

**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2季度**  
**偿付能力季度报告摘要**

二〇二五年八月二十七日

## 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：储开开

办公室电话：0755-22626241

移动电话：18507550236

电子信箱：CHUKAIKAI409@pingan.com.cn

# 目 录

一、董事会管理层声明 .....	1
二、基本情况 .....	2
三、主要指标 .....	14
四、风险管理能力 .....	16
五、风险综合评级（分类监管） .....	17
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 .....	23
十、最低资本 .....	24

# 一、董事会管理层声明

## (一) 董事会管理层声明

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。

## (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

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

董事姓名	赞同	否决	弃权
杨铮	√		
蔡霆	√		
史伟玉	√		
郭晓涛	√		
蔡方方	√		
付欣	√		
廖子彬	√		
谢祖墀	√		
韩长印	√		
张军	√		
合计	10		

### 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、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

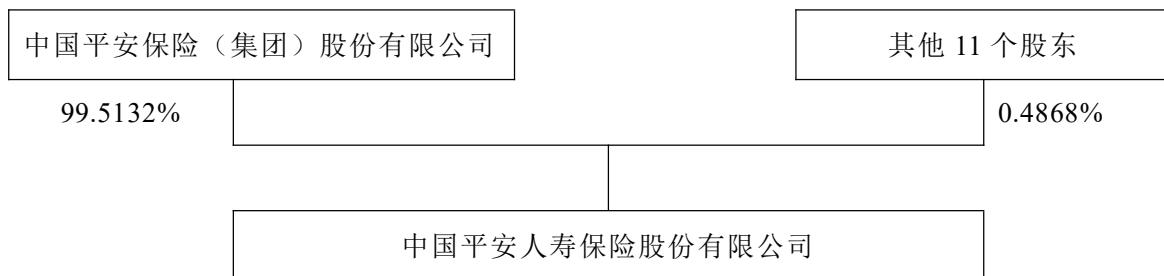
填表说明: (1) 股份有限公司在本表栏目中填列股份数量 (单位: 万股)、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额 (单位: 万元);

(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

股东名称	股份类别	期末持股数量	期末持股比例(%)	状态
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
<b>合计</b>	—	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 6 月 30 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■）

## （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 6 月 30 日，本公司董事会共有 10 位董事，3 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，其他成员为史伟玉女士、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。董事长任职资格批准文号为银保监复〔2022〕318号，董事任职开始时间为2022年5月12日。杨先生于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、平安人寿临时负责人。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。

史伟玉，女，1976年12月生，现任本公司执行董事、总经理。董事任职资格批准文号为金复〔2025〕285号，董事任职开始时间为2025年5月6日。史女士于1999年1月加入平安，曾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经营部综合管理室主任、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、平安人寿副总经理等职务。史女士拥有南开大学保险专业学士学位。

#### 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、平安银行和平安健康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资深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、平安人寿总部客户开发团队总经理等职务。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

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。

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执行董事、总经理，负责寿险日常工作，分管运营中心、科技研发部、法律合规部、稽核监察部。总经理任职开始日期为 2025 年 5 月 23 日，任职资格批准文号为金复〔2025〕285 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、平安人寿副总经理等职务。史伟玉女士是南开大学保险专业学士毕业。

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总经理等职务。邓明辉先生是上海财经大学统计学专业硕士毕业。

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，香港大学工商管理学博士。

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事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
执行董事、总经理（新任）	——	史伟玉
副总经理（离任）	史伟玉	——
临时负责人（离任）	杨铮	——

## （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%

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
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%
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%

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
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	684,407	-	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	895	273,364	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%
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%

