

偿付能力季度报告摘要

长城人寿保险股份有限公司

Great Wall Life Insurance Company Limited

2025 年 4 季度

公司简介和报告联系人

公司名称:	长城人寿保险股份有限公司
公司英文名称:	Great Wall Life Insurance Company Limited
法定代表人:	白力
注册地址:	北京市西城区新街口北大街3号4层 401A、5层501-509、6层601-610
注册资本:	人民币6,839,349,482元
经营保险业务许可证号:	L10411VBJ
开业时间:	2005年9月
经营范围:	各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险的保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务以及中国保监会批准的其他业务。
经营区域:	北京、山东、四川、湖北、青岛、河南、河北、江苏、天津、广东、湖南、安徽、重庆、陕西
报告联系人姓名:	权利
办公室电话:	010-59238737
移动电话:	13381271981
电子信箱:	quanli@greatlife.cn

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	1
三、主要指标表	12
四、风险管理能力	16
五、风险综合评级（分类监管）	18
六、重大事项	20
七、管理层分析与讨论	23
八、外部机构意见	24
九、实际资本	25
十、最低资本	28

一、董事会和管理层声明

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、基本情况

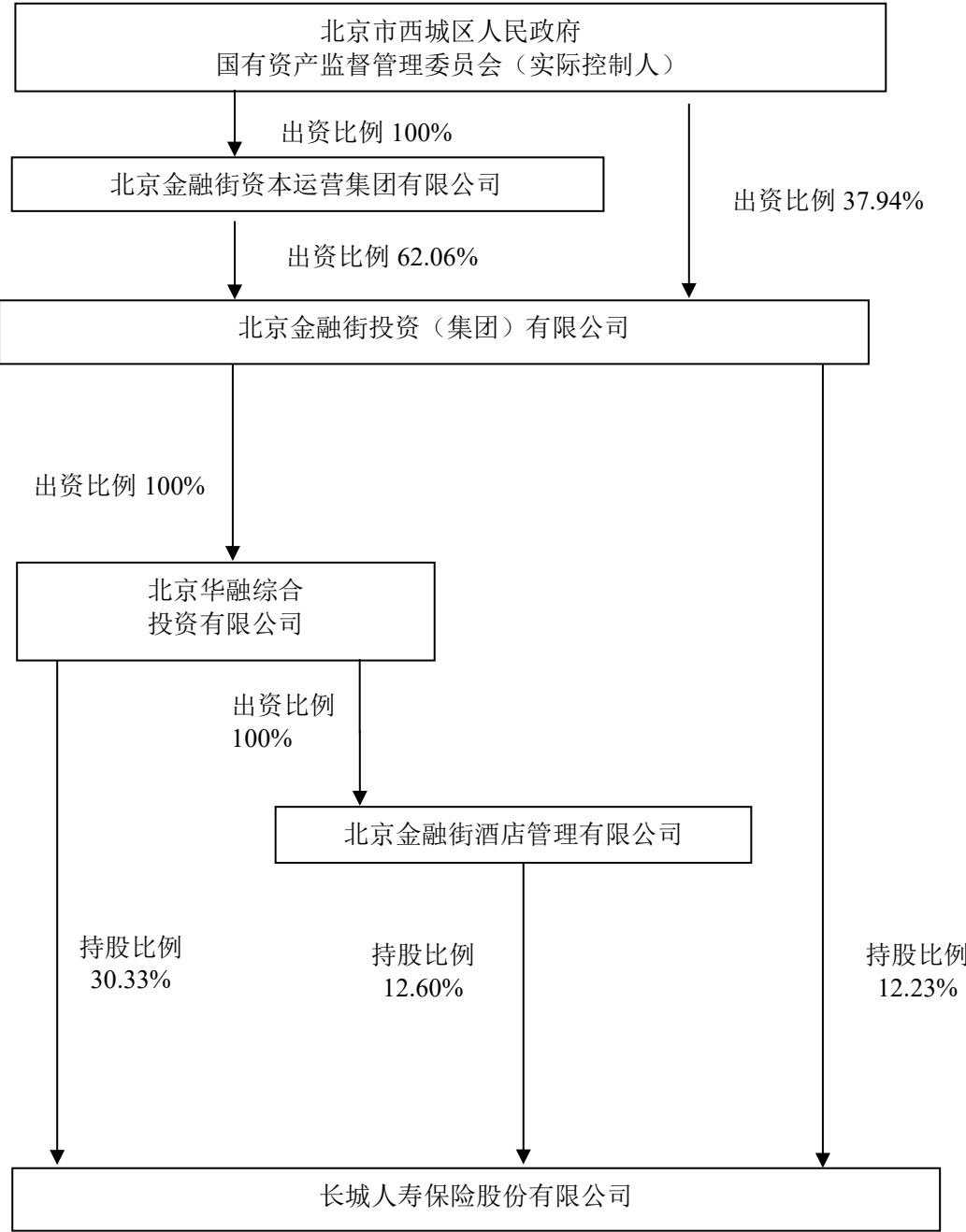
（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

（单位：元）

股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额	占比 (%)	股东增资	公积金转增及分配股票股利	股权转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
1. 国有法人持股	4,274,907,119	62.50	-	-	-	-	4,274,907,119	62.50
2. 其他内资持股	2,564,442,363	37.50	-	-	-	-	2,564,442,363	37.50
其中：非国有法人持股	2,564,442,363	37.50	-	-	-	-	2,564,442,363	37.50
3. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
股份总数	6,839,349,482	100.00	-	-	-	-	6,839,349,482	100.00

2. 实际控制人



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

长城人寿共有 21 家股东，其中：北京华融综合投资有限公司、北京金融街酒店管理有限公司、北京金融街投资（集团）有限公司三家为一致行动人；中民投资本管理有限公司、北京金牛创新投资中心（有限合伙）、北京金羊创新投资中心（有限合伙）三家为一致行动人；涌金投资控股有限公司、国金鼎兴投资有限公司两家为一致行动人。

