

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

2024年

第4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)》《中国银保监会偿付能力监管部关于明确人身保险公司实施<保险公司偿付能力监管规则第15号：偿付能力信息公开披露>过渡期政策的通知》，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》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；证券投资基金管理销售业务；国家保险监督管理部门批准的其他业务。

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

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

特此声明。

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	✓		
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

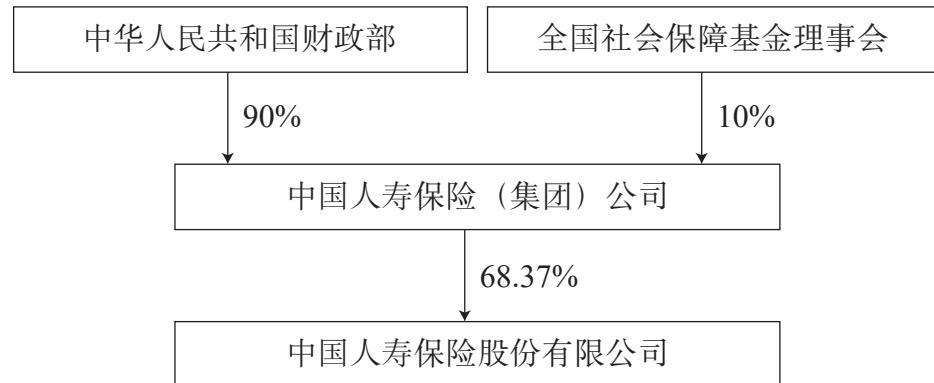
单位：万股

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	592	733,123	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	-530	8,247	0.29%	-	-
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	-185	3,130	0.11%	-	-
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	-292	2,875	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	-125	1,984	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	-25	1,319	0.05%	-	-
全国社保基金一一四组合	其他	50	1,300	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> <p>4. 截至本报告期末，本公司前十大股东持有股份均为无限售条件流通股。</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 中国人寿资产管理有限 公司董事长 中国人寿财产保险股份 有限公司董事长	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，自2022年7月起任中国 人寿保险(集团)公司副董事 长、总裁。蔡先生自2022年 11月起任中国人寿资产管 理有限公司董事长及中国人 寿财产保险股份有限公司 董事长。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	执行董事、 副总裁、 首席投资官	金复[2024]358号 金复[2023]158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。2023年至2024年担任万达信息股份有限公司董事。2014年至2022年期间，先后担任国寿投资控股有限公司总裁、国寿投资保险资产管理有限公司执行董事、副总裁，并先后兼任远洋集团控股有限公司执行董事、副总裁，国寿资本投资有限公司总裁、董事长，国寿不动产投资管理有限公司执行董事、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
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	中国人寿养老保险股份有限公司党委书记、董事长 中国人寿保险(集团)公司首席投资官 中国联合网络通信股份有限公司董事 中国世贸投资有限公司董事 中国国际贸易中心有限公司董事 中国保险资产管理业协会会长 中国保险行业协会常务理事	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。

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)	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。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。
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	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
						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 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	
卢峰	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6月起担任本公司综合金融部总经理，自2023年11月起兼任本公司资产管理部总经理。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。

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
董海峰	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。

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
侯晋	1980年1月	经济学硕士	2023年11月	总精算师	金复[2023]480号		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，自2023年11月起兼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。
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。

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
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2023年12月起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. 本报告期内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，谷海山先生自2024年10月9日起担任本公司非职工代表监事。
- 2) 经金融监管总局核准，刘晖女士自2025年1月10日起担任本公司董事会秘书。
- 3) 因个人年龄原因，来军先生于2024年10月14日辞去本公司职工代表监事职务。
- 4) 经金融监管总局核准，胡锦女士自2024年11月14日起担任本公司非执行董事。
- 5) 经金融监管总局核准，胡容先生自2024年11月14日起担任本公司非执行董事。
- 6) 经金融监管总局核准，卢锋先生自2024年11月19日起担任本公司独立董事。自卢锋先生任职生效之日起，黄益平先生不再履行本公司独立董事职责。
- 7) 经金融监管总局核准，蔡希良先生自2024年12月4日起担任本公司董事长、执行董事。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员薪酬情况：

(1) 在各个薪酬区间内的董事、监事和总公司高级管理人员的数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高级管理人员人数
人民币1,000万元以上	0	0	0
人民币500万元—1,000万元	0	0	0
人民币100万元—500万元	0	3	6
人民币50万元—100万	2	0	1
人民币50万元以下	5	1	2
合计	7	4	9

