

保险公司偿付能力季度报告摘要

中国人民人寿保险股份有限公司

PICC Life Insurance Company Limited

2023 年第 4 季度

目 录

| | |
|----------------------|----|
| 一、公司信息 | 1 |
| 二、董事会和管理层声明 | 3 |
| 三、基本情况 | 4 |
| 四、主要指标 | 12 |
| 五、风险管理能力 | 14 |
| 六、风险综合评级（分类监管） | 16 |
| 七、重大事项 | 17 |
| 八、管理层分析与讨论 | 19 |
| 九、外部机构意见 | 21 |
| 十、实际资本 | 22 |
| 十一、最低资本 | 25 |

一、公司信息

| | |
|-------------|---|
| 公司名称： | 中国人民人寿保险股份有限公司 |
| 公司英文名称： | PICC Life Insurance Company Limited |
| 法定代表人： | 肖建友 |
| 注册地址： | 北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 27 层 2711 室 |
| 注册资本： | 257.61 亿元人民币 |
| 经营保险业务许可证号： | 00000066 |
| 开业时间： | 二零零五年十一月 |
| 经营范围： | 在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：（1）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（2）上述业务的再保险业务；（3）在原中国银行保险监督管理委员会批准的范围内，代理中国人民财产保险股份有限公司和中国人民健康保险股份有限公司的保险业务。（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： | 安徽省、北京市、大连市、福建省、甘肃省、广东省、广西壮族自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、内蒙古自治区、宁波市、宁夏回 |

族自治区、青岛市、青海省、厦门市、山东省、山西省、陕西省、上海市、深圳市、四川省、天津市、西藏自治区、新疆维吾尔自治区、云南省、浙江省、重庆市

报告联系人姓名：

李存

办公室电话：

010-56906706

移动电话：

13120464318

电子信箱：

licun@picclife.cn

二、董事会和管理层声明

(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。

(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

| 董事姓名 | 赞同 | 否决 | 弃权 |
|------|----|----|----|
| 赵鹏 | √ | | |
| 肖建友 | √ | | |
| 胡占民 | √ | | |
| 季荣 | √ | | |
| 大谷昌弘 | √ | | |
| 张道明 | √ | | |
| 黄子逊 | √ | | |
| 李健 | √ | | |
| 周晖 | √ | | |
| 朱慈蕴 | √ | | |
| 李冰清 | √ | | |
| 合计 | 11 | | |

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

2. 是否有董事无法保证年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√）

| 董事姓名 | 意见/理由 | 董事签名 |
|------|-------|------|
| | | |

三、基本情况

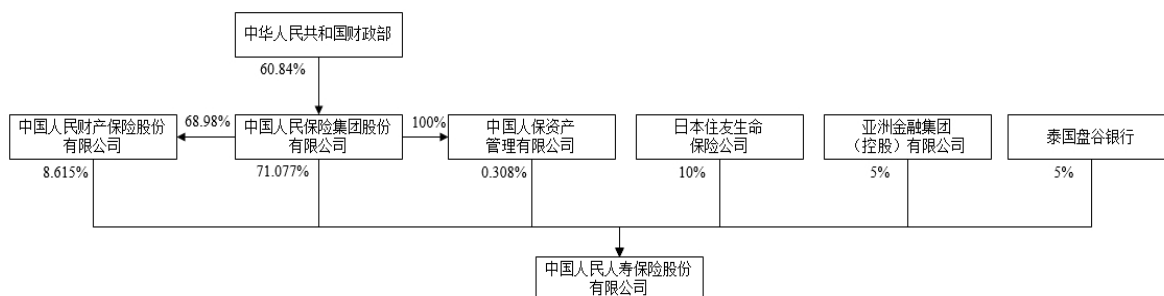
(一) 股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构及其变动

| 股权类别 | 期初 | | 本期股份或股权的增减 | | | | 期末 | |
|-------|----------------|-----------|--------------|----------------------|----------|------------|----------------|-----------|
| | 股份或出资额 (万股) | 占比 (%) | 股东增资 (万股) | 公积金转 增及分配 股票股利 | 股权 转让 | 小计(万 股) | 股份或出资额 (万股) | 占比 (%) |
| 国家股 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国有法人股 | 2,060,888.3734 | 80.000 | - | - | - | - | 2,060,888.3734 | 80.000 |
| 社会法人股 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 外资股 | 515,222.0935 | 20.000 | - | - | - | - | 515,222.0935 | 20.000 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,576,110.4669 | 100.000 | - | - | - | - | 2,576,110.4669 | 100.000 |

2. 实际控制人

中国人民保险集团股份有限公司持有本公司 71.077% 的股份，为本公司控股股东；中华人民共和国财政部持有中国人民保险集团股份有限公司约 60.84% 的股份，为中国人民保险集团股份有限公司控股股东、本公司实际控制人。股权控制结构如下图：



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

| 股东名称 | 所持股份类别 | 年末持股数量或 出资额(万股) | 质押或冻结的股份 |
|----------------|---|--------------------|----------|
| 中国人民保险集团股份有限公司 | 国有法人股 | 1,831,020.4878 | - |
| 日本住友生命保险公司 | 外资股 | 257,611.0467 | - |
| 中国人民财产保险股份有限公司 | 国有法人股 | 221,939.6603 | - |
| 亚洲金融集团(控股)有限公司 | 外资股 | 128,805.5234 | - |
| 泰国盘谷银行 | 外资股 | 128,805.5234 | - |
| 中国人保资产管理有限公司 | 国有法人股 | 7,928.2253 | - |
| 合计 | — | 2,576,110.4669 | - |
| 股东关联方关系的说明 | 中国人民保险集团股份有限公司持有本公司 71.077% 的股份，为本公司控股股东；中国人民财产保险股份有限公司持有本公司 8.615% 的股份；中国人保资产管理有限公司持有本公司 0.308% 的股份。中国人民保险集团股份有限公司持有中国人民财产保险股份有限公司 68.98% 的股份，为该 | | |

| |
|--|
| 公司控股股东；持有中国人保资产管理有限公司 100% 的股份，为该公司控股股东。三者之间具有关联关系。 ¹ |
|--|

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

在报告期末无董事、监事及高级管理人员持有公司股份。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内无股权转让情况。

（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的基本情况²

（1）董事基本情况

本公司董事会共有 11 位董事，其中执行董事 4 人，非执行董事 3 人，独立董事 4 人。

赵鹏，董事长、非执行董事，男，汉族，1972 年 4 月出生，中共党员，大学学历，工商管理硕士、经济学硕士；现任中国人民保险集团股份有限公司党委副书记、副董事长、执行董事、总裁，中国人民人寿保险股份有限公司董事长、非执行董事，中国人民健康保险股份有限公司董事长、非执行董事。开始任职时间：2023 年 11 月（人保寿险非执行董事、董事长）。任职批准文号：金复〔2023〕462 号（董事、董事长）。近 5 年主要工作经历包括：2017 年 5 月任中国人寿保险股份有限公司总裁助理兼浙江省分公司总经理，2017 年 11 月至 2020 年 3 月任中国人寿保险股份有限公司副总裁，并于 2019 年 8 月任中国人寿保险（集团）公司首席财务官。2020 年 3 月至 2022 年 7 月任中国农业发展银行副行长。2022 年 7 月至 2023 年 7 月任中国人寿保险（集团）公司副总裁兼中国人寿保险股份有限公司总裁。2023 年 7 月获委任中国人民保险集团股份有限公司党委副书记、副董事长、执行董事、总裁至今，于 2023 年 11 月任中国人民人寿保险股份有限公司董事长、非执行董事，于 2023 年 12 月任中国人民健康保险股份有限公司董事长、非执行董事。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：中国人民保险集团股份有限公司党委副书记、副董事长、执行董事、总裁，中国人民健康保险股份有限公司董事长、非执行董事。