股东名称	股东性质	年度内持股数量出资额变化	期末持股数量或出资额	年末持股比例	质押或冻结的股份
		(股)	(股)	(%)	
北京华融综合投资有限公司	国有法人	—	2,074,462,324	30.33	—
北京金融街酒店管理有限公司	国有法人	—	861,442,161	12.60	—
北京金融街投资（集团）有限公司	国有法人	—	836,683,767	12.23	—
中民投资本管理有限公司	境内法人	—	743,426,251	10.87	质押 470,000,000 股；冻结 743,426,251 股
厦门华信元喜投资有限公司	境内法人	—	651,414,267	9.52	质押 651,414,267 股
中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司	国有法人	—	283,018,867	4.14	—
宁波华山丰业股权投资合伙企业（有限合伙）	境内法人	—	262,693,306	3.84	—
北京金牛创新投资中心（有限合伙）	境内法人	—	197,750,000	2.89	质押 197,750,000 股
涌金投资控股有限公司	境内法人	—	119,957,067	1.75	—
三捷投资集团有限公司	境内法人	—	117,604,968	1.72	—
国金鼎兴投资有限公司	境内法人	—	115,252,869	1.69	—
南昌市政公用集团有限公司	国有法人	—	103,300,000	1.51	—
北京兆泰集团股份有限公司	境内法人	—	87,934,913	1.29	—
拉萨亚祥兴泰科技有限公司	境内法人	—	85,000,000	1.24	—
北京金羊创新投资中心（有限合伙）	境内法人	—	78,819,833	1.15	质押 78,819,833 股
北京广厦京都置业有限公司	境内法人	—	63,700,000	0.93	—
北京德源什刹海房屋管理有限公司	国有法人	—	56,000,000	0.82	—
中建二局第三建筑工程有限公司	国有法人	—	30,000,000	0.44	—
中国二十二冶集团有限公司	国有法人	—	30,000,000	0.44	—

完美世界游戏有限责任公司	境内法人	—	27,000,000	0.39	—
北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）	境内法人	—	13,888,889	0.20	—

注：上海金融法院于 2022 年 11 月对中民投资本管理有限公司持有的长城人寿保险股份有限公司 2.69 亿股股权执行公开拍卖，并于 2022 年 12 月最终裁定将该部分股权交付申请执行人河南九鼎金融租赁股份有限公司抵偿债务。本次股权变更事项尚需按国家金融监督管理总局或属地监管局审核意见履行相应程序。

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

无

5. 报告期内股权转让情况

无

（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

截至 2025 年 4 季度末，公司董事会共有 9 位董事，其中执行董事 1 人、非执行董事 3 人、独立董事 5 人。具体人员情况如下：

执行董事：

王玉改女士，1974 年出生，北京大学硕士。现任长城人寿保险股份有限公司党委副书记、董事、总经理。2023 年 1 月至今任本公司总经理，总经理任职批准文号为京银保监复（2023）18 号，获批时间为 2023 年 1 月 9 日，公司临时负责人备案文号为长寿发（2022）76 号，2024 年 11 月至今任本公司董事，董事任职批准文号为京金复（2024）668 号。历任新华人寿保险公司银保渠道处经理、团委书记、人事管理岗，正华健康保险公司（筹）市场部高级经理，首创安泰人寿保险公司综合业务营销部经理，阳光人寿保险股份有限公司银行保险业务部副总经理、团体业务部副总经理，阳光保险集团新业务部副总经理，阳光人寿保险股份有限公司电销市场营销部总经理兼北区电销中心主任、银保中心主任、战略企划部总经理，复星保德信人寿保险有限公司副总裁、党委副书记，长城人寿保险股份有限公司临时负责人、副总经理、审计责任人。

非执行董事：

白力先生，1974年出生，南京大学博士。现任长城人寿保险股份有限公司党委书记、董事长，广东省建筑工程集团股份有限公司非独立董事，中国水务集团有限公司非执行董事，中国大唐集团新能源股份有限公司非执行董事。自2017年2月起担任本公司董事，任职批准文号为保监许可（2017）113号。自2017年9月起任本公司董事长，任职批准文号为保监许可（2017）1128号。历任中国人民银行办公厅新闻处副处长、处长（期间挂职任北京市西城区人民政府区长助理，兼任北京市金融街建设指挥部党组书记、常务副总指挥），中国人民银行团委书记（司局级）。

杨瑞晶先生，1990年出生，辽宁师范大学学士。现任长城人寿保险股份有限公司董事、厦门华信元喜投资有限公司副总经理、树焯(北京)管理咨询有限公司董事。自2019年5月起任本公司董事，任职批准文号为京银保监复（2019）251号。历任北京恒天财富投资管理有限公司大连分公司投资经理，泰诚资本管理有限公司投资总监，中泰证券股份有限公司机构总监。

魏星先生，1969年出生，中国人民解放军信息工程大学学士，中级会计师。现任长城人寿保险股份有限公司董事，北京金融街集团财务有限公司董事长，金融街控股股份有限公司董事，金融街投资（集团）有限公司财务总监，北京华融综合投资有限公司财务总监，北京敬远房地产开发有限公司财务负责人，北京金融街慈善基金会理事。自2018年8月起任北京金融街集团财务有限公司董事，任职批准文号为京银监复（2018）392号。自2024年4月起任北京金融街集团财务有限公司董事长，任职批准文号为京金复（2024）230号。自2024年12月起任本公司董事，任职批准文号为京金复（2024）741号。历任平安人寿河北分公司财务部、企划部经理，长城人寿财务部室经理、部门总经理助理、副总经理、总经理，北京金融街投资（集团）有限公司财务部总经理。

独立董事：

胡维翊先生，1966年出生，中国人民大学硕士，美国波士顿大学硕士。现任长城人寿保险股份有限公司独立董事，北京市天铎律师事务所主任，中国对外经济贸易信托有限公司独立董事、安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司独立董事、海南省登记结算有限责任公司独立董事。自2018年11月起任本公司独立董事，任职批准文号为银保监复（2018）313号。历任全国人大常委会办公厅研究室主任科员，北京市乾坤律师事务所合伙人，北京市天铎律师事务所副主任。

