

中国平安人寿保险股份有限公司
Ping An Life Insurance Company of China, Ltd.

2026年第2季度
偿付能力季度报告摘要

二〇二六年八月二十一日

公司信息

公司名称（中文）：中国平安人寿保险股份有限公司

公司名称（英文）：Ping An Life Insurance Company Of China.Ltd

法定代表人：蔡霆

注册地址：深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心
14、15、16、3701、41、44、45、46 层

注册资本：36,002,643,171 元人民币

保险公司法人许可证机
构编码：000018

开业时间：二零零二年十二月

经营范围：人民币和外币的各种人身保险业务，包括各类人寿保险、健康保险（不包括“团体长期健康保险”）、意外伤害保险等保险业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定人身保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、及其委托的其他有关事宜；依照有关法律、法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业务；经保险监督管理机构批准的其他业务

经营区域：北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、海南省、重庆市、四川省、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区

报告联系人姓名：储开开

办公室电话：0755-22623273

移动电话：18507550236

电子信箱：CHUKAIKAI409@pingan.com.cn

目 录

一、董事会管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	13
四、风险管理能力	16
五、风险综合评级（分类监管）	17
六、重大事项	18
七、管理层分析与讨论	20
八、外部机构意见	21
九、实际资本	23
十、最低资本	25

一、董事会管理层声明

（一）董事会管理层声明

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

填表说明：按董事审议意见在相应空格中打“√”。

董事姓名	赞同	否决	弃权
蔡霆	√		
史伟玉	√		
郭晓涛	√		
蔡方方	√		
付欣	√		
郭世邦	√		
廖子彬	√		
谢祖墀	√		
韩长印	√		
张军	√		
合计	10		

2. 是否有董事无法保证季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是□否■）

二、基本情况

（一）股权结构、股东及其变动情况

1. 股权结构（单位：万股或万元）

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 (%)
国家股	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人股	7,951	0.2208	-	-	-	-	7,951	0.2208
社团法人股	3,591,827	99.7657	-	-	-	-	3,591,827	99.7657
外资股	486	0.0135	-	-	-	-	486	0.0135
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,600,264	100	-	-	-	-	3,600,264	100

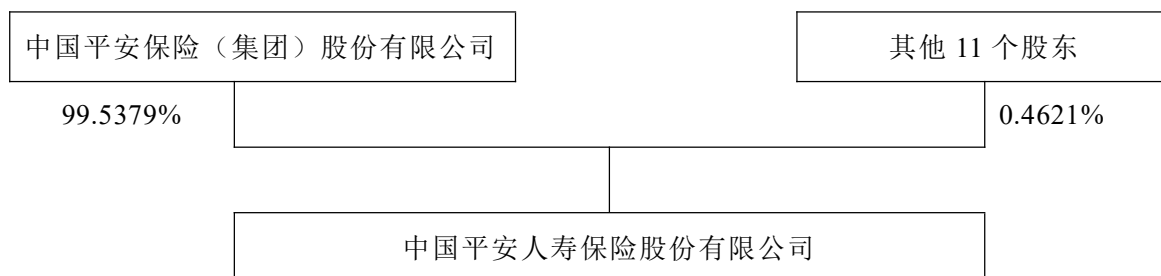
填表说明：（1）股份有限公司在本表栏目中填列股份数量（单位：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：万元）；

（2）国家股是指有权代表国家投资的机构或部门向保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该机构或部门持有的股权；国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的保险公司出资形成或依法定程序取得的股权，在保险公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股权。

（3）因四舍五入，直接相加未必等于总数。

2. 控股股东或实际控制人

本公司的控股股东是中国平安保险（集团）股份有限公司。中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构较为分散，不存在实际控制人。



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（按照股东期末所持股份比例降序填列，单位：万股或万元）

股东名称	股份类别	期末持股数量	期末持股比例 (%)	状态
中国平安保险（集团）股份有限公司	社团法人股	3,583,628	99.5379	正常
深圳市投资控股有限公司	国有法人股	7,461	0.2072	正常
西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司	社团法人股	3,583	0.0995	正常
宝华集团有限公司	社团法人股	2,673	0.0743	正常
上海汇业实业有限公司	社团法人股	1,690	0.0469	正常
摩氏实业发展（深圳）有限公司	外资股	486	0.0135	冻结
中国远洋运输有限公司	国有法人股	418	0.0116	正常

股东名称	股份类别	期末持股数量	期末持股比例 (%)	状态
深圳市尚尚善科技有限公司	社团法人股	227	0.0063	正常
山东省服务外包实训基地有限公司	国有法人股	58	0.0016	正常
沈阳盛京金控投资集团有限公司	国有法人股	14	0.0004	正常
上海牧羊人工贸有限公司	社团法人股	13	0.0004	正常
惠州恒道资产管理有限公司	社团法人股	12	0.0003	正常
合计	——	3,600,264	100	——

填表说明：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

备注：

（1）股东关联方关系的说明

①西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司和上海汇业实业有限公司拥有共同股东深圳市永丰盛投资有限公司；

②深圳市投资控股有限公司持有本公司控股股东中国平安保险（集团）股份有限公司的股份。

（2）股份冻结情况的说明

广东省深圳市福田区人民法院于 2023 年 6 月 30 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司人民币 102.5 万元的股权份额，冻结期限三年（自 2023 年 6 月 30 日起至 2026 年 6 月 29 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2023 年 9 月 5 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司实缴出资额人民币 342 万元的股权份额，冻结期限三年（自 2023 年 9 月 5 日起至 2026 年 9 月 4 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2024 年 1 月 30 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司 338.7561 万股的股权份额，冻结期限三年（自 2024 年 1 月 30 日起至 2027 年 1 月 29 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2025 年 11 月 21 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司 342 万股的股权份额，冻结期限三年（自 2025 年 11 月 21 日起至 2028 年 11 月 20 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2025 年 12 月 31 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司 143.7241 万股的股权份额，冻结期限三年（自 2025 年 12 月 31 日起至 2028 年 12 月 30 日止）。广东省深圳市福田区人民法院于 2026 年 1 月 4 日冻结摩氏实业发展（深圳）有限公司持有本公司 200 万元的股权份额，冻结期限三年（自 2026 年 1 月 4 日起至 2029 年 1 月 3 日止）。

（3）股权变更进展的说明

2019 年 10 月 12 日，摩氏实业发展（深圳）有限公司（以下简称摩氏实业）与中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称平安集团）签署《关于中国平安人寿保险股份有限公司股份转让协议》（以下简称《股份转让协议》），摩氏实业发展（深圳）有限公司将所持有的本公司 4,857,241 股股份全部转让给中国平安保险（集团）股份有限公司。平安集团与摩氏实业于 2019 年 10 月 12 日签订的《股份转让协议》自 2025 年 12 月 23 日解除。该笔股份转让事项依法终止。