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
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	23,183	200	23,383	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	142,050	7,656	149,706	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%
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	-363	11,037	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
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	88,000	-	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%	0.27%	20.65%
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	13.23%	-	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%
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
寿险江西分公司	赣金监罚决字〔2025〕48号	国家金融监督管理总局江西监管局	2025-04-17	针对寿险江西分公司给予投保人保险合同约定以外利益的行为，国家金融监督管理总局江西监管局对寿险江西分公司责令改正并处以罚款人民币20万元。
寿险甘肃分公司	甘金监行处〔2025〕85号	国家金融监督管理总局甘肃监管局	2025-04-17	针对寿险甘肃分公司未按照规定使用经批准或者备案的保险费率的行为，国家金融监督管理总局甘肃监管局对寿险甘肃分公司处以罚款人民币50万元。
寿险甘肃分公司	甘金监行处〔2025〕84号	国家金融监督管理总局甘肃监管局	2025-04-17	针对寿险甘肃分公司欺骗投保人、被保险人或者受益人、保险代理人学历信息不真实或缺失的行为，国家金融监督管理总局甘肃监管局对寿险甘肃分公司处以罚款人民币71万元。
寿险广卫支公司	粤金罚决字〔2025〕43号	国家金融监督管理总局广东监管局	2025-04-27	针对寿险广卫支公司产品说明会存在和实际内容不符的表述且使用了“封闭期”“利息”等其他金融产品话术的行为，国家金融监督管理总局广东监管局对寿险广卫支公司责令改正并处以罚款人民币8万元。
寿险河南分公司南部南阳中心支公司	宛金罚决字〔2025〕44号	国家金融监督管理总局南阳监管分局	2025-04-28	针对寿险河南分公司南部南阳中心支公司业务数据不真实、代理人代收保费、代理人执业登记信息不真实、对代理人自媒体营销行为管理不到位、跨区域经营保险业务、对代理人的培训不到位的行为，国家金融监督管理总局南阳监管分局对寿险河南分公司南部南阳中心支公司给予警告并处以罚款人民币26.4万元。
寿险浙江分公司	浙金罚决字〔2025〕18号	国家金融监督管理总局浙江监管局	2025-05-16	针对寿险浙江分公司编制或提供虚假的报告、报表、文件、资料的行为，国家金融监督管理总局浙江监管局对寿险浙江分公司处以罚款人民币25万元。
寿险贵州分公司黔西南中心支公司	兴义税二分简罚〔2025〕36号	国家税务总局兴义市税务局第二税务分局	2025-05-16	针对寿险贵州分公司黔西南中心支公司因职场搬迁导致不慎遗失空白发票的行为，国家税务总局兴义市税务局第二税务分局对寿险贵州分公司黔西南中心支公司处以罚款人民币2,000元。
寿险吉林分公司松原中心支公司	松金罚决字〔2025〕26号	国家金融监督管理总局松原监管分局	2025-05-19	针对寿险吉林分公司松原中心支公司虚列费用的行为，国家金融监督管理总局松原监管分局对寿险吉林分公司松原中心支公司处以罚款人民币15万元。
寿险成都电话销售中心	粤金罚决字〔2025〕48号	国家金融监督管理总局广东监管局	2025-05-19	针对寿险成都电话销售中心公司销售人员在销售保险过程中存在欺骗投保人的行为，国家金融监督管理总局广东监管局

