看，公司操作风险暴露情况处于可接受范围，不存在重大操作风险管理漏洞，未发生重大操作风险事件。

战略风险自评估

2025 年二季度，公司审批通过《农银人寿 2025-2027 年发展规划》。印发实施《农银人寿 2025 年养老金融工作方案》《农银人寿 2025 年服务乡村振兴重点工作》及《农银人寿数字化转型及 AI 发展 2025 年总体工作安排》等文件，持续做好五篇大文章，为公司推进养老金融、普惠金融、数字金融发展提供指引。纵深推进公司“八项改革发展任务”，按照“分步推进、分类施策”对分公司进行帮扶与指导，确保改革任务向分支机构纵深落地。积极参加监管经营形势分析会，为公司争取外部有力支持。落实战略风险管理要求，推进风险监测指标的评估与

修订。完成《农银人寿 2022-2024 年发展规划实施情况评估报告》《农银人寿 2024 年战略风险管理报告》《农银人寿 2024 年工作报告》《农银人寿 2024 年绿色金融发展情况报告》等审议及报送工作。

声誉风险自评估

2025 年二季度，农银人寿正面及中性信息在舆论场中占据主导地位，舆情健康度保持在较高水平，公司整体声誉良好。本季度，公司持续做好舆情监测，开展声誉风险舆情预警，严格落实公司舆情“零报告”机制；组织年度全系统声誉风险管理培训及舆情演练，持续提高舆情处置水平；立足保险行业角度，开展保险行业声誉风险研判，向同业提供三季度舆情情况研判及工作建议；结合“防范非法集资宣传月”活动，组织开展金融保险知识宣传，多渠道、多维度宣传防范非法集资知识，提升公众金融风险防范意识。

流动性风险自评估

公司按季开展流动性风险自评估工作。通过在基本情景下和压力情景下，按季对公司未来一段时间内的流动性风险进行前瞻性分析和评估。通过实时监控公司资金头寸、按周预测资金头寸、按季进行流动性风险分析，对流动性风险实施有效监测、控制和报告，确保公司在正常经营环境下，保持合理安全的流动性水平，有效防范流动性风险。2025 年二季度末，公司累计净现金流 10.55 亿元，现金流充裕，公司整体流动性情况良好。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构的有关信息

报告期内无新获批筹或新开业省级分支机构。

(二) 报告期内重大再保险合同相关信息

分入人	险种类型	分出保费 (万元)	保险责任	已摊回的赔款 (万元)	再保险合同 类型	合同期间	与分入方的关 联方关系
慕尼黑再保险公司 北京分公司	普通型两全保险	494.74	意外身故及 全残	240.00	成数再保险	长期	无关联关系
汉诺威再保险股份 公司上海分公司	普通型两全保险	352.74	意外身故及 全残	48.00	成数再保险	长期	无关联关系
慕尼黑再保险公司 北京分公司	普通型两全保险	304.04	意外身故及 全残	112.00	成数再保险	长期	无关联关系

(三) 报告期内退保金额居前三位产品的信息

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保 金(万元)	报告期退 保率	年度累计退 保金(万元)	年度累计退 保率
农银爱永恒终身寿险	人寿保险-终身寿险	财富	26,836.63	1.00%	59,357.04	2.21%
农银人寿金穗臻享终身寿险	人寿保险-终身寿险	财富	9,954.02	0.51%	19,091.74	0.98%
农银财富安享年金保险(B款)	年金保险	财富	7,009.28	1.20%	13,571.07	2.30%

(四) 报告期内综合退保率居前三位产品的信息

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保 金(万元)	报告期退 保率	年度累计退 保金(万元)	年度累计 退保率
农银人寿百岁人生B款专属商业 养老保险	年金保险-养老年金保险	网销	6.97	20.48%	7.16	7.49%
农银人寿金穗安行两全保险	人寿保险-两全保险	财富	0.48	13.62%	0.54	15.46%
农银财智天下终身寿险(万能型)	人寿保险-终身寿险	个险	4,079.57	2.41%	9,654.63	5.52%