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

报告期末是否有董事、监事和高级管理人员持有公司股份？（是□否■）

5. 股权转让情况

报告期内是否有股权转让情况？（是□否■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

（1）董事基本情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司董事会共有 10 位董事，2 位执行董事，4 位非执行董事，4 位独立董事。由蔡霆先生担任副董事长，其他成员为史伟玉女士、郭晓涛先生、蔡方方女士、付欣女士、郭世邦先生、廖子彬先生、谢祖堉先生、韩长印先生、张军先生。董事简介如下：

执行董事：

蔡霆，男，1985 年 10 月生，现任本公司副董事长、副总经理。董事任职资格批准文号为金复〔2024〕478 号，董事任职开始时间为 2024 年 7 月 10 日，副董事长任职开始时间为 2025 年 3 月 6 日。蔡先生于 2014 年 11 月加入平安，曾任平安集团首席创新执行官办公室项目经理、平安集团战略发展中心研究助理/高级项目经理、平安集团员工服务部副总经理（主持工作）、平安银行人力资源部总经理、平安集团副首席财务执行官、平安人寿董事长特别助理、平安人寿总经理助理。在加入平安前，曾任埃森哲（中国）有限公司咨询经理。蔡先生拥有上海交通大学管理学学士学位。

史伟玉，女，1976 年 12 月生，现任本公司执行董事、总经理。董事任职资格批准文号为金复〔2025〕285 号，董事任职开始时间为 2025 年 5 月 6 日。史女士于 1999 年 1 月加入平安，曾任平安人寿济南分公司营销管理部员工、平安人寿总部市场营销部员工、平安人寿中西区事业部营销督导部业务管理室负责人、平安人寿中西区事业部市场营销部综合管理室主任、平安人寿江西分公司销售经理/副总经理、平安集团战略发展中心高级项目经理、平安人寿新渠道事业部项目总监、互联网事业群客户经营部总监、平安人寿总部首席运营官兼客户服务部总经理、平安人寿副总经理等职务。史女士拥有南开大学保险专业学士学位。

非执行董事：

郭晓涛，男，1971 年 11 月生，现任平安集团执行董事、联席首席执行官、副总经理，兼任平安健康的董事长和平安产险、平安银行、金融壹账通的非执行董事。董事任职资格批准文号为金复〔2024〕352 号，董事任职开始时间为 2024 年 5 月 15 日。郭先生于 2019 年加入平安，曾任平安产险常务副总经理、平安集团首席人力资源执行官。在加入平安前，曾任波士顿咨询公司董事总经理、全球合伙人、数字科技业务大中华区负责人，韦莱韬悦资本市场业务全球联席首席执行官。郭先生拥有澳大利亚新南威尔士大学工商管理硕士学位。

付欣，女，1979 年 12 月生，现任平安集团执行董事、副总经理、首席财务官（财务负责人），兼任平安银行、平安资产管理、金融壹账通和平安健康等多家平安集团控股子公司的非执行董事。董事任职资格批准文号为金复〔2023〕289 号，董事任职开始时间为 2023 年 9 月 25 日。付女士于 2017 年 10 月加入平安，曾任平安集团企划部总经理、副首席财务执行官、首席运营官。在加入平安前，曾任罗兰贝格企业管理（上海）有限公司咨询金融行业合伙人、普华永道管理咨询（上海）有限公司执行总监等职务。付女士拥有上海交通大学工商管理硕士学位。

蔡方方，女，1974 年 1 月生，现任平安集团副总经理，兼任平安产险、平安银行、平安健康和陆金所控股等多家平安集团控股子公司的非执行董事。董事任职资格批准文号为保监许可〔2013〕569 号，董事任职开始时间为 2013 年 12 月 13 日。蔡女士于 2007 年 7 月加入平安，曾任平安集团人力资源中心薪酬规划管理部副总经理/总经理、副首席财务执行官兼企划部总经理、副首席人力资源执行官/首席人力资源执行官等职务。在加入平安前，曾任华信惠悦咨询（上海）有限公司咨询总监和英国标准管理认证体系公司金融业审核总监等职务。蔡女士拥有澳大利亚新南威尔士大学会计专业硕士学位。

郭世邦，男，1965 年 4 月生，现任平安集团总经理助理、首席风险官，兼任平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股和陆金所控股等多家平安集团控股子公司的非执行董事。董事任职资格批准文号为金复〔2025〕555 号，董事任职开始时间为 2025 年 9 月 19 日。郭先生于 2011

年3月加入平安，曾任平安银行小微金融事业部总监、总裁，平安证券副总经理兼首席风险官、合规总监，平安银行董事长特别助理、行长助理、执行董事、副行长。在加入平安前，曾任中国工商银行总行资金计划部主任科员、副处级调研员（主持工作），中国民生银行北京上地支行行长、北京管理部党委委员兼副总经理、大连分行党委书记兼行长、总行零售管理委员会副主席兼零售银行部总经理。郭先生拥有北京大学经济学博士学位。

独立董事：

廖子彬，男，1962年12月生，现为香港会计师公会资深会员、英格兰及威尔斯特特许会计师公会会员，兼任香港商界会计师协会荣誉顾问，以及深圳前海微众银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、万科企业股份有限公司、中国石油化工股份有限公司独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕46号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。廖先生曾任毕马威华振会计师事务所中国审计主管合伙人、毕马威亚太区审计主管合伙人、毕马威中国主席、香港毕马威会计师事务所高级顾问等。廖先生拥有伦敦大学伦敦政治经济学院会计与金融专业学士学位。

谢祖塈，男，1956年6月生，现任高风咨询有限公司创始人兼首席执行官，兼任中国东方集团、富达中国特殊情况基金（FCSS）独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕47号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。谢先生曾任波士顿咨询公司全球合伙人、大中华区总裁，博斯艾伦咨询公司（后改名为博斯咨询公司）全球高级合伙人、大中华区董事长，香港电讯公司执行副总裁、大中华区业务总裁等。谢先生拥有加利福尼亚州立大学伯克利分校土木工程专业博士学位。

韩长印，男，1963年8月生，现任上海交通大学凯原法学院特聘教授、博士生导师，兼任中国法学会商法学研究会副会长、中国法学会保险法学研究会副会长、上海市法学会破产法研究会会长，同时兼任上海妙可蓝多食品科技股份有限公司、上海爱建信托有限责任公司独立董事。独立董事任职资格批准文号为银保监复〔2023〕45号，独立董事任职开始时间为2023年1月30日。韩先生拥有中国人民大学法学博士学位。