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
				对寿险成都电话销售中心处以罚款人民币 12 万元。
寿险浙江分公司嘉兴中心支公司楫川路营销服务部	浙金罚决字(2025) 15 号	国家金融监督管理总局浙江监管局	2025-05-22	针对寿险浙江分公司嘉兴中心支公司楫川路营销服务部对保险代理人的管理不到位的行为,国家金融监督管理总局浙江监管局对寿险浙江分公司嘉兴中心支公司楫川路营销服务部给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
寿险浙江分公司杭州石桥营销服务部	浙金罚决字(2025) 17 号	国家金融监督管理总局浙江监管局	2025-05-22	针对寿险浙江分公司杭州石桥营销服务部对保险代理人的管理不到位的行为,国家金融监督管理总局浙江监管局对寿险浙江分公司杭州石桥营销服务部给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
寿险浙江分公司杭州市萧山支公司	浙金罚决字(2025) 16 号	国家金融监督管理总局浙江监管局	2025-05-22	针对寿险浙江分公司杭州市萧山支公司对保险代理人的培训和管理不到位的行为,国家金融监督管理总局浙江监管局对寿险浙江分公司杭州市萧山支公司给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
寿险广东分公司云浮中心支公司	云金管罚决字(2025) 3 号	国家金融监督管理总局云浮监管分局	2025-05-23	针对寿险广东分公司云浮中心支公司对保险代理人管理不到位、给予投保人保险合同约定以外利益、委托具有严重失信不良记录的个人保险代理人开展保险业务的行为,国家金融监督管理总局云浮监管分局对寿险广东分公司云浮中心支公司责令改正,给予警告并处以罚款人民币 6 万元。
寿险湖南分公司冷水江支公司	娄金罚决字(2025) 1 号	国家金融监督管理总局娄底监管分局	2025-05-29	针对寿险湖南分公司冷水江支公司遗失保险许可证的行为,国家金融监督管理总局娄底监管分局对寿险湖南分公司冷水江支公司给予警告并处以罚款人民币 5,000 元。
寿险青海分公司互助支公司	东金罚决字(2025) 5 号	国家金融监督管理总局海东监管分局	2025-06-10	针对寿险青海分公司互助支公司保险代理人欺骗投保人的行为,国家金融监督管理总局海东监管分局对寿险青海分公司互助支公司给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
寿险上海分公司	沪金罚决字(2025) 120 号	国家金融监督管理总局上海监管局	2025-06-12	针对寿险上海分公司代理人管理缺失,未执行监管对于销售过程关键环节录制有关要求的行为,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 47 万元。
寿险山西分公司	晋金管罚决字(2025) 50 号	国家金融监督管理总局山西监管局	2025-06-23	针对寿险山西分公司内控管理不到位的行为,国家金融监督管理总局山西监管局对寿险山西分公司责令改正,给予警告并处以罚款人民币 1 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)	574,092,130	550,549,714	583,933,051
认可负债(万元)	466,325,377	445,476,506	477,155,088
实际资本(万元)	107,766,753	105,073,208	106,777,963
其中：核心一级资本	72,151,349	69,088,187	74,020,939
核心二级资本	6,281,214	6,373,469	3,400,656
附属一级资本	28,053,745	28,349,787	28,154,116
附属二级资本	1,280,445	1,261,765	1,202,252
最低资本(万元)	46,970,809	46,100,259	47,314,138
其中：量化风险最低资本	47,510,048	46,629,504	47,857,319
控制风险最低资本	-539,239	-529,245	-543,181
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额(万元)	31,461,754	29,361,397	30,107,457
综合偿付能力溢额(万元)	60,795,944	58,972,949	59,463,825
核心偿付能力充足率(%)	166.98	163.69	163.63
综合偿付能力充足率(%)	229.43	227.92	225.68

### (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	153.40	132.72
未来12个月	145.26	131.48
压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2		
未来3个月	2,271.91	1,815.81
未来12个月	597.69	558.20

监管指标名称	本季度数	上季度数
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	197.37	131.51
未来 12 个月	130.27	106.96
经营活动净现金流回溯不利偏差率 (%)	44.93	12.20
净现金流（万元）	1,800,697	1,064,709

### （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）	8,831,200	9,770,724
综合退保率 (%)	0.61	0.77
分红账户业务净现金流（万元）	422,623	-220,362
万能账户业务净现金流（万元）	-18,576	2,246,494
规模保费同比增速 (%)	0.77	-6.04
现金及流动性管理工具占比 (%)	2.05	1.85
季均融资杠杆比例 (%)	4.37	0.18
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比 (%)	3.02	3.81
持股比例大于 5% 的上市股票投资占比 (%)	0.83	0.88
应收款项占比 (%)	0.42	0.36
持有关联方资产占比 (%)	0.31	0.35

### （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）	14,410,762	31,795,320
净利润（万元）	3,009,887	5,060,210
总资产（万元）	561,686,422	561,686,422
净资产（万元）	35,312,260	35,312,260
保险合同负债（万元）	498,045,957	498,045,957
基本每股收益（元）	0.89	1.50
净资产收益率 (%)	9.19	15.61
总资产收益率 (%)	0.55	0.94
投资收益率 (%)	0.86	1.90
综合投资收益率 (%)	3.24	14.20

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》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 年二季度末，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

风险管理体系建设与提升方面，持续优化风险管理流程，优化月报机制，进一步聚焦公司重点风险；落实指标超限处置机制，完成指标监测管理闭环，确保风险在可控范围内；加强偿付能力精细化管理，制定偿付能力预测优化方案，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；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。

风险管理信息系统建设方面，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。创新打造 Deepseek 寿险风险管理知识库，构建动态、智能的风险管理知识中枢，实现风险管理系统的智能化升级。

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 年二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 年第四季度、2025 年第一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 年二季度的监测结果显示：每月监测的关键风险指标（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 年二季度监测结果显示，公司经营稳健，无超限指标，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 年二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 年二季度监测结果显示，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	平安御享金佑(2023)年金保险	传统险	其他渠道	518	85.04	1,009	426.20

