

中国平安人寿保险股份有限公司
Ping An Life Insurance Company of China, Ltd.

2025年第1季度
偿付能力季度报告摘要

二〇二五年四月二十六日

公司信息

公司名称（中文）：中国平安人寿保险股份有限公司

公司名称（英文）：Ping An Life Insurance Company Of China.Ltd

法定代表人：杨铮

注册地址：深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心
14、15、16、3701、41、44、45、46 层

注册资本：338 亿元人民币

保险公司法人许可证机
构编码：000018

开业时间：二零零二年十二月

经营范围：人民币和外币的各种人身保险业务，包括各类人寿保
险、健康保险（不包括“团体长期健康保险”）、意
外伤害保险等保险业务；办理上述业务的再保险业
务；办理各种法定人身保险业务；代理国内外保险机
构检验、理赔、及其委托的其他有关事宜；依照有关
法律法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业
务；经保险监督管理机构批准的其他业务

经营区域：北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、
辽宁省、吉林省、黑龙江省、上海市、江苏省、浙江
省、安徽省、福建省、江西省、山东省、河南省、湖
北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、海南省、
重庆市、四川省、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、
青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区

报告联系人姓名：郝军辉

办公室电话：0755-22623273

移动电话：18128828597

电子信箱：haojunhui@pingan.com.cn

目 录

一、董事长管理层声明	1
二、基本情况	1
三、主要指标	13
四、风险管理能力	15
五、风险综合评级（分类监管）	16
六、重大事项	17
七、管理层分析与讨论	20
八、外部机构意见	21
九、实际资本	22
十、最低资本	24

一、董事长管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

二、基本情况

(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构 (单位：万股或万元)

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(%)
国家股	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人股	7,947	0.2351	-	-	-	-	7,947	0.2351
社团法人股	3,371,567	99.7505	-	-	-	-	3,371,567	99.7505
外资股	486	0.0144	-	-	-	-	486	0.0144
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,380,000	100	-	-	-	-	3,380,000	100

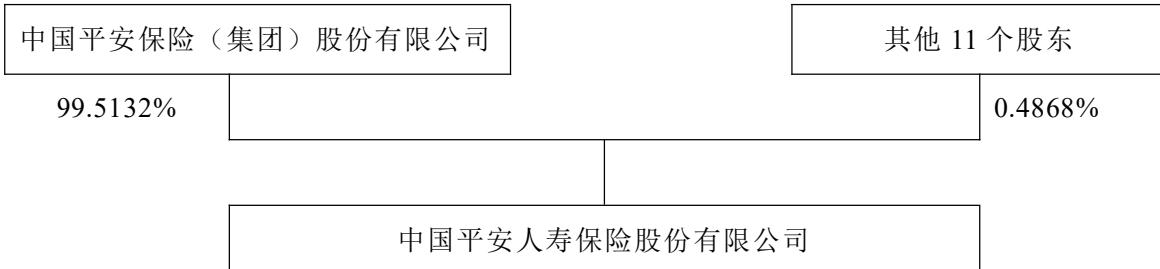
填表说明：(1) 股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；

(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。

(3) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

2. 控股股东或实际控制人

本公司的控股股东是中国平安保险（集团）股份有限公司。中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构较为分散，不存在实际控制人。



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（按照股东期末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	股份类别	期末持股数量	期末持股比例(%)	状态
中国平安保险（集团）股份有限公司	社团法人股	3,363,548	99.5132	正常
深圳市投资控股有限公司	国有法人股	7,461	0.2207	正常
西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司	社团法人股	3,583	0.1060	正常
宝华集团有限公司	社团法人股	2,510	0.0743	正常
上海汇业实业有限公司	社团法人股	1,690	0.0500	正常
摩氏实业发展（深圳）有限公司	外资股	486	0.0144	部分冻结
中国远洋运输有限公司	国有法人股	418	0.0124	正常
深圳市尚尚善科技有限公司	社团法人股	213	0.0063	正常
山东省服务外包实训基地有限公司	国有法人股	54	0.0016	正常
沈阳盛京金控投资集团有限公司	国有法人股	14	0.0004	正常
上海牧羊人工贸有限公司	社团法人股	12	0.0004	正常
惠州恒道资产管理有限公司	社团法人股	11	0.0003	正常
合计	——	3,380,000	100	——

填表说明：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

备注：

（1）股东关联方关系的说明

①西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司和上海汇业实业有限公司拥有共同股东深圳市永丰盛投资有限公司；

②深圳市投资控股有限公司持有本公司控股股东中国平安保险（集团）股份有限公司的股份。

（2）股份冻结情况的说明

广东省深圳市福田区人民法院于 2023 年 6 月 30 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司人民币 102.5 万元的股权份额，冻结期限三年（自 2023 年 6 月 30 日起至 2026 年 6 月 29 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2023 年 9 月 5 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司实缴出资额人民币 342 万元的股权份额，冻结期限三年（自 2023 年 9 月 5 日起至 2026 年 9 月 4 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2024 年 1 月 30 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司 338.7561 万股的股权份额，冻结期限三年（自 2024 年 1 月 30 日起至 2027 年 1 月 29 日止）。截至 2025 年 3 月 31 日，广东省深圳市福田区人民法院已冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司共计（444.5 万元人民币+338.7561 万股）的股权份额。

（3）股权变更进展的说明

2019 年 10 月 12 日，摩氏实业发展（深圳）有限公司与中国平安保险（集团）股份有限公司签署《关于中国平安人寿保险股份有限公司股份转让协议》，摩氏实业发展（深圳）有限公司将所持有的本公司 4,857,241 股股份全部转让给中国平安保险（集团）股份有限公司。目前该笔转股尚待完成股份变更相关流程后生效。

4. 董事、监事及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. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？（是■否□）

2019年1月8日，深圳市建设（集团）有限公司与中国平安保险（集团）股份有限公司签署《关于中国平安人寿保险股份有限公司股份转让协议》，深圳市建设（集团）有限公司将所持有的本公司114,000股股份，以人民币10元/股的股份转让价格，全部转让给中国平安保险（集团）股份有限公司。2025年3月23日，按照国家金融监督管理总局的最新要求，本公司向国家金融监督管理总局报送了《中国平安人寿保险股份有限公司关于股东深圳市建设（集团）有限公司股份转让情况的报告》（平保寿发〔2025〕151号），该笔股份变更已生效。变更后，深圳市建设（集团）有限公司不再持有本公司股份，中国平安保险（集团）股份有限公司持有本公司股份变更为33,635,475,364股股份。

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

（1）董事基本情况

截至2025年3月31日，本公司董事会共有9位董事，2位执行董事，3位非执行董事，4位独立董事。由杨铮先生担任董事长，蔡霆先生担任副董事长，其他成员为郭晓涛先生、蔡方方女士、付欣女士、廖子彬先生、谢祖墀先生、韩长印先生、张军先生。董事简介如下：

执行董事：

杨铮，男，1964年2月生，现任本公司党委书记、董事长、临时负责人，代行总经理职责。董事长任职资格批准文号为银保监复〔2022〕318号，董事长任职开始时间为2022年5月12日。杨铮先生于1994年7月加入平安，曾任平安健康险董事长、平安产险总经理、平安银行东区事业部副总经理、平安产险总经理助理兼北区事业部总经理、平安产险上海分公司总经理。杨先生拥有亚洲（澳门）国际公开大学工商管理硕士学位。