肖建友，副董事长、执行董事，男，汉族，1968 年 9 月出生，中共党员，大学学历，医学学士、法学学士，高级经济师；现任中国人民保险集团股份有限公司公司党委委员、执行董事、副总裁，兼中国人民人寿保险股份有限公司党委书记、副董事长、执行董事、总裁。开始任职时间：2019 年 10 月（人保寿险执行董事、董事长）、2021 年 12 月（人保寿险非执行董事、董事长）、2022 年 6 月（人保寿险党委书记）、2022 年 7 月（人保寿险非执行董事）、2022 年 9 月（人保寿险执行董事、总裁）、2023 年 5 月（人保寿险副董事长）。任职批准文号：银保监复〔2019〕948 号（董事长）、银保监复〔2022〕630 号（总裁）。近 5 年主要工作经历包括：2016 年 8 月至 2019 年 5 月任中国人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁；2019 年 5 月至今任中国人民保险集团股份有限公司公司党委委员、执行董事（2023 年 1 月起任）、副总裁、工会主任（2020 年 9 月至 2020 年 12 月兼任），中国人民人寿保险股份有限公司党委书记（2022 年 6 月起兼任）、副董事长（2023 年 5 月起任）、执行董事（2022 年 9 月起任）、总裁（2022 年 9 月起任），人保再保险股份有限公司董事长（2019 年 7 月起兼任）、党委书记（2019 年 7 月至 2020 年 12 月兼任）。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：中国人民保险集团股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁，人保再保险股份有限公司董事长。

胡占民，执行董事，男，1966 年 5 月出生，中央党校大学学历，高级管理人员工商管理硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁兼工会委员会主席、机关党委书记、广东省分公司总经理。开始任职时间：2022 年 8 月（党委委员）、2022 年 9

¹以上关联关系信息以《银行保险机构关联交易管理办法》（银保监会令〔2022〕1 号）相关要求为判断标准。

²截至本报告期末（2023 年 12 月 31 日）的董事、监事以及总公司高级管理人员基本情况。

月（机关党委书记）、2023年2月（工会委员会主席）、2023年3月（副总裁）、2023年6月（广东省分公司总经理）、2023年8月（执行董事）。任职批准文号：粤银保监复〔2023〕139号（广东省分公司总经理）。近5年主要工作经历包括：2017年1月至2022年8月任中国人民健康保险股份有限公司党委委员、执行董事（2022年2月至2022年11月任职）、副总裁、工会工作委员会主任（2020年5月起兼任）；2022年8月起调任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、执行董事（2023年8月起任）、副总裁（2023年3月起任）兼工会委员会主席（2023年2月起兼任）、机关党委书记（2022年9月起兼任）、广东省分公司总经理（2023年6月起兼任）。

季荣，执行董事，男，1979年10月出生，大学学历，工学学士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁。开始任职时间：2021年9月（党委委员）、2021年12月（副总裁）、2022年5月（执行董事）。任职批准文号：银保监复〔2021〕962号（副总经理）、银保监复〔2022〕352号（董事）。近5年主要工作经历包括：2018年6月至2020年10月任中国平安人寿保险股份有限公司烟台分公司党委书记、副总经理（主持工作）；2020年10月至2021年9月任中国平安（保险）集团股份有限公司驻宁波地区统管党委书记兼中国平安人寿保险股份有限公司宁波分公司党委书记、副总经理（主持工作）；2021年9月任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员；2021年12月任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁；2022年5月至今任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁。

大谷昌弘（OTANI MASAHIRO），执行董事，男，1968年6月出生，日本国籍，大学学历，文学学士；现任中国人民人寿保险股份有限公司执行董事、副总裁。开始任职时间：2019年9月。任职批准文号：京银保监复〔2019〕732号（副总经理）、京银保监复〔2019〕735号（董事）。近5年主要工作经历包括：2015年9月任住友生命保险公司日本中部总合法人部高级部长代理；2019年3月调日本住友生命保险公司北京代表处工作，2019年9月至今任中国人民人寿保险股份有限公司执行董事、副总裁。

张道明，非执行董事，男，1976年2月出生，毕业于清华大学经济管理学院，获工商管理硕士学位；自2022年5月出任本公司非执行董事，任职批准文号为银保监复〔2022〕288号。张道明先生现任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁、财务负责人，中国人民健康保险股份有限公司非执行董事。近5年主要工作经历包括：2016年7月至2019年11月任中国人民财产保险股份有限公司江西省分公司党委书记、总经理；2019年11月至2020年4月任中国人民财产保险股份有限公司广东省分公司党委书记、总经理兼江西省分公司党委书记、总经理；2020年4月至2020年12月任中国人民财产保险股份有限公司广东省分公司党委书记、总经理；2020年12月至2021年7月任中国人民财产保险股份有限公司总裁助理兼广东省分公司党委书记、总经理；2021年7月至2021年8月任中国人民财产保险股份有限公司总裁助理；2021年8月至2021年10月任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、总裁助理。2021年10月至今任中国人民财产保险股份有限公司党委委员、副总裁、执行董事（2022年4月起任）、财务负责人（2023年4月起任）。2022年7月起兼任中国人民健康保险股份有限公司非执行董事。2023年3月起兼任航天投资控股有限公司董事。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：中国人民财产保险股份有限公司党委委员、副总裁、执行董事、财务负责人；中国人民健康保险股份有限公司非执行董事；航天投资控股有限公司董事。

黄子逊，非执行董事，女，1972年4月出生，先后毕业于香港中文大学、香港科技大学，分别取得文学学士学位、工商管理硕士学位；自2023年11月出任本公司非执行董事，任职批准文号为金复〔2023〕399号。近5年主要工作经历包括：2018年以来任亚洲保险有限公司行政总裁、执行董事，安我保险有限公司行政总裁、执行董事。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：亚洲保险有限公司行政总裁兼执行董事、安我保险有限公司行政总裁兼执行董事。

李健，独立董事，女，1953年9月出生，毕业于西安交通大学，获金融博士学位；自2018年10月起出任本公司独立董事，任职批准文号为银保监许可〔2018〕1099号。李健女士现任中央财经大学教授、博士生导师。近5年主要工作经历及在其他单位的任职和兼职情况：1983年7月起任中央财经大学金融学院教师；2019年3月起兼任北京银行股份有限公司外部监事，2022年2月起兼任施罗德交银理财有限公司独立董事，亦兼任中国金融学会理

事，中国市场经济学会常务理事。

周晖，独立董事，女，1963年3月出生，毕业于中国人民大学会计学专业，获得研究生学历及经济学硕士学位，高级会计师；自2022年5月起出任本公司独立董事，任职批准文号为银保监复〔2022〕324号。现任中薇金融控股有限公司、中国科学院控股有限公司、万洲国际有限公司、瑞茂通供应链管理股份有限公司独立董事。历任华能国际电力股份有限公司财务部副处长、处长、副经理、经理、副总会计师；华能国际电力股份有限公司总会计师、党组成员、副总经理。近5年主要工作经历及在其他单位的任职和兼职情况：2019年3月起任中薇金融控股有限公司独立董事；2019年10月起任中国科学院控股有限公司独立董事；2021年11月起任瑞茂通供应链管理股份有限公司独立董事；2022年6月起任万洲国际有限公司独立董事。

朱慈蕴，独立董事，女，1955年3月出生，毕业于中国社会科学院研究生院，获法学博士学位；自2023年11月出任本公司独立董事，任职批准文号为金复〔2023〕424号。朱慈蕴女士现任深圳大学特聘教授。近5年主要工作经历及在其他单位的任职和兼职情况：1999年至2020年于清华大学法学院任教，受聘为教授、博士生导师，曾任清华大学商法研究中心副主任、主任、名誉主任；2021年起任深圳大学特聘教授；2020年5月起兼任鼎捷软件股份有限公司独立董事；2022年5月起兼任海南航空控股股份有限公司独立董事；亦兼任中国法学会商法学研究会常务副会长，深圳法学会证券法研究会会长，中国行为法学会公司治理研究会副会长，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，深圳国际仲裁院仲裁员。