(2) 报告期的最高年度薪酬为：

人民币168.81万元。

(3) 以股票期权的形式支付薪酬的情况：

目前公司无以股票期权形式支付薪酬的情况。

(4) 与盈利挂钩的奖励计划支付情况：

目前公司没有和盈利直接挂钩的奖励计划支付，但高管人员的年度绩效奖励的支付根据绩效考核结果确定。公司领导人员、高管人员2024年度绩效目标责任书中含有公司业绩指标，其中含有净利润等指标。因考核结果未确定，高管人员此绩效奖励目前尚未兑现。

(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	1,168	-	100.00%	100.00%	-
5	芜湖远翔天益投资管理中心(有限合伙)	子公司	480	458	-22	99.98%	99.98%	-
6	芜湖远翔天复投资管理中心(有限合伙)	子公司	480	458	-22	99.98%	99.98%	-
7	上海远墅圆品投资管理中心(有限合伙)	子公司	505	470	-35	99.98%	99.98%	-
8	上海远墅圆玖投资管理中心(有限合伙)	子公司	505	470	-35	99.98%	99.98%	-
9	上海丸晟实业合伙企业(有限合伙)	子公司	4,060	4,060	-	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%	-
13	金梧桐有限公司(Golden Phoenix Tree Limited)	子公司	264	264	-	100.00%	100.00%	-
14	恒悦富有限公司(Glorious Fortune Forever Limited)	子公司	-	-	-	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	9,903	9,903	-	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	1,602	-	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	5,336	5,518	182	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%	-

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
22	Fortune Bamboo Limited	子公司	2,435	2,435	-	100.00%	100.00%	-
23	CL Hotel Investors, 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	-	35.00%	29.58%	-5.42%
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	-	10.03%	10.03%	-
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)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%	29.59%	-
39	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%
40	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%
41	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%

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
42	建泽十一期债转股投资计划	合营企业	-	500	500	-	50.00%	50.00%
43	建泽十二期债转股投资计划	合营企业	-	499	499	-	33.29%	33.29%
44	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%
45	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%
46	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%
47	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%
48	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%	-
49	江苏国寿捷泉股权投资中心(有限合伙)	合营企业	2,592	2,787	195	60.00%	60.00%	-
50	锦瑭逸皓(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%	-
51	锦瑭迩昊(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%	-
52	国寿侨城(深圳)投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	8,098	7,703	-395	84.99%	84.99%	-
53	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%	-
54	国寿(三亚)健康投资有限公司	合营企业	306	306	-	51.00%	51.00%	-
55	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	12,412	11,317	-1,095	50.00%	50.00%	-
56	RXR 1285 Holdings JV LLC	合营企业	1,750	1,750	-	51.55%	51.55%	-
57	鸿鹄志远(上海)私募投资基金有限公司	合营企业	16,005	25,000	8,995	50.00%	50.00%	-
58	武汉合鑫行远企业管理合伙企业(有限合伙)	合营企业	638	1,052	414	50.00%	50.00%	-

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 23 项，机构罚款金额共计人民币 304.99 万元，处罚种类涉及警告、罚款等。报告期内总公司及省级分支机构未受到行政处罚。相关详情可登录公司官网 (www.e-chinalife.com，查询路径：首页—公开信息披露—重大事项信息) 查看。

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：

2023 年 9 月 20 日，江西省分公司原党委委员、副总经理梅建亚因涉嫌职务违法犯罪被监察机关采取留置措施。2024 年，梅建亚被法院判决：犯受贿罪、贪污罪。

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 1 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 52 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	基本情景下的下季度	
		上季度数	预测数
认可资产	6,387,212	6,273,152	6,668,940
认可负债	5,347,391	5,214,639	5,642,158
实际资本	1,039,821	1,058,513	1,026,782
核心一级资本	712,194	716,738	672,236
核心二级资本	55,252	56,392	60,334
附属一级资本	269,793	282,548	291,392
附属二级资本	2,582	2,835	2,820
可资本化风险最低资本	508,265	507,925	518,195
控制风险最低资本	-7,776	-7,771	-7,928
附加资本	-	-	-
最低资本	500,489	500,154	510,267
核心偿付能力溢额	266,957	272,976	222,303
综合偿付能力溢额	539,332	558,359	516,515
核心偿付能力充足率	153.34%	154.58%	143.57%
综合偿付能力充足率	207.76%	211.64%	201.22%

(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	116%	133%
未来十二个月	106%	105%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	516%	598%
未来十二个月	192%	200%
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	98%	62%
未来十二个月	69%	74%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	1525%	2158%
未来十二个月	761%	762%
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	333%	270%
未来十二个月	316%	323%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 ⁴	1641%	23%
本年度累计净现金流	-58,009	-67,459
上一会计年度净现金流	16,319	16,319
上一会计年度之前的会计年度净现金流	65,443	65,443
经营活动净现金流 ⁵	393,901	350,664
分红账户业务净现金流 ⁶	-1,731	-1,560
万能账户业务净现金流 ⁷	97,945	99,397
现金及流动性管理工具占比 ⁸	1.67%	1.49%
季均融资杠杆比例 ⁹	2.55%	1.64%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比 ¹⁰	0.15%	0.15%
持股比例大于5%的上市股票投资占比 ¹¹	0.44%	0.46%
应收款项占比 ¹²	0.38%	0.71%
持有关联方资产占比 ¹³	0.67%	0.91%

