

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

2026年

第2季度

注：

本偿付能力季度报告摘要根据原中国银行保险监督管理委员会（“**原中国银保监会**”）印发的《保险公司偿付能力监管规则（II）》，国家金融监督管理总局（“**金融监管总局**”）《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》《关于调整保险公司相关业务风险因子的通知》等相关规定编制。

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：	利明光
注册地址：	中国北京市西城区金融大街16号
注册资本：	人民币2,826,470.5万元
经营保险业务许可证号 (保险许可证机构编码)：	000005
开业时间：	二零零三年六月三十日
业务范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；人身保险的再保险业务；国家法律、法规允许或国务院批准的资金运用业务；各类人身保险服务、咨询和代理业务；证券投资基金销售业务；国家保险监督管理部门批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
经营区域：	中华人民共和国，为本报告之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区(“中国”)
联系人姓名：	何铮
联系人办公室电话：	010-63631371
联系人移动电话：	13671210021
联系人电子信箱：	c-rossinfo@e-chinalife.com

一、董事会和管理层声明

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

特此声明。

1. 各位董事对季度报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
蔡希良	✓		
利明光	✓		
刘晖	✓		
阮琦	✓		
胡锦涛	✓		
胡容	✓		
牛凯龙	✓		
林志权	✓		
翟海涛	✓		
陈洁	✓		
卢锋	✓		
李伟	✓		

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

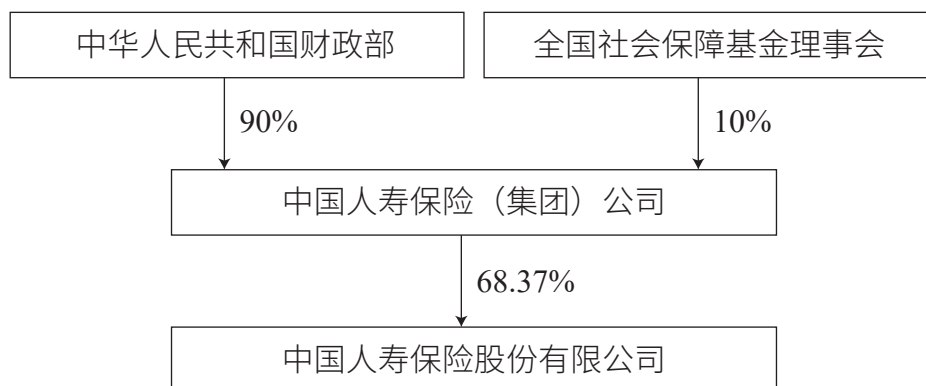
单位：万股

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	51	734,750	26.00%	-	-
中国证券金融股份有限公司	国有法人	-19,460	50,708	1.79%	-	-
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	2,796	7,394	0.26%	-	-
全国社保基金一一四组合	其他	71	1,071	0.04%	-	-
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金	其他	-102	1,039	0.04%	-	-
国信证券股份有限公司－方正富邦中证保险主题指数型证券投资基金	其他	106	1,029	0.04%	-	-
中国国际电视总公司	国有法人	-	1,000	0.04%	-	-
全国社保基金一一零组合	其他	-	974	0.03%	-	-
说明	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。 2. 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。 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。					

4. 董事、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) 董事和总公司高级管理人员

1. 董事和总公司高级管理人员基本情况

(1) 董事基本情况

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

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

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

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
阮琦	1966年7月	高级管理人员 工商管理硕士	自2024年5月开始担任执行董事，自2018年4月开始担任副总裁，自2022年12月开始担任首席风险官	执行董事、 副总裁、 首席风险官	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。2024年3月至2026年3月担任本公司首席网络安全官。