张军，男，1963年1月生，现任复旦大学经济学院院长、文科资深教授、博士生导师，兼任上海市经济学会副会长、教育部全国高校经济学教指委副主任、金砖国家新开发银行国际咨询委员会委员、中国国际金融学会理事、广东省决策咨询顾问委员会委员、中国经济学年会理事长，同时兼任绿地控股集团股份有限公司、雅本化学股份有限公司、上海金桥出口加工区开发股份有限公司、德邦基金管理有限公司独立董事，以及上海美丽境界股权投资管理有限公司董事。独立董事任职资格批准文号为金复〔2023〕439号，独立董事任职开始时间为2023年11月7日。张先生拥有复旦大学经济学博士学位。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有4位监事。由职工监事胡炜女士担任监事会主席，其他成员为股东监事许克平先生，职工监事江振芳女士，外部监事魏丽女士。监事简介如下：

胡炜，女，1979年10月生，现任本公司风险管理部副总经理（主持工作）。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕437号，监事任职开始时间为2023年11月7日，监事会主席任职开始时间为2023年12月28日。胡女士于2002年7月加入平安，曾任平安人寿稽核监察部经理/部门负责人/副总经理（主持工作）、平安人寿审计责任人、平安人寿内控管理中心风险管理团队副总经理（主持工作）等职务。胡女士拥有中国人民大学经济学学士学位，并拥有金融风险管理师资格认证（FRM）、香港金融风险管理师资格认证（CFRM）、国际内部审计师资格认证（CIA）、国际公认反洗钱师资格认证（CAMS）、国际寿险管理师资格认证（FLMI）。

许克平，男，1969年12月生，现任平安产险审计责任人兼稽核监察部总经理。监事任职资格批准文号为保监许可〔2017〕1231号，监事任职开始时间为2017年10月20日。许先生于1997年5月加入平安，曾任平安产险分公司财务部经理、平安产险总公司稽核监察部负责人、平安产险东莞分公司副总经理、平安数据科技（深圳）有限公司稽核监察中心监察部经理、平安金服稽核监察项目中心地区管理部副总经理。许先生是广东财经大学审计专业本科毕业。

江振芳，女，1971年9月生，本公司社区金融服务事业部员工。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕114号，监事任职开始时间为2023年7月16日。江女士于1996年4月加入平安，曾任平安人寿总部营销部总经理助理、平安人寿总部综拓产品部总经理、平安人寿总部金融保险统筹部总经理、平安人寿总部综合金融个人业务市场部总经理、平安人寿总部综合开拓部总经理、平安人寿总部客户开发团队总经理、平安人寿总部社区金融服务事业部客户经营部线下推动团队副总经理等职务。江女士拥有福州大学采矿工程和计划统计双学士学位。

魏丽，女，1977年10月生，现任中国人民大学财政金融学院保险系主任、教授、博士生导师、中国保险研究所所长，兼任全国保险专业学位研究生教育指导委员会委员、中国保险学会保险教育专业委员会副主任委员、中国保险学会常务理事、中国保险服务质量指数咨询委员会委员、中国运筹学会不确定系统分会理事、金融量化分析与计算专业委员会委员等，同时兼任中国融通财产保险有限公司独立董事。监事任职资格批准文号为金复〔2023〕442号，监事任职开始时间为2023年11月8日。魏女士拥有南开大学理学博士学位。

（3）高级管理人员基本情况

蔡霆，男，1985年10月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副董事长、副总经理，分管渠道中心、产品中心、财企中心。副总经理任职开始日期为2024年7月12日，任职资格批准文号为金复〔2024〕478号。蔡先生自2014年11月加入平安，历任平安集团首席创新执行官办公室项目经理、平安集团战略发展中心研究助理/高级项目经理、平安集团员工服务部副总经理（主持工作）、平安银行人力资源部总经理、平安集团副首席财务执行官、平安人寿董事长特别助理、平安人寿总经理助理等职务。蔡霆先生拥有上海交通大学管理学学士学位。

史伟玉，女，1976年12月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司执行董事、总经理，负责寿险日常工作，分管运营中心、科技研发部、法律合规部、稽核监察部。总经理任职开始日期为2025年5月23日，任职资格批准文号为金复〔2025〕285号。史女士自1999年1月加入平安，历任平安人寿济南分公司营销管理部员工、平安人寿总部市场营销部员工、平安人寿中西区事业部营销督导部业务管理室负责人、平安人寿中西区事业部市场经营部综合管理室主任、平安人寿江西分公司销售经理/副总经理、平安集团战略发展中心高级项目经理、平安人寿新渠道事业部项目总监、互联网事业群客户经营部总监、平安人寿总部首席运营官兼客户服务部总经理、平安人寿副总经理等职务。史伟玉女士是南开大学保险专业学士毕业。

吴建伟，男，1971年2月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司副总经理，分管银保事业部。副总经理任职开始日期为2024年11月5日，任职资格批准文号为金复〔2024〕701号。吴先生自2024年2月加入平安，历任平安人寿银保事业部负责人。吴建伟先生是桂林电子工业学院计算机及应用专业本科毕业，后获得浙江大学经济学硕士学位。

孙汉杰，男，1971年3月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理及总精算师，分管产品设计部、产品精算部、健康保险部，负责互联网保险业务工作。总经理助理任职开始日期为2014年2月10日，任职资格批准文号为保监许可〔2014〕92号；总精算师任职开始日期为2014年6月28日，任职资格批准文号为保监许可〔2014〕519号。孙先生自2000年7月加入平安，历任平安集团办公室总精算师办公室精算分析岗、平安集团产品中心个险产品开发部综合内勤岗、平安人寿个险产品部法律合规室产品开发岗，平安集团财务企划中心企划部精算室经理，平安集团财务企划中心企划部副总经理。孙汉杰先生是华东师范大学统计学专业硕士毕业。

成建新，男，1977年5月出生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理兼首席投资官，分管投资中心。总经理助理任职开始日期为2023年4月25日，任职资格批准文号为银保监复〔2023〕243号；首席投资官任职开始日期为2023年5月8日。成先生自2014年10月加入平安，历任平安银行医疗健康文化旅游金融事业部总裁、平安银行风险管理部总经理、平安人寿董事长特别助理等职务。成建新先生是对外经济贸易大学国际贸易学士，北京大学工商管理硕士，香港大学工商管理学博士。

赵津，男，1976年6月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理。总经理助理任职开始日期为2024年11月5日，任职资格批准文号为金复〔2024〕700号。赵先生自1998

年7月加入平安，历任平安人寿天津分公司营销部员工、平安人寿总公司北区督导部督导、平安人寿总公司市场营销部督导、平安人寿重庆分公司营销部经理、平安人寿总公司北区事业部督导室负责人/室主任、平安人寿河北分公司营销管理临时负责人/总经理助理/副总经理、平安人寿内蒙古分公司临时负责人/总经理、平安人寿河北分公司总经理、平安人寿浙江分公司总经理、平安人寿董事长特别助理等职务。赵津先生是中央财经大学保险专业本科毕业，后获得北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。