蔡霆，男，1985年10月生，现任本公司副董事长、副总经理。董事任职资格批准文号为金复〔2024〕478号，董事任职开始时间为2024年7月10日，副董事长任职开始时间为2025年3月6日。蔡先生于2014年11月加入平安，曾任平安集团首席创新执行官办公室项目经理、平安集团战略发展中心研究助理/高级项目经理、平安集团员工服务部副总经理（主持工作）、平安银行人力资源部总经理、平安集团副首席财务执行官、平安人寿董事长特别助理、平安人寿总经理助理。在加入平安前，曾任埃森哲（中国）有限公司咨询经理。蔡先生拥有上海交通大学管理学学士学位。

非执行董事：

郭晓涛，男，1971年11月生，现任平安集团执行董事、联席首席执行官、副总经理，兼任平安产险、平安银行、金融壹账通和平安健康的非执行董事及北大医疗董事。董事任职资格批准文号为金复〔2024〕352号，董事任职开始时间为2024年5月15日。郭先生于2019年加入平安，曾任平安产险常务副总经理、平安集团首席人力资源执行官。在加入平安前，曾任波士顿咨询公司董事总经理、全球合伙人、数字科技业务大中华区负责人，韦莱韬悦资本市场业务全球联席首席执行官。郭先生拥有澳大利亚新南威尔士大学工商管理硕士学位。

蔡方方，女，1974年1月生，现任平安集团执行董事、副总经理，兼任平安产险、平安银行等多家平安集团控股子公司的非执行董事及北大医疗董事。董事任职资格批准文号为保监许可〔2013〕569号，董事任职开始时间为2013年12月13日。蔡女士于2007年7月加入平安，曾任平安集团人力资源中心薪酬规划管理部副总经理/总经理、副首席财务执行官兼企划部总经理、副首席人力资源执行官/首席人力资源执行官等职务。在加入平安前，曾任华信惠悦咨询（上海）有限公司咨询总监和英国标准管理认证体系公司金融业审核总监等职务。蔡女士拥有澳大利亚新南威尔士大学会计学专业硕士学位。

付欣，女，1979年12月生，现任平安集团执行董事、副总经理、首席财务官（财务负责

人），兼任平安银行、平安资产管理、陆金所控股、金融壹账通和平安健康的非执行董事及北大医疗董事。董事任职资格批准文号为金复〔2023〕289号，董事任职开始时间为2023年9月25日。付女士于2017年10月加入平安，曾任平安集团企划部总经理、副首席财务执行官、首席运营官。在加入平安前，曾任罗兰贝格企业管理（上海）有限公司咨询金融行业合伙人、普华永道管理咨询（上海）有限公司执行总监等职务。付女士拥有上海交通大学工商管理硕士学位。

独立董事：

廖子彬，男，1962年12月生，现为香港会计师公会资深会员、英格兰及威尔斯特许会计师公会会员，兼任香港商界会计师协会荣誉顾问，以及深圳前海微众银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、万科企业股份有限公司、中国石油化工股份有限公司独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕46号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。廖先生曾任毕马威华振会计师事务所中国审计主管合伙人、毕马威亚太区审计主管合伙人、毕马威中国主席、香港毕马威会计师事务所高级顾问等。廖先生拥有伦敦大学伦敦政治经济学院会计与金融专业学士学位。

谢祖墀，男，1956年6月生，现任高风咨询有限公司创始人兼首席执行官，兼任中国东方集团、香港中旅国际投资公司、富达中国特殊情况基金（FCSS）独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕47号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。谢先生曾任波士顿咨询公司全球合伙人、大中华区总裁，博斯艾伦咨询公司（后改名为博斯咨询公司）全球高级合伙人、大中华区董事长，香港电讯公司执行副总裁、大中华区业务总裁等。谢先生拥有加利福尼亚州立大学伯克利分校土木工程专业博士学位。

韩长印，男，1963年8月生，现任上海交通大学凯原法学院特聘教授、博士生导师，兼任中国法学会商法学研究会常务理事、中国法学会保险法学研究会副会长、上海市法学会破产法研究会会长，同时兼任上海妙可蓝多食品科技股份有限公司、上海爱建信托有限责任公司独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕45号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。韩先生拥有中国人民大学法学博士学位。

张军，男，1963年1月生，现任复旦大学经济学院院长、文科资深教授、博士生导师，兼任上海市经济学会副会长、教育部全国高校经济学教指委副主任、中国经济社会理事会理事、金砖国家新开发银行国际咨询委员会委员、中国国际金融学会理事、第四届广东省决策咨询顾问委员会委员，同时兼任绿地控股集团股份有限公司、雅本化学股份有限公司、上海金桥出口加工区开发股份有限公司、上海芯旺微电子技术股份有限公司独立董事，以及上海美丽境界股权投资管理有限公司董事。独立董事任职资格批准文号为金复〔2023〕439号，独立董事任职开始时间为2023年11月7日。张先生拥有复旦大学经济学博士学位。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有4位监事。由职工监事胡炜女士担任监事会主席，其他成员为股东监事许克平先生，职工监事江振芳女士，外部监事魏丽女士。监事简介如下：

胡炜，女，1979年10月生，现任本公司风险管理部副总经理（主持工作）。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕437号，监事任职开始时间为2023年11月7日，监事会主席任职开始时间为2023年12月28日。胡女士于2002年7月加入平安，曾任平安人寿稽核监察部经理/部门负责人/副总经理（主持工作）、平安人寿审计责任人、平安人寿内控管理中心风险管理团队副总经理（主持工作）等职务。胡女士拥有中国人民大学经济学学士学位，并拥有金融风险管理师资格认证（FRM）、香港金融风险管理师资格认证（CFRM）、国际内部审计师资格认证（CIA）、国际公认反洗钱师资格认证（CAMS）、国际寿险管理师资格认证（FLMI）。

许克平，男，1969年12月生，现任平安产险审计责任人兼稽核监察部副总经理（主持工作）。监事任职资格批准文号为保监许可〔2017〕1231号，监事任职开始时间为2017年10月20日。许先生于1997年5月加入平安，曾任平安产险分公司财务部经理、平安产险总公司稽核监察部负责人、平安产险东莞分公司副总经理、平安数据科技（深圳）有限公司稽核监察中心监察部经理、平安金服稽核监察项目中心地区管理部副总经理。许先生拥有广东财经大学

审计专业学士学位。

江振芳，女，1971年9月生，现任本公司总部线下推动团队副总经理。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕114号，监事任职开始时间为2023年7月16日。江女士于1996年4月加入平安，曾任平安人寿总部营销部总经理助理、平安人寿总部综拓产品部总经理、平安人寿总部金融保险统筹部总经理、平安人寿总部综合金融个人业务市场部总经理、平安人寿总部综合开拓部总经理等职务。江女士拥有福州大学采矿工程和计划统计双学士学位。

魏丽，女，1977年10月生，现任中国人民大学财政金融学院保险系主任、教授、博士生导师、中国保险研究所所长，兼任全国保险专业学位研究生教育指导委员会委员、中国保险学会保险教育专业委员会副主任委员、中国保险学会常务理事、中国保险服务质量指数咨询委员会委员、中国运筹学会不确定系统分会理事、金融量化分析与计算专业委员会委员等，同时兼任中国融通财产保险有限公司独立董事。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕442号，监事任职开始时间为2023年11月8日。魏女士拥有南开大学理学博士学位。

（3）高级管理人员基本情况

杨铮，男，1964年2月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司党委书记、董事长、临时负责人，代行总经理职责，负责寿险日常工作。临时负责人任职开始日期为2024年10月11日。杨先生自1994年7月加入平安，历任平安健康险董事长、平安产险总经理、平安银行东区事业部副总经理、平安产险总经理助理兼北区事业部总经理、平安产险上海分公司总经理等职务。杨铮先生拥有亚洲（澳门）国际公开大学工商管理硕士学位。