	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(%)
2	平安附加恶性肿瘤(轻度)豁免保费疾病保险	健康险	其他渠道	0.001	27.42	0.001	0.74
3	平安附加住院收入保障保险(2005)	健康险	个人渠道	1	17.01	3	35.27

## 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	309,382	1.31	648,335	2.98
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	223,058	1.52	500,968	3.70
3	平安智慧星终身寿险(万能型)	万能险	个人渠道、银保渠道	158,403	1.56	330,336	3.54

## (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)
杭州萧山平安康养壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	7,255	291,193	2025年4-6月	291,193
佛山市安英企业管理有限公司	7,656	149,706	2025年4-6月	149,706
嘉兴平安国瑞壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	78,459	2,067,491	2025年4月	2,067,491
平安新型基础设施投资基金(上海)有限公司	25,184	864,469	2025年4月	864,469
深圳平安商用置业投资有限公司	895	273,364	2025年4月	195,128
海南平泰横海私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	800	800	2025年4月	800
上海平岳横海私募投资基金合伙企业(有限合伙)	800	800	2025年4月	800
上海平汇胜海私募投资基金合伙企业(有限合伙)	800	800	2025年4月	800
北京安杉共泽股权投资合伙企业(有限合伙)	30,000	90,000	2025年5月	90,000
南京安洲置业有限公司	200	23,383	2025年5月	23,383
平安产投新能源股权投资(嘉兴)合伙企业(有限合伙)	1,000	1,000	2025年5月	1,000
平安银发股权投资基金(北京)合伙企业(有限合伙)	1,000	1,000	2025年6月	1,000

投资对象	本季度投资额 (万元)	总投资金额 (万元)	本季度 投资时间	账面价值 (万元)
平安盐野义有限公司	-52,000	-	2025 年 4 月	-
京沪高铁股权投资计划	-196,435	40,694	2025 年 4 月	88,470
济南新地物流有限公司	-363	11,037	2025 年 5 月	11,037

### (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 年二季度，新签重大关联交易协议情况如下：

#### 1、与平安资产管理有限责任公司签署《专属商业养老组合资产委托投资管理合同》

本公司于 2024 年 12 月 24 日与平安资产管理有限责任公司签署 2024 年度传统低利率组合资产、传统高利率组合资产、分红组合资产、万能组合资产、资本金组合资产、投连组合资产、税延养老组合资产委托投资管理合同。根据合同约定，在合同有效期内，平安资产管理有限责任公司在法律法规、投资指引和授权范围内，负责本公司指定的保险资产的投资管理及相关支持服务工作，并根据资产规模、投资资产类别、业绩或支持服务而获取报酬。预计合同履行期间发生关联交易金额合计最高不超过 40.85 亿元。

按照《国家金融监督管理总局关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》(金规〔2024〕177 号)、《中国银保监会关于开展专属商业养老保险试点的通知》(银保监发〔2021〕57 号)的有关要求，本公司与平安资产管理有限责任公司进一步拓展委托投资服务内容，在原委托投资管理合同基础上，委托平安资产管理有限责任公司对本公司专属商业养老组合进行资产管理业务。本公司与平安资产管理有限责任公司于 2025 年 4 月 1 日签署《中国平安人寿保险股份有限公司专属商业养老组合资产委托投资管理合同》。预计该合同履行期间发生关联交易金额最高不超过 100 万元。该协议签署后，与平安资产管理有限责任公司的委托投资管理合同意项，在合同履行期间发生关联交易金额合计最高仍不超过 40.85 亿元。

合同费率或费用经公允定价测算及双方协议签订，投资管理费主要采用可比非受控价格法制定，投资支持服务费及专项服务费主要采用成本加成法制定，加成率参考市场情况制定。关联交易按照一般商业条款及市场价格进行、符合相关法律法规要求，不存在损害任何一方及其股东或相关方利益的情形。

按照合同约定，本公司应将管理费、服务费支付给平安资产管理有限责任公司的指定银行账户。固定投资管理费及投资支持服务费按月计提，按季支付，浮动投资管理费按年支付。截至 2025 年 6 月 30 日，专属商业养老组合资产管理业务已计提费用 0 万元，根据协议预估的总关联交易金额 100 万元，未结算金额为 100 万元；整体委托投资管理合同下已计提费用近 14.45 亿元，根据协议预估的总关联交易金额 40.85 亿元，未结算金额为 26.40 亿元。