黄玉强，男，1981年10月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理、财务负责人、首席风险官、董事会秘书，分管财务部、风险管理部、企划部。总经理助理、财务负责人任职开始日期为2025年8月27日，任职资格批准文号为金复〔2025〕502号；首席风险官任职开始日期为2025年9月9日；董事会秘书任职日期为2025年12月29日，任职资格批准文号为金复〔2025〕768号。黄先生自2004年7月加入平安，历任平安银行（原深圳发展银行）华侨城支行市场部客户经理/总行信贷管理部员工/总行风险管理部员工、平安银行风险管理部员工/经理、平安银行风险管理部资产监控部副总经理（主持工作）/总经理、平安集团内控管理中心风险管理部副总经理/副总经理（主持工作）、平安集团内控管理中心稽核监察部总经理、平安集团审计责任人兼内控管理中心稽核监察部总经理、平安人寿董事长特别助理兼财务总监等职务。黄玉强先生是南京大学工商管理专业本科毕业。

张文宪，男，1972年8月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司审计责任人，亦为平安人寿总部稽核监察部总经理。审计责任人任职开始日期为2023年7月10日，任职资格批准文号为金复〔2023〕94号。张先生自1995年7月加入平安，历任平安人寿总部核保核赔室员工、平安人寿深圳分公司契约部副经理、平安人寿江西分公司总经理助理、平安人寿总部中西区事业部运营部副总经理、平安人寿总部风险管理部总经理等职务。张文宪先生是上海财经大学保险专业本科毕业，获得中南财经政法大学工商管理硕士学位。

郭记明，男，1968年7月生，现任中国平安人寿保险股份有限公司首席合规官，亦为平安人寿总部法律合规部总经理。合规负责人任职开始日期为2021年1月7日，任职资格批准文号为深银保监复〔2021〕1号；其转任首席合规官任职开始日期为2025年9月5日。郭先生自2000年4月加入平安，历任平安人寿海南分公司客户服务部员工，总部理赔部员工，核保核赔部经理，平安数据科技稽核监察项目中心监察部总经理，平安金服稽核监察项目中心监察部总经理，平安人寿总部法律合规部高级经理、平安人寿总部内控管理中心法律合规团队副总经理（主持工作）等职务。郭记明先生是中国刑事警察学院痕迹检验专业本科毕业。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是□否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是■否□）