蔡霆，男，1985年10月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副董事长、副总经理，分管渠道中心、产品中心、财企中心。副总经理任职开始日期为2024年7月12日，任职资格批准文号为金复〔2024〕478号。蔡先生自2014年11月加入平安，历任平安集团首席创新执行官办公室项目经理、平安集团战略发展中心研究助理/高级项目经理、平安集团员工服务部副总经理（主持工作）、平安银行人力资源部总经理、平安集团副首席财务执行官、平安人寿董事长特别助理、平安人寿总经理助理等职务。蔡霆先生拥有上海交通大学管理学学士学位。

邓明辉，男，1965年8月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副总经理、财务负责人及首席风险官，分管财务部、风险管理部。副总经理任职开始日期为2002年12月31日，任职资格批准文号为保监职审〔2002〕58号；财务负责人任职开始日期为2014年10月15日，任职资格批准文号为保监许可〔2014〕835号；首席风险官任职日期为2017年2月24日。邓先生自1993年2月加入平安，先后曾担任平安集团计财部计统室主任、平安集团总公司企划部副经理等职务。邓明辉先生是上海财经大学统计学专业硕士毕业。

史伟玉，女，1976年12月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副总经理，分管运营中心、科技研发部、法律合规部、稽核监察部。副总经理任职开始日期为2022年2月24日，任职资格批准文号为银保监复〔2022〕119号。史女士自1999年1月加入平安，历任平安人寿济南分公司营销管理部员工、平安人寿总部市场营销部员工、平安人寿中西区事业部营销督导部业务管理室负责人、平安人寿中西区事业部市场营销部综合管理室主任、平安人寿江西分公司销售经理/副总经理、平安集团战略发展中心高级项目经理、平安人寿新渠道事业部项目总监、互联网事业群客户经营部总监、平安人寿总部首席运营官兼客户服务部总经理等职务。史伟玉女士是南开大学保险专业学士毕业。

吴建伟，男，1971年2月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副总经理，分管银保事业部。副总经理任职开始日期为2024年11月5日，任职资格批准文号为金复〔2024〕701号。吴先生自2024年2月加入平安，历任平安人寿银保事业部负责人。吴建伟先生是桂林电子工业学院计算机及应用专业本科毕业，后获得浙江大学经济学硕士学位。

孙汉杰，男，1971年3月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理及总精算师，分管产品设计部、产品精算部、健康保险部，负责互联网保险业务工作。总经理助理任职开始日期为2014年2月10日，任职资格批准文号为保监许可〔2014〕92号；总精算师任职开始日期为2014年6月28日，任职资格批准文号为保监许可〔2014〕519号。孙先生自2000年7月加入平安，历任平安集团办公室总精算师办公室精算分析岗、平安集团产品中心个险产品开

发部综合内勤岗、平安人寿个险产品部法律合规室产品开发岗，平安集团财务企划中心企划部精算室经理，平安集团财务企划中心企划部副总经理。孙汉杰先生是华东师范大学统计学专业硕士毕业。

成建新，男，1977年5月出生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理兼首席投资官，分管投资中心。总经理助理任职开始日期为2023年4月25日，任职资格批准文号为银保监复〔2023〕243号；首席投资官任职开始日期为2023年5月8日。成先生自2014年10月加入平安，历任平安银行医疗健康文化旅游金融事业部总裁、平安银行风险管理部总经理、平安人寿董事长特别助理等职务。成建新先生是对外经济贸易大学国际贸易学士，北京大学工商管理硕士毕业。

赵津，男，1976年6月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理，分管个险事业部机构督导部。总经理助理任职开始日期为2024年11月5日，任职资格批准文号为金复〔2024〕700号。赵先生自1998年7月加入平安，历任平安人寿天津分公司营销部员工、平安人寿总公司北区督导部督导、平安人寿总公司市场营销部督导、平安人寿重庆分公司营销部经理、平安人寿总公司北区事业部督导室负责人/室主任、平安人寿河北分公司营销管理临时负责人/总经理助理/副总经理、平安人寿内蒙古分公司临时负责人/总经理、平安人寿河北分公司总经理、平安人寿浙江分公司总经理、平安人寿董事长特别助理等职务。赵津先生是中央财经大学保险学专业本科毕业，后获得北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。

李帅，男，1984年7月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司董事会秘书。董事会秘书任职开始日期为2023年3月3日，任职资格批准文号为银保监复〔2023〕89号。李先生自2007年6月加入平安，历任平安产险大连分公司运营管理室副主任、平安产险浙江分公司综合金融部业务推动室副主任、平安人寿浙江分公司综拓业务部综拓业务经理、平安产险浙江分公司湖州中心支公司总经理、平安健康互联网上海分公司副总经理（主持工作）、平安健康险北京分公司总经理、平安人寿董事会办公室总经理、平安人寿行政品牌办公室总经理等职务。李帅先生是吉林财经大学金融专业本科毕业，后获得美国亚利桑那州立大学工商管理硕士学位。

张文宪，男，1972年8月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司审计责任人，亦为平安人寿总部稽核监察部总经理。审计责任人任职开始日期为2023年7月10日，任职资格批准文号为金复〔2023〕94号。张先生自1995年7月加入平安，历任平安人寿总部核保核赔室员工、平安人寿深圳分公司契约部副经理、平安人寿江西分公司总经理助理、平安人寿总部中西区事业部运营部副总经理、平安人寿总部风险管理部总经理等职务。张文宪先生是上海财经大学保险学专业本科毕业，获得中南财经政法大学工商管理硕士学位。

郭记明，男，1968年7月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司合规负责人，亦为平安人寿总部法律合规部总经理。合规负责人任职开始日期为2021年1月7日，任职资格批准文号为深银保监复〔2021〕1号。郭先生自2000年4月加入平安，历任平安人寿海南分公司客户服务部员工，总部理赔部员工，核保核赔部经理，平安数据科技稽核监察项目中心监察部总经理，平安金服稽核监察项目中心监察部总经理，平安人寿总部法律合规部高级经理、平安人寿总部内控管理中心法律合规团队副总经理（主持工作）等职务。郭记明先生是中国刑警警察学院痕迹检验专业本科毕业。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是■否□）

