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

2026 年第 3 季度

目　录

一、公司信息 …… 1
二、董事长和管理层声明 …… 3
三、基本情况 …… 4
四、主要指标 …… 10
五、风险管理能力 …… 15
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 …… 18
九、外部机构意见 …… 22
十、实际资本 …… 23
十一、最低资本 …… 26

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）：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务；（三）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。

三、基本情况

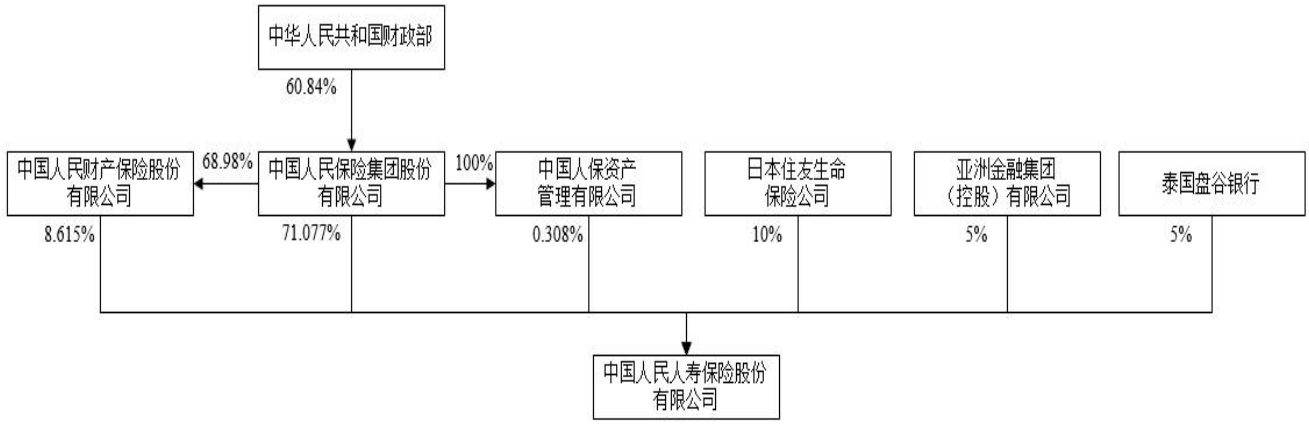
（一）股权结构、股东及其变动情况

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（相关关联关系信息以《银行保险机构关联交易管理办法》相关要求为判断标准）。

4．董事、监事和高级管理人员的持股情况

在报告期末无董事及高级管理人员持有公司股份。截至 2026 年三季度末，公司不设监事会、监事，由公司董事会审计委员会行使《公司法》和监管制度规定的监事会职权。

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

（1）董事基本情况

赵鹏，董事长、非执行董事，男，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、财务负责人，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：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执行董事、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、财务负责人，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，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（人保寿险董事）、2022 年 6 月（人保寿险党委书记）、2022 年 9 月（人保寿险总裁）、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）、银保监复〔2022〕630 号（总裁）。近 5 年主要工作经历包括： 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，现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）。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。

巴音，执行董事，男，1971 年 10 月出生，中共党员，大学学历，工商管理硕士，中级经济师；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁兼中美国际保险销售服务有限责任公司党委书记、董事长，人保健康养老管理（广州）有限公司董事。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）、2026 年 7 月（人保寿险执行董事）。任职批准文号：金复〔2023〕115 号（副总经理）、金复〔2026〕376 号（执行董事）。近 5 年主要工作经历包括：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、执行董事（2026 年 7 月起任）、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责任公司党委书记（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 月至 2025 年 7 月兼任），人保健康养老管理（广州）有限公司董事（2025 年 7 月起兼任）。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：中美国际保险销售服务有限责任公司党委书记、董事长，人保健康养老管理（广州）有限公司董事。

乔利剑，执行董事，女，1973 年 2 月出生，中共党员，研究生学历，经济学硕士，中国精算师、高级经济师、工程师；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、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（人保寿险党委委员）、2023 年 11 月（人保寿险副总裁）、2026 年 7 月（人保寿险执行董事）。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〔2026〕375 号（执行董事）。近 5 年主要工作经历包括：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 月至 2026 年 9 月）；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、执行董事（2026 年 7 月起任）、副总裁、总精算师。在关联方和其他单位的任职和兼职情况：兴业银行股份有限公司股权董事。

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。

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。周晖女士现任万洲国际有限公司、太平石化金融租赁有限责任公司独立董事。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：2022 年 6 月起任万洲国际有限公司独立董事；2024 年 8 月起任太平石化金融租赁有限责任公司独立董事。