#### 2、与中国平安保险（集团）股份有限公司签署《增资协议》

为加快本公司业务发展，多措并举提升公司偿付能力水平，建立健康、可持续发展模式，

进一步增强本公司资本实力，本公司申请 2025 年股东增资人民币 19,999,999,992.68 元。本次增资由本公司各股东按现有持股比例以现金方式同比例认购新增股份。如有股东放弃认购，则对其放弃认购的股份，统一由中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“平安集团”）以现金方式认购。股东深圳市投资控股有限公司、西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司、中国远洋运输有限公司、摩氏实业发展（深圳）有限公司及上海汇业实业有限公司均放弃此次增资，放弃部分由平安集团认缴，平安集团共认缴人民币 19,983,339,999.60 元。

2025 年 4 月 18 日，平安集团与公司签订《增资协议》，构成公司与平安集团之间利益转移类重大关联交易，关联交易金额 19,983,339,999.60 元。《增资协议》由各方法定代表人或授权代表签字并加盖公章成立且生效。如国家金融监督管理总局未批准通过公司本次增资事项，则本协议自收到国家金融监督管理总局书面通知之日起自动终止。

本次关联交易定价遵循一般商业条款以及公平、公正的市场化原则。经交易双方协商，根据本公司 2023 年 12 月 31 日经审计的每股净资产确定每股价格 9.08 元，定价公允合理，不存在不正当利益输送或转移。交易采用现金结算，平安集团已于 2025 年 4 月 18 日缴纳人民币 19,983,339,999.60 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□）

本公司于 2025 年 5 月 29 日召开 2025 年度第三次临时股东大会，大会批准公司派发 2025 年一季度股利。本公司于 2025 年 5 月宣告派发股利人民币 239.98 亿元，其中分配给中国平安保险（集团）股份有限公司股利人民币 238.82 亿元。股东分红于 2025 年 5 月完成支付。该事项影响核心及综合偿付能力充足率下降约 5.1 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 227.92% 上升至 229.43%，上升 1.51 个百分点。原因如下：

1. 主要受向股东分红、资本市场变化和保险合同负债变动等影响，本公司本季度实际资本增加 269.35 亿元，导致偿付能力充足率上升约 5.84 个百分点；
2. 本公司最低资本增加 87.06 亿元，导致偿付能力充足率下降约 4.33 个百分点：

（1）保险风险最低资本要求增加 24.13 亿元，导致偿付能力充足率下降 1.22 个百分点。其中，退保风险要求增加 23.20 亿元，导致偿付能力充足率下降 1.16 个百分点；

（2）市场风险最低资本要求增加 57.37 亿元，导致偿付能力充足率下降 2.84 个百分点。其中，境外权益类资产价格风险要求增加 198.12 亿元，导致偿付能力充足率下降 10.10 个百分点；

（3）信用风险最低资本要求减少 13.98 亿元，导致偿付能力充足率上升 0.69 百分点。其中，交易对手违约风险最低资本要求减少 19.43 亿元，导致偿付能力充足率上升 0.95 个百分点；

(4) 一级风险最低资本相关性调整减少 6.07 亿元，导致偿付能力充足率上升 0.30 个百分点；

(5) 损失吸收减少 26.47 亿元，导致偿付能力充足率下降 1.30 个百分点；

(6) 控制风险最低资本要求减少 1.00 亿元，导致偿付能力充足率上升 0.05 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 153.40%、未来 12 个月为 145.26%，压力情景下流动性覆盖率 LCR2 未来 3 个月为 2,271.91%、未来 12 个月为 597.69%，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 197.37%、未来 12 个月为 130.27%，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 44.93%，主要是预测现金流入小于实际现金流入，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 180.07 亿元，较上季度增加，主要是二季度投资活动净现金流入增加。

## （三）本季度风险综合评级变动原因分析

本公司 2024 年第四季度、2025 年第一季度风险综合评级结果为 AA 级，无变化。

# 八、外部机构意见

## （一）上年度第 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 6 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 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券及 2025 年发行的 130 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：“24 平安人寿永续债 01”及“25 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 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 6 月 27 日至债券存续期

## 2. 中证鹏元资信评估股份有限公司

(1) 跟踪评级情况：2025年6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2024年发行的150亿元无固定期限资本债券及2025年发行的130亿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：“24平安人寿永续债01”及“25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6月26日至债券存续期