职务	前任人员姓名	现任人员姓名
副董事长（新任）	——	蔡霆
副总经理（离任）	胡景平	——

（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□）

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
1	深圳平安金融中心建设发展有限公司	子公司	668,887	-	668,887	100.00%	-	100.00%
2	成都平安置业投资有限公司	子公司	54,000	-	54,000	100.00%	-	100.00%
3	杭州平江投资有限公司	子公司	143,000	-	143,000	100.00%	-	100.00%
4	北京双融汇投资有限公司	子公司	111,439	-	111,439	100.00%	-	100.00%
5	北京京信丽泽投资有限公司	子公司	116,000	-	116,000	100.00%	-	100.00%
6	广州市信平置业有限公司	子公司	29,016	-	29,016	100.00%	-	100.00%
7	沈阳盛平投资管理有限公司	子公司	40,371	-	40,371	100.00%	-	100.00%
8	安邦汇投有限公司	子公司	9,000.016 万英镑	-	9,000.016 万英镑	100.00%	-	100.00%
9	上海泽安投资管理有限公司	子公司	366,000	-	366,000	100.00%	-	100.00%
10	北京京平尚地投资有限公司	子公司	41,421	-	41,421	100.00%	-	100.00%
11	无锡硕泽投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
12	无锡安弘投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
13	无锡卓安投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
14	无锡硕平投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
15	无锡汇嘉投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
16	海逸有限公司	子公司	1.33 亿英 镑	-	1.33 亿英 镑	100.00%	-	100.00%
17	安胜投资有限公司	子公司	21,870	-	21,870	100.00%	-	100.00%
18	翠达投资有限公司	子公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
19	达成国际有限公司	子公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
20	重庆安协同鑫置业有限公司	子公司	70,500	-	70,500	100.00%	-	100.00%
21	上海葛洲坝阳明置业有限公司	子公司	172,470	-	172,470	100.00%	-	100.00%
22	北京京平尚北投资有限公司	子公司	31,388	-	31,388	100.00%	-	100.00%
23	成都平安蓉城置业有限公司	子公司	66,158	-	66,158	100.00%	-	100.00%
24	上海啸安投资管理有限公司	子公司	32,000	-	32,000	100.00%	-	100.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
25	上海襄平投资管理有限公司	子公司	6,300	-	6,300	100.00%	-	100.00%
26	上海韶平投资管理有限公司	子公司	7,400	-	7,400	100.00%	-	100.00%
27	上海禄平投资管理有限公司	子公司	6,900	-	6,900	100.00%	-	100.00%
28	上海恺溢投资管理有限公司	子公司	5,600	-	5,600	100.00%	-	100.00%
29	上海御平投资管理有限公司	子公司	31,000	-	31,000	100.00%	-	100.00%
30	上海虞安投资管理有限公司	子公司	6,100	-	6,100	100.00%	-	100.00%
31	上海平浦投资有限公司	子公司	1,444,000	-	1,444,000	100.00%	-	100.00%
32	FALCON VISION GLOBAL LIMITED	子公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
33	上海艾储投资管理有限公司	子公司	27,295	-	27,295	100.00%	-	100.00%
34	广西安轩置业有限公司	子公司	29,377	-	29,377	100.00%	-	100.00%
35	Helios P.A. Company Ltd	子公司	67,716 万美元	-	67,716 万美元	100.00%	-	100.00%
36	合肥澳安置业有限公司	子公司	42,057	-	42,057	100.00%	-	100.00%
37	重庆安拓投资管理有限公司	子公司	84,829	-	84,829	100.00%	-	100.00%
38	北京物盛科技有限公司	子公司	538,691	-	538,691	100.00%	-	100.00%
39	富悦投资管理有限公司	子公司	1,430,892	-	1,430,892	100.00%	-	100.00%
40	上海歌斐中心	子公司	264,459	-	264,459	100.00%	-	100.00%
41	北京金丰万晟置业有限公司	子公司	222,469	-	222,469	100.00%	-	100.00%
42	上海威合置业有限公司	子公司	50,000	-	50,000	100.00%	-	100.00%
43	上海安标管理咨询有限公司	子公司	101,409	-	101,409	100.00%	-	100.00%
44	新方正(北京)企业管理发展有限公司	子公司	4,821,726	-	4,821,726	100.00%	-	100.00%
45	北京金坤丽泽置业有限公司	子公司	681,257	3,150	684,407	100.00%	-	100.00%
46	深圳平安商用置业投资有限公司	子公司	272,468	-	272,468	99.99%	-	99.99%
47	上海金药投资管理有限公司	子公司	123,206	-	123,206	95.51%	-	95.51%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
48	PA Dragon LLC	子公司	12,425 万美元	-	12,425 万美元	90.00%	-	90.00%
49	深圳安普发展有限公司	子公司	460,559	-	460,559	80.00%	-	80.00%
50	三亚家化旅业有限公司	子公司	112,250	-	112,250	75.00%	-	75.00%
51	北京新捷房地产开发有限公司	子公司	433,622	-	433,622	70.00%	-	70.00%
52	成都来福士实业有限公司	子公司	216,922	-	216,922	70.00%	-	70.00%
53	来福士(杭州)房地产开发有限公司	子公司	268,462	-	268,462	70.00%	-	70.00%
54	宁波新鄞商业管理服务有限公司	子公司	123,286	-	123,286	70.00%	-	70.00%
55	上海来福士凯旋商业管理服务有限公司	子公司	979,573	-	979,573	70.00%	-	70.00%
56	上海华庆房地产管理有限公司	子公司	804,480	-	804,480	60.00%	-	60.00%
57	郑州郑平置业有限公司	子公司	35,201	-	35,201	100.00%	-	100.00%
58	武汉市创欣慈企业管理有限公司	子公司	23,140	-	23,140	100.00%	-	100.00%
59	南京安洲置业有限公司	子公司	19,748	3,435	23,183	70.00%	-	70.00%
60	北京安臻住房租赁有限公司	子公司	36,048	-	36,048	100.00%	-	100.00%
61	上海润安置业发展有限公司	子公司	295,959	-	295,959	100.00%	-	100.00%
62	佛山市安英企业管理有限公司	子公司	127,860	14,190	142,050	100.00%	-	100.00%
63	北京时代源创科技发展有限公司	子公司	90,088	-	90,088	100.00%	-	100.00%
64	上海中云房屋租赁有限公司	子公司	54,146	-	54,146	100.00%	-	100.00%
65	土信置业(上海)有限公司	子公司	58,311	-	58,311	100.00%	-	100.00%
66	上海南宸置业有限公司	子公司	55,401	-	55,401	100.00%	-	100.00%
67	武汉市创嘉房屋租赁有限公司	子公司	17,122	-	17,122	100.00%	-	100.00%
68	安华维龙(西咸新区)仓储服务有限公司	子公司	50,785	-	50,785	100.00%	-	100.00%
69	鹤山市合能商贸有限公司	子公司	83,286	-	83,286	100.00%	-	100.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
70	维龙(江门蓬江)供应链管理有限公司	子公司	30,531	-	30,531	100.00%	-	100.00%
71	富尔保险经纪有限公司	子公司	6,100	-	6,100	100.00%	-	100.00%
72	维禹(南京)仓储服务有限公司	子公司	20,224	-	20,224	100.00%	-	100.00%
73	扬州平鸿产业园开发管理有限公司	子公司	8,618	-	8,618	100.00%	-	100.00%
74	太仓图辉仓储管理有限公司	子公司	55,621	-	55,621	100.00%	-	100.00%
75	济南新地物流有限公司	子公司	11,400	-	11,400	100.00%	-	100.00%
76	徐州安彭仓储有限公司	子公司	6,684	-	6,684	100.00%	-	100.00%
77	青岛嘉丰仓储有限公司	子公司	73,227	-	73,227	100.00%	-	100.00%
78	平安津村有限公司	合营企业	75,020	12,980	88,000	44.00%	-	44.00%
79	平安不动产有限公司	联营企业	1,006,773	-	1,006,773	46.79%	-	46.79%
80	达茂旗天润风电有限公司	联营企业	25,686	-	25,686	49.00%	-	49.00%
81	朔州市平鲁区天汇风电有限公司	联营企业	18,032	-	18,032	49.00%	-	49.00%
82	平安盐野义有限公司	联营企业	52,000	-	52,000	49.00%	-	49.00%
83	北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	联营企业	157,718	-	157,718	39.37%	-	39.37%
84	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	联营企业	117,000	-	117,000	39.00%	-	39.00%
85	平安创赢资本管理有限公司	联营企业	3,100	-	3,100	31.00%	-	31.00%
86	华夏幸福基业股份有限公司	联营企业	98,393	-	98,393	25.14%	-	25.14%
87	望海康信(北京)科技股份公司	联营企业	84,169	-	84,169	20.38%	-	20.38%
88	平安基础产业投资基金有限公司	联营企业	3,000	-	3,000	15.00%	-	15.00%
89	中国金茂控股集团有限公司	联营企业	178,708	-	178,708	13.24%	-0.01%	13.23%
90	中保融信私募基金有限公司	联营企业	200,000	-	200,000	13.51%	-	13.51%
91	中国中药控股有限公司	联营企业	60,430	-	60,430	12.00%	-	12.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
92	平安银行股份有限公司	联营企业	163,710	-	163,710	8.44%	-	8.44%
93	中国长江电力股份有限公司	联营企业	98,995	-	98,995	4.05%	-	4.05%
94	杭州盈德气体有限公司	联营企业	375,000	-	375,000	20.00%	-	20.00%
95	中广核新能源(惠州)有限公司	联营企业	188,100	-	188,100	45.00%	-	45.00%
96	中广核汕尾新能源有限公司	联营企业	184,500	-	184,500	45.00%	-	45.00%