雷玮女士，1964年出生，陕西财经学院硕士，高级经济师。现任长城人寿保险股份有限公司独立董事，东营银行独立董事。自2020年1月起任本公司独立董事，任职批准文号为京银保监复（2020）63号。历任中国人民银行货币政策司主任科员，中国光大银行国际部处长、中国光大银行同业机构部部门助理及副总经理、中国光大银行风险管理部同业风险总监、中国光大银行金融机构部副总经理。

刘亦工先生，1959年出生，中南财经大学经济学硕士，高级经济师。现任长城人寿保险股份有限公司独立董事，新紫光集团有限公司董事。自2021年11月起任本公司独立董事，任职批准文号为京银保监复（2021）953号。历任中国平安保险有限公司总公司金融投资部高级经理、实

业投资部副总经理、证券投资部副总经理，中国平安保险集团人力资源部总经理、青岛分公司总经理、集团新渠道事业部总监，新华人寿保险股份有限公司总经理助理兼北京分公司总经理、副总裁，新华养老保险股份有限公司董事长。

曹贵仁先生，1962年出生，工商管理硕士，高级经济师。现任长城人寿保险股份有限公司独立董事。自2024年4月起任本公司独立董事，任职批准文号为京金复（2024）270号。历任中国工商银行吉林省分行副主任科员、交通银行海南分行证券部经理助理兼证券业务部经理、综合计划处副处长，中国太平洋保险杭州分公司寿险业务管理部经理，中国太平洋保险（集团）资金运用管理部、中心副总经理、总经理，太平洋资产管理公司副总经理、合规负责人、首席风险管理执行官，中国太保集团党委巡察组组长。

勒晓阳先生，1963年出生，毕业于中南工业大学，博士后，教授级高级工程师。现任长城人寿保险股份有限公司独立董事。自2024年4月起任本公司独立董事，任职批准文号为京金复（2024）269号。历任中南工业大学系主任助理兼校青年科协副主席，中国有色总公司投资经营部主管、研究室副处长，中国农业银行资产风险监管部副处级，中国长城资产管理公司债权管理部处长、办公室主任助理、副主任（期间中组部选派挂任湖南省湘西土家族苗族自治州人民政府副州长），中国进出口银行风险管理部副总经理（总经理级）、黑龙江省分行副行长、信贷审批委员会专职评委。

（2）监事基本情况

公司目前已不设监事会或者监事，由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

任庆和先生，1970年出生，中国人民大学博士，高级会计师，中国注册会计师。现任长城人寿保险股份有限公司党委副书记、副总经理、财务负责人，无锡农村商业银行股份有限公司董事，金融街控股股份有限公司董事。自2025年11月起任本公司副总经理、财务负责人，任职资格批准文号为京金复（2025）699号。自2024年12月起任无锡农村商业银行股份有限公司董事，任职批准文号为锡金复（2024）181号。2020年3月至2025年8月曾任本公司监事，2020年4月至2025年8月曾任监事会主席，监事任职资格批准文号为京银保监复（2020）140号，监事会主席报备文号为长寿发（2020）100号，报备时间为2020年4月。历任长春税务学院会计系讲师、北京华融综合投资有限公司财务部经理、长城人寿保险股份有限公司副总会计师、总会计师、监事会主席，北京金融街投资（集团）有限公司总会计师、北京金融街集团财务有限公司董事长。

魏斌先生，1971年出生，南开大学博士。现任长城人寿保险股份有限公司党委委员、纪委书记，副总经理、首席信息官，长城财富保险资产管理股份有限公司董事长，兴宝国际信托有限责任公司董事。自2019年5月起任本公司副总经理，任职批准文号为银保监复（2019）284号。自

2024年8月起任首席信息官，备案文号为长寿发〔2024〕301号。自2019年4月起任长城财富保险资产管理股份有限公司董事长，任职批准文号为银保监复〔2019〕24号。自2024年6月担任兴宝国际信托有限责任公司董事，任职批准文号为新金监复〔2024〕89号。2017年12月至2019年3月、2020年12月至2024年11月曾任长城人寿保险股份有限公司董事会秘书，任职批准文号为保监许可〔2017〕1395号、银保监复〔2020〕872号。2018年11月至2025年12月曾任本公司董事，任职批准文号为银保监复〔2018〕276号。历任北京中鼎信理财顾问有限公司总经理（期间兼任北京创业园投资有限公司副总经理），北京中海创投资有限公司副总经理，北京华融综合投资有限公司研发部经理、董事会秘书兼董事会办公室主任，北京金融街房地产顾问有限公司总经理（期间兼任金融街控股股份有限公司品牌客服部总经理），北京金融街投资管理有限公司总经理，长城人寿保险股份有限公司董事会秘书。

刘文鹏先生，1972年出生，中国人民大学博士，正高级会计师。现任长城人寿保险股份有限公司党委委员、副总经理、首席投资官，长城财富保险资产管理股份有限公司副董事长、总经理、审计责任人，浙江交通科技股份有限公司董事，江西赣粤高速公路股份有限公司董事，秦皇岛港股份有限公司董事。自2017年11月起任本公司副总经理，任职批准文号为保监许可〔2017〕1358号。自2020年6月起任公司首席投资官，备案文号为长寿董〔2020〕13号。自2018年6月起任长城财富保险资产管理股份有限公司董事，任职批准文号为保监许可〔2018〕454号。自2019年6月起任长城财富保险资产管理股份有限公司总经理，任职批准文号为保监许可〔2019〕590号。2018年11月至2025年10月曾任本公司董事，任职批准文号为银保监复〔2018〕281号。2018年1月至11月曾任本公司财务负责人，任职批准文号为保监许可〔2018〕6号。历任中国人民健康保险股份有限公司财会部负责人、精算部负责人，中国人寿财产保险股份有限公司财务会计部副总经理、资产管理部副总经理、战略规划部总经理，石家庄市人民政府副市长，中国人寿财产保险股份有限公司江苏分公司党委书记、总经理，北京金融街西环置业有限公司董事。