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。朱慈蕴女士现任江苏长龄液压股份有限公司独立董事。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 年至 2023 年任深圳大学特聘教授；2026 年 5 月起兼任江苏长龄液压股份有限公司独立董事；亦兼任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，深圳国际仲裁院仲裁员，北京仲裁委员会仲裁员。

李冰清，独立董事，男，1972 年 2 月出生，毕业于南开大学数学所应用数学专业，获理学博士学位；自 2024 年 3 月出任本公司独立董事，任职批准文号为金复〔2024〕117 号。李冰清先生现任南开大学南开-泰康保险与精算研究院副院长、教授、博士生导师，中邮创业基金管理股份有限公司独立董事。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 年于南开大学任教，曾先后任经济学院讲师、副教授、教授，金融学院教授；2020 年至 2024 年 4 月先后任西南财经大学保险学院教授、金融学院教授；2024 年 4 月至今任南开大学南开-泰康保险与精算研究院副院长、教授、博士生导师；2024 年 5 月起兼任中邮创业基金管理股份有限公司独立董事；亦兼任中国精算师协会考试教育委员会委员，北美精算师协会中国委员会教育分委会委员。

杨金观，独立董事，男，1963 年 4 月出生，毕业于中央财政金融学院（现中央财经大学）会计学专业，获经济学硕士学位；自 2024 年 9 月出任本公司独立董事，任职批准文号为金复〔2024〕641 号。杨金观先生现任中央财经大学会计学院教授，华电新能源集团股份有限公司、国寿安保基金管理有限公司和大悦城控股集团股份有限公司独立董事。近 5 年主要工作经历及在其他单位的任职和兼职情况：2015 年至今任中央财经大学会计学院教授；2023 年 8 月起兼任华电新能源集团股份有限公司独立董事；2013 年 11 月起兼任国寿安保基金管理有限公司独立董事；2024 年 6 月起兼任大悦城控股集团股份有限公司独立董事。

胡昇，职工董事，男，1979 年 11 月出生，毕业于中国人民大学公共管理学院公共管理专业，获公共管理硕士；自 2025 年 12 月出任本公司职工董事，任职批复文号为金复〔2025〕685 号。现任中国人民人寿保险股份有限公司党委宣传部部长、党建工作部/工会工作部总经理、纪委委员、工会副主席。近 5 年主要工作经历包括：2020 年 8 月至 2021 年 2 月任中国人民保险集团党建工作总经理助理、党委宣传部部长助理兼宣传处高级经理，2021 年 2 月至 2023 年 10 月任中国人民保险集团党群工作部总经理助理、党委宣传部部长助理，2023 年 10 月至 2023 年 11 月任中国人民保险集团部门副总经理级干部；2023 年 11 月起调任中国人民人寿保险股份有限公司党委宣传部部长、党建工作部/工会工作部总经理。

（2）监事基本情况

自 2025 年 9 月起，公司不设监事会、监事，由公司董事会审计委员会行使《公司法》和监管制度规定的监事会职权。

（3）总公司高级管理人员基本情况

除了同时担任公司董事职务的高级管理人员外，其他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：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。

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： 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）。

于怀强，男，1973 年 1 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、副总裁兼工会委员会主席、机关党委书记、首席风险官。开始任职时间：2024 年 4 月（人保寿险党委委员）、2024 年 9 月（人保寿险副总裁）、2024 年 8 月（工会委员会主席、机关党委书记）、2024 年 10 月（首席风险官）。任职批准文号：金复〔2024〕572 号（副总裁）。近 5 年主要工作经历包括： 2020 年 8 月至 2021 年 10 月任中国人民人寿保险股份有限公司吉林省分公司党委副书记、副总经理（省分公司总经理级）；2021 年 10 月至 2022 年 4 月任中国人民人寿保险股份有限公司山西省分公司党委副书记、副总经理（省分公司总经理级）；2022 年 4 月至 2024 年 4 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；2024 年 4 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（2024 年 9 月起任）兼工会委员会主席（2024 年 8 月起兼任）、机关党委书记（2024 年 8 月起兼任）、首席风险官（2024 年 10 月起任）。

张海军，男，1971 年 12 月出生，中共党员，中央党校研究生学历；现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁。开始任职时间：2025 年 12 月（党委委员）、2026 年 2 月（副总裁）。任职批准文号：金复〔2026〕89 号（副总裁）。近五年主要工作经历包括：2021 年 1 月至 2023 年 10 月任中国人民保险集团股份有限公司战略客户部总经理；2023 年 10 月至 2025 年 12 月任中国人民保险集团股份有限公司战略合作部总经理；2025 年 12 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（2026 年 2 月起任）。