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)公司财务负责人、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2025年9月起担任中国人寿保险(集团)公司财务负责人。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。2025年1月至2026年1月任中国人寿保险(海外)股份有限公司监事。2023年9月至2023年12月担任中国人寿保险(集团)公司风险管理部/内控合规部副总经理，主持工作。2016年至2023年期间，先后担任国寿投资控股有限公司监察部总经理助理，法律与合规部总经理助理、副总经理(主持工作)，国寿投资保险资产管理有限公司风险管理与法律合规部副总经理(主持工作)、总经理，基础设施投资事业部总经理。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
牛凯龙	1974年9月	金融学博士	2025年8月	非执行董事	金复[2025] 466号	中国人寿保险(集团)公司战略规划部(深化改革办公室)/董事会办公室/中国人寿金融研究院总经理、院长 中国人寿资产管理有限公司董事 中国人寿财产保险股份有限公司董事 国寿健康产业投资有限公司董事 中国保险行业协会第四届公司治理与内审专委会常务委员 中国金融学会第八届理事会副秘书长	自2025年8月起担任本公司非执行董事。自2022年12月起任中国人寿保险(集团)公司战略规划部(深化改革办公室)/董事会办公室/中国人寿金融研究院总经理、院长。自2024年10月起任中国人寿资产管理有限公司董事。自2023年6月起任中国人寿财产保险股份有限公司董事。自2022年12月起任国寿健康产业投资有限公司董事。2021年10月至2024年6月担任本公司监事。2020年6月至2022年12月先后担任国寿健康产业投资有限公司战略与投资管理部负责人,中国人寿保险(集团)公司战略规划部副总经理(主持工作)、中国人寿保险(集团)公司战略规划部/董事会办公室(筹)总经理兼中国人寿金融研究院院长。

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
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	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、 联合创始人	自2021年10月起担任本公司独立 董事。

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

姓名	出生年月	学历(学位)	任期开始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
						北京金融法院专家咨询 委员会委员 成渝金融法院专家咨询 委员会委员 北京仲裁委员会／北京 国际仲裁中心仲裁员 深圳国际仲裁院仲裁员 中国国际经济贸易仲裁 委员会仲裁员 上海国际经济贸易仲裁 委员会仲裁员	
卢锋	1957年7月	经济学博士	2024年11月	独立董事	金复[2024] 749 号	北京大学国家发展研究 院经济学教授、校友学 院发展基金讲席教授 中国金融四十人论坛学 术委员	自 2024 年 11 月 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
李伟	1973年10月	工商管理硕士	2026年3月	职工董事	金复[2026] 137号		自2026年3月起任本公司职工董事。自2026年2月起任本公司工会工作部总经理兼群团工作部总经理，自2024年8月起任本公司工会工作部／群团工作部总经理。2021年至2024年期间，先后担任中国人寿保险(海外)股份有限公司战略市场部／大湾区办公室总经理、中国人寿保险(印尼)有限公司总经理。

(2) 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
许崇苗	1969年10月	法学博士	自2024年4月开始担任首席合规官，自2018年7月开始担任合规负责人	首席合规官、合规负责人	银保监许可[2018]593号	中国保险保障基金有限责任公司董事	自2024年4月起担任本公司首席合规官。自2018年7月起担任本公司合规负责人。自2014年9月起担任本公司法律与合规部总经理、公司法律责任人。
侯晋	1980年1月	经济学硕士	自2025年4月开始担任总裁助理，自2023年11月开始担任总精算师	总裁助理、总精算师	金复[2023]480号 金复[2025]239号		自2025年4月起担任本公司总裁助理。自2023年11月起担任本公司总精算师。2023年至2025年期间，先后担任本公司精算部总经理、产品部总经理。2017年至2023年期间，先后担任本公司精算部资深精算师(三级)、总经理助理、副总经理、总经理，临时总精算师。

姓名	出生年月	学历(学位)	任期起始年月	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位 任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
兰永洪	1976年8月	工商管理硕士	2025年12月	总裁助理	金复[2025] 684号	中国人寿年丰保险代理 有限责任公司董事长、 董事	自2025年12月起担任本公司总 裁助理。自2026年3月起担任中 国人寿年丰保险代理有限责 任公司董事长，自2023年7月起担 任中国人寿年丰保险代理有限 责任公司董事。自2025年3月起兼 任本公司个险运营部总经理。 2016年至2026年期间，先后担 任本公司个险销售部副总经理， 个险运营部副总经理、总经理， 中国人寿保险销售有限责任公司 董事、总裁，中国人寿年丰保 险代理有限责任公司总裁。

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
张新宇	1978年6月	工学硕士	自2025年12月开始担任总裁助理，自2026年3月开始担任首席网络安全官	总裁助理、首席网络安全官	金复[2025]684号		自2025年12月起担任本公司总裁助理。自2026年3月起担任本公司首席网络安全官。自2022年11月起担任本公司核保核赔部／再保险部总经理。自2024年12月起兼任本公司团体业务部／战略客户部总经理。2018年至2022年期间，先后担任本公司研发中心总经理助理、总工程师、副总经理，核保核赔部副总经理，核保核赔部／再保险部副总经理。