(五) 报告期内重大投资行为

报告期内未发生重大投资行为。

(六) 报告期内重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

(七) 报告期内重大融资事项

报告期内未发生重大融资事项。

(八) 报告期内重大关联交易

2025 年二季度重大关联交易信息	
关联方	中国农业银行股份有限公司
交易内容和交易金额	农银人寿保险股份有限公司 23 家分公司（以下简称“我公司”）与中国农业银行股份有限公司相关分行（以下简称“农业银行”）在 2025 年度开展保险业务。其中保险代理业务：农业银行在我公司授权范围内，利用自身销售渠道为我公司提供代理销售保险产品、代理收取保险费等代理保险业务，并向我公司收取代理佣金。预计年度代理销售保险业务代理手续费不超过 25.5 亿元人民币。2025 年第二季度农行渠道保险业务代理

	<p>手续费实际发生 1.6 亿元。</p> <p>员福保险业务：我公司向农业银行提供员工福利保险业务，预计年度交易金额不超过 15 亿元。2025 年第二季度我公司承保农业银行员工福利保险业务实际交易金额为 1.24 亿元。</p>
定价政策	该项关联交易符合监管有关规定，定价具有市场可比性，手续费率合理，对公司财务状况及经营成果产生积极影响，符合本公司和股东的整体利益。
占同类交易金额的比例	<p>保险代理业务：农行渠道手续费占银保渠道手续费支出的比值为 100%。</p> <p>员福保险业务：2025 年二季度我公司承保农业银行员工福利保险业务保费占二季度团险渠道总保费 78.59%。</p>
结算方式	我公司与农业银行定期核对代理保险业务相关数据，核对无误后以转账方式结算相关期间代理手续费。

(九) 报告期内重大担保事项

报告期内未发生重大担保事项。

(十) 对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

报告期内未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

七、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率、流动性风险监管指标和风险综合评级结果的变化及原因

我司本季度末综合偿付能力充足率为 222.45%，核心偿付能力充足率为 139.77%，高于监管要求，综合偿付能力充足率较上季度上升 13.16%，核心偿付能力充足率较上季度上升 10.43%。本季度实际资本较上季度增加了 11.77 亿元，最低资本较上季度减少了 3.42 亿元。本季度末我公司市场风险最低资本在最低资本中占比最高，占分散前的最低资本 50%，其中利率风险占比 53%，权益价格风险占比 42%。

公司整体流动性指标情况正常。

风险综合评级方面，公司 2025 年 1 季度评级结果为AA，较 2024 年 4 季度评级结果无变化。

（二）分析公司面临的主要风险

利率中枢长期趋于下行，到期资产和新增资产无法获得原有的收益率，覆盖刚性成本的长久期资产稀缺，利差损风险不断累积，资产负债久期匹配管理难度加大。《保险资产风险分类暂行办法》将正式实施，保险公司资产端纳入风险分类资产范围显著扩大，资产穿透识别和投后管理对保险公司提出更高要求。

（三）拟采取的改进措施和改进目标

公司将加强资产负债联动的动态管理，加大利率波动对投资收益、净资产、资本的影响分析，持续严格落实“报行合一”和分红险分红水平监管意见，不断优化投资策略和产品结构，积极应对“利差损”风险。持续严格按照保险资产风险分类要求，做好资产端风险分类和投后管理工作，提升资产穿透识别标准，严格把控资产质量，做到风险可控。

八、外部机构意见

（一）季度报告审计意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对我公司 2024 年 4 季度的季度报告出具了标准无保留审计意见，认为公司偿付能力专题报表在所有重大方面按照原中国银保监会颁布的《保险公司偿付能力监管规则（II）》的通知（银保监发[2021]51 号）及其附件、《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）及其附件、国家金融监督管理总局颁布的《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）以及其他相关监管规定的规定编制。