## 3. 穆迪投资者服务公司

(1) 跟踪评级情况：2025年6月，穆迪投资者服务公司对中国平安人寿保险股份有限公司主体保险财务实力及高级无抵押中期票据计划进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：穆迪投资者服务公司

(3) 评级目的：中国平安人寿保险股份有限公司保险财务实力跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司保险财务实力评级及高级无抵押中期票据计划评级

(5) 评级结果：保险财务实力评级为A2，高级无抵押中期票据计划评级为(P)A3，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：报告未明确

## （三）其他外部机构意见

### 1. 上一年度资产负债管理量化评估报告的审计意见

德勤管理咨询（上海）有限公司已对本公司2024年年度资产负债管理量化评估报告进行审核，并出具标准无保留意见。

### 2. 上一年度偿付能力压力测试报告的审计意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司2024年年度偿付能力压力测试报告进行审核，并出具标准无保留意见。

## （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■）

## 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	72,151,349	69,088,187
1.1	净资产	59,781,941	55,892,682
1.2	对净资产的调整额	12,369,408	13,195,505
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-5,906,129	-5,399,383
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-1,236,447	-1,110,727
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	22,341,038	22,518,676
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	-2,829,054	-2,813,061
2	核心二级资本	6,281,214	6,373,469
3	附属一级资本	28,053,745	28,349,787
4	附属二级资本	1,280,445	1,261,765
5	实际资本合计	107,766,753	105,073,208

### (二) 认可资产表

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	11,431,315	5,078	11,426,237	9,886,942	5,334	9,881,608
2	投资资产	518,915,526	427,591	518,487,935	496,915,188	178,844	496,736,344
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	16,140,284	850,851	15,289,433	16,212,963	973,766	15,239,197
4	再保险资产	799,962	23,714	776,248	813,724	17,393	796,331
5	应收及预付款项	31,841,055	24,501	31,816,554	31,121,882	25,224	31,096,658
6	固定资产	185,055	-	185,055	174,050	-	174,050
7	土地使用权	26,171	-	26,171	26,359	-	26,359
8	独立账户资产	1,644,732	-	1,644,732	1,661,174	-	1,661,174
9	其他认可资产	250,606	5,810,841	-5,560,235	247,542	5,309,549	-5,062,007

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
10	认可资产合计	581,234,706	7,142,576	574,092,130	557,059,824	6,510,110	550,549,714

### (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	355,856,967	63,122,345	292,734,622	339,678,812	63,244,100	276,434,712
2	金融负债	136,763,337	-	136,763,337	133,753,434	-	133,753,434
3	其他应付及预收款项	23,024,967	-	23,024,967	21,267,721	-	21,267,721
4	预计负债	-	-	-	-	-	-
5	独立账户负债	1,644,733	-	1,644,733	1,661,175	-	1,661,175
6	资本性负债	-	-	-	2,000,000	400,000	1,600,000
7	其他认可负债	4,162,761	-7,994,957	12,157,718	2,806,000	-7,953,464	10,759,464
8	认可负债合计	521,452,765	55,127,388	466,325,377	501,167,142	55,690,636	445,476,506

## 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	47,510,048	46,629,504
1*	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	47,510,048	46,629,504
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	19,646,260	19,404,961
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	17,025,225	16,876,455
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	8,156,409	7,924,378
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	1,283,197	1,274,951
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	6,818,571	6,670,823
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	26,390	25,063
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	26,390	25,063
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	41,948,141	41,374,419
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	17,306,065	17,760,780
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	25,413,368	26,372,442
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,858,243	2,796,319
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	336,697	319,013
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	21,567,104	19,585,863
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	3,278,547	2,999,541

行次	项目	期末数	期初数
1.3.7	市场风险-风险分散效应	28,811,883	28,459,539
1.4	信用风险-最低资本合计	7,330,515	7,470,306
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	4,912,348	4,901,077
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	4,349,860	4,544,150
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1,931,693	1,974,921
1.5	量化风险分散效应	14,612,026	14,551,328
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	6,829,232	7,093,917
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	6,829,232	7,093,917
1.6.2	损失吸收效应调整上限	29,408,993	30,648,869
2	控制风险最低资本	-539,239	-529,245
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	46,970,809	46,100,259