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
1	深圳平安金融中心建设发展有限公司	子公司	668,887	-	668,887	100.00%	-	100.00%
2	成都平安置业投资有限公司	子公司	54,000	-	54,000	100.00%	-	100.00%
3	杭州平江投资有限公司	子公司	143,000	-	143,000	100.00%	-	100.00%
4	北京双融汇投资有限公司	子公司	111,439	-	111,439	100.00%	-	100.00%
5	北京京信丽泽投资有限公司	子公司	103,900	-	103,900	100.00%	-	100.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
6	广州市信平置业有限公司	子公司	29,016	-	29,016	100.00%	-	100.00%
7	沈阳盛平投资管理有限公司	子公司	40,371	-	40,371	100.00%	-	100.00%
8	安邦汇投有限公司	子公司	9,000.016万英镑	-	9,000.016万英镑	100.00%	-	100.00%
9	上海泽安投资管理有限公司	子公司	366,000	-	366,000	100.00%	-	100.00%
10	北京京平尚地投资有限公司	子公司	41,421	-	41,421	100.00%	-	100.00%
11	无锡硕泽投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
12	无锡安弘投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
13	无锡卓安投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
14	无锡硕平投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
15	无锡汇嘉投资管理有限公司	子公司	9,000	-	9,000	100.00%	-	100.00%
16	海逸有限公司	子公司	1.33 亿英镑	-	1.33 亿英镑	100.00%	-	100.00%
17	安胜投资有限公司	子公司	21,870	-	21,870	100.00%	-	100.00%
18	翠达投资有限公司	子公司	-	-	-	100.00%	-100.00%	-
19	达成国际有限公司	子公司	-	-	-	100.00%	-100.00%	-
20	重庆安协同鑫置业有限公司	子公司	70,500	-	70,500	100.00%	-	100.00%
21	上海葛洲坝阳明置业有限公司	子公司	172,470	-	172,470	100.00%	-	100.00%
22	北京京平尚北投资有限公司	子公司	31,388	-	31,388	100.00%	-	100.00%
23	成都平安蓉城置业有限公司	子公司	66,158	-	66,158	100.00%	-	100.00%
24	上海啸安投资管理有限公司	子公司	32,000	-	32,000	100.00%	-	100.00%
25	上海襄平投资管理有限公司	子公司	6,300	-	6,300	100.00%	-	100.00%
26	上海韶平投资管理有限公司	子公司	7,400	-	7,400	100.00%	-	100.00%
27	上海禄平投资管理有限公司	子公司	6,900	-	6,900	100.00%	-	100.00%
28	上海恺溢投资管理有限公司	子公司	5,600	-	5,600	100.00%	-	100.00%
29	上海御平投资管理有限公司	子公司	31,000	-	31,000	100.00%	-	100.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
30	上海虞安投资管理有限公司	子公司	6,100	-	6,100	100.00%	-	100.00%
31	上海平浦投资有限公司	子公司	1,444,000	-	1,444,000	100.00%	-	100.00%
32	FALCON VISION GLOBAL LIMITED	子公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
33	上海艾储投资管理有限公司	子公司	27,295	-	27,295	100.00%	-	100.00%
34	广西安轩置业有限公司	子公司	29,377	-	29,377	100.00%	-	100.00%
35	Helios P. A. Company Ltd	子公司	67,716 万美元	-	67,716 万美元	100.00%	-	100.00%
36	合肥湊安置业有限公司	子公司	42,057	-	42,057	100.00%	-	100.00%
37	重庆安拓投资管理有限公司	子公司	84,829	-	84,829	100.00%	-	100.00%
38	北京物盛科技有限公司	子公司	538,691	-	538,691	100.00%	-	100.00%
39	富悦投资管理有限公司	子公司	1,430,892	-	1,430,892	100.00%	-	100.00%
40	上海歌斐中心	子公司	264,459	-	264,459	100.00%	-	100.00%
41	北京金丰万晟置业有限公司	子公司	222,469	-	222,469	100.00%	-	100.00%
42	上海威合置业有限公司	子公司	50,000	-	50,000	100.00%	-	100.00%
43	上海安标管理咨询有限公司	子公司	101,409	-	101,409	100.00%	-	100.00%
44	新方正（北京）企业管理发展有限公司	子公司	4,821,726	-	4,821,726	100.00%	-	100.00%
45	北京金坤丽泽置业有限公司	子公司	685,877	-	685,877	100.00%	-	100.00%
46	深圳平安商用置业投资有限公司	子公司	276,777	333	277,110	99.99%	-	99.99%
47	上海金药投资管理有限公司	子公司	42,981	-	42,981	95.51%	-	95.51%
48	PA Dragon LLC	子公司	12,425 万美元	-	12,425 万美元	90.00%	-	90.00%
49	深圳安普发展有限公司	子公司	460,559	-	460,559	80.00%	-	80.00%
50	三亚家化旅业有限公司	子公司	112,250	-	112,250	75.00%	-	75.00%
51	北京新捷房地产开发有限公司	子公司	433,622	-	433,622	70.00%	-	70.00%
52	成都来福士实业有限公司	子公司	216,922	-	216,922	70.00%	-	70.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
53	来福士（杭州）房地产开发有限公司	子公司	268,462	-	268,462	70.00%	-	70.00%
54	宁波新鄞商业管理服务有限公司	子公司	123,286	-	123,286	70.00%	-	70.00%
55	上海来福士凯旋商业管理服务有限公司	子公司	979,573	-	979,573	70.00%	-	70.00%
56	上海华庆房地产管理有限公司	子公司	804,480	-	804,480	60.00%	-	60.00%
57	郑州郑平置业有限公司	子公司	35,201	-	35,201	100.00%	-	100.00%
58	武汉市创欣慈企业管理有限公司	子公司	23,140	-	23,140	100.00%	-	100.00%
59	南京安洲置业有限公司	子公司	26,350	11,179	37,528	70.00%	-	70.00%
60	北京安臻住房租赁有限公司	子公司	36,048	-	36,048	100.00%	-	100.00%
61	上海润安置业发展有限公司	子公司	295,959	-	295,959	100.00%	-	100.00%
62	佛山市安英企业管理有限公司	子公司	212,730	19,425	232,156	100.00%	-	100.00%
63	北京时代源创科技发展有限公司	子公司	90,088	-	90,088	100.00%	-	100.00%
64	上海中云房屋租赁有限公司	子公司	54,146	-	54,146	100.00%	-	100.00%
65	土信置业(上海)有限公司	子公司	58,311	-	58,311	100.00%	-	100.00%
66	上海南宸置业有限公司	子公司	55,401	-	55,401	100.00%	-	100.00%
67	武汉市创嘉房屋租赁有限公司	子公司	17,122	-	17,122	100.00%	-	100.00%
68	安华维龙（西咸新区）仓储服务有限公司	子公司	50,785	-	50,785	100.00%	-	100.00%
69	鹤山市合能商贸有限公司	子公司	83,286	-	83,286	100.00%	-	100.00%
70	维龙（江门蓬江）供应链管理有限公司	子公司	30,531	-	30,531	100.00%	-	100.00%
71	富尔保险经纪有限公司	子公司	6,100	-	6,100	100.00%	-	100.00%
72	维禹（南京）仓储服务有限公司	子公司	20,224	-	20,224	100.00%	-	100.00%
73	扬州平鸿产业园开发管理有限公司	子公司	8,618	-	8,618	100.00%	-	100.00%
74	太仓图辉仓储管理有限公司	子公司	55,621	-	55,621	100.00%	-	100.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
75	济南新地物流有限公司	子公司	11,037	-	11,037	100.00%	-	100.00%
76	徐州安彭仓储有限公司	子公司	6,684	-	6,684	100.00%	-	100.00%
77	青岛嘉丰仓储有限公司	子公司	73,227	-	73,227	100.00%	-	100.00%
78	东莞朗星仓储有限公司	子公司	125,154	-	125,154	100.00%	-	100.00%
79	东莞市景昌物流有限公司	子公司	42,143	-	42,143	100.00%	-	100.00%
80	佛山安华仓储服务有限公司	子公司	117,485	-	117,485	100.00%	-	100.00%
81	平安津村有限公司	联营企业	88,000	-	88,000	44.00%	-	44.00%
82	平安不动产有限公司	联营企业	1,006,773	-	1,006,773	46.79%	-	46.79%
83	达茂旗天润风电有限公司	联营企业	25,686	-	25,686	49.00%	-	49.00%
84	朔州市平鲁区天汇风电有限公司	联营企业	18,032	-	18,032	49.00%	-	49.00%
85	北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	联营企业	157,718	-	157,718	39.37%	-	39.37%
86	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	联营企业	117,000	-	117,000	39.00%	-	39.00%
87	平安创赢资本管理有限公司	联营企业	3,100	-	3,100	31.00%	-	31.00%
88	华夏幸福基业股份有限公司	联营企业	97,791	-	97,791	24.99%	0.13%	25.12%
89	望海康信(北京)科技股份有限公司	联营企业	84,169	-	84,169	20.65%	-	20.65%
90	平安基础产业投资基金管理有限公司	联营企业	3,000	-	3,000	15.00%	-	15.00%
91	中国金茂控股集团有限公司	联营企业	178,708	-	178,708	13.23%	-	13.23%
92	中保融信私募基金有限公司	联营企业	200,000	-	200,000	13.51%	-	13.51%
93	中国中药控股有限公司	联营企业	60,430	-	60,430	12.00%	-	12.00%
94	平安银行股份有限公司	联营企业	163,710	-	163,710	8.44%	-	8.44%
95	中国长江电力股份有限公司	联营企业	98,995	-	98,995	4.05%	-	4.05%
96	杭州盈德气体有限公司	联营企业	375,000	-	375,000	20.00%	-	20.00%

序号	被投资单位名称	与本公司关系	持股数量或成本			持股比例		
			期初	变动额	期末	期初	变动值	期末
97	中广核新能源（惠州）有限公司	联营企业	188,100	-	188,100	45.00%	-	45.00%
98	中广核汕尾新能源有限公司	联营企业	184,500	-	184,500	45.00%	-	45.00%

填表说明：表格中 88、91、93-95 项“持股数量或成本”列示数据为持股数量，单位为万股；其他项列示数据为投资成本，单位为人民币万元；因四舍五入，直接相加未必等于总数。