李彤宇，男，1972 年 12 月出生，中共党员，大学学历，理学学士；现任中国人民人寿保险股份有限公司总裁助理。开始任职时间：2024 年 3 月（人保寿险总裁助理）。任职批准文号：金复〔2024〕118 号（总裁助理）。近 5 年主要工作经历包括： 2020 年 12 月至 2021 年 7 月任中国人民人寿保险股份有限公司黑龙江省分公司党委书记、总经理；2021 年 7 月至 2023 年 10 月任中国人民人寿保险股份有限公司区域市场总监（2023 年 9 月止）兼黑龙江省分公司党委书记、总经理；2024 年 3 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司总裁助理。

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

保险股份有限公司首席合规官、法律合规部总经理、纪委委员。开始任职时间：2026 年 2 月（人保寿险首席合规官）、2024 年 2 月（人保寿险法律合规部总经理）、2022 年 6 月（人保寿险纪委委员）。任职批准文号：金复〔2024〕477 号（合规负责人）。近 5 年主要工作经历包括：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 2024 年 2 月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； 2024 年 2 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（至 2024 年 7 月）、合规负责人（2024 年 7 月至 2026 年 2 月）、法律合规部总经理、风险管理部总经理（2024 年 8 月止）、纪委委员、首席合规官（2026 年 2 月起任）。

李雪彬，男，1969 年 7 月出生，中共党员，大学学历，经济学学士；现任中国人民人寿保险股份有限公司审计责任人、审计部总经理。开始任职时间：2024 年 12 月（审计责任人）、2024 年 5 月（审计部总经理）。任职批准文号：金复〔2024〕773 号（审计责任人）。近 5 年主要工作经历包括：2017 年 4 月至 2021 年 7 月中国人民人寿保险股份有限公司纪委委员、个人保险部总经理；2021 年 7 月至 2024 年 5 月中国人民人寿保险股份有限公司湖南省分公司党委书记、总经理（2021 年 9 月起任）；2024 年 5 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司审计责任人（2024 年 12 月起任）、审计部总经理。

赵锋，男，1974 年 10 月出生，中共党员，研究生学历，工程硕士；现任中国人民人寿保险股份有限公司财务负责人、财务会计部副总经理（主持工作）。开始任职时间：2026 年 9 月（财务负责人）、2026 年 3 月（财务会计部副总经理<主持工作>）。任职批准文号：金复〔2026〕488 号（财务负责人）。近 5 年主要工作经历包括：2020 年 11 月至 2023 年 5 月任国美金融集团 CFO 副总裁；2023 年 5 月至 2024 年 1 月任中邮资产管理公司（筹）财务会计部总经理；2024 年 1 月至 2026 年 3 月任中国人民人寿保险股份有限公司财务会计部副总经理；2026 年 3 月至今任中国人民人寿保险股份有限公司财务负责人（2026 年 9 月起任）、财务会计部副总经理（主持工作）。

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会选举，并经国家金融监督管理总局任职资格核准，巴音先生、乔利剑女士自 2026 年 7 月 21 日起担任中国人民人寿保险股份有限公司执行董事。

（2）自 2026 年 9 月 8 日起赵锋先生担任中国人民人寿保险股份有限公司财务负责人。

（3）自 2026 年 9 月 8 日起乔利剑女士不再担任中国人民人寿保险股份有限公司财务负责人。

3．董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

根据《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第十八条有关规定，保险公司应当在第四季度报告中列报关于董事、监事和总公司高级管理人员本年度薪酬的相关信息，本季度无需列报。

（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	子公司	-	100.00%	-	100.00%	无变动

州）有限公司						
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	6.03%	127,564.00	6.03%	
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

2026 年三季度，总公司无处罚，分支机构收到金融监管部门行政处罚 9 次，处罚金额 117 万元。主要处罚原因包括：给予投保人保险合同约定以外的其他利益；欺骗投保人；利用保险代理人虚构保险中介业务套取费用。被处罚人员不涉及总公司董事、高级管理人员。

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

报告期内无相关情况。

3．被国家金融监督管理总局（原银保监会）采取的监管措施

报告期内无相关情况。

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）	96,570,899.59	93,300,835.68	96,633,380.34
认可负债（万元）	79,138,383.90	76,948,017.50	80,435,154.39
实际资本（万元）	17,432,515.69	16,352,818.18	16,198,225.95
核心一级资本（万元）	10,736,385.88	10,645,314.81	9,713,181.50
核心二级资本（万元）	1,367,687.51	374,649.09	1,350,097.04
附属一级资本（万元）	5,315,344.53	5,316,644.03	5,122,479.97
附属二级资本（万元）	13,097.77	16,210.24	12,467.44
可资本化风险最低资本（万元）	8,925,448.50	8,503,935.97	9,003,530.29
控制风险最低资本（万元）	139,287.13	132,709.17	140,505.65
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	9,064,735.64	8,636,645.14	9,144,035.94
核心偿付能力溢额（万元）	3,039,337.75	2,383,318.75	1,919,242.61
综合偿付能力溢额（万元）	8,367,780.06	7,716,173.03	7,054,190.01
核心偿付能力充足率（%）	133.53	127.60	120.99
综合偿付能力充足率（%）	192.31	189.34	177.15