填表说明：表格中 86、89、91-93 项“持股数量或成本”列示数据为持股数量，单位为万股；其他项列示数据为投资成本，单位为人民币万元；因四舍五入，直接相加未必等于总数。

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是■否□）

被处罚单位	监管(处罚)文书号	监管单位	监管(处罚)文书接收日期	处罚信息摘要
寿险江苏分公司扬州中心支公司	扬金罚决字〔2024〕36号	国家金融监督管理总局扬州监管分局	2025-01-02	针对寿险江苏分公司扬州中心支公司虚列费用的行为，国家金融监督管理总局扬州监管分局对寿险江苏分公司扬州中心支公司处以罚款人民币10万元。
寿险河南分公司北部三门峡中心支公司	三金罚决字〔2024〕19号	国家金融监督管理总局三门峡监管分局	2025-01-02	针对寿险河南分公司北部三门峡中心支公司业务财务数据不真实、给予投保人合同约定以外利益、唆使、诱导保险代理人从事违背诚信义务的活动的行为，国家金融监督管理总局三门峡监管分局对寿险河南分公司北部三门峡中心支公司给予警告并处以罚款人民币28万元。
寿险内蒙古分公司兴安盟中心支公司	兴金罚决字〔2024〕10号	国家金融监督管理总局兴安监管分局	2025-01-02	针对寿险内蒙古分公司兴安盟中心支公司财务、业务信息不真实的行为，国家金融监督管理总局兴安监管分局对寿险内蒙古分公司兴安盟中心支公司处以罚款人民币13.5万元。
寿险福建分公司莆田中心支公司	莆金监罚决字〔2024〕13号	国家金融监督管理总局莆田监管分局	2025-01-02	针对寿险福建分公司莆田中心支公司财务数据不真实、委托医护人员销售健康保险的行为，国家金融监督管理总局莆田监管分局对寿险福建分公司莆田中心支公司给予警告并处以罚款人民币15.5万元。
寿险吉林分公司通化中心支公司梅河口支公司	通金罚决字〔2024〕71号	国家金融监督管理总局通化监管分局	2025-01-03	针对寿险吉林分公司通化中心支公司梅河口支公司代理人管理不到位、代理人档案记载事项不完整的行为，国家金融监督管理总局通化监管分局对寿险吉林分公司通化中心支公司梅河口支公司给予警告并处以罚款人民币2万元。

被处罚单位	监管(处罚)文书号	监管单位	监管(处罚)文书接收日期	处罚信息摘要
寿险吉林分公司吉林中心支公司	吉市金罚决字〔2024〕58号	国家金融监督管理总局吉林监管分局	2025-01-06	针对寿险吉林分公司吉林中心支公司未真实准确地登记保险销售从业人员执业信息、委托未通过执业平安人寿登记的个人从事保险代理业务、未在规定的时限内及时注销执业登记、财务数据不真实的行为，国家金融监督管理总局吉林监管分局对寿险吉林分公司吉林中心支公司给予警告并处以罚款人民币14.7万元。
寿险山西分公司运城中心支公司	运金管罚决字〔2025〕4号	国家金融监督管理局运城监管分局	2025-01-13	针对寿险山西分公司运城中心支公司编制虚假资料套取费用、欺骗投保人、内部管理不到位的行为，国家金融监督管理局运城监管分局对寿险山西分公司运城中心支公司责令改正，给予警告并处以罚款人民币18万元。
寿险上海分公司	沪金罚决字〔2025〕11号	国家金融监督管理总局上海监管局	2025-01-22	针对寿险上海分公司未能防范非法集资风险、推介行为管理不当、编制虚假的文件资料、跨省经营保险业务、保险代理人管理不当的行为，国家金融监督管理总局上海监管局对寿险上海分公司责令改正，给予警告并处以罚款人民币59.5万元。
寿险广东分公司珠海中心支公司	珠金罚决字〔2025〕1号	国家金融监督管理总局珠海监管分局	2025-01-24	针对寿险广东分公司珠海中心支公司未如实记录保险业务、欺骗投保人的行为，国家金融监督管理总局珠海监管分局对寿险广东分公司珠海中心支公司责令改正并处以罚款人民币15万元。
寿险北京分公司	京海海淀街道罚字〔2025〕000018号	北京市海淀区人民政府海淀街道办事处	2025-02-06	针对寿险北京分公司未能出示禁止吸烟管理制度的行为，北京市海淀区人民政府海淀街道办事处对寿险北京分公司处以罚款人民币2,000元。
寿险辽宁分公司	辽金罚决〔2025〕13号	国家金融监督管理总局辽宁监管局	2025-02-14	针对寿险辽宁分公司风险排查工作流于形式，未排查出个险条线可疑业务线索及风险点，未采取有效管控措施防范案件发生的行为，国家金融监督管理总局辽宁监管局对寿险辽宁分公司处以罚款人民币1万元。
寿险青海分公司	青金罚决字〔2025〕1号	国家金融监督管理总局青海监管局	2025-02-18	针对寿险青海分公司在未经青海监管局审批的情况下，将下属锦岳支公司营业场所由西宁市城西区57号水电大厦第4层搬迁至西宁市城西区五四西路66号F区5号楼2楼的行为，国家金融监督管理总局青海监管局对寿险青海分公司责令改正并处以罚款人民币2万元。
寿险沈阳电话销售中心	锦金监罚决字〔2025〕3号	国家金融监督管理总局锦州监管分局	2025-02-19	针对寿险沈阳电话销售中心欺骗投保人、承诺给予合同外利益的行为，国家金融监督管理总局锦州监管分局对寿险沈阳电话销售中心责令改正并处以罚款人民币12万元。

被处罚单位	监管(处罚)文书号	监管单位	监管(处罚)文书接收日期	处罚信息摘要
寿险增城支公司新塘营销服务部	粤金罚决字(2025)8号	国家金融监督管理总局广东监管局	2025-02-20	针对寿险增城支公司新塘营销服务部财务、业务信息不真实的行为，国家金融监督管理总局广东监管局对寿险增城支公司新塘营销服务部责令改正并处以罚款人民币35万元。
寿险吉林分公司白城中心支公司	白金罚决字(2025)1号	国家金融监督管理总局白城监管分局	2025-02-21	针对寿险吉林分公司白城中心支公司未在规定的时间内为离职个人代理人办理执业登记注销、委托未取得合法资格的个人从事保险销售活动、委托医护人员销售健康保险产品的行为，国家金融监督管理总局白城监管分局对寿险吉林分公司白城中心支公司给予警告并处以罚款人民币1.5万元。
寿险山西分公司晋城中心支公司	泽金管罚决字(2025)8号	国家金融监督管理总局晋城监管分局	2025-03-03	针对寿险山西分公司晋城中心支公司给予投保人、被保险人合同约定以外的其他利益的行为，国家金融监督管理总局晋城监管分局对寿险山西分公司晋城中心支公司责令改正并处以罚款人民币10万元。
寿险西安电话销售中心	陕金监罚决字(2025)30号	国家金融监督管理总局陕西监管局	2025-03-04	针对寿险西安电话销售中心欺骗投保人的行为，国家金融监督管理总局陕西监管局对寿险西安电话销售中心责令改正并处以罚款人民币12万元。