张清，独立董事，女，1987年3月出生，毕业于清华大学北京协和医学院临床医学专业，获医学博士学位；自2022年5月起出任本公司独立董事，任职批准文号为银保监复〔2022〕324号。现任复盛创投(LDV Partners) 风险合伙人。历任中国医学科学院肿瘤医院肿瘤内科医生、新加坡中央医院内科医生、金沙江创投 (GSR Ventures) 投资经理、本草资本(3E Bioventures) 投资副总裁。近5年主要工作经历：2017年9月至2020年1月任本草资本(3E Bioventures) 投资副总裁。2020年1月起任复盛创投(LDV Partners) 风险合伙人。在其他单位的任职和兼职情况：复盛创投(LDV Partners) 风险合伙人。

(2) 监事基本情况

本公司监事会共有3位监事。具体情况如下：

李涛，男，汉族，1966年3月出生，中共党员，研究生学历，经济学博士，高级经济师；现任中国人民人寿保险股份有限公司监事长，开始任职时间：2017年9月（监事长），任职批准文号：保监许可〔2017〕991号。近5年主要工作经历包括：2017年1月至今，任中国人民保险集团股份有限公司董事会秘书（2018年12月起不再兼任）兼董事会秘书局/监事会办公室总经理（2017年3月起不再兼任），中国人民人寿保险股份有限公司监事长、党委副书记（2021年3月起不再兼任），总公司机关党委书记（2019年12月至2021年9月），工会主任（2020年1月至2021年3月），中国人民财产保险股份有限公司非执行董事（2006年11月起任），中保投资有限责任公司非执行董事（2022年1月起任）。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：中国人民财产保险股份有限公司非执行董事，中保投资有限责任公司非执行董事。

陈默，男，汉族，1959年11月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师；现任中国人民人寿保险股份有限公司外部监事，开始任职时间：2022年1月，任职批准文号：银保监复〔2022〕9号。近5年主要工作经历包括：2013年6月至2019年11月，任中国太平保险(集团)有限责任公司稽核总监、审计责任人、纪委副书记，太平人寿保险有限公司监事长，中国太平保险(澳门)股份有限公司监事长等，亦兼任中国内部审计协会监事。在其他单位的任职和兼职情况：中国内部审计协会监事。

张海山，男，汉族，1970年7月出生，大学学历，经济学硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司职工监事；开始任职时间：2010年7月（职工监事）。任职资格批准文号：保监寿险〔2010〕828号。近5年主要工作经历包括：2017年4月至今，历任中国人民人寿保险股份有限公司办公室主任、党委办公室主任、党委宣传部部长（2017年4月至2021年5月），公司综合部/党委办公室/董事会办公室主任（2021年5月至2022年1月），公司党建工作部/工会工作部总经理、党委宣传部部长（2022年1月至2023年11月），个险新军发展部总经理（2023年11月起任）。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员共有 10 人，分别为：肖建友、陈志刚、胡占民、季荣、巴音、原宇玲、乔利剑、大谷昌弘、刘新、鲍为民。除上述已披露的公司级领导、公司级高管之外，其他几位高级管理人员的具体情况如下：

陈志刚，男，1972 年 4 月出生，中共党员，研究生学历，经济学博士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、纪委书记。开始任职时间：2022 年 12 月。近 5 年主要工作经历包括：2017 年 1 月至 2018 年 8 月任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁（2017 年 9 月起任执行董事、董事会秘书）；2018 年 8 月至 2022 年 12 月任中国人民养老保险有限责任公司党委委员、纪委书记、监事长；2022 年 12 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、纪委书记。

巴音，男，1971 年 10 月出生，中共党员，大学学历，工商管理硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁兼中美国际保险销售服务有限公司党委书记、董事长，人保健康养老管理（广州）有限公司执行董事。开始任职时间：2022 年 11 月（人保寿险党委委员）、2023 年 7 月（人保寿险副总裁）。任职批准文号：金复（2023）115 号（副总经理）。近 5 年主要工作经历包括：2016 年 2 月至 2019 年 10 月任中国人民人寿保险股份有限公司安徽省分公司党委书记、总经理；2019 年 10 月至 2021 年 7 月任中国人民人寿保险股份有限公司山西省分公司党委书记、总经理；2021 年 7 月至 2022 年 4 月任中国人民人寿保险股份有限公司区域市场总监兼山西省分公司党委书记、总经理；2022 年 4 月至 2022 年 11 月任中国人民人寿保险股份有限公司区域市场总监兼战略企划部总经理；2022 年 11 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁（2023 年 7 月起任）、区域市场总监（2022 年 12 月止）、战略企划部总经理（2022 年 12 月止），中美国际保险销售服务有限公司党委书记（2023 年 3 月起兼任）、董事长（2023 年 11 月起兼任），人保健康养老管理（广州）有限公司执行董事（2023 年 8 月起兼任）。

原宇玲，女，1971 年 7 月出生，中共党员，研究生学历，工学硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、董事会秘书。开始任职时间：2021 年 3 月（人保寿险党委委员）、2023 年 9 月（人保寿险副总裁）、2023 年 7 月（人保寿险董事会秘书）。任职批准文号：银保监复（2021）508 号（总经理助理）、金复（2023）111 号（董事会秘书）。近 5 年主要工作经历包括：2014 年 8 月至 2019 年 7 月任中国人民财产保险股份有限公司电子商务中心党委副书记、副总经理（部门正职级待遇）；2019 年 7 月至 11 月任中国人民财产保险股份有限公司电子商务中心资深专家兼党委副书记、副总经理；2019 年 11 月至 2021 年 3 月任中国人民财产保险股份有限公司电子商务中心党委书记、总经理；2021 年 3 月调任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、总裁助理（2021 年 7 月至 2023 年 9 月）、副总裁（2023 年 9 月起任）、董事会秘书（2023 年 7 月起任），人保寿险北京市分公司党委书记（2021 年 3 月至 2022 年 9 月兼任）、临时负责人（2021 年 3 月至 2021 年 8 月兼任）、总经理（2021 年 8 月至 2022 年 9 月兼任）。

乔利剑，女，1973 年 2 月出生，中共党员，研究生学历，经济学硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、财务负责人、总精算师。开始任职时间：2021 年 12 月（人保寿险总精算师）、2023 年 9 月（人保寿险财务负责人）、2023 年 9 月（人保寿险党委委员）、2023 年 11 月（人保寿险副总裁）。任职批准文号：银保监复（2022）371 号（总经理助理）、银保监复（2021）988 号（总精算师）、金复（2023）265 号（财务负责人）。近 5 年主要工作经历包括：2018 年 7 月至 2021 年 2 月任中国人民保险集团股份有限公司业务管理部/精算部副总经理；2021 年 2 月至 2021 年 12 月任中国人民保险集团股份有限公司业务管理部副总经理（其中 2021 年 9 月至 2021 年 12 月兼任中国人民人寿保险股份有限公司精算临时负责人）；2021 年 12 月至 2023 年 11 月任中国人民人寿保险股份有限公司总精算师、总裁助理（2022 年 6 月起任）、党委委员（2023 年 9 月起任）、财务临时负责人（2023 年 4 月至 2023 年 9 月）、财务负责人（2023 年 9 月起任）；2023 年 11 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、总精算师、财务负责人。

刘新，男，1970 年 4 月出生，中共党员，中央党校大学学历，高级管理人员工商管理硕士；现任中国人民保险集团股份有限公司审计中心党委副书记、审计部/审计中心副总经理（主持工作），中国人民人寿保险股份有限公司审计责任人。开始任职时间：2023 年 7 月（人保寿险审计责任人）。任职批准文号：金复（2023）119 号（审计责任人）。近 5 年主要工作经历包括：2017 年 11 月至 2019 年 7 月任中国人民财产保险股份有限公司济南监察稽核中心

主任；2019年7月至2020年12月任中国人民财产保险股份有限公司华东中心工作组组长；2020年12月至2022年9月任中国人民财产保险股份有限公司人力资源部/党委组织部资深专家兼人保财险研修院院长；2022年9月至今任中国人民保险集团股份有限公司审计中心党委副书记、审计部/审计中心副总经理（主持工作）、中国人民人寿保险股份有限公司审计责任人（2023年7月起任）。