彭荣华女士，1972年出生，中欧国际工商学院工商管理硕士。现任长城人寿保险股份有限公司首席合规官、首席风险官，长城财富保险资产管理股份有限公司董事。自2020年12月至2025年8月任本公司合规负责人，合规负责人任职批准文号为京银保监复〔2020〕980号。自2022年8月起任首席风险官，备案文号为长寿发〔2022〕251号及长寿发〔2022〕253号。自2024年6月起任长城财富保险资产管理股份有限公司董事，任职批准文号为金复〔2024〕391号。自2025年8月起任首席合规官，备案文号为长寿发〔2025〕245号。历任中国平安保险股份有限公司北京分公司组训、人员管理室负责人，长城人寿保险股份有限公司个险管理室负责人、个人保险部负责人，长城人寿保险股份有限公司河南分公司副总经理（主持工作），长城人寿保险股份有限公司机构管理部总经理、北京分公司总经理、人力资源总监兼人力资源部总经理、合规负责人。

张玉璐先生，1976年出生，中国科技大学博士。现任长城人寿保险股份有限公司总经理助理、董事会秘书。自2024年11月起任本公司总经理助理、董事会秘书，任职批准文号为京金复〔2024〕651号。历任金融街控股股份有限公司董事会办公室副主任、主任，金融街天津置业有限公司董

事会秘书（期间兼任天津盛世鑫和置业有限公司董事会秘书），北京金融街投资（集团）有限公司董事会办公室主任，长城财富保险资产管理股份有限公司副总经理、董事会秘书。

范少国先生，1968年生，河北工学院（现河北工业大学）工学学士。现任长城人寿保险股份有限公司审计责任人、纪委委员。2022年9月至今任本公司审计责任人，审计责任人任职批准文号为京银保监复〔2022〕611号。历任中国平安人寿保险股份有限公司保定中心支公司经理助理、保定中心支公司副总经理、廊坊中心支公司副总经理、廊坊中心支公司总经理、河北分公司总经理助理、长城人寿保险股份有限公司河北分公司总经理、天津分公司总经理、北京分公司总经理、公司总监。

王冬先生，1981年生，南开大学双学士。现任长城人寿保险股份有限公司总精算师。2024年8月至今任本公司总精算师，总精算师任职批准文号为京金复〔2024〕505号。历任普华永道咨询（深圳）有限公司高级经理、中美联泰大都会人寿保险有限公司精算部高级经理、中荷人寿保险有限公司精算部部门负责人、阳光人寿保险股份有限公司精算部部门负责人。

注：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。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是■否□）

序号	姓名	职务	备注
1	魏斌	执行董事	离任
2	刘文鹏	执行董事	离任
3	刘文鹏	财务负责人	离任
4	任庆和	财务负责人	新任
5	任庆和	副总经理	新任

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	总公司高级管理人员人数
人民币 1000 万以上	0	0	0
人民币 500 万元-人民币 1000 万元	0	0	0
人民币 100 万元-人民币 500 万元	2	0	6
人民币 50 万元-人民币 100 万元	0	0	1
人民币 50 万元以下	6	0	0
合计	8	0	7

说明：1、以上数据包含往年延期奖金在 2025 年实际兑现部分。2、人员统计不包含离任董监高

(2) 报告期的最高年度薪酬为：300 万元以上。

(3) 以股票期权的形式支付薪酬的情况：

目前公司无以股票期权的形式支付薪酬的情况。

(4) 与盈利挂钩的奖励计划支付情况：

董事及高管人员年度奖金与公司实际经营情况相挂钩，因 2025 年度高管人员考核结果未确定，该年度奖金目前尚未兑现。

(三) 子公司、合营企业和联营企业

企业名称	与本公司的关系	期初		期末		变动比例	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
长城财富保险资产管理股份有限公司	子公司	154,240,000	77.12%	154,240,000	77.12%	-	-
北京金颐保险代理有限公司	子公司	27,000,000	100.00%	27,000,000	100.00%	-	-
金融街控股股份有限公司	联营公司	168,361,960	5.63%	168,361,960	5.63%	-	-
广东省建筑工程集团股份有限公司	联营公司	158,565,833	4.22%	158,565,833	4.22%	-	-
浙江交通科技股份有限公司	联营公司	189,823,760	7.11%	189,823,760	7.10%	-	-0.01%
河南中原高速公路股份有限公司	联营公司	217,384,904	9.67%	217,384,904	9.67%	-	-
江西赣粤高速公路股份有限公司	联营公司	177,061,992	7.58%	177,061,992	7.58%	-	-

无锡农村商业银行股份有限公司	联营公司	157,335,590	7.17%	157,335,590	7.17%	-	-
上海大屯能源股份有限公司	联营公司	33,000,896	4.57%	33,000,896	4.57%	-	-
绿色动力环保集团股份有限公司	联营公司	119,799,000	8.60%	119,799,000	8.37%	-	-0.23%
城发环境股份有限公司	联营公司	42,625,218	6.64%	42,625,218	6.64%	-	-
江苏江南水务股份有限公司	联营公司	60,128,700	6.43%	60,128,700	6.43%	-	-
中国水务集团有限公司	联营公司	99,000,000	6.07%	99,000,000	6.07%	-	-
中国大唐集团新能源股份有限公司	联营公司	385,000,000	5.29%	435,000,000	5.98%	50,000,000	0.69%
秦皇岛港股份有限公司	联营公司	301,981,500	5.40%	313,675,500	5.61%	11,694,000	0.21%
新天绿色能源股份有限公司	联营公司	210,400,000	5.00%	236,987,000	5.25%	26,587,000	0.25%
北京金通泰投资有限公司	子公司	33,300,000	100.00%	33,300,000	100.00%	-	-
兴宝国际信托有限责任公司	联营公司	444,444,400	14.64%	444,444,400	14.64%	-	-
北京建信瑞居物业服务股份有限公司	联营公司	10,500,000	35.00%	10,500,000	35.00%	-	-
北京新街睿持企业管理有限公司	子公司	207,320,062	100%	207,320,062	100.00%	-	-

（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

报告期内，无上述情形。

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，无上述情形。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