（二）有关事项审核意见

无。

（三）信用评级有关信息

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 11 月 2 日首次对 23 农银人寿永续债进行信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债券信用等级 AAA，评级展望为稳定。债券存续期内，持续进行跟踪评级。最新一次跟踪评级时间为 2025 年 6 月 27 日，评级结果维持农银人寿保险股份有限公司（以下简称“农银人寿”或“公司”）的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持其发行的“23 农银人寿资本补充债 01”、“23 农银人寿永续债”的信用等级为 AAA。

联合资信评估股份有限公司于 2023 年 11 月 21 日首次对 23 农银人寿永续债进行信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债券的信用等级 AAA，评级展望为稳定。债券存续期内，持续进行跟踪评级。最新一次跟踪评级时间为 2025 年 6 月 30 日，评级结果维持农银人寿保险有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 农银人寿资本补充债 01”“23 农银人寿永续债”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（四）报告期内外部机构的更换情况

无。

九、实际资本

实际资本表

农银人寿保险股份有限公司 2025 年第 2 季度 单位： 万元

行次	项 目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,798,783.26	1,691,479.97
1.1	净资产	1,368,981.72	1,259,038.23
1.2	对净资产的调整额	429,801.54	432,441.74
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-48,746.18	-47,849.03
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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)	-5,982.67	-6,850.28
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	684,530.39	687,141.05
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	-200,000.00	-200,000.00
2	核心二级资本	211,150.47	212,734.76
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	10,968.40	12,548.00
2.3	其他核心二级资本	200,182.07	200,186.76
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	1,189,035.64	1,177,085.39
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	354,435.64	353,153.62
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
3.4	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)	5,982.67	6,850.28
3.5	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)	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	828,617.33	817,081.49
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00

4	附属二级资本	0.00	0.00
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0.00	0.00
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	3,198,969.38	3,081,300.12

认可资产表

农银人寿保险股份有限公司 2025 年第 2 季度 单位：万元

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	388,592.92	0.00	388,592.92	319,414.50	0.00	319,414.50
2	投资资产	22,223,301.84	0.00	22,223,301.84	21,253,104.03	0.00	21,253,104.03
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	15,825.77	-182.07	16,007.85	15,043.19	-186.76	15,229.95
5	应收及预付款项	561,106.76	0.00	561,106.76	590,939.52	0.00	590,939.52
6	固定资产	54,020.49	0.00	54,020.49	54,684.14	0.00	54,684.14
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	72,350.26	48,746.18	23,604.08	73,533.24	47,849.03	25,684.21
10	合计	23,315,198.06	48,564.11	23,266,633.95	22,306,718.61	47,662.27	22,259,056.34

认可负债表

农银人寿保险股份有限公司 2025 年第 2 季度

单位：万元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	16,659,019.86	15,717,938.57
2	金融负债	2,603,451.56	2,658,731.25
3	应付及预收款项	461,322.63	540,289.38
4	预计负债	80.21	185.44
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	343,790.31	260,611.59
8	认可负债合计	20,067,664.57	19,177,756.23

十、最低资本

最低资本表

农银人寿保险股份有限公司 2025 年第 2 季度 单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,432,060.14	1,466,082.03
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,507,431.72	1,543,244.24
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	543,554.51	540,697.13
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	268,957.34	264,179.37
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	431,301.93	431,113.46
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	53,026.99	52,792.34
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	209,731.75	207,388.04
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	11,733.43	10,187.81
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	11,733.43	10,187.81
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	1,034,441.26	1,054,842.44
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	855,627.69	885,262.96
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	684,036.36	705,645.05
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	7,184.48	7,205.48
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	67,790.91	12,995.90
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	8,691.14	1,666.14
1.3.7	市场风险-风险分散效应	588,889.32	557,933.09
1.4	信用风险-最低资本合计	494,536.25	527,023.93
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	177,847.73	165,204.26
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	419,125.33	460,861.81
1.4.3	信用风险-风险分散效应	102,436.81	99,042.14
1.5	量化风险分散效应	537,504.78	549,975.95
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	39,328.95	39,531.12
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	39,328.95	39,531.12
1.6.2	损失吸收效应调整上限	142,142.86	140,546.37
2	控制风险最低资本	6,013.38	6,156.24
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	1,438,073.52	1,472,238.27