鲍为民，男，1976年1月出生，中共党员，研究生学历，法学博士；现任中国人民人寿保险股份有限公司合规临时负责人、法律合规部/风险管理部总经理、纪委委员。开始任职时间：2023年11月（人保寿险合规临时负责人）、2023年11月（人保寿险法律合规部/风险管理部总经理）、2022年6月（人保寿险纪委委员）。近5年主要工作经历包括：2018年11月至2019年7月任中国人民保险集团股份有限公司法律合规部总经理助理；2019年7月至2021年7月任中国人民人寿保险股份有限公司山东省分公司党委委员、副总经理（挂职）；2021年7月至2022年3月任中国人民人寿保险股份有限公司山东省分公司济南市历城支公司副经理（挂职）；2022年3月至2023年11月任中国人民人寿保险股份有限公司法律合规部/风险管理部副总经理、中国人民人寿保险股份有限公司纪律检查委员会委员（2022.06起兼任）；2023年11月至今任中国人民人寿保险股份有限公司合规临时负责人、法律合规部/风险管理部总经理、纪委委员（2022.06起兼任）。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

（1）经中国人民人寿保险股份有限公司股东大会选举，并经国家金融监督管理总局任职资格核准：赵鹏先生自2023年11月21日起担任中国人民人寿保险股份有限公司第四届董事会董事长、非执行董事；黄子逊女士自2023年11月3日起担任中国人民人寿保险股份有限公司第四届董事会非执行董事；朱慈蕴女士自2023年11月7日起担任中国人民人寿保险股份有限公司第四届董事会独立董事；

（2）因工作安排，陈智思先生于2023年11月3日辞去中国人民人寿保险股份有限公司第四届董事会非执行董事及董事会战略管理委员会委员职务；

（3）郑燕女士不再继续履行中国人民人寿保险股份有限公司独立董事职责；

（4）2023年11月聘任鲍为民为中国人民人寿保险股份有限公司合规临时负责人；

（5）2023年11月解聘甘露中国人民人寿保险股份有限公司合规负责人、首席风险官职务。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

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 | 高管人数 |
|--------------|------|------|------|
| 1000万元以上 | 0 | 0 | 0 |
| 500万元-1000万元 | 0 | 0 | 0 |
| 100万元-500万元 | 2 | 2 | 5 |
| 50万元-100万 | 0 | 0 | 0 |
| 50万元以下 | 9 | 1 | 2 |
| 合计 | 11 | 3 | 7 |

注：以上人员不包含2023年已离职人员；薪酬统计区间为担任董事、监事及高级管理人员职务后在公司发放的薪酬。对于董事兼任总公司高级管理人员，则只在董事中列报，不在总公司高级管理人员部分重复列报。公司执行董事、非执行董事（不含独立董事）未因担任董事而在公司取酬。

2. 报告期的最高年度薪酬为：176.4万元

3. 股票期权计划的基本情况，包括期末持有股票期权的人员数量、持有数量、期权

执行价格和到期日等；

公司未实施股票期权计划。

4. 与盈利挂钩的奖励计划的情况，以及本年度支付的这部分报酬总额。

公司根据集团年度考核结果兑现高管人员超额绩效奖励，盈利状况作为兑现超额奖励的一项指标参与考核，报告期内尚未进行 2023 年度绩效考核，表内数据均为权责发生制下 2023 年基本薪酬、预发绩效薪酬、货币化福利，未包含超额绩效奖励（未定）。

（三）子公司、合营企业和联营企业

1. 报告期末子公司、合营企业或联营企业

| 名称 | 与本公司关系 | 期初 | | 期末 | | 子公司增减变动情况 |
|------------------|--------|--------------|---------|--------------|---------|-----------|
| | | 持股数量 (万股) | 持股比例 | 持股数量 (万股) | 持股比例 | |
| 中美国际保险销售服务有限责任公司 | 子公司 | - | 100.00% | - | 100.00% | 无变动 |
| 人保健康养老管理（广州）有限公司 | 子公司 | - | 100.00% | - | 100.00% | 无变动 |
| 保互通（北京）有限公司 | 子公司 | - | 100.00% | - | 100.00% | 无变动 |
| 兴业银行 | 联营企业 | 127,564.00 | 6.14% | 127,564.00 | 6.14% | |
| 招商证券 | 联营企业 | 43,329.00 | 4.98% | 43,329.00 | 4.98% | |
| 人保北方信息中心管理有限公司 | 联营企业 | - | 25.00% | - | 25.00% | |
| 中保不动产（深圳）有限公司 | 联营企业 | - | 37.50% | - | 37.50% | |
| 人保金融服务有限公司 | 联营企业 | - | 11.73% | - | 11.73% | |

2. 报告期内子公司的增减变化

无

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

公司于 2023 年 12 月 29 日收到《国家金融监管总局行政处罚决定书》（金罚决字〔2023〕55 号）。该项处罚是基于 2020 年原中国银保监会现场检查发现的问题所做出。总公司因团单加保未确认应收保费和保费收入、长期险超宽限期应冲回未冲回应收保费和保费收入、通过业务展期方式变相销售已停售保险产品、通过后台修改核心业务系统数据、意外险手续费率超预定附加费用率、养老年金保险实际红利分配方式与备案不一致、委托无资质机构开展保险代理业务，被国家金融监督管理总局罚款 435 万元。

2. 保险公司董事、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

报告期内我公司未发生将董事、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因违法行为移交司法机关的情况。

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内未被国家金融监督管理总局（原银保监会）采取监管措施。

四、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

| 指标名称 | 本季度数 | 上季度数 | 基本情景下的下季度预测数 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 认可资产(万元) | 63,464,131.50 | 62,311,701.73 | 66,186,115.41 |
| 认可负债(万元) | 53,854,824.39 | 52,351,744.74 | 57,272,799.20 |
| 实际资本(万元) | 9,609,307.11 | 9,959,956.99 | 8,913,316.21 |
| 核心一级资本(万元) | 5,067,540.32 | 5,281,785.25 | 4,649,986.38 |
| 核心二级资本(万元) | 418,951.47 | 532,228.19 | 118,695.24 |
| 附属一级资本(万元) | 4,122,815.32 | 4,145,943.56 | 4,144,634.58 |
| 附属二级资本(万元) | - | - | - |
| 可资本化风险最低资本(万元) | 4,818,583.65 | 4,927,133.79 | 5,296,470.30 |
| 控制风险最低资本(万元) | 75,196.97 | 73,995.86 | 82,654.69 |
| 附加资本(万元) | - | - | - |
| 最低资本(万元) | 4,893,780.62 | 5,001,129.66 | 5,379,124.99 |
| 核心偿付能力溢额(万元) | 592,711.17 | 812,883.78 | -610,443.36 |
| 综合偿付能力溢额(万元) | 4,715,526.49 | 4,958,827.34 | 3,534,191.22 |
| 核心偿付能力充足率(%) | 112.11 | 116.25 | 88.65 |
| 综合偿付能力充足率(%) | 196.36 | 199.15 | 165.70 |

(二) 流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

| 项目 | | | 本季度数 | 上季度可比数 | |
|-------------|--------|------|--------|---------|---------|
| 流动性覆盖率(LCR) | 基本情景 | LCR1 | 未来3个月 | 108.35% | 108.04% |
| | | | 未来12个月 | 107.55% | 113.28% |
| | 必测压力情景 | LCR2 | 未来3个月 | 374.36% | 489.80% |
| | | | 未来12个月 | 180.01% | 174.56% |
| | | LCR3 | 未来3个月 | 65.63% | 53.90% |
| | | | 未来12个月 | 63.30% | 61.17% |
| | 自测压力情景 | LCR2 | 未来3个月 | 400.67% | 491.79% |
| | | | 未来12个月 | 195.32% | 191.17% |
| | | LCR3 | 未来3个月 | 106.03% | 63.07% |
| | | | 未来12个月 | 85.61% | 84.55% |

注：自测压力情景设置为：

1. 新单保费较去年同期增长率为零；
2. 退保率假设为以下二者取大：（1）年化退保率为25%；（2）基本情景退保率的2倍(绝对值不超过100%)；
3. 预测期内到期的固定收益类资产10%无法收回本金和利息。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

| 项目 | 本季度数 | 上季度可比数 |
|-----------------|----------|--------|
| 经营活动净现金流回溯不利偏差率 | 9233.91% | 67.43% |