报告期内，公司未发生被国家金融监督管理总局采取监管措施的情形。

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

单位：万元

项目	期末数	期初数	下季度末预测数
认可资产	17,321,539.94	16,693,859.53	17,688,461.07
认可负债	15,691,371.32	14,988,756.33	16,351,952.33
实际资本	1,630,168.62	1,705,103.20	1,336,508.75
核心一级资本	1,093,292.93	1,132,878.94	717,707.18
核心二级资本	99,891.04	0.00	99,889.97
附属一级资本	345,749.58	509,047.51	428,263.66
附属二级资本	91,235.07	63,176.75	90,647.94
量化风险最低资本	1,006,616.55	1,100,777.57	1,135,884.54
控制风险最低资本	6,937.23	7,586.16	7,828.10
附加资本	0.00	0.00	0.00
最低资本	1,013,553.79	1,108,363.72	1,143,712.64
核心偿付能力溢额	179,630.18	24,515.21	-326,115.49
综合偿付能力溢额	616,614.84	596,739.48	192,796.11
核心偿付能力充足率(%)	117.72%	102.21%	71.49%
综合偿付能力充足率(%)	160.84%	153.84%	116.86%

(二) 流动性风险监管指标

1、流动性覆盖率

项目		本季度末			上季度末		
		LCR1	LCR2	LCR3	LCR1	LCR2	LCR3
基本情景	未来3个月	280.65%			427.81%		
	未来12个月	198.87%			232.21%		
必测压力情景	未来3个月		1149.33%	108.63%		2745.90%	206.14%
	未来12个月		467.44%	81.23%		471.07%	91.28%
自测压力情景	未来3个月		2936.86%	383.35%		6474.12%	673.87%
	未来12个月		1246.86%	318.47%		1259.97%	360.49%

注：LCR1 为基本情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR2 为压力情景下公司整体流动性覆盖率；

LCR3 为压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率。

2、经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度末	上季度末
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-3.13%	28.49%

3、公司净现金流

单位:万元

项目	本季度末	上季度末
1. 本年度累计净现金流	32,072.89	238,712.35
2. 上一会计年度净现金流	149,862.16	149,862.16
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	13,341.84	13,341.84

（三）流动性风险监测指标

监测指标	本季度末	上季度末
经营活动净现金流（万元）	1,614,384.96	1,368,993.94
综合退保率	2.31%	1.84%
分红账户业务净现金流（万元）	238,691.34	178,596.53
万能账户业务净现金流（万元）	148,658.10	108,195.94
规模保费同比增速	-10.10%	-13.03%
现金及流动性管理工具占比	3.73%	4.86%
季均融资杠杆比例	9.68%	9.64%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.49%	0.50%
持股比例大于 5%的上市股票投资占比	7.12%	7.35%
应收款项占比	0.29%	0.45%
持有关联方资产占比	1.87%	2.08%

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.28%
近三年平均综合投资收益率	4.80%

（五）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：长城人寿保险股份有限公司 2025-12-31

单位：万元

指标名称	本季度数	本年度累计数
六、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	344,454.48	2,489,988.16
（二）净利润	-5,775.71	9,803.02
（三）总资产	17,146,889.79	17,146,889.79
（四）净资产	884,281.93	884,281.93
（五）保险合同负债	10,501,427.89	10,501,427.89
（六）基本每股收益	-0.008	0.014
（七）净资产收益率	-0.69%	1.08%
（八）总资产收益率	-0.03%	0.06%
（九）投资收益率	0.37%	5.02%
（十）综合投资收益率	-0.61%	5.45%
（十一）效益类指标	--	--
1. 剩余边际	2,092,116.33	2,092,116.33
2. 新业务利润率	8.49%	10.60%
3. 新业务价值	10,058.81	92,066.75
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费	416,623.59	2,707,219.75
2. 新单首年期交签单 保费	34,007.90	291,754.78
3. 十年期及以上新单 首年期交签单保费	32,641.09	290,359.61
4. 续期签单保费	293,621.60	1,961,332.51
5. 前五大产品的信息	--	--
6. 分渠道的签单保费	416,623.59	2,707,219.75
6.1 银保渠道	134,178.39	1,030,301.46
6.2 个人渠道	81,582.46	460,102.25
6.3 团险渠道	59.06	2,468.14
6.4 互联网渠道	15,269.54	87,027.34
6.5 其他渠道	185,534.15	1,127,320.57
7. 期末个人营销员数 量	3,001	3,001
（十三）品质类指标	--	--
1. 13个月续保率	91.60%	88.14%
2. 综合退保率	0.53%	2.31%
3. 个人营销渠道的件	2.27	3.11

均保费		
4. 人均保费	2.28	11.25
5. 营销员脱落率	14.74%	43.53%

注：1.根据《关于发布保险公司统计分析指标体系规范等两项行业标准的通知》（金发[2025]7号）对于会计投资收益率、综合投资收益率指标新统计口径规定，包含长期股权投资计入营业外收入、不动产租金收益后，公司本年度累计投资收益率 6.11%、综合投资收益率 6.54%。

2.本季度的新业务利润率与新业务价值指标为当季度新单按季度末假设评估后的结果

3.上表中的保险业务收入、保险合同负债根据财政部于 2006 年发布的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》《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》和于 2009 年发布的《保险合同相关会计处理规定》(合称“老准则”)编制，投资收益率、综合投资收益率依据老准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号:偿付能力报告》的相关规定编制。净利润、总资产、净资产根据财政部分别于 2017 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》《企业会计准则第 24 号--套期会计》《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》(合称“新准则”)编制，基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据新准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号:偿付能力报告》的相关规定编制。

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

长城人寿保险股份有限公司成立于 2005 年 9 月，属于 I 类保险公司。截至 2025 年四季度末的签单保费为 270.72 亿元。总资产为 1714.69 亿元，共有 14 家省级分支机构。

（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

公司 2023 年 4 月收到保监会关于 2022 年 SARMRA 评估结果的通报。公司 2022 年 SARMRA 得分为 80.30 分。其中，风险管理基础与环境 16.64 分，风险管理目标与工具 8.30 分，保险风险管理 7.45 分，市场风险管理 7.25 分，信用风险管理 7.55 分，操作风险管理 8.24 分，战略风险管理 7.94 分，声誉风险管理 8.50 分，流动性风险管理 8.43 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