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	63,206	671,457
净利润	-2,683	99,327
总资产	6,569,260	6,569,260
净资产	507,467	507,467
保险合同负债	5,825,026	5,825,026
基本每股收益(元)	0.09	3.78
净资产收益率	-0.50%	20.08%
总资产收益率	-0.04%	1.62%
投资收益率	1.86%	4.02%
综合投资收益率	1.06%	5.93%

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2024年年度财务报表数据披露(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：

$$\text{净资产收益率} = \text{净利润} \div [(\text{期初净资产} + \text{期末净资产}) \div 2] \times 100\%$$

$$\text{总资产收益率} = \text{净利润} \div [(\text{期初总资产} + \text{期末总资产}) \div 2] \times 100\%$$

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

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

(四) 近三年(综合)投资收益率

公司近三年平均投资收益率为3.74%，近三年平均综合投资收益率为3.17%。

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

一是持续强化公司内控体系建设。对公司内部控制措施进一步精细化梳理，提升重点领域控制措施的全面性。升级系统化管理手段，在佣金及费用管理、销售人员管理、销售风险监控、客户信息治理等方面研究形成系统完善优化方案。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。

三是继续推进风险管理智能化建设。积极推进洗钱风险态势感知平台改造，纵深推进成本更低、速度更快、效率更高的集中化作业模式。进一步完善数字化风险管理平台，推进风险的“早识别、早预警、早发现、早处置”。

(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2季度和3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意项。

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意项。

(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	1,072	0.26%	3,441	0.86%
国寿美满一生年金保险 (分红型)	分红	个人代理等	678	0.45%	2,539	1.64%
国寿永泰团体年金保险 (分红型)	分红	团险等	521	20.48%	561	21.58%

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
国寿永泰团体年金保险 (分红型)	分红	团险等	521	20.48%	561	21.58%
国寿粤港澳大湾区康宁 终身重大疾病保险	传统	个人代理等	0.02	6.05%	0.09	2.02%
国寿金泰团体年金保险 (分红型)	分红	团险等	41	5.06%	87	10.82%

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	子公司	北京国寿养老产业投资基金 (有限合伙)	2024年11月	5,336	5,518	182	5,518
2	子公司	珠海领航鲲鹏股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2024年11月	-	8	8	8
3	联营企业	中国人寿-中核碳中和股权投资计划	2024年12月	-	172	172	173
4	合营企业	工银资本债转股私募股权投资基金融通4号	2024年11月	-	1,000	1,000	999
5	合营企业	工银资本债转股私募股权投资基金融通5号	2024年12月	-	750	750	749

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	
6	合营企业	建泽十一期债转股投资计划	2024年11月	-	500	500	500
7	合营企业	建泽十二期债转股投资计划	2024年12月	-	499	499	499
8	合营企业	中银资产-基石1号债转股 投资计划	2024年11月	-	1,499	1,499	1,499
9	合营企业	交银投资攀钢矿业债转股 投资计划	2024年12月	-	750	750	750
10	合营企业	中银资产-银河基石2号债转股 投资计划	2024年12月	-	500	500	500
11	合营企业	中国人寿-攀钢矿业股权 投资计划	2024年12月	-	2,001	2,001	2,015
12	合营企业	江苏国寿捷泉股权投资中心 (有限合伙)	2024年12月	2,592	2,787	195	3,151
13	合营企业	鸿鹄志远(上海)私募投资基金 有限公司	2024年12月	16,005	25,000	8,995	26,358

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如下：

重大关联交易情况已在公司官网披露，具体信息请登录公司官网(www.e-chinalife.com，查询路径：首页—公开信息披露—专项信息)查看。

经评估，报告期内重大关联交易对公司偿付能力充足率无重大影响。

(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2024年12月31日，公司核心偿付能力充足率153.34%，综合偿付能力充足率207.76%，相较于上季度末核心偿付能力充足率下降1.24个百分点，综合偿付能力充足率下降3.88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186.92亿元，影响综合偿付能力充足率下降3.74个百分点。其中，认可资产较上季度末增加人民币1,140.60亿元，主要为投资资产增加人民币1,000.35亿元，在子公司、合营企业和联营企业中的权益增加人民币111.75亿元，现金及流动性管理工具增加人民币128.26亿元，应收及预付款项减少人民币143.16亿元；认可负债较上季度末增加人民币1,327.52亿元，主要为准备金负债增加人民币696.24亿元，金融负债增加人民币352.66亿元，应付及预收款项增加人民币293.91亿元。