3. 净现金流

| 项目 | 本季度数 | 上季度可比数 |
|----|------|--------|
|----|------|--------|

| | | |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1.本年度累计现金流（万元） | -739,795.95 | -695,894.81 |
| 2.上一会计年度净现金流（万元） | 221,577.00 | 221,577.00 |
| 3.上一会计年度之前的会计年度净现金流（万元） | -3,719,136.58 | -3,719,136.58 |

（三）流动性风险监测指标

| 监测指标 | 本季度数 | 上季度可比数 |
|-----------------------|-------------------|-----------------|
| 一、经营活动净现金流（万元） | 4,052,850.06 | 3,674,615.21 |
| 二、综合退保率 | 5.10% | 4.59% |
| 三、分红/万能账户业务净现金流（万元） | 分红账户：373,366.84 | 分红账户：540,045.40 |
| | 万能账户：1,016,588.75 | 万能账户：829,267.26 |
| 四、规模保费同比增速 | 12.98% | 13.74% |
| 五、现金及流动性管理工具占比 | 0.39% | 0.47% |
| 六、季均融资杠杆比例 | 7.72% | 6.57% |
| 七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比 | 0.01% | 0.01% |
| 八、持股比例大于5%的上市股票投资占比 | 6.81% | 6.74% |
| 九、应收款项占比 | 0.16% | 0.28% |
| 十、持有关联方资产占比 | 7.72% | 7.67% |

（四）主要经营指标

| 指标名称 | 本季度数 | 本年度累计数 |
|------------|---------------|---------------|
| （一）保险业务收入 | 935,235.71 | 10,063,382.22 |
| （二）净利润 | -167,605.33 | 17,424.24 |
| （三）总资产 | 63,542,482.09 | 63,542,482.09 |
| （四）净资产 | 3,466,959.12 | 3,466,959.12 |
| （五）保险合同负债 | 45,420,111.39 | 45,420,111.39 |
| （六）基本每股收益 | -0.070 | 0.010 |
| （七）净资产收益率 | -4.71% | 0.47% |
| （八）总资产收益率 | -0.27% | 0.03% |
| （九）投资收益率 | 0.56% | 3.63% |
| （十）综合投资收益率 | 0.56% | 3.04% |

（五）近三年（综合）投资收益率

| | |
|----------------|-------|
| 一、近三年平均投资收益率 | 5.60% |
| 二、近三年平均综合投资收益率 | 4.98% |

五、风险管理能力

（一）公司分类

- 1.所属公司类型：I类保险公司
- 2.公司成立日期为 2005 年 11 月 10 日。
- 3.2023 年签单保费：11,622,004.51 万元
- 4.2023 年末总资产：63,542,482.09 万元
- 5.省级分支机构数量：36 家

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

评估时间：2022 年

| 各分项 | 得分 |
|-----------|-------|
| 风险管理基础与环境 | 15.91 |
| 风险管理目标与工具 | 7.66 |
| 保险风险管理 | 7.98 |
| 市场风险管理 | 7.49 |
| 信用风险管理 | 8.00 |
| 操作风险管理 | 7.63 |
| 战略风险管理 | 7.74 |
| 声誉风险管理 | 8.13 |
| 流动性风险管理 | 7.98 |
| 总分 | 78.52 |

（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

2023 年四季度，公司积极落实中央金融风险防控要求，加大监管偿二代二期风险管理要求对标力度，优化风险管理制度机制，完善公司风险管理系统建设，进一步强化公司风险防控有效性。

一是结合 2022 年 SARMRA 现场检查评估意见与前期对标成果，分重点、分步骤推进 SARMRA 评估对标整改事项。同时，根据监管要求，开展 2023 年度偿付能力自评估工作；深入分析梳理风险综合评级指标表现，根据 2023 年整体对标目标，持续落实分类整改方案，并将风险综合评级指标纳入日常风险监测体系，形成闭环监测流程，提升公司风险防控能力。

二是优化更新 2023 年度风险偏好体系，强化风险监测、预警和评估。

三是进一步完善自身风险管理系统功能，优化展示界面，大力推广风险管理系统的的应用，提升系统使用效率。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2023 年，根据《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》要求，公司由风险管理部整体牵头，各职能部门配合，对照监管要求，开展 2023 年度偿付能力风险管理能力自评估工作。经过公司各部门自评、内部复核、风险管理部复审、公司领导审批同意后形成自评估结果，公司 2023 年度偿付能力风险管理能力自评估总得分（不适用项目调整后）为 94.90 分，总得分（不适用项目调整前）为 94.07 分，其中制度健全性总得分为 47.83 分，遵循有效性总得分为 46.24 分。具体改进情况如下：

一是加大偿付能力风险管理工作对标力度。公司结合《中国银保监会偿付能力监管部关于中国人民人寿保险股份有限公司 2022 年 SARMAR 现场评估意见书》（银保监偿付[2023]35 号），制定对标工作方案，按照重要性及实施难度分类，逐项确定举措、目标，明确职责及完成时间，将立行立改与长效机制相结合，推动完善风险管理制度机制。

二是优化风险管理组织体系和条线队伍建设。优化总公司风险管理部设置，经公司董事会审议决定，在总公司层面分设风险管理部，进一步提高风险管理部独立性。完善分支机构风控合规部门建设和人员配置，选配优培风控合规岗位人员，加强基层风控合规人员力量。

三是持续优化管理制度体系，从根源上强化制度执行。公司针对风险管理制度体系进行系统梳理，开展审阅和必要的更新，重点注重在监管要求基础上结合公司自身实际进行细化，排查无操作标准的措辞，补充制度细则及流程要求，更加重视制度可执行性，修订完善《中国人民人寿保险股份有限公司声誉风险管理办法》等相关风险管理制度。

四是以风险偏好等专项工具为抓手，强化风险监测预警，推动风险管理融入公司经营决策和日常管理。结合偿二代二期定量规则变化，开展风险偏好体系模型改造和指标优化，通过对全面预算、业务规划风险偏好独立审核，开展月、季、年的监测预警，建立风险监测、分析、预警、管理、回归正常的闭环流程，切实发挥风险偏好对经营决策的刚性约束和各条线管理的指导作用。

五是组织开展多层次、常态化的风控合规培训。一方面，针对总公司各部门、各级机构，组织开展偿付能力风险管理专项培训，及时掌握了解监管偿付能力风险管理要求及行业最新动态。另一方面，组织召开全系统合规风控现场会，邀请专家授课，全面提升全员风控合规意识和专业技能。

六是科技赋能，加强风险管理信息化管控。公司推进风险管理系统建设，对接多条线数据，实现风险监测、预警、评估、整改、督办、跟踪、评价全流程的初步E化，并于上半年启动操作风险等重点功能模块的推广应用，进一步提升信息系统使用效率。

下一步，公司将进一步加大监管偿二代二期风险管理要求对标力度，以监管 SARMRA 现场评估反馈意见为指引，持续开展对标工作，不断完善制度体系，提升风险管理专业化水平，加强风险管理信息化建设，持续开展风险管理培训宣导，提升系统上下风险管理能力。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据原中国银行保险监督管理委员会 2023 年第 3 季度风险综合评级（分类监管）评价结果，公司被评定为 BB 类。

根据原中国银行保险监督管理委员会 2023 年第 2 季度风险综合评级（分类监管）评价结果，公司被评定为 BB 类。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司高度重视风险综合评级工作，进一步优化偿二代二期风险综合评级对标流程：一是根据监管要求，组织各部门按时完成季度风险综合评级数据填报工作。二是根据年度整体对标目标，梳理细化指标类别，对重点环节制定针对性对标整改方案，组织各部门分类别开展对标改进工作。三是已将风险综合评级重要指标纳入日常风险偏好监测指标和考核体系，建立常态化指标管理机制，将风险综合评级要求横向融入各部门经营管理活动、纵向延伸至分支机构推动落实，着力提升风险综合评级指标管理水平。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

公司每季度结合监管评分要点对自身操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险开展自评估。2023 年四季度，公司以上风险总体可控，具体情况如下：