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

(是□否■)

3. 报告期内是否存在公司董事、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？

(是□否■)

4. 报告期内保险公司是否被国家金融监督管理总局采取监管措施？

(是□否■)

三、主要指标

(一) 主要偿付能力指标

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)	550,549,714	480,264,077	560,398,797
认可负债(万元)	445,476,506	400,482,243	456,820,236
实际资本(万元)	105,073,208	79,781,834	103,578,561
其中：核心一级资本	69,088,187	43,941,103	68,833,866

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
核心二级资本	6,373,469	5,157,247	3,492,020
附属一级资本	28,349,787	29,494,188	30,071,313
附属二级资本	1,261,765	1,189,296	1,181,362
最低资本（万元）	46,100,259	42,169,290	49,102,641
其中：量化风险最低资本	46,629,504	42,653,406	49,666,354
控制风险最低资本	-529,245	-484,116	-563,713
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	29,361,397	6,929,060	23,223,245
综合偿付能力溢额（万元）	58,972,949	37,612,544	54,475,920
核心偿付能力充足率（%）	163.69	116.43	147.30
综合偿付能力充足率（%）	227.92	189.19	210.94

（二）流动性风险指标

监管指标名称	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 LCR1		
未来 3 个月	132.72	120.57
未来 12 个月	131.48	121.67
压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2		
未来 3 个月	1,815.81	706.68
未来 12 个月	558.20	248.87
压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3		
未来 3 个月	131.51	158.15
未来 12 个月	106.96	102.06
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	12.20	118.64
净现金流（万元）	1,064,709	-535,296

（三）流动性风险监测指标

监测指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（万元）	9,770,724	3,699,638
综合退保率（%）	0.77	0.76
分红账户业务净现金流（万元）	-220,362	-214,530
万能账户业务净现金流（万元）	2,246,494	63,102
规模保费同比增速（%）	-6.04	4.66

监管指标名称	本季度数	上季度数
现金及流动性管理工具占比（%）	1.85	1.82
季均融资杠杆比例（%）	0.18	1.49
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	3.81	4.20
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比（%）	0.88	0.99
应收款项占比（%）	0.36	0.36
持有关联方资产占比（%）	0.35	0.39

（四）主要经营指标

指标名称	本季度（末）数	本年累计数
保险业务收入（万元）	17,384,559	17,384,559
净利润（万元）	2,050,323	2,050,323
总资产（万元）	538,319,029	538,319,029
净资产（万元）	35,804,223	35,804,223
保险合同负债（万元）	474,429,113	474,429,113
基本每股收益（元）	0.61	0.61
净资产收益率（%）	5.89	5.89
总资产收益率（%）	0.39	0.39
投资收益率（%）	1.01	1.01
综合投资收益率（%）	11.00	11.00

填表说明：上表中净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据公司财务报告数据披露（公司财务报告根据中国财政部于 2017 年修订印发的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及 2020 年修订印发的《企业会计准则第 25 号——保险合同》等中国会计准则编制）；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》第二十四条规定的公式计算。

（五）近三年（综合）投资收益率

指标名称	年度累计数
近三年平均投资收益率（%）	3.46
近三年平均综合投资收益率（%）	4.60

四、风险管理能力

（一）公司类型

本公司开业时间为 2002 年 12 月 17 日，成立已超过 22 年。2024 年度，总签单保费（即规模保费）为 5,959.23 亿元，总资产规模为 51,913.13 亿元。截至 2025 年一季度末，省级分支机构数量为 35 家，电销中心数量为 6 家。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，公司以上情况均符合标准，属于 I 类保险公司。

（二）偿付能力风险管理能力监管评估得分

在 2022 年偿付能力风险管理能力监管评估中，本公司得分为 84.03 分。其中，风险管理基础与环境 16.34 分，风险管理目标与工具 8.46 分，保险风险管理 8.49 分，市场风险管理 8.64 分，信用风险管理 8.29 分，操作风险管理 8.64 分，战略风险管理 8.1 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.63 分。

（三）风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

风险管理优化与提升方面，持续优化风险管理流程，健全全面风险管理体系。推进全面风险管理指标检视和制度体系建设；加强偿付能力精细化管理，落实偿付能力预测及追踪机制，确保满足管理要求；开展风险综合评级结果分析及提升工作，进行专项汇报并纳入风险管理报告；追踪 2022 年偿付能力风险管理能力（SARMRA）评估整改情况，从制度健全性和遵循有效性两个方面持续落实 SARMRA 评估差距项的优化；各环节完善风险事件和风险要情报送机制，高频有效监测风险，提升风险识别与管理能力；完善及加强专项风险管理，守住不发生系统性风险底线。

风险系统建设方面，公司关注运行情况并不断优化风险管理信息系统功能，持续提升系统化管理水平。2025 年一季度持续开展系统完善和优化工作，优化风险管理指标监测及日志管理功能，支持风险识别、计量、监测和控制，进一步推动系统功能及场景的拓展和提升，助力监管工作和内部风险管理。

风险管理文化宣导方面，贯彻落实新价值文化，根据监管关于风险管理培训要求和公司管理需要，拓宽培训的广度与深度，重点做好总公司各职能部门及分公司相关人员的培训。2025 年一季度开展机构风险管理培训，加强风险管理专业技能，不断向公司全体员工普及风险管理知识。

（四）风险管理能力自评估有关情况

公司根据工作规划，暂未开展 2025 年度偿付能力风险管理能力自评估。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

本公司 2024 年第三季度风险综合评级结果为 A 级，第四季度风险综合评级结果为 AA 级。

（二）操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险自评估有关情况

操作风险方面，公司每月通过各业务条线的操作风险关键风险指标监测（KRI）、操作风险损失事件收集（LDC）、风险与控制自我评估（RCSA）方式对操作风险进行监测、分析、评估和报告。2025 年一季度的监测结果显示：每月监测的 42 个关键风险指标（KRI）中，整体正常，个别预警指标已关注和整改，公司操作风险整体可控。

战略风险方面，公司坚守金融主业初心，强化保险保障功能，坚持“保险+服务”布局深化，多渠道高质量发展，以客户需求为导向，不断巩固综合金融优势，确保公司战略与自身能力、市场环境及行业发展匹配。公司每月分析各销售渠道的主要经营指标达成情况，对战略风险进行监测评估，2025 年一季度监测结果显示，公司经营稳健，战略风险整体可控。

声誉风险方面，公司每月从报纸、杂志、通讯社、网站、论坛、贴吧、博客、微信、微博等媒体收集有关公司的新闻报道，从公司舆情信息、新闻报道数量、公司正面负面新闻、同业舆情等角度监测分析公司月度声誉风险情况。2025年一季度公司未发生重大声誉风险事件，声誉风险整体可控。

流动性风险方面，公司每月通过整体流动性风险状况评估、监管及市场动态分析、流动性风险指标监控、重大资金事件跟踪等方式对本公司流动性风险进行多维度的监测、分析与评估。2025年一季度监测结果显示，公司流动性风险整体可控。

六、重大项目

(一) 本季度省级分支机构的批筹和开业 (有□无■)

(二) 本季度重大再保险合同

1. 本报告季度是否签订重大再保险分入合同？(是□否■)
2. 本报告季度是否签订重大再保险分出合同？(是□否■)
3. 本报告季度是否变更重大再保险分出合同？(是□否■)

(三) 本季度退保率和退保规模居前三位产品

1. 本季度退保率居前三位产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模 (万元)	本季度退保率 (%)	本年度退保规模 (万元)	本年度退保率 (%)
1	平安盛世稳盈年金保险	传统险	其他渠道	304	131.34	304	131.34
2	平安尊享金生（2023）年金保险	传统险	银保渠道、其他渠道	2026	77.42	2026	77.42
3	平安附加住院收入保障保险（2005）	传统险	个人渠道	2	21.05	2	21.05