1、风险管理制度建设与完善

根据监管新规要求，公司于 2025 年四季度修订了《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》等 6 项风险管理相关制度。

2、风险管理流程的梳理与优化

本季度，公司启动人力资源、法律合规等授权修订工作，主要根据经营管理需要，对人员管理、合同管理等授权事项及审批流程进行调整，进一步健全公司授权体系。

3、制度执行有效性

内控流程测试作为检视公司制度健全性和执行有效性的重要手段,其测试范围包括公司治理、销售、运营、基础和资金运用等方面，通过测试可以发现内控缺陷和执行漏洞。本季度，公司持续推进内控流程测试工作，重点围绕销售行为管理开展专项测试，并已针对发现的问题，推动相关责任部门落实整改。

4、风险管理工具的建设

本季度，公司持续推进风险管理信息系统优化与迭代，重点完成了如下关键工作：一是完成原有风险管理信息系统 2025 年度指标数据的全面核对与校准；二是协调外部开发商完成新一代系统指标模块的开发。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司已完成 2025 年度 SARMRA 自评估工作。2025 年度 SARMRA 自评估得分 85.89 分，其中“基础与环境” 17.73 分，“目标与工具” 8.81 分，“保险风险管理能力” 8.50 分，“市场风险管理能力” 8.09 分，“信用风险管理能力” 8.54 分，“操作风险管理能力” 8.48 分，“战略风险管理能力” 8.31 分，“声誉风险管理能力” 8.68 分，“流动性风险管理能力” 8.77 分。

本次公司自评估工作严格遵循二期规则相关要求，系统性开展。在组织机制上，设立自评估工作小组组织各部门准备评估材料、编写评估依据，领导小组负责审核、决策自评估最终结果。评估内容侧重风险偏好传导、风险管控实质、风险管控意识三大维度。评估过程设置了沟通、培训等环节，推动公司各层级进一步认识风险管理职责和工作要求。评估过程始终秉持“最低要求、自上而下、管理实效、实事求是”四大原则，进一步健全了自评估要求与工作机制，全面评估公司风险管理工作开展情况。未来，公司将根据自评估结果推动问题持续整改，切实提升偿付能力风险管理水平。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

本公司 2025 年 2 季度监管风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 类，2025 年 3 季度监管风险综合评级（分类监管）结果为 BBB 类。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司进行风险综合评级月度主动管理，识别重点管理指标，明确整改责任并制定整改计划，持续提升风险管理水平。四季度，公司一是每月开展风险综合评级数据收集和自评估工作；二是落实细化指标管理责任，持续推动整改。

（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

公司对操作风险、声誉风险、战略风险以及流动性风险的自评估，主要参考监管《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》《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》《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》的评价维度，采用风险指标监测与现场评估相结合的方式。公司主动识别、评估、管控风险，对发现的风险进行定期监督和报告。

具体评估结果如下：

操作风险：

自评估方面，本季度主要根据总分公司反馈的 2025 年上半年操作风险控制自评估结果，对自评估发现的问题进行整理、分析和确认，并沟通完善自评估结果，同时通过量化计算，计算固有和剩余风险，根据剩余风险分布绘制风险地图，确定风险等级，并形成自评估报告报送高级管理层。针对自评估发现的问题，持续推动相关部门、分公司整改。

损失事件管理方面，本季度公司持续履行按月收集操作风险损失事件职责，针对总、分公司上报的事件维护至事件库中，并按业务条线、损失事件、风险成因、损失形态和后果严重程度等维度进行分类分析。

战略风险：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司签单保费 270.72 亿元，同比下降 9.56%。

其中，新单规模保费累计达成 74.59 亿元，同比下降 35.57%。续期保费累计达成 196.13 亿元，同比增长 6.84%。

综上，2025 年度四季度，公司续期保费同比保持正增长，新单保费同比下降幅度持续收窄，负债业务结构持续优化，符合公司战略发展方向，战略执行风险总体可控。公司将坚持中长期战略目标不动摇，持续推动业务高质量发展，以客户为中心提升服务能力、丰富产品供给、优化业务队伍，不断提升战略实施能力。

声誉风险：

2025 年四季度，公司声誉风险状况总体良好，舆情态势基本平稳可控，未发生重大舆情事件。期间，公司依托第三方舆情监测平台，认真落实日常舆情监测、风险识别、评估分析、预警和报告，并通过开展预案管理、负面报道处置、隐患排查、媒体关系建设、正面宣传及舆论引导等方式，进一步增强了公司声誉风险防范能力，为公司经营发展营造了良好的舆论环境。

流动性风险：

流动性风险作为保险公司重点监控的指标之一，我公司在实际业务运作中，建立了由多部门组成的流动性风险监督管理小组，基于公司的业务规模、产品结构、市场环境等情况，合理评估公司所面临的流动性需求，对于流动性风险监控建立了相应的预算、计划控制体系，有效监督公司未来现金流入、现金流出情况，根据流动性需求，对公司的各项业务收入计划、投资计划以及融资计划向公司管理层提出相应的意见和建议。关注可能引发流动性风险的重大事件，如非正常集中退保、重大负面报道等。通过流动性覆盖率、净现金流、经营活动净现金流回溯不利偏差率等流动性风险监管指标，辅助综合退保率、规模保费增速、现金及流动性管理工具占比和季均融资杠杆比例等监测指标分析公司所面临的流动性风险管理的实际状况。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

本季度分支机构的批筹和开业（有□ 无■）

（二）报告期内重大再保险合同

重大再保险合同（有■无□）

本公司与瑞士再保险股份有限公司北京分公司于2025年12月26日签署了《人身保险分保合同》，分保责任的起算日为2025年12月1日。分出业务为七款增额终身寿险的部分存量保单，该业务为比例分出业务，分出身故及全残保险金责任，根据合同约定，分出比例为90%。截至2025年四季度，分出保费3,345.10万元。本公司与瑞士再保险股份有限公司北京分公司不存在关联方关系。