操作风险方面，公司进一步强化操作风险三大工具建设，组织开展操作风险识别评估、监测报告等工作，跟踪风险变化趋势，及时发出风险预警。目前，公司操作风险总体可控，但仍需持续提升各业务条线精细化管理水平。

战略风险方面，公司多措并举，加快推进高质量转型发展。一是深入推进战略工程，对战略工程推进路线图进行优化完善，持续跟进工作进展；二是强化战略执行情况分析力度，为公司管理层提供有益参考；三是严格执行战略风险评估报告机制，研判下一阶段发展面临的潜在风险点。目前，公司战略风险整体可控。

声誉风险方面，公司高度重视舆情管控和处置，全力应对舆情事件，根据《公司声誉风险管理办法（2023 版）》及相关配套制度文件，坚持 7X24 小时实时监测，认真开展全系统声誉风险排查，防范和化解声誉风险。同时，制订《公司加强声誉风险管理和品牌宣传工作方案》，补充声誉风险管理人员，开展声誉风险管理岗位轮训和全系统声誉风险专题培训，引入外部专家，准备应急预案，着力提升公司声誉风险管理水平。截至四季度末，公司在中央级媒体、各媒体平台、微博、微信等渠道舆情较为平稳，声誉风险整体可控。

流动性风险方面，公司持续加强现金流的预测、监控、分析和应急管理，根据预测情况提前做好现金流安排，保证充足的流动性来满足日常经营、退保、满期支付等要求，守住不发生流动性风险的底线。目前，公司流动性风险整体可控。

七、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

公司报告期内无新获批筹建和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

1.本报告期内未发生重大再保险分入合同事项。

2.本报告期内重大再保险分出合同情况：

| 分入公司 | 险种类型 | 报告期内分出保费(万元) | 保险责任 | 报告期内已摊回赔款(万元) | 再保险合同类型 | 合同期间 | 与分入公司的关联方关系 |
|--------------|------|--------------|---------------------------------------|---------------|---------|---|-------------|
| 法国再保险公司北京分公司 | 传统 | 7,549.30 | 一般死亡/一般意外/公交意外/自驾车意外 | -10,926.26 | 成数再保险合同 | 合约自2013年6月30日起生效,双方出现无法履行重大义务、破产清算等情况下立即终止本合约,否则双方均不能终止本合约直至承保保单自然满期。 | 无 |
| 法国再保险公司北京分公司 | 传统 | 733.68 | 公交意外/法定节假日意外/重大自然灾害意外/电梯意外/自驾车意外/航空意外 | -410.54 | 成数再保险合同 | 合同自2018年6月22日开始生效,合同约定,合约双方有权在本合约生效12个月对新业务终止本合约,但应提前三个月通知。 | 无 |

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

本报告期内退保金额居前三名的产品情况：

| 产品名称 | 产品类型 | 销售渠道 | 退保规模(万元) | 综合退保率(%) | 年度累计退保规模(万元) | 年度累计退保率(%) |
|--------------------|---------------|------|-----------|----------|--------------|------------|
| 人保寿险聚财保养老年金保险(分红型) | 分红寿险一年年金保险一个人 | 网销 | 40,714.08 | 1.47 | 184,187.09 | 6.30 |
| 人保寿险幸福保年金保险(B款) | 普通寿险一年年金保险一个人 | 银保 | 31,633.85 | 1.89 | 1,278,546.44 | 44.32 |
| 人保寿险尊赢人生年金保险(分红型) | 分红寿险一年年金保险一个人 | 个险 | 31,110.59 | 1.17 | 189,204.27 | 6.51 |

本报告期内综合退保率居前三名的产品情况：

| 产品名称 | 产品类型 | 销售渠道 | 退保规模(万元) | 综合退保率(%) | 年度累计退保规模(万元) | 年度累计退保率(%) |
|----------------|---------------|------|----------|----------|--------------|------------|
| 人保寿险惠民财富一号年金保险 | 普通寿险一年年金保险一个人 | 个险 | 139.14 | 10.84 | 182.01 | 13.91 |

| | | | | | | |
|-------------------------|----------------------|----|----------|------|-----------|-------|
| 人保寿险百万守护 (至尊版)两全保险 | 普通寿险— 两全寿险— 个人 | 个险 | 200.33 | 8.75 | 804.37 | 9.34 |
| 人保寿险补充养老团 体年金保险(分红型) | 分红寿险— 年金保险— 团体 | 团体 | 6,395.12 | 7.41 | 20,797.31 | 20.57 |

注：以上退保率根据《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》第二十六条中“综合退保率”的公式计算得到：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）÷（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+本期签单保费）×100%。

（四）报告期内重大投资行为

本报告期内未发生重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

本报告期内未发生重大投资损失事项。

（六）报告期内各项重大融资事项

本报告期内未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

2023年第4季度，人保寿险和1家关联方发生了1笔重大关联交易（含按重大关联交易进行内部审查、报告和信息披露的统一关联交易），具体情况如下：

1.人保再保险股份有限公司《2024-2026年再保险业务合作框架协议》，签署日期为2023年12月31日，为统一关联交易，预估交易金额10亿元。

（八）报告期内重大担保事项

- 1.本报告期内未发生已经履行的重大担保合同事项。
- 2.本报告日无尚未履行完毕的重大担保合同事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本报告期内未发生其他需要说明的重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变动分析

| | 本季度数 | 上季度数 |
|---------------|---------------|---------------|
| 认可资产（万元） | 63,464,131.50 | 62,311,701.73 |
| 认可负债（万元） | 53,854,824.39 | 52,351,744.74 |
| 实际资本（万元） | 9,609,307.11 | 9,959,956.99 |
| 其中：核心一级资本 | 5,067,540.32 | 5,281,785.25 |
| 核心二级资本 | 418,951.47 | 532,228.19 |
| 附属一级资本 | 4,122,815.32 | 4,145,943.56 |
| 附属二级资本 | - | - |
| 最低资本（万元） | 4,893,780.62 | 5,001,129.66 |
| 其中：量化风险最低资本 | 4,818,583.65 | 4,927,133.79 |
| 寿险业务保险风险最低资本 | 1,551,317.27 | 1,554,329.74 |
| 非寿险业务保险风险最低资本 | 40,417.89 | 41,102.06 |
| 市场风险最低资本 | 3,861,322.03 | 4,040,932.87 |
| 信用风险最低资本 | 1,531,710.72 | 1,511,013.42 |
| 量化风险分散效应 | 1,676,296.21 | 1,684,008.62 |
| 特定类保险合同损失吸收效应 | 489,888.05 | 536,235.67 |
| 控制风险最低资本 | 75,196.97 | 73,995.86 |
| 附加资本 | - | - |
| 核心偿付能力溢额（万元） | 592,711.17 | 812,883.78 |
| 核心偿付能力充足率 | 112.11% | 116.25% |
| 综合偿付能力溢额（万元） | 4,715,526.49 | 4,958,827.34 |
| 综合偿付能力充足率 | 196.36% | 199.15% |

本季度末我公司核心偿付能力溢额为 59.27 亿元，核心偿付能力充足率为 112.11%；综合偿付能力溢额为 471.55 亿元，综合偿付能力充足率为 196.36%。与上季度相比，公司实际资本和最低资本均有所下降，但实际资本下降的幅度大于最低资本下降的幅度，使得综合偿付能力充足率下降。

本季度公司实际资本较上季度下降 35.06 亿元，主要原因是净资产下降。

本季度公司最低资本较上季度下降 10.73 亿元，主要原因包括：（1）市场风险最低资本有所下降，主要原因是资产配置调整等影响；（2）信用风险最低资本有所上升，主要原因是增持债券等影响。

（二）流动性风险监管指标分析

公司流动性风险监管指标均符合达标要求。

基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）未来 3 个月为 108.35%，未来 12 个月为 107.55%，均大于 100%。必测压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）未来 3 个月为 374.36%，未来 12 个月为 180.01%，均大于 100%。必测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 65.63%，未来 12 个月为 63.30%，均大于 50%。

公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为 9233.91%和 67.43%，未连续低于-30%。

公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流分别为-371.91 亿元、22.16 亿元和-73.98 亿元，未连续小于零。