2. 本季度退保规模居前三位产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模 (万元)	本季度退保率 (%)	本年度退保规模 (万元)	本年度退保率 (%)
1	平安智盈人生终身寿险（万能型）	万能险	个人渠道、银保渠道	338,953	1.57	338,953	1.57
2	平安智胜人生终身寿险（万能型）	万能险	个人渠道、银保渠道	277,909	2.07	277,909	2.07
3	平安智慧星终身寿险（万能型）	万能险	个人渠道、银保渠道	171,932	1.88	171,932	1.88

(四) 本季度重大投资行为 (有■无□)

投资对象	本季度投资金额 (万元)	总投资金额 (万元)	本季度 投资时间	账面价值 (万元)
深圳市平安一期基础设施产业基金合伙企业(有限合伙)	16,136	249,838	2025年1-2月	249,838
平安津村有限公司	12,980	88,000	2025年3月	113,570
嘉兴平安国瑞壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	229,011	1,989,032	2025年2-3月	1,989,032
杭州萧山平安康养壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	8,553	283,938	2025年1、3月	283,938
北京金坤丽泽置业有限公司	3,150	684,407	2025年1月	684,407
嘉兴平安安住壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	38,817	205,328	2025年1月	205,328
南京安洲置业有限公司	3,435	23,183	2025年1-2月	23,183
佛山市安英企业管理有限公司	14,190	142,050	2025年1月	142,050
嘉兴平安国岳股权投资合伙企业(有限合伙)	2,113	372,329	2025年2月	372,329
南昌和谐安瑞股权投资合伙企业(有限合伙)	44,006	60,519	2025年1、3月	60,519
北京安杉共泽股权投资合伙企业(有限合伙)	18,000	60,000	2025年2月	60,000
苏州安弘股权投资合伙企业(有限合伙)	800	800	2025年1月	800

(五) 重大投资损失 (有□无■)

本公司在本季度内未发生重大投资损失。

(六) 重大融资事项 (有□无■)

本公司在本季度内未发生重大融资事项。

(七) 重大关联方交易 (有■无□)

2025年一季度，新签重大关联交易协议情况如下：

1、与深圳平安金融中心建设发展有限公司签署《房地产抵押协议》

本公司根据借款协议及补充协议向深圳平安金融中心建设发展有限公司提供了本金为人民币315,560万元的股东借款。本公司与深圳平安金融中心建设发展有限公司于2025年1月6日签署《房地产抵押协议》，约定在抵押房地产之上创设以平安人寿为受益人的抵押担保，以担保被担保债务。被担保债务包括深圳平安金融中心建设发展有限公司在借款协议项下欠付平安人寿的所有未偿还债务（包括全部本金、利息、罚息），以及平安人寿实现担保权利和债权所产生的费用。该交易构成平安人寿与深圳平安金融中心建设发展有限公司的利益转移类重大关联交易，关联交易预估金额不超过人民币341,213.0548万元。

本次交易采用的定价方法为其他；原借款协议本金为510,560万元，已归本金金额195,000

万元，当前借款本金余额为 315,560 万元，以剩余借款本金为基础计算关联交易金额（包括本金余额、利息、罚息）。

本次抵押担保深圳平安金融中心建设发展有限公司将在名下不动产权证号为粤（2021）深圳市不动产权第 0036203 号、粤（2021）深圳市不动产权第 0036207 号等 84 项抵押房地产之上创设以平安人寿为受益人的抵押担保，直至被担保债务被全部无条件且不可撤销地偿付和清偿为止（不受任何临时付款或清偿任何部分的被担保债务的影响）。

2、与北京金坤丽泽置业有限公司签署《房地产最高额抵押协议》

本公司根据借款协议及补充协议向北京金坤丽泽置业有限公司及北京金坤丽泽置业有限公司第二分公司（以下简称“金坤丽泽”）提供了本金为人民币 427,328.4931 万元的股东借款。平安人寿与金坤丽泽于 2025 年 1 月 8 日签署《房地产最高额抵押协议》，约定在抵押房地产之上创设以平安人寿为受益人的最高额抵押担保，以担保最高额抵押担保债权确定期间产生的被担保债务。该交易构成平安人寿与金坤丽泽的利益转移类重大关联交易，关联交易预估金额不超过人民币 498,347.0651 万元。

本次交易采用的定价方法为其他；原 3 份借款协议本金分别为 87,000 万元、180,600 万元、159,728.4931 万元，当前借款本金余额合计 427,328.4931 万元，以剩余借款本金为基础计算关联交易金额（包括本金余额、利息、罚息）。

本次抵押担保北京金坤丽泽置业有限公司将在名下不动产证号为京（2021）丰不动产权第 0039248 号等 3 项抵押房地产之上创设以平安人寿为受益人的最高额抵押担保，直至被担保债务被全部无条件且不可撤销地偿付和清偿为止（不受任何临时付款或清偿任何部分的被担保债务的影响）。

3、与上海润安置业发展有限公司签署《股东借款合同之补充协议》

本公司与上海润安置业发展有限公司已于 2023 年签署《股东借款合同》，履行期间为自放款日起 3 年，股东借款金额人民币 1,953,085,964.27 元，定价方法为可比非受控价格法。本次与上海润安置业发展有限公司签署《股东借款合同之补充协议》就《股东借款合同》剩余期限内部分条款进行调整，关联交易定价方法、借款金额等内容均不变。

关联交易形成原因方面，本公司于 2023 年收购上海润安置业发展有限公司 100%，并在工商变更后通过股东借款及实缴注册资本形式偿还上海润安置业发展有限公司原有负债，该股东借款和实缴出资事项构成资金运用类的重大关联交易，本次关联交易是对 2023 年《关于审议与上海润安置业发展有限公司签署及向上海润安置业发展有限公司实缴注册资本暨重大关联交易的议案》下签订方案的条款修改，并非新增关联交易。对于 2023 年发生的关联交易总体关联交易金额（即股东借款本金）不变，合同借款总金额 1,953,085,964.27 元。

（八）重大担保事项（有□无■）

本公司在本季度内未发生重大担保事项。

（九）其他重大事项（有■无□）

1、根据《国家金融监督管理总局关于中国平安人寿保险股份有限公司发行无固定期限资本债券的批复》（金复〔2024〕765 号）、《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2024〕第 150 号），本公司于 2025 年 2 月在全国银行间债券市场公开发行无固定期限资本债券“25 平安人寿永续债 01”，本期债券发行规模 130 亿元，票面利率 2.35%。影响核心及综合偿付能力充足率上升约 2.8 个百分点。

2、为加强本公司在资产端与负债端的匹配管理，更加全面综合反映公司的经营情况，公司对以持有至到期核算的债券的投资持有意图发生改变，于 2025 年一季度末全部重分类至可供出售金融资产，影响核心及综合偿付能力充足率上升约 39.3 个百分点。