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
胡志军	1971年7月	管理学硕士	2023年11月	审计责任人	金复[2023] 481号		自2023年11月起担任本公司审计责任人。自2022年10月起担任本公司审计部总经理。2023年8月至2023年11月担任本公司临时审计责任人。2022年至2023年担任本公司监事。2014年至2022年担任本公司资产管理部总经理。
袁颖	1978年2月	管理学硕士	2024年7月	财务负责人	金复[2023] 486号	中国人寿年丰保险代理有限公司董事	自2024年7月起担任本公司财务负责人。自2025年3月起担任本公司财务部总经理。2023年12月至2025年3月担任本公司财务部副总经理(主持工作)。2018年至2024年期间，先后担任本公司会计部总经理助理，财务部总经理助理、副总经理，临时财务负责人。

表(1) — (2)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基本情况表。

2. 本报告期间及截至本报告摘要披露时，董事和高级管理人员变更情况：

报告期内无相关情况。

(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	1,931	1,931	-	100.00%	100.00%	-
5	芜湖远翔天益投资管理中心(有限合伙)	子公司	437	437	-	99.98%	99.98%	-
6	芜湖远翔天复投资管理中心(有限合伙)	子公司	437	437	-	99.98%	99.98%	-
7	上海远墅圆品投资管理中心(有限合伙)	子公司	437	437	-	99.98%	99.98%	-
8	上海远墅圆玖投资管理中心(有限合伙)	子公司	437	437	-	99.98%	99.98%	-
9	上海丸晟实业合伙企业(有限合伙)	子公司	4,072	4,072	-	99.98%	99.98%	-
10	上海瑞崇投资有限公司	子公司	5,380	5,380	-	100.00%	100.00%	-
11	宁波梅山保税港区国扬果晟投资管理合伙企业(有限合伙)	子公司	1,808	1,808	-	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	3,823	3,823	-	100.00%	100.00%	-
14	恒悦富有限公司(Glorious Fortune Forever Limited)	子公司	6,959	6,959	-	100.00%	100.00%	-
15	国寿启航壹期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	10,356	13,456	3,100	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	1,315	1,261	-54	99.95%	99.95%	-

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
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	6,837	6,838	1	99.90%	99.90%	-
20	Sunny Bamboo Limited	子公司	2,359	2,359	-	100.00%	100.00%	-
21	Golden Bamboo Limited	子公司	3,101	3,101	-	100.00%	100.00%	-
22	Fortune Bamboo Limited	子公司	2,435	2,435	-	100.00%	100.00%	-
23	CL Hotel Investor, L.P.	子公司	285	285	-	100.00%	100.00%	-
24	Global Investors U.S. Investment I, LLC	子公司	4,111	4,111	-	99.99%	99.99%	-
25	珠海领航鲲鹏股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	8	8	-	99.913%	99.913%	-
26	重庆国寿养老产业私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	-	9	9	0.00%	99.90%	99.90%
27	中粮期货有限公司	联营企业	1,339	1,339	-	29.58%	29.58%	-
28	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%	-
29	中航投资控股有限公司	联营企业	6,000	6,000	-	16.70%	16.70%	-
30	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%	-
31	中国联合网络通信股份有限公司	联营企业	21,801	21,801	-	10.20%	10.20%	-
32	万达信息股份有限公司	联营企业	3,898	3,898	-	20.36%	20.36%	-
33	上海金仕达卫宁软件科技有限公司	联营企业	192	192	-	15.29%	15.29%	-
34	普洛斯国驿(珠海)并购基金(有限合伙)	联营企业	7,700	7,700	-	81.63%	81.63%	-
35	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%	-