（三）风险综合评级结果

公司 2023 年第 3 季度风险综合评级评价结果为 **BB**，与 2023 年第 2 季度结果 **BB** 相比无变化。

（四）公司面临的主要风险分析

1.宏观经济不确定风险。尽管公司目前风险整体可控，但当前世界政治经济形势复杂、金融市场波动加剧等因素为公司各大类风险带来不确定性。对此，公司一方面严格执行风险偏好工作机制，加强日常风险监控管理；另一方面持续研究宏观政策和外部经济形势，通过敏感性分析、压力测试等工具，掌握外部环境变化对公司风险的影响程度。

2.资产负债匹配风险。长期来看，利率下行趋势给资产负债管理带来一定挑战，公司需持续关注资产负债匹配风险。对此，公司一是负债端合理控制成本，资产端充分发挥资产配置作用，平滑收益波动。二是提升资产负债管理的专业化、精细化水平，将资产负债管理指标的监测评估工作逐步细化到分账户层面。三是推动资产管理市场化，完善公司市场化委托管理机制，缓解资产配置压力。

3.流动性风险。目前公司流动性风险整体可控，由于现金流易受外部市场形势冲击、公司业务周期等影响，现金流容易波动，需持续关注流动性风险。对此，公司将持续完善流动性风险管理政策和流程，在流动性风险识别、计量和监测、日常现金流管理、业务管理、投资管理、融资管理、再保险管理、现金流压力测试、流动性应急计划等方面，做好流动性风险管理工作；通过业务发展、结构优化、降本增效，增加经营现金流，保证公司现金流平稳和可持续，防范化解流动性风险。

4.声誉风险。受自媒体发达、舆论容易发酵等因素影响，2023 年初公司声誉风险面临一定挑战。通过全年认真开展声誉风险管理举措，目前负面率已回归行业合理区间。公司持续高度重视潜在声誉事件及其风险，一方面根据《公司声誉风险管理办法（2023 版）》及相关配套制度文件，严格开展声誉风险防控各项举措；另一方面做好风险排查、专题培训和应急演练，制订预案做好应对；同时加强正面宣传引导，防范化解声誉风险。

（五）提高偿付能力风险管理能力的改进措施和目标

公司以监管偿二代二期规则为重要方向、重要路径和重要抓手，优化风险管理制度机制，推动风险管理精细化发展，着力提升公司偿付能力风险管理水平：一方面，公司结合监管现场评估意见，按照公司 SARMRA 对标方案，分重点、分步骤，逐项确定对标目标及举措，明确职责及完成时间，加大偿付能力风险管理工作对标力度；另一方面，对照风险综合评级新规和监管提示，进一步强化风险综合评级管理机制，开展同业对标，根据年度目标优化整改方案，针对性推进整改举措落地见效，着力提升公司风险综合评级得分。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

报告期内未收到季度报告的审计意见。

（二）有关事项审核意见

报告期内未收到有关事项的审核意见。

（三）信用评级有关信息

报告期内收到新的信用评级报告：

| 序号 | 外部机构名称 | 评级目的 | 评级对象 | 评级结果 | 有效时间 | 跟踪评级 |
|----|--------|--|-------------------------------|------|------|------|
| 1 | 中诚信国际 | 满足公司在国内发行资本补充债券的监管要求。 | 中国人民人寿保险股份有限公司及发行的2023年资本补充债券 | AAA | 2023 | 是 |
| 2 | 联合资信 | 满足公司在国内发行资本补充债券的监管要求。 | 中国人民人寿保险股份有限公司及发行的2023年资本补充债券 | AAA | 2023 | 是 |
| 3 | 穆迪 | 满足公司开展跨境人民币结算再保险业务的监管要求。有助于公司树立良好市场形象、服务于潜在境外债务融资需求，拓宽融资渠道、降低融资成本。 | 中国人民人寿保险股份有限公司 | A2 | 2023 | 是 |
| 4 | 惠誉 | 有助于公司树立良好市场形象、服务于潜在境外债务融资需求，拓宽融资渠道、降低融资成本。 | 中国人民人寿保险股份有限公司 | A+ | 2023 | 是 |

（四）报告期内外部机构的更换情况

报告期内未发生外部机构更换。

十、实际资本

实际资本表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司

2023-12-31

单位：万元

| 行次 | 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|---|---------------------|---------------------|
| 1 | 核心一级资本 | 5,067,540.32 | 5,281,785.25 |
| 1.1 | 净资产 | 3,466,959.12 | 3,644,767.10 |
| 1.2 | 对净资产的调整额 | 1,600,581.20 | 1,637,018.15 |
| 1.2.1 | 各项非认可资产的账面价值 | -27,102.61 | -26,889.17 |
| 1.2.2 | 长期股权投资的认可价值与账面价值的差额 | -4,842.00 | -4,505.72 |
| 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） | -116,648.25 | -130,937.91 |
| 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） | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.5 | 对农业保险提取的大灾风险准备金 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.6 | 计入核心一级资本的保单未来盈余 | 1,775,645.25 | 1,793,377.19 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.8 | 银保监会规定的其他调整项目 | -26,471.19 | 5,973.75 |
| 2 | 核心二级资本 | 418,951.47 | 532,228.19 |
| 3 | 附属一级资本 | 4,122,815.32 | 4,145,943.56 |
| 4 | 附属二级资本 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 实际资本合计 | 9,609,307.11 | 9,959,956.99 |

认可资产表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司

2023-12-31

单位：万元

| 行次 | 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|----------|-------------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | | 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 |
| 1 | 现金及流动性管理工具 | 226,629.13 | 0.00 | 226,629.13 | 271,341.44 | 0.00 | 271,341.44 |
| 1.1 | 库存现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 活期存款 | 153,757.92 | 0.00 | 153,757.92 | 137,188.75 | 0.00 | 137,188.75 |
| 1.3 | 流动性管理工具 | 72,871.21 | 0.00 | 72,871.21 | 134,152.69 | 0.00 | 134,152.69 |
| 2 | 投资资产 | 56,521,716.99 | 19,934.79 | 56,501,782.20 | 55,322,846.48 | 30,334.19 | 55,292,512.30 |
| 2.1 | 定期存款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 150,000.00 | 0.00 | 150,000.00 |

