

## 保险公司偿付能力报告摘要<sup>注</sup>

# 中国人寿保险股份有限公司 CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

2023年

第3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：	白涛
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、董事长和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，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) 股权结构和股东、以及报告期内的变动情况

#### 1. 股权结构及其变动<sup>注</sup>

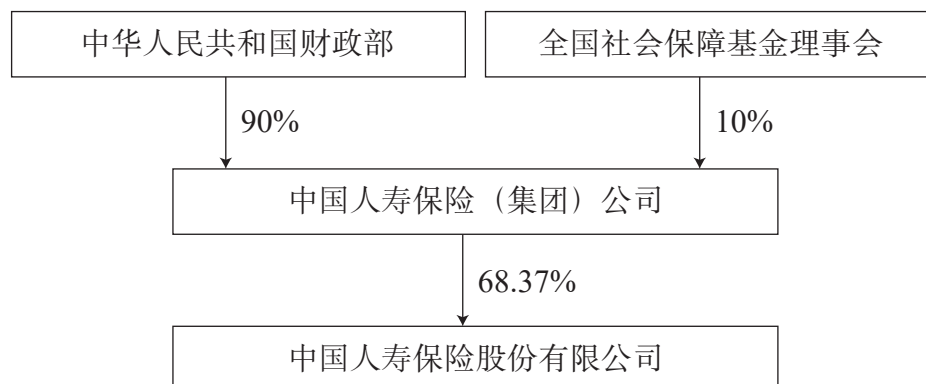
单位：万股

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	<b>2,826,471</b>	<b>100.00</b>	-	-	-	-	<b>2,826,471</b>	<b>100.00</b>

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 或出资额 变化	本期末的 持股数量 或出资额	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	187	732,787	25.93%	-	-
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	-1,135	3,726	0.13%	-	-
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	162	1,598	0.06%	-	-
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	-132	1,323	0.05%	-	-
全国社保基金一一四组合	其他	-98	1,200	0.04%	-	-
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	459	1,075	0.04%	-	-
中国国际电视总公司	国有法人	-	1,000	0.04%	-	-
股东关联方关系的说明	<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。因联交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。</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及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>					

#### 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
白涛	1963年3月	经济学博士	2022年5月	董事长、 执行董事	银保监复 [2022]361号	中国人寿保险(集团)公 司董事长、党委书记  广发银行股份有限公司 董事长  中国金融学会副会长  中国企业联合会副会长  中国企业家协会副会长	自2022年5月起担任本公司董 事长。现任中国人寿保险(集 团)公司董事长、党委书记。  2016年9月至2018年7月任中 国投资有限责任公司副总经 理。2018年7月至2020年1月 任中国人民保险集团股份有 限公司总裁、执行董事、副 董事长。2020年1月至2022年 1月任国家开发投资集团有限 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
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2023年8月起 担任临时负责 人，自2019年8 月开始担任执行 董事	执行董事、临 时负责人	京银保监复 [2019]635号	国寿投资保险资产管理 有限公司董事长	自2023年8月起担任本公司临 时负责人，自2019年8月起担 任本公司执行董事。2012年 至2023年担任本公司总精算 师。2014年至2023年担任本公 司副总裁。2017年至2023年担 任本公司董事会秘书。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
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(任职资格待核准)  中国人寿保险(集团)公司首席投资官  中国人寿保险(海外)股份有限公司董事  国寿安保基金管理有限公司董事长  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2016年8月起担任中国人寿保险(集团)公司首席投资官。自2016年8月至2023年7月担任中国人寿资产管理有限公司党委书记、总裁。自2020年6月就任中国人寿保险(海外)股份有限公司董事,自2016年9月起担任中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事长,自2016年12月起担任国寿安保基金管理有限公司董事长。