（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	117.18%	134.42%
			未来 12 个月	104.24%	109.16%
	必测压力情景	LCR2	未来 3 个月	1407.42%	1294.54%
			未来 12 个月	353.08%	355.04%
		LCR3	未来 3 个月	64.43%	110.25%
			未来 12 个月	71.32%	75.39%
	自测压力情景	LCR2	未来 3 个月	1404.68%	1274.25%
			未来 12 个月	364.63%	366.34%
		LCR3	未来 3 个月	74.52%	132.18%
			未来 12 个月	92.49%	96.28%

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	51.14%	-25.67%

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）	-943,865.18	250,336.42
2.上一会计年度净现金流（万元）	1,193,338.54	1,193,338.54
3.上一会计年度之前的会计年度净现金流（万元）	392,349.46	392,349.46

（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）	5,517,984.11	2,312,648.27
二、综合退保率	1.28%	0.95%
三、分红/万能账户业务净现金流（万元）	分红账户：-735,091.57	分红账户：-1,379,532.54
	万能账户：932,619.71	万能账户：680,830.63
四、规模保费同比增速	5.72%	9.08%
五、现金及流动性管理工具占比	0.95%	2.56%
六、季均融资杠杆比例	5.27%	6.87%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.03%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	5.38%	5.46%
九、应收款项占比	0.43%	0.93%
十、持有关联方资产占比	6.41%	6.49%

（四）主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司　2026-09-30　　**单位：万元**

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入（万元）	3,666,935.52	12,182,575.22
（二）净利润（万元）	-348,134.72	1,020,346.93
（三）总资产（万元）	93,611,743.33	93,611,743.33
（四）净资产（万元）	7,858,537.21	7,858,537.21
（五）保险合同负债（万元）	78,155,669.86	78,155,669.86
（六）基本每股收益（元）	-0.135	0.396
（七）净资产收益率	-4.64%	15.24%
（八）总资产收益率	-0.38%	1.14%
（九）投资收益率	0.98%	4.02%
（十）综合投资收益率	1.78%	5.93%
（十一）效益类指标	--	--
1.剩余边际（万元）	11,969,335.69	11,969,335.69
2.新业务利润率	9.05%	9.61%
3.新业务价值（万元）	143,966.24	661,713.72
（十二）规模类指标	--	--
1.签单保费（万元）	3,997,127.38	13,750,025.74
2.新单首年期交签单保费（万元）	367,124.22	2,099,972.49

3.十年期及以上新单首年期交签单保费（万元）	77,417.60	265,318.42
4.续期签单保费（万元）	2,180,774.76	7,577,747.29
5.前五大产品的信息	--	--
6.分渠道的签单保费（万元）	3,997,127.38	13,750,025.74
6.1 银保渠道（万元）	2,520,438.66	7,488,192.26
6.2 个人渠道（万元）	604,083.84	2,864,045.24
6.3 团险渠道（万元）	206,584.54	497,361.51
6.4 互联网渠道（万元）	25,208.58	63,462.91
6.5 其他渠道（万元）	640,811.77	2,836,963.83
7.期末个人营销员数量（个）	76,381	76,381
（十三）品质类指标	--	--
1.13 个月续保率	96.62%	96.62%
2.综合退保率	0.40%	1.28%
3.个人营销渠道的件均保费（万元）	2.04	3.43
4.人均保费（万元）	1.68	7.62
5.营销员脱落率	9.88%	25.68%

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

人身保险公司前五大产品信息

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司　2026-09-30　　**单位：万元**

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
5.前五大产品的信息	--	--	3,949,303.85
5.1 第一大产品的信息	人保寿险如意福两全保险	传统险	1,474,828.76
5.2 第二大产品的信息	人保寿险臻盈一生终身寿险	传统险	891,715.85
5.3 第三大产品的信息	人保寿险鑫鸿两全保险（分红型）	分红险	621,788.27
5.4 第四大产品的信息	人保寿险鑫裕两全保险（乐享版）	传统险	482,180.22
5.5 第五大产品的信息	人保寿险品质金账户终身寿险（万能型）（C 款）	万能险	478,790.75