本公司与中国人寿再保险有限责任公司于2025年4月30日签署了《比例再保险合同》，分保责任的起算日为2025年4月30日，合同有效期为5年。分出业务为一款增额终身寿险的部分存量保单，该业务为比例分出业务，分出身故或全残保险金责任和退保金责任，根据合同约定，分出比例为85%。截至2025年四季度，分出保费311,516.76万元，摊回赔款349.62万元。本公司与中国人寿再保险有限责任公司不存在关联方关系。

本公司与法国再保险于2023年6月30日签署了《比例分保人寿保险再保险合同》，该再保合同已通过重大保险风险测试，转移了保险风险和利率风险。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

公司本季度退保率居前三的产品明细如下（单位：万元）

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	报告期退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
长城司马台终身寿险（互联网专属）	传统型	网销	2.81	5.91%	2.81	6.43%
长城附加金钥匙年金保险(万能型)	万能型	个人代理，银保，经代	14,041.17	5.31%	49,805.63	20.17%
长城金彩时光年金保险	传统型	银保	40.22	4.83%	41.79	5.08%

公司本季度退保金额居前三的产品明细如下（单位：万元）

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模	报告期退保率	年度累计退保规模	年度累计退保率
长城附加金钥匙年金保险(万能型)	万能型	个人代理，银保，经代	14,041.17	5.31%	49,805.63	20.17%
长城爱永随终身寿险	传统型	个人代理，银保，经	12,252.86	1.95%	46,588.98	7.31%

		代, 新营销				
长城金麒麟终身寿险 (万能型)	万能型	个人代理, 银保, 经 代, 新营销	10,155.89	0.73%	49,994.90	3.58%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期内不存在重大投资行为

(五) 报告期内重大投资损失

报告期内不存在重大投资损失

(六) 报告期内各项重大融资事项

为补充公司资本, 提升公司偿付能力充足率, 经《中国人民银行准予行政许可决定书》(银许准予决字(2025)第95号)和《北京金融监管局关于长城人寿保险股份有限公司发行无固定期限资本债券的批复》(京金复(2025)785号)核准, 长城人寿保险有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)于2025年12月18日在全国银行间债券市场采用簿记建档方式, 公开发行了长城人寿保险有限公司2025年无固定期限资本债券。根据簿记建档结果, 确定本期债券总发行规模为10亿元, 票面利率为2.70%, 2025年12月22日, 本期债券募集资金款项已划入我司指定收款账户。本次无固定期限资本债券发行使公司综合偿付能力充足率提升约9%。

(七) 报告期内各项重大关联交易

1、长城人寿保险股份有限公司于2025年8月27日至2025年11月5日在二级市场累计增持新天绿色能源股份有限公司股票2385万股, 交易金额约9595.30万元, 构成资金运用重大关联交易。该笔重大关联交易的交易标的为新天绿色能源股份有限公司发行股票新天绿色能源(00956.HK), 本次交易定价符合相关法律要求, 不存在损害公司、股东或第三方利益的情形, 本次交易的成交价格按市场公允价格确定, 以市场实时交易价格为准, 本次交易的结算方式以现金方式进行结算。

2、长城人寿保险股份有限公司于2025年6月6日至2025年12月15日在二级市场累计增持中国大唐集团新能源股份有限公司股票4100万股, 交易金额约8496.70万元, 构成资金运用重大关联交易。该笔重大关联交易的交易标的为中国大唐集团新能源股份有限公司发行股票大唐新能源(01798.HK), 本次交易定价符合相关法律要求, 不存在损害公司、股东或第三方利益的情形, 本次交易的成交价格按市场公允价格确定, 以市场实时交易价格为准, 本次交易的结算方式以现金方式进行结算。

3、长城人寿保险股份有限公司于2025年12月31日与长城财富保险资产管理股份有限公司签订《2024年委托资产管理协议暨统一交易协议之补充协议（2026年）》，该协议交易标的为长城人寿和长城财富双方在委托投资过程中应支付给长城财富的管理费用；补充协议有效期为一年，预估2026年基本管理费为7525.90万元，浮动管理费计算方式金额及支付方式由双方另行签署补充协议确定。基本管理费与浮动管理费定价标准参考国内保险行业保险资金委托投资管理的费率制定。本次交易属于统一交易协议的实质性变更且构成重大关联交易。

（八）报告期内各项重大诉讼事项

（1）报告期内是否存在已经判决的重大诉讼？ （是■ 否□）

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）
马凤平、赵超	保险合同纠纷	2025.3.17	119.34	119.34
江浩明	保险合同纠纷	2024.11.6	18	18
霍盼盼	保险代理合同纠纷	2025.6.23	11.10	0

（2）偿付能力报告日是否存在未决诉讼？ （是■ 否□）

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）
孙元汉、王京红	房屋租赁合同纠纷	一审	2025.12.23	63.50	63.50
唐书品	保险合同纠纷	一审	2025.9.25	67.22	16.14
吴涛诉张旭（公司第三人）	确认合同无效纠纷	一审	2025.10.13	3457.80	0

（九）报告期内重大担保事项

- （1）报告期内无已经履行的重大担保合同。
- （2）报告日无尚未履行完毕的重大担保合同。

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

无

七、管理层分析与讨论

本季度综合偿付能力充足率较上季度增加 7.00%。实际资本较上季度减少约 7.49 亿元，其中净资产较上季度减少约 4.99 亿元；同时,考虑核心资本监管限额后的保单未来盈余减少约 14.88 亿元。最低资本较上季度减少约 9.48 亿元，其中寿险业务保险风险最低资本净增加约 3.57 亿元，市场风险最低资本减少约 12.86 亿元，同时信用风险最低资本增加约 1.46 亿元。

本季度市场风险最低资本较上季度下降了 12.86 亿元，降幅为 12.71%，主要因资产配置结构优化。子类风险中，权益价格风险最低资本较上季度下降了 13.62 亿元，降幅为 18.82%；利率风险最低资本较上季度下降了 5.01 亿元，降幅为 7.93%；境外权益价格风险最低资本较上季度增加了 0.01 亿元，涨幅为 0.05%；汇率风险最低资本较上季度增加了 0.01 亿元，涨幅为 0.41%；房地产价格风险最低资本较上季度下降了 0.46 亿元，降幅为 6.28%。