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
卓美娟	1964年7月	工商管理硕士	2023年6月	非执行董事	金复[2023]81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高级总监	自2023年6月起担任本公司非执行董事。2016年至2023年8月期间,担任中国人寿保险(集团)公司业务管理部副总经理、总经理。
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  中国光大环境(集团)有限公司独立董事  中国光大水务有限公司独立董事  联银创业投资有限公司(中国银联集团全资子公司)独立董事	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
黄益平	1964年3月	经济学博士	2022年7月	独立董事	银保监复 [2022]450号	<p>北京大学国家发展研究院金光金融学与伦理学讲席教授、副院长</p> <p>北京大学数字金融研究中心主任</p> <p>中国金融学会副秘书长</p> <p>中国互联网金融协会金融科技发展与研究专业委员会主任委员</p> <p>中国金融四十人论坛学术委员会主席</p> <p>中国经济50人论坛成员</p> <p>广东省人民政府决策咨询顾问委员会委员</p> <p>上海浦山新金融发展基金会理事</p>	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
						亚金协第二届金融科技 合作委员会特邀专家(顾 问)  中国财政学会区域财政 研究专业委员会副主任 委员  中国农村金融学会第九 届理事会常务理事、副 会长及学术委员会委员  《China Economic Journal》 主编  《Asian Economic Policy Review》副主编  蚂蚁科技集团股份有限 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  民盟中央法制委员会委员  中国商业法研究会副会长  中国法学会商法研究会常务理事  中国法学会证券法学研究会常务理事  中国法学会保险法学研究会理事  中国证监会证券期货专家组成员  深圳证券交易所上诉复核委员会委员	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
						中证中小投资者保护中 心“持股行权”专家委员  北京金融法院专家咨询 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	

(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		自2022年11月起担任本公司监事会主席。现任本公司党委委员。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、监事会主席，副总裁。
牛凯龙	1974年9月	经济学博士	2021年10月	非职工代表监事	银保监复[2021]778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	自2021年10月起担任本公司监事。
来军	1964年5月	本科	2021年10月	职工代表监事	银保监复[2021]778号		自2021年10月起担任本公司监事。自2021年5月起担任本公司人力资源部总经理。2015年至2021年期间，先后担任本公司海南省分公司主要负责人、副总经理(主持工作)及总经理，以及本公司新疆分公司总经理。

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
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月起担任本公司职工代表监事。自2023年7月起担任本公司综合金融部总经理。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。

(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
刘晖	1970年2月	工商管理硕士	2023年7月	副总裁	金复[2023] 158号	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  万达信息股份有限公司董事	自2023年7月起担任本公司副总裁。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7月起担任万达信息股份有限公司董事。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，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
阮琦	1966年7月	高级管理人员 工商管理硕士	2018年4月	副总裁、首席 风险官	银保监许可 [2018]63号	中国人寿电子商务有限 公司董事  万达信息股份有限公司 董事长	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2023 年7月起担任万达信息股份有 限公司董事长。2016年至2018 年期间，先后担任本公司信 息技术部总经理(省分公司总 经理级)、首席信息技术执行 官。
杨红	1967年2月	高级管理人员 工商管理硕士	2019年7月	副总裁	京银保监复 [2019]493号		自2019年7月起担任本公司 副总裁。2018年3月至2019年 7月担任本公司运营总监。 2018年1月至2019年8月担任 本公司运营服务中心总经 理。2011年至2018年期间，先 后担任本公司研发中心副总 经理(主持工作)、总经理，业 务管理部总经理(省分公司总 经理级)、流程管理部总经理 (省分公司总经理级)。

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
赵国栋	1967年11月	本科	2019年10月	副总裁、董 事 会 秘 书	银保监复 [2023]83号		自2023年8月起担任本公司副总裁，自2023年2月起担任本公司董事会秘书。2019年至2023年担任本公司总裁助理。2016年至2022年期间，先后担任本公司重庆市分公司副总经理(主持工作)、总经理，湖南省分公司总经理，江苏省分公司总经理。
白凯	1974年6月	研究生	2022年4月	副总裁			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	2018年7月	合规负责人	银保监许可 [2018]593号		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
胡锦	1971年11月	经济学硕士	2023年2月	财务负责人	银保监复 [2023]82号		自2023年2月起担任本公司财务负责人，自2020年6月起担任本公司财务部总经理。2022年10月至2023年2月担任本公司临时财务负责人。2020年6月至2021年3月担任本公司共享服务中心(财务板块)总经理。2019年8月至2020年6月担任本公司财务部副总经理(主持工作)兼共享服务中心(财务板块)副总经理。2013年至2019年期间，先后担任本公司财务部副总经理，会计部副总经理，会计部副总经理(主持工作)。

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8月	临时审计责任 人			自2023年8月起担任本公司临时审计责任人，自2022年10月起担任本公司审计部总经理。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。
侯晋	1980年1月	经济学硕士	2023年8月	临时总精算师			自2023年8月起担任本公司临时总精算师，自2019年12月起担任本公司精算部副总经理。2018年至2019年担任本公司精算部总经理助理。2017年至2018年担任本公司精算部资深精算师(三级)。