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.91%
近三年平均综合投资收益率	6.75%

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
3.2025 年签单保费：14,130,516.25 万元
4.2025 年末总资产：85,321,268.49 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

2026 年 3 季度，公司深入贯彻落实中央金融风险防控要求，加大监管偿二代二期对标力度，优化风险管理制度机制，丰富风险监测手段，进一步提升公司风险防控有效性和前瞻性。

一是加大各类监管评级对标力度。聚焦风险综合评级、监管评级重点指标，印发专项工作方案，明确责任分工、对标建议，常态化追踪督导，加大考核力度，着力提升评级结果。

二是持续优化风险监测体系。聚焦重点环节、重点人员，强化先导性指标监控，完善机构风险综合评价体系，加强三道防线协同，推进业务风险早发现、早预警、早处置。

三是开展分支机构风控合规专题培训，培训对象覆盖省级、地市级合规风控条线人员，培训内容包括风险管理工具、操作风险与内控管理等内容，推动各项风险管理工作在基层机构有效落地。

四是稳步推进科技赋能。强化风险管理系统与业务系统信息互通，完善基层风险预警模型，将风险监测维度延伸至业务前端，推广系统在基层应用，借助科技手段推进风险管控抓早、抓小。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

按照 2026 年 SARMRA 评估时间安排，公司已于三季度启动 SARMRA 自评估工作，目前相关工作正有序推进。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据国家金融监督管理总局 2026 年第 1 季度风险综合评级（分类监管）评价结果，公司被评定为 A 类。

根据国家金融监督管理总局 2026 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 A 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：一是根据监管要求，按时完成风险综合评级数据报送。二是强化源头治理，聚焦重点环节、重点人员，加强精细化、前置化管理，从根本上促进风险综合评级结果改善。三是重点事项加大针对性整改力度，召开专题督导会，一对一督导整改。四是已将风险综合评级重要指标纳入日常风险监测体系，加强条线管理和穿透管理，着力提升风险综合评级工作管理水平。

（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对标改进工作。2026 年 3 季度，公司以上风险总体可控，具体情况如下：

操作风险方面，公司以《银行保险机构操作风险管理办法》为指导，持续优化操作风险管理机制和工具，开展操作风险监测和报告，加强操作风险管理要求宣导和培训。目前，公司操作风险总体可控，但仍需持续提升一道防线风险管理水平。

战略风险方面，公司扎实推进战略风险管理工作，为公司高质量发展奠定了坚实基础。一方面，强化顶层设计，贯彻落实集团战略要求，研究制定公司“十五五”规划，完善高质量评价指标体系，全面推进对外战略合作，加强对政策和同业策略的研究分析，挖掘战略机遇，提出应对策略；另一方面，强化战略执行情况分析力度，严格执行战略风险评估报告机制，根据公司战略执行情况，参考市场环境变化，研判下一阶段发展面临的潜在风险点，并提出战略管理相关建议。目前，公司战略风险整体可控。

声誉风险方面，公司高度重视声誉风险全流程管理，持续提升声誉风险管理水平。坚持 7X24 小时舆情监测，定期开展全系统声誉风险隐患排查，及时制定声誉风险应对预案，妥善进行舆情处置。同时，组织声誉风险管理专题培训和宣导，持续加强正面宣传和新媒体建设，积累声誉资本。目前，公司声誉风险整体可控。

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	7,398.91	一般死亡/一般意外/公交意外/自驾车意外	2,054.30	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

（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）	分红险	网销	28,242.42	0.71	85,654.15	2.14
人保寿险尊赢人生年金保险（分红型）	分红险	个险	24,826.36	0.79	76,491.97	2.52
人保寿险臻鑫一生终身寿险	传统险	银保	18,248.12	0.52	59,030.68	1.72

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（%）
人保寿险附加聚财两全保险（万能型）（B款）	万能险	银保	3.10	27.99	280.31	0.78

人保寿险补充养老团体年金保险（分红型）	分红险	团体	16,000.00	13.75	47,608.08	31.78
人保寿险暖心护2025（安享版）长期住院定额给付医疗保险	传统险	个险	0.67	12.69	1.38	1.85

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

2026年8月18日，公司在全国银行间债券市场簿记发行无固定期限资本补充债券100亿元，债券期限为5+N年期，簿记当日发行票面利率为1.88%。本次债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于补充公司核心二级资本，提高公司偿付能力，支持业务持续稳健发展。

（七）报告期内各项重大关联交易

2026年第3季度，人保寿险和3家关联方发生了3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. 中国人保资产管理有限公司《人保资产-人保寿险保单贷款3-7期资产支持专项计划资产买卖协议》、《人保资产-人保寿险保单质押贷款3-7期资产支持专项计划服务协议》，签署日期为2026年8月4日，关联交易总额为50亿元（含税金额），为重大关联交易。