本季度信用风险最低资本较上季度增加了 1.46 亿元，涨幅为 7.93%，主要因增配了信用类资产。子类风险中，利差风险最低资本较上季度增加了 0.86 亿元，涨幅为 5.82%；交易对手违约风险最低资本较上季度增加了 1.07 亿元，涨幅为 13.46%。

公司本年度和本季度经营活动现金流均为净流入，流动性资产储备充裕，整体流动性风险较小，满足监管和公司内部管理要求。公司已按照《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，按季度检测各类流动性风险监管指标，有效防范流动性风险。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度不涉及

（二）有关事项审核意见

本季度不涉及

（三）信用评级有关信息

2025年12月,中诚信国际信用评级有限责任公司对长城人寿保险股份有限公司拟发行的2025年无固定期限资本债券信用状况进行了综合分析。评级结果:公司主体信用等级为AAA,拟发行的资本补充债券信用等级为AA+,评级展望为稳定。2025年12月,中诚信国际信用评级有限责任公司对长城人寿保险股份有限公司发行的2021年资本补充债(第一期)、2021年资本补充债(第二期)及2025年永续债(第一期)信用状况进行了跟踪评级。跟踪评级结果:主体信用等级AAA,债券等级AA+,评级展望为稳定。

2025年12月,联合资信评估股份有限公司对长城人寿保险股份有限公司拟发行的2025年无固定期限资本债券信用状况进行了综合分析。评级结果:公司主体信用等级为AAA,拟发行的资本补充债券信用等级为AA+,评级展望为稳定。2025年12月,联合资信评估股份有限公司对长城人寿保险股份有限公司发行的2025年永续债(第一期)信用状况进行了跟踪评级。跟踪评级结果:主体信用等级AAA,债券等级AA+,评级展望为稳定。

2025年12月,中债资信评估有限责任公司对长城人寿保险股份有限公司发行的2021年资本补充债(第一期)及2021年资本补充债(第二期)信用状况进行了跟踪评级。跟踪评级结果:主体信用等级AA,债券等级AA-,评级展望为稳定。

（四）报告期内外部机构的更换情况

不涉及

九、实际资本

1.实际资本汇总表

长城人寿保险股份有限公司 2025年第4季度 单位：万元

行次	项目	本季度数	上季度可比数
		1	2
1	财务报表资产总额	17,275,442.21	16,851,531.77
2	认可资产总额	17,321,539.94	16,693,859.53
3	财务报表负债总额	16,266,724.65	15,792,941.71
4	认可负债总额	15,691,371.32	14,988,756.33
5	财务报表净资产总额 (=1-3)	1,008,717.56	1,058,590.06
6	实际资本 (=2-4)	1,630,168.62	1,705,103.20

2.实际资本表

S02-实际资本表

公司名称：长城人寿保险股份有限公司 2025-12-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	1,093,292.93	1,132,878.94
1.1	净资产	1,008,717.56	1,058,590.05
1.2	对净资产的调整额	84,575.37	74,288.88
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-10,244.73	-5,910.97
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-179,118.15	-198,561.02
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）	-17,991.11	-32,257.75
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	240,139.81	307,700.08
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	51,789.54	3,318.54
2	核心二级资本	99,891.04	0.00
3	附属一级资本	345,749.58	509,047.51
4	附属二级资本	91,235.07	63,176.75
5	实际资本合计	1,630,168.62	1,705,103.20

3. 认可资产表

S03-认可资产表

公司名称：长城人寿保险股份有限公司 2025-12-31

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	571,253.75	0.00	571,253.75	729,038.54	0.00	729,038.54
2	投资资产	12,759,192.47	7,455.04	12,751,737.43	12,411,752.31	19,695.54	12,392,056.77
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	1,498,618.91	179,118.15	1,319,500.76	1,506,743.57	198,561.02	1,308,182.55
4	再保险资产	1,746,684.07	-242,915.65	1,989,599.72	1,705,452.67	-66,495.30	1,771,947.96
5	应收及预付款项	663,286.59	0.00	663,286.59	465,653.33	0.00	465,653.33
6	固定资产	18,708.34	0.00	18,708.34	18,799.39	0.00	18,799.39
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	17,698.08	10,244.73	7,453.35	14,091.97	5,910.97	8,181.00
10	合计	17,275,442.21	-46,097.73	17,321,539.94	16,851,531.77	157,672.23	16,693,859.53

4. 认可负债表

S04-认可负债表

公司名称：长城人寿保险股份有限公司

2025-12-31

单位：万元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	9,946,071.94	9,527,492.95
2	金融负债	3,978,118.94	3,835,124.52
3	应付及预收款项	1,687,190.94	1,626,138.87
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	79,989.49	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
8	认可负债合计	15,691,371.32	14,988,756.33

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：长城人寿保险股份有限公司 2025-12-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,006,616.55	1,100,777.57
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,059,596.37	1,158,713.23
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	327,830.46	292,131.14
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	177,200.74	169,624.65
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	245,594.65	206,314.01
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	37,118.82	36,949.76
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	132,083.75	120,757.28
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	512.63	555.70
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	512.63	555.70
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	883,160.75	1,011,726.08
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	581,882.55	631,990.08
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	587,606.80	723,804.58
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	68,921.59	73,537.38
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	263,469.95	263,332.76
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	36,148.80	36,002.87
1.3.7	市场风险-风险分散效应	654,868.94	716,941.57
1.4	信用风险-最低资本合计	199,073.26	184,445.93
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	156,269.69	147,680.35
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	90,301.08	79,587.04
1.4.3	信用风险-风险分散效应	47,497.51	42,821.45
1.5	量化风险分散效应	295,400.53	277,548.15
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	55,580.21	52,597.48
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	55,580.21	52,597.48
1.6.2	损失吸收效应调整上限	235,519.73	216,684.31
2	控制风险最低资本	6,937.23	7,586.16

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	1,013,553.79	1,108,363.72