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. 本报告期间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) 因工作调整，利明光先生已于2023年8月4日向本公司提出辞任本公司总精算师职务，该辞任自同日起生效。2023年8月4日，经本公司第七届董事会第二十七次会议审议通过，利明光先生已获委任为本公司总裁，其担任本公司总裁的任职资格尚待金融监管总局核准。核准通过前，董事会指定利明光先生为本公司临时负责人。
- 2) 2023年8月4日，经本公司第七届董事会第二十七次会议审议通过，胡志军女士已获委任为本公司审计责任人，其担任本公司审计责任人的任职资格尚待金融监管总局核准。核准通过前，董事会指定胡志军女士为本公司临时审计责任人。刘凤基先生不再担任本公司审计责任人。
- 3) 自2023年7月27日起，刘晖女士任本公司副总裁。
- 4) 因工作变动，赵鹏先生已于2023年8月4日向本公司提出辞任本公司总裁、执行董事及战略与资产负债管理委员会委员职务，该辞任自同日起生效。
- 5) 2023年8月4日，经本公司第七届董事会第二十七次会议审议通过，侯晋女士已获委任为本公司总精算师，其担任本公司总精算师的任职资格尚待金融监管总局核准。核准通过前，董事会指定侯晋女士为本公司临时总精算师。
- 6) 自2023年8月4日起，赵国栋先生任本公司副总裁。
- 7) 自2023年8月4日起，白凯先生任本公司副总裁。

(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	502	502	-	99.98%	99.98%	-
6	芜湖远翔天复投资管理中心(有限合伙)	子公司	502	502	-	99.98%	99.98%	-
7	上海远墅圆品投资管理中心(有限合伙)	子公司	521	521	-	99.98%	99.98%	-
8	上海远墅圆玖投资管理中心(有限合伙)	子公司	521	521	-	99.98%	99.98%	-
9	上海丸晟实业合伙企业(有限合伙)	子公司	4,048	4,048	-	99.98%	99.98%	-
10	上海瑞崇投资有限公司	子公司	6,100	6,100	-	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	-	90.00%	90.00%	-
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	6,916	6,973	57	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	1,316	1,436	120	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	3,771	3,771	-	99.90%	99.90%	-
20	Sunny Bamboo Limited	子公司	2,359	2,359	-	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
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 Investors, L.P.	子公司	285	285	-	100.00%	100.00%	-
24	CBRE Global Investors U.S. Investment I, LLC	子公司	4,111	4,111	-	99.99%	99.99%	-
25	中粮期货有限公司	联营企业	1,339	1,339	-	35.00%	35.00%	-
26	中建建信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%	-
27	中航投资控股有限公司	联营企业	6,000	6,000	-	16.70%	16.70%	-
28	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%	-
29	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%	-
30	万达信息股份有限公司	联营企业	3,898	3,898	-	20.32%	20.32%	-
31	上海金仕达卫宁软件科技有限公司	联营企业	192	192	-	16.84%	16.84%	-
32	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%	-
33	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%	-
34	国电投核能有限公司	联营企业	8,000	8,000	-	26.76%	26.76%	-
35	广发银行股份有限公司	联营企业	53,199	53,199	-	43.69%	43.69%	-
36	安诺优达基因科技(北京)有限公司	联营企业	250	250	-	13.09%	13.09%	-
37	远洋集团控股有限公司	联营企业	11,246	11,246	-	29.59%	29.59%	-
38	南宁国寿申润投资发展基金合伙企业(有限合伙)	合营企业	3,780	3,780	-	60.00%	60.00%	-
39	江苏国寿趵泉股权投资中心(有限合伙)	合营企业	2,361	2,431	70	60.00%	60.00%	-

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
40	国寿万科壹号(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%	-
41	国寿万科贰号(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%	-
42	国寿侨城(深圳)投资合伙企业(有限合伙)	合营企业	8,451	8,451	-	84.99%	84.99%	-
43	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%	-
44	国寿海控(海南)健康投资有限公司	合营企业	230	230	-	51.00%	51.00%	-
45	国寿(三亚)健康投资有限公司	合营企业	306	306	-	51.00%	51.00%	-
46	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	15,627	15,627	-	50.00%	50.00%	-
47	RXR 1285 Holdings JV LLC	合营企业	1,215	1,215	-	51.55%	51.55%	-