2. 中诚信托有限责任公司《保险金信托服务合作协议》，签署日期为2026年8月5日，为统一交易协议，预估中诚信托作为保单受益人接受的保险金理赔给付金额不超过20亿元；中诚信托作为投保人向本公司缴纳的保费金额不超过10亿元。

3.人保信息科技有限公司《2026年科技服务协议》，签署日期为2026年8月28日，为重大关联交易，预估交易金额7.77亿元，以实际结算为准。

（八）报告期内各项重大诉讼事项

1. 本报告期内已经判决的重大诉讼事项的相关信息

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	发生损失金额（万元）
深圳强国创业创新应急救援服务有限公司、付鹏、蒋婷亦	保险合同纠纷	2024-3-21	1996.27	183.35

张卫民	侵权责任纠纷	2024-1-15	1342.98	0
刘永梅	用人单位责任纠纷	2025-1-20	938.26	470.47

说明：本季度已决重大诉讼案件中，诉讼标的金额居前三位的分别为 1996.27 万、1342.98 万、938.26 万。其中，深圳强国创业创新应急救援服务有限公司、付鹏、蒋婷亦案和张为民案，系公司作为原告的案件。

2. 本报告日未决诉讼事项的相关信息

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额（万元）	估计损失金额（万元）
薛光辉、王秀丽、王猛	追偿权纠纷	起诉立案	2026-9-9	4566.84	暂无法预估
武明杰	财产损害赔偿纠纷	一审开庭前	2026-4-3	782.67	暂无法预估
刘成新	合同纠纷	二审开庭	2025-5-19	700.34	0

说明：本季度未决重大诉讼案件中，诉讼标的金额居前三位的分别为 4566.84 万、782.67 万、700.34 万。其中，薛光辉、王秀丽、王猛案和刘成新案，系公司作为原告的案件。

（九）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。

（十）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）	96,570,899.59	93,300,835.68
认可负债（万元）	79,138,383.90	76,948,017.50
实际资本（万元）	17,432,515.69	16,352,818.18
其中：核心一级资本	10,736,385.88	10,645,314.81
核心二级资本	1,367,687.51	374,649.09
附属一级资本	5,315,344.53	5,316,644.03
附属二级资本	13,097.77	16,210.24
最低资本（万元）	9,064,735.64	8,636,645.14
其中：量化风险最低资本	8,925,448.50	8,503,935.97
寿险业务保险风险最低资本	2,030,151.23	2,010,786.97
非寿险业务保险风险最低资本	49,763.29	45,431.79
市场风险最低资本	8,257,307.33	7,770,934.96
信用风险最低资本	1,082,008.71	1,091,889.13
量化风险分散效应	1,901,746.84	1,879,372.73
特定类保险合同损失吸收效应	592,035.21	535,734.15
控制风险最低资本	139,287.13	132,709.17
附加资本	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	3,039,337.75	2,383,318.75
核心偿付能力充足率	133.53%	127.60%
综合偿付能力溢额（万元）	8,367,780.06	7,716,173.03
综合偿付能力充足率	192.31%	189.34%

本季度末我公司核心偿付能力溢额为 303.93 亿元，核心偿付能力充足率为 133.53%；综合偿付能力溢额为 836.78 亿元，综合偿付能力充足率为 192.31%。与上季度相比，公司实际资本和最低资本有所上升，实际资本的上升幅度较大，使得综合偿付能力充足率上升。

本季度公司实际资本较上季度上升 107.97 亿元，主要原因是公司第 3 季度发行永续债使得净资产上升等影响。

本季度公司最低资本较上季度上升 42.81 亿元，主要原因包括：（1）保险风险最低资本有所上升，主要原因是新单销售等影响；（2）市场风险最低资本有所上升，主要原因是长鑫科技上市使得权益类资产账面价值增长等影响；（3）信用风险最低资本有所下降，主要原因是固收非标类项目到期，底层债权的风险暴露减少。

（二）流动性风险监管指标分析

基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）未来 3 个月为 117.18%，未来 12 个月为 104.24%，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 1407.42%，未来 12 个月为 353.08%，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 64.43%，未来 12 个月为 71.32%，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 51.14%和-25.67%，均高于-30%。

公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流分别为 39.23 亿元、119.33 亿元、-94.39 亿元，未连续小于零。