| | | | | | | | |
|----------|---------------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| 2.2 | 协议存款 | 1,365,500.00 | 0.00 | 1,365,500.00 | 1,415,500.00 | 0.00 | 1,415,500.00 |
| 2.3 | 政府债券 | 17,719,066.45 | 0.00 | 17,719,066.45 | 16,174,065.63 | 0.00 | 16,174,065.63 |
| 2.4 | 金融债券 | 10,341,730.63 | 0.00 | 10,341,730.63 | 10,001,391.73 | 0.00 | 10,001,391.73 |
| 2.5 | 企业债券 | 1,119,713.65 | 0.00 | 1,119,713.65 | 1,110,887.62 | 0.00 | 1,110,887.62 |
| 2.6 | 公司债券 | 3,553,368.27 | 0.00 | 3,553,368.27 | 3,774,683.77 | 0.00 | 3,774,683.77 |
| 2.7 | 权益投资 | 10,040,985.73 | 0.00 | 10,040,985.73 | 10,371,097.38 | 0.00 | 10,371,097.38 |
| 2.8 | 资产证券化产品 | 809,736.15 | 0.00 | 809,736.15 | 902,483.70 | 0.00 | 902,483.70 |
| 2.9 | 保险资产管理产品 | 1,252,792.69 | 0.00 | 1,252,792.69 | 1,217,580.48 | 0.00 | 1,217,580.48 |
| 2.10 | 商业银行理财产品 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.11 | 信托计划 | 4,192,987.77 | 0.00 | 4,192,987.77 | 3,964,488.94 | 0.00 | 3,964,488.94 |
| 2.12 | 基础设施投资 | 4,490,108.52 | 0.00 | 4,490,108.52 | 4,231,849.94 | 0.00 | 4,231,849.94 |
| 2.13 | 投资性房地产 | 768,749.48 | 19,934.79 | 748,814.69 | 803,985.70 | 30,334.19 | 773,651.51 |
| 2.14 | 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.15 | 其他投资资产 | 866,977.65 | 0.00 | 866,977.65 | 1,204,831.60 | 0.00 | 1,204,831.60 |
| 3 | 在子公司、合营企业和联营企业中的权益 | 4,927,414.66 | 4,842.00 | 4,922,572.66 | 4,801,420.39 | 4,505.72 | 4,796,914.67 |
| 4 | 再保险资产 | 58,704.97 | 26,471.19 | 32,233.78 | 89,506.97 | -5,973.75 | 95,480.73 |
| 4.1 | 应收分保准备金 | 33,475.82 | 26,471.19 | 7,004.63 | 32,054.01 | -5,973.75 | 38,027.77 |
| 4.2 | 应收分保账款 | 25,229.15 | 0.00 | 25,229.15 | 57,452.96 | 0.00 | 57,452.96 |
| 4.3 | 存出分保保证金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.4 | 其他再保险资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 应收及预付款项 | 1,284,597.83 | 0.00 | 1,284,597.83 | 1,357,697.25 | 0.00 | 1,357,697.25 |
| 5.1 | 应收保费 | 75,626.79 | 0.00 | 75,626.79 | 117,689.03 | 0.00 | 117,689.03 |
| 5.2 | 应收利息 | 484,207.58 | 0.00 | 484,207.58 | 514,750.33 | 0.00 | 514,750.33 |
| 5.3 | 应收股利 | 1,370.60 | 0.00 | 1,370.60 | 8,652.74 | 0.00 | 8,652.74 |
| 5.4 | 预付赔款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.5 | 存出保证金 | 2,107.39 | 0.00 | 2,107.39 | 2,238.12 | 0.00 | 2,238.12 |
| 5.6 | 保单质押贷款 | 658,401.39 | 0.00 | 658,401.39 | 637,512.74 | 0.00 | 637,512.74 |
| 5.7 | 其他应收和暂付款 | 62,884.09 | 0.00 | 62,884.09 | 76,854.28 | 0.00 | 76,854.28 |
| 6 | 固定资产 | 384,007.56 | 0.00 | 384,007.56 | 382,666.04 | 0.00 | 382,666.04 |
| 6.1 | 自用房屋 | 362,253.49 | 0.00 | 362,253.49 | 360,517.97 | 0.00 | 360,517.97 |
| 6.2 | 机器设备 | 19,534.90 | 0.00 | 19,534.90 | 18,559.95 | 0.00 | 18,559.95 |
| 6.3 | 交通运输设备 | 1,064.68 | 0.00 | 1,064.68 | 1,159.47 | 0.00 | 1,159.47 |

| | | | | | | | |
|-----|---------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 6.4 | 在建工程 | 436.04 | 0.00 | 436.04 | 1,770.15 | 0.00 | 1,770.15 |
| 6.5 | 办公家具 | 552.60 | 0.00 | 552.60 | 517.92 | 0.00 | 517.92 |
| 6.6 | 其他固定资产 | 165.85 | 0.00 | 165.85 | 140.57 | 0.00 | 140.57 |
| 7 | 土地使用权 | 34,140.29 | 0.00 | 34,140.29 | 34,382.95 | 0.00 | 34,382.95 |
| 8 | 独立账户资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 其他认可资产 | 105,270.67 | 27,102.61 | 78,168.06 | 107,595.53 | 26,889.17 | 80,706.37 |
| 9.1 | 递延所得税资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 9.2 | 应急资本 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 9.3 | 其他 | 105,270.67 | 27,102.61 | 78,168.06 | 107,595.53 | 26,889.17 | 80,706.37 |
| 10 | 合计 | 63,542,482.09 | 78,350.59 | 63,464,131.50 | 62,367,457.05 | 55,755.32 | 62,311,701.73 |

认可负债表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司

2023-12-31

单位：万元

| 行次 | 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|----|---------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | 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 |
| 1 | 准备金负债 | 45,420,111.39 | 5,183,792.47 | 40,236,318.93 | 45,356,978.58 | 5,252,457.25 | 40,104,521.33 |
| 2 | 金融负债 | 11,132,520.88 | 0.00 | 11,132,520.88 | 10,211,140.86 | 0.00 | 10,211,140.86 |
| 3 | 应付及预收款项 | 2,311,992.12 | 0.00 | 2,311,992.12 | 1,944,012.94 | 0.00 | 1,944,012.94 |
| 4 | 预计负债 | 7,879.82 | 0.00 | 7,879.82 | 8,652.74 | 0.00 | 8,652.74 |
| 5 | 独立账户负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 资本性负债 | 1,203,018.77 | 1,036,906.12 | 166,112.65 | 1,201,904.83 | 1,118,487.97 | 83,416.87 |
| 7 | 其他认可负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 认可负债合计 | 60,075,522.97 | 6,220,698.58 | 53,854,824.39 | 58,722,689.95 | 6,370,945.21 | 52,351,744.74 |

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司 2023-12-31

单位：万元

| 行次 | 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 量化风险最低资本 | 4,818,583.65 | 4,927,133.79 |
| 1* | 量化风险最低资本（未考虑特征系数前） | 4,818,583.65 | 4,927,133.79 |
| 1.1 | 寿险业务保险风险最低资本合计 | 1,551,317.27 | 1,554,329.74 |
| 1.1.1 | 寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本 | 1,338,187.90 | 1,332,926.65 |
| 1.1.2 | 寿险业务保险风险-退保风险最低资本 | 472,814.34 | 489,730.62 |
| 1.1.3 | 寿险业务保险风险-费用风险最低资本 | 222,188.20 | 224,336.90 |
| 1.1.4 | 寿险业务保险风险-风险分散效应 | 481,873.17 | 492,664.43 |
| 1.2 | 非寿险业务保险风险最低资本合计 | 40,417.89 | 41,102.06 |
| 1.2.1 | 非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本 | 40,417.89 | 41,102.06 |
| 1.2.2 | 非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.3 | 非寿险业务保险风险-风险分散效应 | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | 市场风险-最低资本合计 | 3,861,322.03 | 4,040,932.87 |
| 1.3.1 | 市场风险-利率风险最低资本 | 1,825,911.12 | 2,056,778.44 |
| 1.3.2 | 市场风险-权益价格风险最低资本 | 3,351,125.85 | 3,442,005.75 |
| 1.3.3 | 市场风险-房地产价格风险最低资本 | 131,047.46 | 116,955.83 |
| 1.3.4 | 市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本 | 10,244.56 | 9,649.47 |
| 1.3.5 | 市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本 | 561,679.38 | 607,481.97 |
| 1.3.6 | 市场风险-汇率风险最低资本 | 88,740.03 | 94,666.17 |
| 1.3.7 | 市场风险-风险分散效应 | 2,107,426.38 | 2,286,604.77 |
| 1.4 | 信用风险-最低资本合计 | 1,531,710.72 | 1,511,013.42 |
| 1.4.1 | 信用风险-利差风险最低资本 | 850,071.87 | 792,790.43 |
| 1.4.2 | 信用风险-交易对手违约风险最低资本 | 1,079,255.78 | 1,103,311.97 |
| 1.4.3 | 信用风险-风险分散效应 | 397,616.94 | 385,088.98 |
| 1.5 | 量化风险分散效应 | 1,676,296.21 | 1,684,008.62 |
| 1.6 | 特定类别保险合同损失吸收效应 | 489,888.05 | 536,235.67 |
| 1.6.1 | 损失吸收调整-不考虑上限 | 489,888.05 | 536,235.67 |
| 1.6.2 | 损失吸收效应调整上限 | 1,973,152.38 | 2,181,596.01 |
| 2 | 控制风险最低资本 | 75,196.97 | 73,995.86 |
| 3 | 附加资本 | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|----------|-------------|---------------------|---------------------|
| 3.1 | 逆周期附加资本 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | D-SII 附加资本 | 0.00 | 0.00 |
| 3.3 | G-SII 附加资本 | 0.00 | 0.00 |
| 3.4 | 其他附加资本 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 最低资本 | 4,893,780.62 | 5,001,129.66 |