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14项，机构罚款金额共计人民币196.90万元，处罚种类涉及警告、罚款等。相关详情请登录公司官网([www.e-chinalife.com](http://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：

报告期内无相关情况。

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40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	5,649,227	5,537,686	5,666,497
认可负债	4,626,474	4,505,868	4,621,117
实际资本	1,022,753	1,031,818	1,045,380
核心一级资本	643,740	666,207	660,999
核心二级资本	65,034	43,316	65,735
附属一级资本	311,570	319,502	316,210
附属二级资本	2,409	2,793	2,436
可资本化风险最低资本	446,647	513,396	450,439
控制风险最低资本	-7,101	-8,163	-7,162
附加资本	-	-	-
最低资本	439,546	505,233	443,277
核心偿付能力溢额	269,228	204,290	283,457
综合偿付能力溢额	583,207	526,585	602,103
核心偿付能力充足率	161.25%	140.43%	163.95%
综合偿付能力充足率	232.68%	204.23%	235.83%

(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 <sup>1</sup> (LCR1)		
未来三个月	164%	185%
未来十二个月	112%	115%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 <sup>2</sup> (LCR2)		
未来三个月	543%	584%
未来十二个月	179%	185%
必测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 <sup>3</sup> (LCR3)		
未来三个月	104%	109%
未来十二个月	87%	87%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 <sup>2</sup> (LCR2)		
未来三个月	2275%	2196%
未来十二个月	681%	675%
自测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率 <sup>3</sup> (LCR3)		
未来三个月	485%	460%
未来十二个月	367%	351%
经营活动净现金流回溯不利偏差率 <sup>4</sup>	153%	89%
本年度累计净现金流	23,588	62,924
上一会计年度净现金流	65,443	65,443
上一会计年度之前的会计年度净现金流	2,901	2,901
经营活动净现金流 <sup>5</sup>	336,446	256,919
分红账户业务净现金流 <sup>6</sup>	-7,522	-14,516
万能账户业务净现金流 <sup>7</sup>	84,279	65,822
现金及流动性管理工具占比 <sup>8</sup>	3.01%	4.35%
季均融资杠杆比例 <sup>9</sup>	2.12%	1.86%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比 <sup>10</sup>	0.22%	0.21%
持股比例大于5%的上市股票投资占比 <sup>11</sup>	0.50%	0.61%
应收款项占比 <sup>12</sup>	0.77%	0.98%
持有关联方资产占比 <sup>13</sup>	0.88%	1.80%

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	108,684	578,799
净利润	1,183	15,479
总资产	5,627,947	5,627,947
净资产	445,396	445,396
保险合同负债	4,279,195	4,279,195
基本每股收益(元)	0.00	0.57
净资产收益率 <sup>1</sup>	0.26%	3.49%
总资产收益率 <sup>2</sup>	0.02%	0.29%
投资收益率 <sup>3</sup>	0.44%	2.08%
综合投资收益率 <sup>4</sup>	0.27%	2.25%

注：

1. 净资产收益率 = 净利润 ÷ [(期初净资产 + 期末净资产) ÷ 2] × 100%
2. 总资产收益率 = 净利润 ÷ [(期初总资产 + 期末总资产) ÷ 2] × 100%
3. 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%
4. 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%

主要经营指标为依据《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》规则计算的数据结果。

### (四) 近三年(综合)投资收益率

公司近三年平均投资收益率为4.47%，近三年平均综合投资收益率为4.06%。

## 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. 2022年，公司签单保费人民币690,730百万元(未经审计)，公司总资产人民币5,145,794百万元，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

一是持续深化风险管理制度体系建设。根据《保险公司偿付能力监管规则(II)》，结合监管SARMRA评估反馈及公司经营管理实际，公司修订了《全面风险管理规定》、《信用风险管理办法》。公司对相关制度的整体框架进行了一定调整，部分风险防控管理举措有所增加；制度表述口径进一步明确，管理举措进一步细化。

二是聚焦关键领域风险管理能力提升。持续推进风险监测预警体系的下沉，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、洗钱风险等领域不断强化研究分析和排查治理，及时揭示、管控对应风险。另一方面，公司聚焦偿二代二期规则下的风险综合评级要求，通过全面分析并逐步化解公司综合评级指标制约因素，进一步提高公司在重点领域的风险防控能力。