（四）报告期内违规及接受处罚情况

1. 报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是 ☒ 否 ☐）

被处罚单位	监管(处罚)文书号	监管单位	监管(处罚)文书接收日期	处罚信息摘要
平安人寿湖南省直属第十支公司	湘金罚决字〔2026〕18号	国家金融监督管理总局湖南金融监管局	2026-04-28	针对平安人寿湖南省直属第十支公司对保险代理人的培训和管理不到位的行为，国家金融监督管理总局湖南金融监管局对平安人寿湖南省直属第十支公司给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
平安人寿青海分公司海西中心支公司	西金罚决字〔2026〕1号	国家金融监督管理总局海西监管分局	2026-05-22	针对平安人寿青海分公司海西中心支公司对代理人日常行为管理监测不到位，导致代理人超越授权范围办理保险业务的行为，国家金融监督管理总局海西监管分局对平安人寿青海分公司海西中心支公司给予警告并处以罚款人民币 6,000 元。
平安人寿安徽分公司芜湖中心支公司	芜金罚决字〔2026〕1号	国家金融监督管理总局芜湖监管分局	2026-05-22	针对平安人寿安徽分公司芜湖中心支公司给予保险合同约定以外利益的行为，国家金融监督管理总局芜湖监管分局对平安人寿安徽分公司芜湖中心支公司给予警告并处以罚款人民币 13 万元。
平安人寿河南分公司孟津支公司	洛金罚决字〔2026〕20号	国家金融监督管理总局洛阳监管分局	2026-05-27	针对平安人寿河南分公司孟津支公司对个人保险代理人管理不到位的行为，国家金融监督管理总局洛阳监管分局对平安人寿河南分公司孟津支公司处以罚款人民币 12 万元。
平安人寿天津分公司	津金罚决字〔2026〕22号	国家金融监督管理总局天津监管局	2026-06-02	针对平安人寿天津分公司未如实记录相关保险业务事项的行为，国家金融监督管理总局天津监管局对平安人寿天津分公司处以罚款人民币 10 万元。
平安人寿甘肃分公司	甘金监行处〔2026〕183号	国家金融监督管理总局甘肃监管局	2026-06-12	针对平安人寿甘肃分公司对代理人未尽到管理责任、导致发生涉刑案件的违法行为，国家金融监督管理总局甘肃监管局对平安人寿甘肃分公司给予警告并处以罚款人民币 1 万元。
平安人寿内蒙古分公司	内金罚决字〔2026〕15号	国家金融监督管理总局内蒙古监管局	2026-06-16	针对平安人寿内蒙古分公司唆使、诱导保险代理人进行违背诚信义务的活动的行为，国家金融监督管理总局内蒙古监管局对平安人寿内蒙古分公司责令改正，给予警告，并处以罚款人民币 5,000 元。

被处罚单位	监管(处罚)文书号	监管单位	监管(处罚)文书接收日期	处罚信息摘要
平安人寿内蒙古分公司呼和浩特市赛罕区营销服务部	内金罚决字〔2026〕16号	国家金融监督管理总局内蒙古监管局	2026-06-16	针对平安人寿内蒙古分公司呼和浩特市赛罕区营销服务部唆使、诱导保险代理人进行违背诚信义务的行为，国家金融监督管理总局内蒙古监管局对平安人寿内蒙古分公司呼和浩特市赛罕区营销服务部责令改正，给予警告，并处以罚款人民币 5,000 元。
平安人寿贵州分公司	贵金罚决字〔2026〕19号	国家金融监督管理总局贵州监管局	2026-06-24	针对平安人寿贵州分公司保险代理人管理不到位、截留保费的行为，国家金融监督管理总局贵州监管局对平安人寿贵州分公司处以罚款人民币 15.4 万元。

2. 报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？

（是□否■）

3. 报告期内是否存在公司董事、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？

（是□否■）

4. 报告期内保险公司是否被国家金融监督管理总局采取监管措施？

（是□否■）

三、主要指标

（一）主要偿付能力指标

指标名称	本季度末数	上季度末数	下季度末预测数
认可资产（万元）	620,893,307	613,514,212	629,568,912
认可负债（万元）	513,366,265	507,447,028	521,875,286
实际资本（万元）	107,527,042	106,067,184	107,693,626
其中：核心一级资本	71,840,847	69,974,465	72,476,377
核心二级资本	5,745,866	5,829,493	5,686,645
附属一级资本	28,698,117	29,011,333	28,391,868
附属二级资本	1,242,212	1,251,893	1,138,736
最低资本（万元）	57,979,392	57,874,112	58,242,152
其中：量化风险最低资本	58,645,013	58,538,524	58,910,789
控制风险最低资本	-665,621	-664,412	-668,637
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额（万元）	19,607,321	17,929,846	19,920,870
综合偿付能力溢额（万元）	49,547,650	48,193,072	49,451,474
核心偿付能力充足率（%）	133.82	130.98	134.20
综合偿付能力充足率（%）	185.46	183.27	184.91

（二）流动性风险指标

监管指标名称	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 LCR1		
未来 3 个月	214.47	242.18
未来 12 个月	173.44	202.05
压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2		
未来 3 个月	2,252.97	1,962.92
未来 12 个月	616.67	665.64
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	245.69	255.45
未来 12 个月	173.15	217.49
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	39.10	69.62
净现金流（万元）	2,256,987	-723,659

（三）流动性风险监测指标

监测指标名称	本季度数	上季度数
经营活动净现金流（万元）	8,604,066	10,526,888
综合退保率（%）	0.51	0.57
分红账户业务净现金流（万元）	2,267,521	3,975,220
万能账户业务净现金流（万元）	108,215	3,249,716
规模保费同比增速（%）	9.56	14.89
现金及流动性管理工具占比（%）	2.65	2.52
季均融资杠杆比例（%）	3.84	6.03
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	4.23	5.58
持股比例大于 5%的上市股票投资占比（%）	0.78	0.78
应收款项占比（%）	0.39	0.32
持有关联方资产占比（%）	0.28	0.30

（四）主要经营指标

指标名称	本季度（末）数	本年累计数
保险业务收入（万元）	14,632,478	34,241,174
净利润（万元）	5,197,847	6,321,809
总资产（万元）	601,179,912	601,179,912
净资产（万元）	44,581,023	44,581,023

指标名称	本季度（末）数	本年累计数
总资产收益率（%）	0.87	1.06
净资产收益率（%）	12.49	15.29
保险合同负债（万元）	531,772,286	531,772,286
基本每股收益（元）	1.44	1.76
投资收益率（%）	1.25	2.09
综合投资收益率（%）	2.67	2.66
剩余边际（万元）	81,301,989	81,301,989
新业务利润率（%）	8.97	9.01
新业务价值（万元）	904,790	2,436,639
签单保费（万元）	16,172,081	40,571,453
新单首年期交签单保费（万元）	2,903,277	8,156,922
十年期及以上新单首年期交签单保费（万元）	248,426	596,119
续期签单保费（万元）	12,037,335	26,739,800
期末个人营销员数量（人）	326,019	326,019
13个月续保率（%）	83.19	82.16
综合退保率（%）	0.51	1.05
个人营销渠道的件均保费（元）	10,574	15,858
人均保费（元）	29,532	73,727
营销员脱落率（%）	11.90	23.00

注：

上表中净利润、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（公司财务报告根据中国财政部于2017年修订印发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及2020年修订印发的《企业会计准则第25号——保险合同》等中国企业会计准则编制）；总资产收益率、净资产收益率、基本每股收益依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。相关计算公式如下：

（1）总资产收益率=净利润÷[（期初总资产+期末总资产）÷2]×100%；

（2）净资产收益率=净利润÷[（期初净资产+期末净资产）÷2]×100%；

（3）新业务利润率=本期新业务的首日利得÷新业务各期保费收入之和×100%。首日利得是指新业务在首次进行财务报表准备金评估时的剩余边际。各期保费收入之和是指在不考虑退保、贴现等条件下的首期保费收入与所有续期保费收入的总和。

（4）13个月续保率=（上年可比季度末的长期寿险有效保单在本季度末仍然有效的保单数量÷上年可比季度末的长期寿险有效保单数量）×100%；

（5）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）÷（长期险责任准备金期初余额+保户储金及投资款期初余额+独立账户负债期初余额+本年度签单保费）×100%；