七、管理层分析与讨论

（一）本季度偿付能力充足率变动原因分析

本季度本公司综合偿付能力充足率从 189.19%上升至 227.92%，上升 38.73 个百分点。原因如下：

1. 主要受资本市场变化、持有至到期核算的债券重新分类、无固定期限资本债券发行和偿付能力报告下对应的保险合同负债变动等影响，本公司本季度实际资本增加 2,529.14 亿元，导致偿付能力充足率上升约 59.98 个百分点；
2. 本公司最低资本增加 393.10 亿元，导致偿付能力充足率下降约 21.25 个百分点：
 - (1) 保险风险最低资本要求增加 22.99 亿元，导致偿付能力充足率下降 1.35 个百分点；
 - (2) 市场风险最低资本要求增加 405.58 亿元，导致偿付能力充足率下降 21.63 个百分点。其中，境外权益类资产价格风险要求增加 639.42 亿元，导致偿付能力充足率下降 33.19 个百分点；
 - (3) 信用风险最低资本要求减少 26.45 亿元，导致偿付能力充足率上升 1.29 百分点；
 - (4) 一级风险最低资本相关性调整减少 26.54 亿元，导致偿付能力充足率上升 1.31 个百分点；
 - (5) 损失吸收减少 21.73 亿元，导致偿付能力充足率下降 1.08 个百分点；
 - (6) 控制风险最低资本要求减少 4.51 亿元，导致偿付能力充足率上升 0.22 个百分点。

（二）本季度流动性风险监管指标变动原因分析

1. 流动性覆盖率：

公司整体基本情景下流动性覆盖率 LCR1 未来 3 个月为 132.72%、未来 12 个月为 131.48%，压力情景下流动性覆盖率 LCR2 未来 3 个月为 1,815.81%、未来 12 个月为 558.20%，压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 未来 3 个月为 131.51%、未来 12 个月为 106.96%，现有资产的预期流入仍大于现有负债的预期流出，公司整体现金流充裕，无重大流动性风险。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率：

本季度末经营活动净现金流回溯不利偏差率为 12.20%，主要是预测现金流入大于实际现金流入，预测现金流出大于实际现金流出。

3. 净现金流：

公司整体净现金流 106.47 亿元，较上季度增加，主要是一季度经营活动净流入增加。

（三）本季度风险综合评级变动原因分析

本公司最新一期风险综合评级结果为 AA 级（2024 年第四季度），较三季度的 A 级提升一级。主要原因因为可资本化风险和难以资本化风险得分提升。

八、外部机构意见

(一) 上一年度第 4 季度偿付能力报告的审计意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司 2024 年 4 季度偿付能力报告进行审计，无审计调整事项。

(二) 信用评级结果

1. 中诚信国际信用评级有限责任公司

(1) 跟踪评级情况：2025 年 2 月，中诚信国际信用评级有限责任公司为中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券出具了信用评级报告，并于 2025 年 3 月对 2020 年发行的 200 亿元资本补充债券及 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

(3) 评级目的：“25 平安人寿永续债 01”的首次评级、“20 平安人寿”及“24 平安人寿永续债 01”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司 2020 年发行的 200 亿元资本补充债券、2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券、2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券

(5) 评级结果：主体信用等级为 AAA，债券信用等级均为 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：2025 年 2 月 19 日至债券存续期（“25 平安人寿永续债 01”）、2025 年 3 月 31 日至债券存续期（“20 平安人寿”、“24 平安人寿永续债 01”）

2. 中债资信评估有限责任公司

(1) 跟踪评级情况：2025 年 3 月，中债资信评估有限责任公司对中国平安人寿保险股份有限公司 2020 年发行的 200 亿元资本补充债进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：中债资信评估有限责任公司

(3) 评级目的：“20 平安人寿”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司 2020 年发行的 200 亿元资本补充债

(5) 评级结果：主体信用等级 AAA，债券信用等级 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：2025 年 3 月 28 日至债券存续期

3. 中证鹏元资信评估股份有限公司

(1) 跟踪评级情况：2025 年 2 月，中证鹏元资信评估股份有限公司为中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券出具了信用评级报告，并于 2025 年 3 月对 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

(3) 评级目的：“25 平安人寿永续债 01”的首次评级、“24 平安人寿永续债 01”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券、2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券

(5) 评级结果：主体信用等级 AAA，债券信用等级 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：2025年2月19日至债券存续期（“25平安人寿永续债01”）、2025年3月31日至债券存续期（“24平安人寿永续债01”）

（三）本季度外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所？（是□否■）
2. 报告期是否更换了出具其他独立意见的外部机构？（是■否□）

外部评级机构更换情况	更换前名称	更换后名称	更换时间	更换原因
房地产估值报告	仲量联行（北京）房地产资产评估咨询有限公司	上海八达国瑞房地产土地估价有限公司 广州第一太平戴维斯房地产	2025年3月3日	期限届满，重新招标

九、实际资本

（一）实际资本表

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	69,088,187	43,941,103
1.1	净资产	55,892,682	35,610,511
1.2	对净资产的调整额	13,195,505	8,330,592
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-5,399,383	-4,977,352
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-1,110,727	-1,174,149
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）	-	-
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）	-	-
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	22,518,676	22,370,005
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	-	-
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-2,813,061	-7,887,912
2	核心二级资本	6,373,469	5,157,247
3	附属一级资本	28,349,787	29,494,188
4	附属二级资本	1,261,765	1,189,296
5	实际资本合计	105,073,208	79,781,834

(二) 认可资本表

单位：万元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可	认可价值	账面价值	非认可	认可价值
1	现金及流动性管理工具	9,886,942	5,334	9,881,608	8,578,968	9,977	8,568,991
2	投资资产	496,915,188	178,844	496,736,344	425,937,174	167,620	425,769,554
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	16,212,963	973,766	15,239,197	16,141,948	1,048,430	15,093,518
4	再保险资产	813,724	17,393	796,331	913,635	18,004	895,631
5	应收及预付款项	31,121,882	25,224	31,096,658	29,887,559	24,481	29,863,078
6	固定资产	174,050	-	174,050	174,600	-	174,600
7	土地使用权	26,359	-	26,359	26,543	-	26,543
8	独立账户资产	1,661,174	-	1,661,174	1,743,127	-	1,743,127
9	其他认可资产	247,542	5,309,549	-5,062,007	3,012,024	4,882,989	-1,870,965
10	认可资产合计	557,059,824	6,510,110	550,549,714	486,415,578	6,151,501	480,264,077

(三) 认可负债表

单位：万元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可	认可价值	账面价值	非认可	认可价值
1	准备金负债	339,678,812	63,244,100	276,434,712	310,850,921	62,598,616	248,252,305
2	金融负债	133,753,434	-	133,753,434	113,112,561	-	113,112,561
3	其他应付及预收款项	21,267,721	-	21,267,721	23,098,458	-	23,098,458
4	预计负债	-	-	-	-	-	-
5	独立账户负债	1,661,175	-	1,661,175	1,743,127	-	1,743,127
6	资本性负债	2,000,000	400,000	1,600,000	2,000,000	-4,385,564	6,385,564
7	其他认可负债	2,806,000	-7,953,464	10,759,464	-	-7,890,228	7,890,228
8	认可负债合计	501,167,142	55,690,636	445,476,506	450,805,067	50,322,824	400,482,243

十、最低资本

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	46,629,504	42,653,406
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	46,629,504	42,653,406
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	19,404,961	19,175,059
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	16,876,455	16,745,653
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	7,924,378	7,710,396
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	1,274,951	1,244,477
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	6,670,823	6,525,467
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	25,063	22,018
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	25,063	22,018
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	41,374,419	37,318,608
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	17,760,780	18,180,722
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	26,372,442	26,679,440
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,796,319	2,575,771
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	319,013	303,918
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	19,585,863	13,191,653
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	2,999,541	2,152,383
1.3.7	市场风险-风险分散效应	28,459,539	25,765,279
1.4	信用风险-最低资本合计	7,470,306	7,734,796
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	4,901,077	4,981,877
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	4,544,150	4,800,948
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1,974,921	2,048,029
1.5	量化风险分散效应	14,551,328	14,285,904
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	7,093,917	7,311,171
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	7,093,917	7,311,171
1.6.2	损失吸收效应调整上限	30,648,869	31,710,453
2	控制风险最低资本	-529,245	-484,116
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	46,100,259	42,169,290