（三）风险综合评级结果

公司 2026 年第 2 季度风险综合评级评价结果为 A，与 2026 年第 1 季度结果 A 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，结合年度风险偏好容忍度，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，利率低位震荡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，提高负债成本管理的前瞻性，结合监管导向、同业及资本市场走势，合理管控负债成本。二是提升投资能力，稳定投资收益，做好配置计划回溯分析，加强委托投资监督管理。三是加强资产负债联动，提升资产负债精细化管理水平，加强资产负债匹配风险分析，引导受托人提升分帐户资产负债匹配意识，深化资产负债双向传导。

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，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，加强流动性风险的识别、计量和监测，做好日常现金流管理、业务管理、投资管理、融资管理、再保险管理等流动性风险管理工作；通过业务发展、结构优化、降本增效等，增加经营现金流，防范化解流动性风险。

（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，加大风险综合评级对标改进力度，明确分工，将长效对标和有针对性的整改结合起来，持续健全重点风险管理机制，优化风险管理专项制度，全面夯实公司经营管理、风险管理基础，促进偿付能力风险管理能力提升。

九、外部机构意见

（一）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

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及永续债券的监管要求。	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、2026年永续债券	AAA	2026	是
2	联合资信	满足公司在国内发行资本补充债券及永续债券的监管要求。	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、2026年永续债券	AAA	2026	是

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

报告期内未收到外部机构验资、资产评估意见。

（五）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　　2026-09-30　　单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	**核心一级资本**	**10,736,385.88**	**10,645,314.81**
1.1	净资产	9,372,816.06	8,263,521.77
1.2	对净资产的调整额	**1,363,569.83**	**2,381,793.03**
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-15,963.32	-17,014.28
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-5,208.60	-4,905.67
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）	-110,761.87	-109,655.94
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	2,389,600.15	2,407,394.65
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	-894,096.53	105,974.27
2	**核心二级资本**	**1,367,687.51**	**374,649.09**
3	**附属一级资本**	**5,315,344.53**	**5,316,644.03**
4	**附属二级资本**	**13,097.77**	**16,210.24**
5	**实际资本合计**	**17,432,515.69**	**16,352,818.18**

认可资产表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　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**	**871,079.52**	**0.00**	**871,079.52**	**2,211,611.78**	**0.00**	**2,211,611.78**
1.1	库存现金	16.12	0.00	16.12	0.00	0.00	0.00
1.2	活期存款	189,273.25	0.00	189,273.25	254,394.72	0.00	254,394.72
1.3	流动性管理工	681,790.15	0.00	681,790.15	1,957,217.06	0.00	1,957,217.06

	具						
2	**投资资产**	**87,180,686.86**	**21,902.59**	**87,158,784.28**	**82,269,489.38**	**20,086.66**	**82,249,402.71**
2.1	定期存款	1,538,400.00	0.00	1,538,400.00	1,538,400.00	0.00	1,538,400.00
2.2	协议存款	3,465,500.00	0.00	3,465,500.00	2,965,500.00	0.00	2,965,500.00
2.3	政府债券	41,036,369.00	0.00	41,036,369.00	37,514,689.61	0.00	37,514,689.61
2.4	金融债券	9,828,004.66	0.00	9,828,004.66	9,766,143.02	0.00	9,766,143.02
2.5	企业债券	855,648.26	0.00	855,648.26	768,902.09	0.00	768,902.09
2.6	公司债券	3,726,826.55	0.00	3,726,826.55	3,659,447.77	0.00	3,659,447.77
2.7	权益投资	16,787,944.23	0.00	16,787,944.23	15,906,709.93	0.00	15,906,709.93
2.8	资产证券化产品	1,408,232.13	0.00	1,408,232.13	1,422,888.95	0.00	1,422,888.95
2.9	保险资产管理产品	1,959,227.45	0.00	1,959,227.45	1,713,802.67	0.00	1,713,802.67
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	2,191,487.93	0.00	2,191,487.93	2,419,563.57	0.00	2,419,563.57
2.12	基础设施投资	2,948,894.93	0.00	2,948,894.93	2,987,124.45	0.00	2,987,124.45
2.13	投资性房地产	685,705.05	21,902.59	663,802.46	685,317.67	20,086.66	665,231.01
2.14	衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.15	黄金业务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.16	其他投资资产	748,446.67	0.00	748,446.67	920,999.64	0.00	920,999.64
3	**在子公司、合营企业和联营企业中的权益**	**5,898,843.35**	**5,208.60**	**5,893,634.75**	**5,767,682.23**	**4,905.67**	**5,762,776.56**
4	**再保险资产**	**130,928.23**	**-108,076.59**	**239,004.81**	**127,441.67**	**-105,974.27**	**233,415.94**
4.1	应收分保准备金	71,902.79	-108,076.59	179,979.38	68,923.54	-105,974.27	174,897.81
4.2	应收分保账款	59,025.44	0.00	59,025.44	58,518.14	0.00	58,518.14
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**	**1,950,509.58**	**0.00**	**1,950,509.58**	**2,390,750.71**	**0.00**	**2,390,750.71**
5.1	应收保费	360,049.82	0.00	360,049.82	810,384.71	0.00	810,384.71
5.2	应收利息	619,948.51	0.00	619,948.51	570,542.36	0.00	570,542.36
5.3	应收股利	25,073.32	0.00	25,073.32	40,500.02	0.00	40,500.02
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	2,922.93	0.00	2,922.93	2,901.95	0.00	2,901.95
5.6	保单质押贷款	881,753.52	0.00	881,753.52	847,202.06	0.00	847,202.06
5.7	其他应收和暂付款	60,761.49	0.00	60,761.49	119,219.61	0.00	119,219.61