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
36	国家电投集团产融控股股份有限公司	联营企业	15,146	15,146	—	25.40%	24.09%	-1.31%
37	广发银行股份有限公司	联营企业	53,199	53,199	—	43.686%	43.686%	—
38	安诺优达基因科技(北京)股份有限公司	联营企业	250	250	—	13.09%	13.09%	—
39	远洋集团控股有限公司	联营企业	11,246	11,246	—	19.04%	17.79%	-1.25%
40	中国人寿—中核碳中和股权投资计划	联营企业	172	172	—	45.00%	45.00%	—
41	中信证券—万国数据2025年第1期数据中心持有型不动产资产支持专项计划(可持续挂钩)	联营企业	313	313	—	29.95%	29.95%	—
42	工银资本债转股私募股权投资基金融通5号	合营企业	750	750	—	42.86%	42.86%	—
43	建泽十二期债转股投资计划	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	江苏建泉成达股权投资中心(有限合伙)	合营企业	2,798	2,798	—	60.00%	60.00%	—
50	锦璿逸皓(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	锦璿迺昊(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	新侨(深圳)投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	7,287	7,287	—	84.99%	84.99%	—

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
53	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	嘉园逸境(三亚)健康投资有限公司	合营企业	306	306	-	51.00%	51.00%	-
55	北京盈寿交融城市发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	6,262	6,262	-	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	25,000	25,000	-	50.00%	50.00%	-
58	国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金	合营企业	10,000	10,000	-	50.00%	50.00%	-
59	武汉合鑫行远企业管理合伙企业(有限合伙)	合营企业	1,052	1,052	-	50.00%	50.00%	-
60	北京平准基础设施不动产股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	110	127	17	66.83%	66.83%	-
61	国丰兴华鸿鹄志远三期私募证券投资基金1号	合营企业	11,250	11,250	-	50.00%	50.00%	-
62	中国保险投资基金(招商局轮船)	合营企业	3,000	3,000	-	37.50%	37.50%	-

注：表格中“持股数量或成本”列示数据为投资成本。

(四) 违规情况

1. 报告期内本公司受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚情况：

报告期内公司各级机构受到行政处罚金额共计人民币369.8万元，处罚种类涉及警告、罚款等。相关详情可请登录公司官网(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、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、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生移交司法机关的违法行为情况：

报告期内无相关情况。

4. 报告期内公司被金融监管总局采取监管措施情况：

报告期内总公司被金融监管总局及其派出机构采取监管措施0项，省级及以下分支机构被金融监管总局及其派出机构采取监管措施65项。

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数	基本情景下的下季度预测数
认可资产	8,223,638	7,831,650	8,376,720
认可负债	6,888,950	6,586,147	7,077,500
实际资本	1,334,688	1,245,503	1,299,220
核心一级资本	1,004,779	910,273	1,002,808
核心二级资本	53,387	55,449	47,214
附属一级资本	273,769	276,990	246,701
附属二级资本	2,753	2,791	2,497
可资本化风险最低资本	685,332	625,193	700,860
控制风险最低资本	-10,486	-9,566	-10,723
附加资本	—	—	—
最低资本	674,846	615,627	690,137
核心偿付能力溢额	383,320	350,095	359,885
综合偿付能力溢额	659,842	629,876	609,083
核心偿付能力充足率	156.80%	156.87%	152.15%
综合偿付能力充足率	197.78%	202.31%	188.26%

(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	145%	140%
未来十二个月	110%	110%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	1342%	1306%
未来十二个月	353%	339%
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	79%	83%
未来十二个月	59%	58%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 ² (LCR2)		
未来三个月	4879%	5333%
未来十二个月	1118%	1056%
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	353%	418%
未来十二个月	236%	228%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 ⁴	24%	186%
本年度累计净现金流	-14	-8,275
上一会计年度净现金流	58,548	58,548
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-58,009	-58,009
经营活动净现金流 ⁵	283,344	173,020
综合退保率 ⁶	0.44%	0.24%
分红账户业务净现金流 ⁷	84,123	53,018
万能账户业务净现金流 ⁸	130,575	108,264
现金及流动性管理工具占比 ⁹	1.80%	1.93%
季均融资杠杆比例 ¹⁰	2.34%	2.76%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比 ¹¹	0.01%	0.01%
持股比例大于5%的上市股票投资占比 ¹²	0.56%	0.57%
应收款项占比 ¹³	0.89%	0.94%
持有关联方资产占比 ¹⁴	3.39%	0.97%