三是不断提升风险管理系统化、自动化、智能化程度。持续推动数字化风险管理平台建设，重构并升级公司风险管理平台中相关模块，并新增部分功能，建立风险数据跟踪体系，实现大容量支持性文档的云存储，为实现风险“早识别、早预警、早发现、早处置”提供支撑。投资风险管理系统建设取得阶段性成果，实现投资资产收益分析、投资资产风险分析相关功能。

#### **(四) 风险管理自评估工作**

公司坚持高标准、严要求，对各评估点进行了逐一评估和复核，力求真实客观地反映公司风险管理现状。经评估，2023年公司自评制度健全性(占比50%)得分50分，遵循有效性(占比50%)得分49.71分，合计99.71分。其中，基础与环境得分20分；目标与工具得分10分；保险风险管理能力得分10分；市场风险管理能力得分10分；信用风险管理能力得分9.84分；操作风险管理能力得分9.9分；战略风险管理能力得分10分；声誉风险管理能力得分9.97分；流动性风险管理能力得分10分。

## 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，根据监管机构偿二代监管信息系统显示，本公司2023年1季度和2季度风险综合评级结果分别为AAA级和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，公司持续强化损失数据库、控制自评估、关键风险指标监测三大工具建设，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分析及关键指标监测工作；2023年操作风险自评估工作已全面启动，评估覆盖总省市县四级机构，全面落实“全流程、全覆盖”的评估要求。



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。针对负面舆情，加大公开回应力度，提高公开回应率。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	退保率	退保金	退保率
国寿美满一生年金保险 (分红型)	分红	个人代理等	692	0.44%	1,901	1.20%
康宁终身保险	传统	个人代理等	690	0.17%	1,978	0.50%
国寿福禄双喜两全保险 (分红型)	分红	个人代理等	431	0.23%	1,205	0.65%

#### 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	退保率	退保金	退保率
国寿鑫盈年金保险(A款)	传统	个人代理等	156	7.16%	5,327	60.95%
国寿鑫享宝专属商业养老保险	万能	个人代理等	43	3.94%	163	15.62%
国寿个人税收优惠型健康 保险(万能型)B款	万能	团险等	0.29	3.35%	1	10.95%

退保率为依据《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》中综合退保率公式计算的数据结果。

#### (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	国寿启航壹期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2023年8月	6,916	6,973	57	6,973
2	子公司	国寿广德(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2023年7月	1,316	1,436	120	1,436
3	合营企业	江苏国寿趵泉股权投资中心(有限合伙)	2023年7月	2,361	2,431	70	2,708

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](http://www.e-chinalife.com))，查询路径：首页—公开信息披露—专项信息)查看。

## (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2023年9月30日，公司核心偿付能力充足率161.25%，综合偿付能力充足率232.68%，相较于上季度末核心偿付能力充足率上升20.82个百分点，综合偿付能力充足率上升28.45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90.65亿元，影响综合偿付能力充足率下降1.80个百分点。其中，认可资产较上季度末增加1,115.41亿元，主要为投资资产增加1,633.97亿元，现金及流动性管理工具减少698.26亿元；认可负债较上季度末增加1,206.06亿元，主要为准备金负债增加936.06亿元，金融负债增加500.17亿元。二是最低资本较上季度末减少656.87亿元，影响综合偿付能力充足率上升30.25个百分点。其中，保险风险最低资本增加0.08亿元；市场风险最低资本减少801.39亿元，信用风险最低资本增加162.24亿元。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

2023年3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，3季度末累计净现金流为235.88亿元。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

根据监管机构偿二代监管信息系统显示，本公司2023年2季度风险综合评级结果为AA，连续21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，我们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：

当前世界进入新的动荡变革期，不确定、不稳定、难预料因素增多，世界经济复苏势头不稳，国际机构预测今年世界经济增长将不足3%。我国经济虽已恢复常态化运行，但重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻。在市场利率低位运行、权益市场震荡为主、股票市场持续调整等多重因素的影响下，保险资产端的市场风险和信用风险累计速度增加，风险逐步凸显。另一方面，随着新媒体、自媒体发布门槛降低，保险行业在销售误导、公司治理等方面的声誉风险事件时有发生。尤其在当前环境下，声誉风险的突发性、传染性和外部性进一步释放，叠加退保黑产、网络推手等黑色产业链的恶意炒作和推波助澜，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：