二是最低资本较上季度末增加人民币3.35亿元，影响综合偿付能力充足率下降0.14个百分点。其中，保险风险最低资本减少人民币11.76亿元；市场风险最低资本减少人民币18.11亿元，信用风险最低资本增加人民币12.87亿元。

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

2024年4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，4季度末累计净现金流为人民币-580.09亿元。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2024年3季度风险综合评级结果为AAA，连续26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，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：

今年以来，外部环境更加错综复杂，长期利率处于历史低位，一系列深刻影响行业发展的大政方针密集落地，行业经营逻辑加速重构，多目标统筹难度有所增加。2024年，中央密集出台政策提振资本市场，但外部环境仍然复杂，外部不稳定、不确定因素还比较多，权益市场快速波动，市场风险及信用风险仍需保持关注。另一方面，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，整体负面舆情上升。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：

报告期内无相关情况。

2. 报告期内收到审核报告情况：

报告期内无相关情况。

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2024年11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2024年11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2024年9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2024年12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2024年12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	104,376	-	104,376	91,550	-	91,550
投资资产	5,587,545	45	5,587,500	5,487,510	45	5,487,465
在子公司、合营企业和 联营企业中的权益	215,327	-13,766	229,093	205,166	-12,752	217,918
再保险资产	10,036	-29,188	39,224	9,589	-27,099	36,688
应收及预付款项	375,947	-	375,947	390,263	-	390,263
固定资产	47,482	-	47,482	46,817	-	46,817
土地使用权	6,882	-	6,882	6,933	-	6,933
独立账户资产	7	-	7	7	-	7
其他认可资产	35,974	39,273	-3,299	27,878	32,367	-4,489
合计	<u>6,383,576</u>	<u>-3,636</u>	<u>6,387,212</u>	<u>6,265,713</u>	<u>-7,439</u>	<u>6,273,152</u>

(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	4,791,263	524,526	4,266,737	4,744,143	547,030	4,197,113
金融负债	736,658	-	736,658	701,392	-	701,392
应付及预收款项	280,186	20,113	260,073	252,991	22,309	230,682
预计负债	-	-	-	-	-	-
独立账户负债	7	-	7	7	-	7
资本性负债	34,994	34,994	-	34,994	34,994	-
其他认可负债	-	-83,916	83,916	-	-85,445	85,445
合计	<u>5,843,108</u>	<u>495,717</u>	<u>5,347,391</u>	<u>5,733,527</u>	<u>518,888</u>	<u>5,214,639</u>

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

项目	单位：人民币百万元	
	本季度数	上季度数
核心一级资本	712,194	716,738
净资产	540,468	532,187
对净资产的调整额	171,726	184,551
各项非认可资产的账面价值	-39,318	-32,412
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	13,766	12,752
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	168,090	177,111
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	29,188	27,100
核心二级资本	55,252	56,392
优先股	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	55,252	56,392
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	269,793	282,548
次级定期债务	—	—
资本补充债券	34,994	34,994
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	234,799	247,554
其他附属一级资本	—	—
减：超限额应扣除的部分	—	—
附属二级资本	2,582	2,835
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	2,582	2,835
减：超限额应扣除的部分	—	—
实际资本合计	1,039,821	1,058,513

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	508,265	507,925
量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	508,265	507,925
寿险业务保险风险最低资本合计	123,375	123,366
寿险业务保险风险—损失发生风险最低资本	92,365	91,906
寿险业务保险风险—退保风险最低资本	65,565	66,272
寿险业务保险风险—费用风险最低资本	15,439	15,343
寿险业务保险风险—风险分散效应	49,994	50,155
非寿险业务保险风险最低资本合计	12,098	13,283
非寿险业务保险风险—保费及准备金风险最低资本	12,098	13,283
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	449,600	451,411
市场风险—利率风险最低资本	172,731	188,955
市场风险—权益价格风险最低资本	415,510	414,794
市场风险—房地产价格风险最低资本	19,324	17,872
市场风险—境外固定收益类资产价格风险最低资本	400	405
市场风险—境外权益类资产价格风险最低资本	40,866	38,149
市场风险—汇率风险最低资本	7,530	7,147
市场风险—风险分散效应	206,761	215,911
信用风险—最低资本合计	109,132	107,845
信用风险—利差风险最低资本	62,873	62,891
信用风险—交易对手违约风险最低资本	74,857	73,286
信用风险—风险分散效应	28,598	28,332

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
量化风险分散效应	143,720	144,161
特定类别保险合同损失吸收效应	42,220	43,819
损失吸收调整—不考虑上限	42,220	43,819
损失吸收效应调整上限	174,929	182,023
控制风险最低资本	-7,776	-7,771
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	500,489	500,154