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. 综合退保率= (退保金本年累计数+保户储金及投资款的退保金本年累计数+投资连结保险独立账户的退保金本年累计数) ÷ (期初长期险责任准备金+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%
7. 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
8. 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
9. 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%
10. 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%
11. 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%
12. 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%
13. 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%
14. 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	178,156	536,634
净利润	114,009	132,801
总资产	7,873,637	7,873,637
净资产	654,148	654,148
保险合同负债	6,910,741	6,910,741
基本每股收益(元)	4.07	4.76
净资产收益率	18.33%	21.39%
总资产收益率	1.48%	1.74%
投资收益率	1.26%	2.38%
综合投资收益率	3.82%	8.82%
剩余边际	929,427	929,427
期末个人营销员数量(人)	657,193	657,193
13个月续保单	96.70%	96.70%
综合退保率	0.20%	0.44%

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2026年中期财务报表数据列报(公司财务报表根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)及《企业会计准则第25号—保险合同》(财会[2020]20号)等中国企业会计准则编制)；基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规定的公式计算。相关计算公式如下：

净资产收益率=净利润÷[(期初净资产+期末净资产)÷2]×100%

总资产收益率=净利润÷[(期初总资产+期末总资产)÷2]×100%

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

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

13个月续保率=(上年可比季度末的长期寿险有效保单在本季度末仍然有效的保单数量÷上年可比季度末的长期寿险有效保单数量)×100%

综合退保率=(退保金+保户储金及投资款的退保金+投资连结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%

(四) 近三年(综合)投资收益率

公司近三年平均投资收益率为3.93%，近三年平均综合投资收益率为4.84%。

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. 2025年，公司签单保费人民币938,600百万元(未经审计)，公司总资产人民币7,399,355百万元，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

一是风险管理机制不断优化完善。公司积极落实人民银行反洗钱新要求，高效完成多项反洗钱内控制度修订，打造受益所有人识别及差异报告机制，推动新规要求有效落地。同时，聚焦销售管理、业务管理等重点领域，强化内控体系建设，印发2026版《内控手册》，操作风险损失数据库全面升级，通过数据全流程集约化管理，实现每条数据轨迹可查可追。持续进行反洗钱、防范非法集资、风险合规等宣传教育，加强各级人员的风险合规意识，在公司内大力弘扬风险合规文化。

二是风险监测体系更加科学精准。公司结合行业发展新环境，全面更新《2026年风险偏好陈述书》，将风险偏好有效传导至管理环节，全面统筹发展与安全，切实守牢风险底线。同时，强化投资项目风险防控，全面重构资产配置执行监测指标体系，兼顾短、中、长期管理目标，推动资产配置更加优化。同时，对于销售风险、投资风险、洗钱风险等领域持续强化监测研究和排查治理，及时揭示、管控对应风险。

三是风控数智化转型加速推进。一方面是持续推动人工智能、大模型等在风险防控中的应用，构建销售风险大数据预警模型和内部控制智能问答助手等工具，利用AI技术有效提升销售风险管理质效及基层风控能力。另一方面，深化挖掘数智技术应用，打造穿透性强、精准度高的全维度风险监测、分析智能平台，构建直观、立体的风险视图，实现对机构风险的多维立体刻画。以精细化穿透管控提升风控“四早”能力，为公司高质量发展筑牢风控屏障。

(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2025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2025年4季度及2026年1季度风险综合评级结果均为AA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，每半年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，开展操作风险事件收集与分析、关键风险指标监测等工作。

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

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

六、重大事项

(一) 分支机构

报告期内新获批准和开业的省级分支机构情况：

未发生重大分支机构事项。

(二) 重大再保险合同

1. 报告期内签订重大再保险分入合同情况：

未发生重大再保险分入合同事项。

2. 报告期内签订重大再保险分出合同情况：

未发生重大再保险分出合同事项。

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

1. 报告期内退保金额居前三位的产品

单位：人民币百万元

产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		本年度累计	
			退保金额	综合退保率	退保金额	综合退保率
国寿鑫账户两全保险(万能型) (钻石版)	万能	个人代理等	755	0.41%	1,526	0.93%
康宁终身保险	传统	个人代理等	697	0.16%	1,421	0.32%
国寿乐盈一生终身寿险	传统	银邮代理等	643	1.48%	1,134	2.69%

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
国寿美满人生至尊版年金保险 (分红型)	分红	银邮代理等	1	3.32%	1	3.34%
国寿乐盈一生终身寿险	传统	银邮代理等	643	1.48%	1,134	2.69%
国寿销售精英团体养老年金 保险(万能型)	万能	团险等	1	1.29%	2	2.25%