（6）营销员脱落率=报告期内离职的营销员的数量÷（期初营销员数量+报告期内新聘的营销员数量）×100%。

报告期前五大产品信息：

	产品名称	产品类型	报告期内签单 保费(万元)	本年累计签单保费 (万元)
1	平安盛世金越（司庆版）终身寿险（分红型）	分红型	811,273	811,388

	产品名称	产品类型	报告期内签单 保费(万元)	本年累计签单保费 (万元)
2	平安安盈年金保险（分红型）	分红型	613,581	2,071,051
3	平安盛世金越（尊享版 23）终身寿险	传统型	610,646	1,056,318
4	平安聚财宝（20）终身寿险（万能型）	万能型	468,480	2,976,068
5	平安盛世金越（至尊版 24）年金保险	传统型	431,912	544,814

分渠道签单保费：

签单保费（万元）	本季度数	本年累计数
银保渠道	2,230,433	6,597,046
个人渠道	13,368,955	32,771,675
团险渠道	67,816	130,256
互联网渠道	1,090	1,803
其他渠道	503,787	1,070,673
总保费	16,172,081	40,571,453

填表说明：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

（五）近三年（综合）投资收益率

指标名称	年度累计数
近三年平均投资收益率（%）	3.83
近三年平均综合投资收益率（%）	8.13

四、风险管理能力

（一）公司类型

本公司开业时间为 2002 年 12 月 17 日，成立已超过 23 年。2025 年度，总签单保费（即规模保费）为 6,314.72 亿元，总资产规模为 59,132.68 亿元，省级分支机构数量为 35 家，电销中心数量为 6 家。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，公司以上情况均符合标准，属于 I 类保险公司。

（二）偿付能力风险管理能力监管评估得分

在 2022 年偿付能力风险管理能力监管评估中，本公司得分为 84.03 分。其中，风险管理基础与环境 16.34 分，风险管理目标与工具 8.46 分，保险风险管理 8.49 分，市场风险管理 8.64 分，信用风险管理 8.29 分，操作风险管理 8.64 分，战略风险管理 8.1 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.63 分。

2023 年、2024 年和 2025 年监管机构未对公司开展偿付能力风险管理能力评分。

（三）风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

公司贯彻党的二十大精神和中央金融工作会议指导，坚持目标导向、问题导向，增强抵御

风险和可持续发展能力，坚决守住不发生系统性金融风险底线。公司始终将风险管理作为实现高质量发展的核心支撑，采用定性与定量相结合的风险管理方法论，形成覆盖风险识别、计量、评估、监测、报告、控制与缓释全流程的管理机制，确保风险敞口始终控制在可承受范围之内。

风险管理体系优化与提升方面，公司持续健全风险管理框架体系，将消保审查、绿色金融等纳入全面风险管理体系，覆盖更多业务场景与风险类型；有序推进和搭建与业务发展战略相匹配的风险偏好体系，明确整体风险容忍度和限额框架，完善风险偏好和限额的传导及跟踪调整机制、工作流程；持续深化偿付能力管理举措，确保满足管理要求；完善风险事件和风险要情报送机制，明确各职能部门及分支机构的报送职责、报送时限和报送标准，对不同级别事件实施差异化的处置流程和报告路径，完善风险防控机制，守住不发生系统性风险底线。

风险系统建设方面，公司不断优化升级系统功能模块，提升风险管理的数字化、智能化水平，将信息科技能力有效应用于风险管理全周期。搭建风险管理系统数据中台，通过风险数据整合、智能预警升级、可视化平台建设等，提升风险识别的精准度和时效性，前置风险预警。持续加强信息科技风险管控，提升风控数字化能力，及时采取预防措施防范和化解风险。

风险管理文化宣导方面，持续优化风险管理制度体系和文化体系建设。制度层面，进一步完善分层分类的风险管理制度体系，明确各层级风险管理职责边界；文化层面，建立了覆盖全员、层次分明的风险管理培训体系，拓宽培训的广度与深度，重点做好总公司各职能部门及分公司相关人员的培训。2026 年二季度开展风险管理制度体系“回头看”，更新修订并下发《偿付能力风险管理办法》等制度，推进机构风险管理制度体系检视，抽查机构制度体系建设情况，确保风险管理制度体系有效承接；开展风险动态宣导及机构风险管理培训，加强风险管理人员专业技能，不断普及风险管理知识。

（四）风险管理能力自评估有关情况

公司根据工作规划，暂未开展 2026 年度偿付能力风险管理能力自评估。

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 年第四季度、2026 年第一季度风险综合评级结果为 AA 级。

（二）操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险自评估有关情况

2026 年二季度，公司操作风险、战略风险、声誉风险及流动性风险均处于全面识别、量化管控、动态调优状态，关键指标符合偿付能力监管要求，整体风险可控。

操作风险方面，公司落实监管新规要求，优化内部管理策略，构建了覆盖全流程的操作风险管理体系，建立健全操作风险管理制度，压实操作风险管理三道防线管理责任，每月通过各业务条线的操作风险关键风险指标监测（KRI）、操作风险损失事件收集（LDC）、风险与控制自我评估（RCSA）三大工具实现动态监控与量化评估。2026 年二季度的监测结果显示：每月监测的关键风险指标（KRI）中，整体风险正常，个别预警指标已关注和整改，公司操作风险整体可控。

战略风险方面，公司坚守金融主业初心，强化保险保障功能，坚持“保险+服务”布局深化，多渠道高质量发展，以客户需求为导向，不断巩固综合金融优势，确保公司战略与自身能力、市场环境及行业发展匹配。公司持续完善战略风险制度建设，定期制定整体战略发展规划，

每月分析各销售渠道的主要经营指标达成情况，对战略风险进行日常监控及报告，滚动检视更新战略规划，持续优化战略风险管控。2026 年二季度监测结果显示，公司经营稳健，无超限指标，战略风险整体可控。

声誉风险方面，公司深入落实声誉风险管理的前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性四大基本原则，形成事前评估防范、事中灵活处置应对、事后总结整改的全流程管理闭环，切实提高舆情工作的时、度、效。公司每月从各个媒体渠道收集有关公司的新闻报道，从公司舆情信息、新闻报道数量、公司正面负面新闻、同业舆情等角度监测分析公司月度声誉风险情况。2026 年二季度公司未发生重大声誉风险事件，舆情态势较为平稳，声誉风险整体可控。

流动性风险方面，公司每月通过整体流动性风险状况评估、监管及市场动态分析、流动性风险指标监控、重大资金事件跟踪等方式对本公司流动性风险进行多维度的监测、分析与评估。2026 年二季度监测结果显示，公司流动性风险整体可控。