6	**固定资产**	**359,436.15**	**0.00**	**359,436.15**	**355,664.84**	**0.00**	**355,664.84**
6.1	自用房屋	328,657.62	0.00	328,657.62	326,328.80	0.00	326,328.80
6.2	机器设备	28,640.22	0.00	28,640.22	26,669.09	0.00	26,669.09
6.3	交通运输设备	589.19	0.00	589.19	655.20	0.00	655.20
6.4	在建工程	997.25	0.00	997.25	1,444.29	0.00	1,444.29
6.5	办公家具	436.40	0.00	436.40	445.74	0.00	445.74
6.6	其他固定资产	115.46	0.00	115.46	121.73	0.00	121.73
7	**土地使用权**	**31,470.99**	**0.00**	**31,470.99**	**31,713.65**	**0.00**	**31,713.65**
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**	**82,942.83**	**15,963.32**	**66,979.51**	**82,513.75**	**17,014.28**	**65,499.47**
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	82,942.83	15,963.32	66,979.51	82,513.75	17,014.28	65,499.47
10	**合计**	**96,505,897.51**	**-65,002.08**	**96,570,899.59**	**93,236,868.02**	**-63,967.66**	**93,300,835.68**

认可负债表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司　　2026-9-30　　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**	**68,149,983.59**	**6,775,768.82**	**61,374,214.77**	**64,084,221.11**	**6,807,905.41**	**57,276,315.70**
2	**金融负债**	**14,793,066.83**	**0.00**	**14,793,066.83**	**16,255,207.95**	**0.00**	**16,255,207.95**
3	**应付及预收款项**	**1,940,453.17**	**0.00**	**1,940,453.17**	**2,451,037.06**	**0.00**	**2,451,037.06**
4	**预计负债**	**3,399.23**	**0.00**	**3,399.23**	**3,419.12**	**0.00**	**3,419.12**
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**	**1,218,928.74**	**1,218,928.74**	**0.00**	**1,217,423.34**	**1,217,423.34**	**0.00**
7	**其他认可负债**	**1,027,249.89**	**0.00**	**1,027,249.89**	**962,037.66**	**0.00**	**962,037.66**
8	**认可负债合计**	**87,133,081.45**	**7,994,697.56**	**79,138,383.90**	**84,973,346.25**	**8,025,328.75**	**76,948,017.50**

十一、最低资本

最低资本表

公司名称：中国人民人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	**量化风险最低资本**	**8,925,448.50**	**8,503,935.97**
1*	**量化风险最低资本（未考虑特征系数前）**	**8,925,448.50**	**8,503,935.97**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**2,030,151.23**	**2,010,786.97**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,702,616.38	1,684,527.85
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	797,185.07	786,227.22
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	244,267.25	246,774.36
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	713,917.47	706,742.46
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**49,763.29**	**45,431.79**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	49,763.29	45,431.79
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**	**8,257,307.33**	**7,770,934.96**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,805,485.68	2,886,744.86
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	7,494,878.97	6,973,493.75
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	118,471.20	118,624.52
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	34,990.89	24,036.89
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,219,420.87	1,190,401.25
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	175,197.04	170,231.61
1.3.7	市场风险-风险分散效应	3,591,137.33	3,592,597.92
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**1,082,008.71**	**1,091,889.13**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	497,831.47	496,543.00
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	844,250.77	856,209.40
1.4.3	信用风险-风险分散效应	260,073.54	260,863.27
1.5	**量化风险分散效应**	**1,901,746.84**	**1,879,372.73**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**592,035.21**	**535,734.15**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	592,035.21	535,734.15
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,230,249.86	2,002,215.91
2	**控制风险最低资本**	**139,287.13**	**132,709.17**
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**	**9,064,735.64**	**8,636,645.14**