公司收到穆迪评级机构的2023年信用评级报告，以及中诚信与中债资信两家评级公司的季度跟踪评级信息公告。穆迪维持公司主体信用评级结果为A1，展望稳定；中诚信维持公司的主体信用等级为AAA，展望稳定；中债资信维持公司的主体信用等级为AAA+，展望稳定。与前期结果相比，评级结果没有变动。公司将持续关注公司的信用评级情况。

### (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	165,089	-	165,089	234,915	-	234,915
投资资产	4,793,041	601	4,792,440	4,629,645	602	4,629,043
在子公司、合营企业和联营企业 中的权益	179,180	-10,898	190,078	179,061	-10,942	190,003
再保险资产	8,676	-27,141	35,817	7,749	-27,285	35,034
应收及预付款项	386,791	-	386,791	374,529	-	374,529
固定资产	48,246	-	48,246	48,514	-	48,514
土地使用权	7,133	-	7,133	7,181	-	7,181
独立账户资产	7	-	7	7	-	7
其他认可资产	39,784	16,158	23,626	32,082	13,622	18,460
合计	<u>5,627,947</u>	<u>-21,280</u>	<u>5,649,227</u>	<u>5,513,683</u>	<u>-24,003</u>	<u>5,537,686</u>

### (二) 认可负债

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
	认可价值	认可价值
准备金负债	3,674,690	3,581,084
金融负债	611,628	561,611
应付及预收款项	256,721	250,859
预计负债	-	-
独立账户负债	7	7
资本性负债	-	28,071
其他认可负债	83,428	84,236
合计	<u>4,626,474</u>	<u>4,505,868</u>

### (三) 实际资本

单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
<b>核心一级资本</b>	<b>643,740</b>	<b>666,207</b>
净资产	445,396	450,342
对净资产的调整额	198,344	215,865
各项非认可资产的账面价值	-16,759	-14,224
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	10,898	10,942
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)	-18,348	-13,154
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	195,412	205,016
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	27,141	27,285
<b>核心二级资本</b>	<b>65,034</b>	<b>43,316</b>
优先股	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	65,034	71,388
其他核心二级资本	-	-
减：超限额应扣除的部分	-	28,072



单位：人民币百万元

项目	本季度数	上季度数
<b>附属一级资本</b>	<b>311,570</b>	<b>319,502</b>
次级定期债务	-	-
资本补充债券	34,999	34,998
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)	18,348	13,154
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	258,223	271,350
其他附属一级资本	-	-
减：超限额应扣除的部分	-	-
<b>附属二级资本</b>	<b>2,409</b>	<b>2,793</b>
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	2,409	2,793
减：超限额应扣除的部分	-	-
<b>实际资本合计</b>	<b>1,022,753</b>	<b>1,031,818</b>

## 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	446,647	513,396
量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	446,647	513,396
寿险业务保险风险最低资本合计	114,596	114,370
寿险业务保险风险—损失发生风险最低资本	86,978	86,550
寿险业务保险风险—退保风险最低资本	58,963	59,161
寿险业务保险风险—费用风险最低资本	14,604	14,611
寿险业务保险风险—风险分散效应	45,949	45,952
非寿险业务保险风险最低资本合计	11,895	12,113
非寿险业务保险风险—保费及准备金风险最低资本	11,895	12,113
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	402,341	482,480
市场风险—利率风险最低资本	186,973	220,242
市场风险—权益价格风险最低资本	366,027	444,927
市场风险—房地产价格风险最低资本	15,706	16,338
市场风险—境外固定收益类资产价格风险最低资本	200	245
市场风险—境外权益类资产价格风险最低资本	29,662	27,632
市场风险—汇率风险最低资本	5,264	5,160
市场风险—风险分散效应	201,491	232,064
信用风险—最低资本合计	98,386	82,162
信用风险—利差风险最低资本	51,226	48,091
信用风险—交易对手违约风险最低资本	72,163	55,671
信用风险—风险分散效应	25,003	21,600

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	131,917	126,888
特定类别保险合同损失吸收效应	48,654	50,841
损失吸收调整—不考虑上限	48,654	50,841
损失吸收效应调整上限	205,144	211,777
控制风险最低资本	-7,101	-8,163
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	439,546	505,233