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：

- 综合退保率 = (退保金 + 保户储金及投资款的退保金 + 投资连结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%
- 退保金额 = 退保金 + 保户储金及投资款的退保金 + 投资连结保险独立账户的退保金

(四) 重大投资行为

报告期内重大投资行为情况：

单位：人民币百万元

序号	类型	投资对象	投资时间	投资金额			期末账面价值
				期初	期末	变动	
1	合营企业	北京平准基础设施不动产股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2026年4月	110	127	17	148
2	子公司	重庆国寿养老产业私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2026年5月	-	9	9	9
3	子公司	北京国寿养老产业投资基金(有限合伙)	2026年5月	6,837	6,838	1	6,838
4	子公司	国寿启航壹期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2026年6月	10,356	13,456	3,100	13,456

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：

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2026年6月30日，公司核心偿付能力充足率156.80%，综合偿付能力充足率197.78%，相较于上季度末核心偿付能力充足率下降0.07个百分点，综合偿付能力充足率下降4.53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增加人民币891.85亿元，影响综合偿付能力充足率上升14.49个百分点。其中，认可资产较上季度末增加人民币3,919.88亿元，主要为投资资产增加人民币3,857.46亿元；认可负债较上季度末增加人民币3,028.03亿元，主要为准备金负债增加人民币2,163.22亿元，金融负债增加人民币414.98亿元。

二是最低资本较上季度末增加人民币592.19亿元，影响综合偿付能力充足率下降19.02个百分点。其中，保险风险最低资本增加人民币20.41亿元，市场风险最低资本增加人民币632.44亿元，信用风险最低资本减少人民币25.80亿元。

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

2026年2季度末，公司流动性风险监管指标均达到监管标准，流动性覆盖率较上季度变化不大，经营活动净现金流回溯体现为有利偏差，2季度末累计净现金流为人民币-0.14亿元。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2026年1季度风险综合评级结果为AA，连续32个季度保持A类，结果保持稳定。

(四) 公司面临的主要风险分析

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

当前，行业发展面临的外部环境更趋复杂严峻，美伊冲突局势紧张，加剧了经济的不确定性，影响居民保险消费需求，长期利率处于历史低位，权益市场震荡，低利率环境持续，行业经营逻辑加速重构，资产负债高效联动、精细化管理、产品服务创新等都是行业面临的重大课题。投资收益方面，低利率环境下资产安全和收益的平衡融合还有待深化，高质量发展还需进一步加速。同时，当前人身险行业负面舆情事件频发，自媒体传播快速广泛，行业投诉量不断增加。在当前环境下，本公司作为行业头部企业，声誉风险的突发性、传染性和外部性进一步释放，也给公司声誉风险管理带来较大挑战。

八、外部机构意见

(一) 报告期内收到外部机构的报告情况

1. 报告期内收到会计师事务所出具的审计报告情况：

公司聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了审计报告(安永华明(2026)专字第70002226_A02号)，认为公司2025年12月31日的偿付能力报表在所有重大方面按照偿付能力报表附注二所述的编制基础(《保险公司偿付能力监管规则(II)》《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则(II)的通知》(银保监发[2021]51号)、《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则(II)有关事项的通知》(银保监发[2021]52号)，金融监管总局颁布的《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)、《国家金融监督管理总局关于调整保险公司相关业务风险因子的通知》(金规[2025]24号)，经管理层于2026年3月25日批准的2025年度专项财务报表及有关财务会计记录等)编制。

2. 报告期内收到审核报告情况：

公司聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了审核报告(安永华明(2026)专字第70002226_A06号)，认为“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有发现任何事项使我们认为这些假设没有为压力测试提供合理基础。我们认为，该偿付能力压力测试报告是在这些假设的基础上，按照保险公司偿付能力监管规则的规定编制和列报的”。

3. 报告期内收到评级机构出具的信用评级报告情况：

为满足公司承保、投融资业务增信等需求，公司聘请S&P Global Ratings Hong Kong Limited、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。惠誉于2026年4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2026年4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，展望上调为稳定。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2026年6月评定公司主体信用等级为AAA，展望稳定，评定“中国人寿保险股份有限公司2024年资本补充债券(债券通)”的信用等级为AAA；联合资信于2026年6月评定公司主体信用等级为AAA，展望稳定，评定“中国人寿保险股份有限公司2024年资本补充债券(债券通)”的信用等级为AAA。以上评级结果将被持续跟踪，有效期至下一次结果更新时。

(二) 报告期内外部机构的更换情况

报告期内无相关情况。

九、实际资本

(一) 认可资产

单位：人民币百万元

项目	本季度数			上季度数		
	账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
现金及流动性管理工具	144,117	—	144,117	146,969	—	146,969
投资资产	7,301,387	45	7,301,342	6,915,641	45	6,915,596
在子公司、合营企业和 联营企业中的权益	246,361	-17,568	263,929	246,972	-17,715	264,687
再保险资产	10,454	-30,218	40,672	9,868	-29,871	39,739
应收及预付款项	458,145	—	458,145	454,954	—	454,954
固定资产	45,033	—	45,033	45,668	—	45,668
土地使用权	6,534	—	6,534	6,595	—	6,595
独立账户资产	8	—	8	7	—	7
其他认可资产	5,750	41,892	-36,142	5,907	48,472	-42,565
合计	8,217,789	-5,849	8,223,638	7,832,581	931	7,831,650

(二) 认可负债

单位：人民币百万元

项目	本季度数			上季度数		
	账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
准备金负债	5,738,235	375,344	5,362,891	5,586,631	440,062	5,146,569
金融负债	1,139,008	—	1,139,008	1,097,510	—	1,097,510
应付及预收款项	426,316	168,881	257,435	350,785	110,664	240,121
预计负债	—	—	—	—	—	—
独立账户负债	8	—	8	7	—	7
资本性负债	34,996	34,996	—	34,995	34,995	—
其他认可负债	36,665	-92,943	129,608	10,886	-91,054	101,940
合计	7,375,228	486,278	6,888,950	7,080,814	494,667	6,586,147

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

(三) 实际资本

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
核心一级资本	1,004,779	910,273
净资产	842,562	751,767
对净资产的调整额	162,217	158,506
各项非认可资产的账面价值	-41,937	-48,517
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	17,568	17,715
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	156,368	159,437
符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	—	—
银保监会规定的其他调整项目	30,218	29,871
核心二级资本	53,387	55,449
优先股	—	—
计入核心二级资本的保单未来盈余	53,387	55,449
其他核心二级资本	—	—
减：超限额应扣除的部分	—	—

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
附属一级资本	273,769	276,990
次级定期债务	—	—
资本补充债券	34,996	34,995
可转换次级债	—	—
递延所得税资产(由经营性亏损引起的递延所得税资产除外)	—	—
投资性房地产(包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产)公允价值增值可计入附属一级资本的金额(扣除减值、折旧及所得税影响)	—	—
计入附属一级资本的保单未来盈余	238,773	241,995
其他附属一级资本	—	—
减：超限额应扣除的部分	—	—
附属二级资本	2,753	2,791
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	2,753	2,791
减：超限额应扣除的部分	—	—
实际资本合计	1,334,688	1,245,503

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	685,332	625,193
量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	685,332	625,193
寿险业务保险风险最低资本合计	133,477	131,676
寿险业务保险风险—损失发生风险最低资本	95,499	94,440
寿险业务保险风险—退保风险最低资本	76,039	74,755
寿险业务保险风险—费用风险最低资本	17,180	16,929
寿险业务保险风险—风险分散效应	55,241	54,448
非寿险业务保险风险最低资本合计	12,223	11,983
非寿险业务保险风险—保费及准备金风险最低资本	12,223	11,983
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	631,435	568,191
市场风险—利率风险最低资本	153,200	157,817
市场风险—权益价格风险最低资本	587,560	527,346
市场风险—房地产价格风险最低资本	17,455	16,978
市场风险—境外固定收益类资产价格风险最低资本	374	389
市场风险—境外权益类资产价格风险最低资本	81,012	70,953
市场风险—汇率风险最低资本	13,147	11,840
市场风险—风险分散效应	221,313	217,132
信用风险—最低资本合计	101,773	104,353
信用风险—利差风险最低资本	57,508	61,105
信用风险—交易对手违约风险最低资本	70,813	70,684
信用风险—风险分散效应	26,548	27,436
量化风险分散效应	151,510	149,890
特定类别保险合同损失吸收效应	42,066	41,120
损失吸收调整—不考虑上限	42,066	41,120
损失吸收效应调整上限	167,447	165,687
控制风险最低资本	-10,486	-9,566
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	674,846	615,627