六、重大事项

（一）本季度省级分支机构的批筹和开业（有□无■）

（二）本季度重大再保险合同

- 1. 本报告季度是否签订重大再保险分入合同？（是□否■）
- 2. 本报告季度是否签订重大再保险分出合同？（是□否■）
- 3. 本报告季度是否变更重大再保险分出合同？（是□否■）

（三）本季度退保率和退保规模居前三位产品

1. 本季度退保率居前三位产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模 (万元)	本季度退保率(%)	本年度退保规模 (万元)	本年度退保率 (%)
1	平安附加鸿寿安行意外身故定期寿险	传统险	其他渠道	0.04	28.13	0.04	30.78
2	平安附加定期男性重大疾病保险（2004）	健康险	个人渠道、银保渠道	9	23.48	16	23.72
3	平安附加开心果定期少儿重大疾病保险（2004）	健康险	个人渠道	1	23.20	1	32.23

2. 本季度退保规模居前三位产品

	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模 (万元)	本季度退保率(%)	本年度退保规模 (万元)	本年度退保率 (%)
1	平安智盈人生终身寿险（万能型）	万能险	个人渠道、银保渠道	281,797	1.25	563,341	2.45
2	平安智胜人生终身寿险（万能型）	万能险	个人渠道、银保渠道	181,869	1.29	385,838	2.68

	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模 (万元)	本季度退保率(%)	本年度退保规模 (万元)	本年度退保率 (%)
3	平安智慧星终身寿险 (万能型)	万能险	个人渠道、 银保渠道	125,690	1.24	254,257	2.46

(四) 本季度重大投资行为 (有■无□)

投资对象	本季度投资金额 (万元)	总投资金额 (万元)	本季度 投资时间	账面价值 (万元)
深圳平安商用置业投资有限公司	333	277,110	2026 年 5 月	198,874
杭州萧山平安康养壹号股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,984	370,533	2026 年 4-6 月	370,533
嘉兴平安安住壹号股权投资合伙企业(有限 合伙)	1,367	216,232	2026 年 4-5 月	216,232
南京安洲置业有限公司	11,179	37,528	2026 年 6 月	37,528
上海平睿安弛私募投资基金合伙企业(有限 合伙)	33,740	217,101	2026 年 4 月	217,101
嘉兴平安国瑞壹号股权投资合伙企业(有限 合伙)	8,561	2,076,051	2026 年 5 月	2,076,051
佛山市安英企业管理有限公司	19,425	232,156	2026 年 4-6 月	232,156
南昌和谐安瑞股权投资合伙企业(有限合 伙)	88,350	323,835	2026 年 6 月	323,835
北京安杉共泽股权投资合伙企业(有限合 伙)	54,000	198,000	2026 年 5-6 月	198,000
上海国珲私募投资基金合伙企业(有限合 伙)	-5,779	284,693	2026 年 4-5 月	284,693
上海平睿安禧私募投资基金合伙企业(有限 合伙)	-191	9	2026 年 6 月	9
中海物流产业投资集合资金信托计划	-54	44,881	2026 年 6 月	44,881

(五) 重大投资损失 (有□无■)

本公司在本季度内未发生重大投资损失。

(六) 重大融资事项 (有□无■)

本公司在本季度内未发生重大融资事项。

(七) 重大关联交易 (有□无■)

本公司在本季度内未发生重大关联交易。

(八) 重大诉讼事项 (有■无□)

1. 本季度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	诉讼起止时间	诉讼标的金额（万元）	发生损失金额（万元）	备注
邹希相（原告）	信托纠纷	2026 年 4 月至 2026 年 5 月	664.12	0.00	撤诉结案
程文利（原告）	保险合同纠纷	2026 月 6 月至 2026 年 6 月	477.54	0.00	撤诉结案
郑一峰（原告）	信托纠纷	2025 年 5 月至 2026 年 4 月	413.59	0.00	撤诉结案

填表说明：在诉讼对方名称后用括号注明是原告还是被告。

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）
华夏幸福基业控股股份有限公司（被申请人）、王文学（被申请人）	合同纠纷	仲裁	2025 年 12 月	638,951.00	0.00
芜湖落秋嵩屿投资中心（有限合伙）（原告）、北京颖晖置业有限公司（原告）	股权转让合同纠纷	一审	2025 年 12 月	11,803.62	0-11,803.62
耿俊松（原告）	代理合同纠纷	抗诉	2025 年 3 月	4020.00	0-4020.00

填表说明：在诉讼对方名称后用括号注明是原告还是被告。

（九）重大担保事项（有□无■）

本公司在本季度内无重大担保事项。

（十）其他重大事项（有■无□）

本公司于 2026 年 5 月 28 日召开 2026 年度第三次临时股东大会，大会批准公司派发 2026 年第一次股利。本公司于 2026 年 5 月宣告派发股利人民币 219.83 亿元，其中分配给中国平安保险（集团）股份有限公司股利人民币 218.81 亿元。股东分红于 2026 年 6 月完成支付。该事项影响本季度核心及综合偿付能力充足率下降约 3.8 个百分点。

七、管理层分析与讨论

（一）本季度偿付能力充足率变动原因分析

本季度本公司综合偿付能力充足率从 183.27% 上升至 185.46%，上升 2.19 个百分点。原因如下：

1. 本季度受向股东分红、资本市场波动、偿付能力报告下对应的保险合同负债变动影响，本公司实际资本增加 145.99 亿元，导致偿付能力充足率上升约 2.52 个百分点；

2. 本公司最低资本增加 10.53 亿元，导致偿付能力充足率下降约 0.34 个百分点；

(1) 保险风险最低资本增加 19.43 亿元，其中，退保风险最低资本增加 17.40 亿元，损失发生风险最低资本增加 11.37 亿元；

(2) 市场风险最低资本增加 4.64 亿元，其中，利率风险最低资本增加 98.31 亿元，权益价格风险最低资本增加 14.19 亿元，境外权益类资产价格风险最低资本减少 38.03 亿元；

(3) 信用风险最低资本减少 9.12 亿元，其中，交易对手违约风险最低资本减少 7.64 亿元；

(4) 量化风险分散效应增加 3.42 亿元；

(5) 损失吸收增加 0.88 亿元；

(6) 控制风险最低资本减少 0.12 亿元。

(二) 本季度流动性风险监管指标变动原因分析

1. 流动性覆盖率：

公司整体基本情景下流动性覆盖率 LCR1 未来 3 个月为 214.47%、未来 12 个月为 173.44%，压力情景下流动性覆盖率 LCR2 未来 3 个月为 2252.97%、未来 12 个月为 616.67%，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 245.69%、未来 12 个月为 173.15%，现有资产的预期流入仍大于现有负债的预期流出，公司整体现金流充裕，无重大流动性风险。

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率：

本季度末经营活动净现金流回溯不利偏差率为 39.10%，主要是预测现金流入小于实际现金流入，预测现金流出大于实际现金流出。

3. 净现金流：

公司整体净现金流 225.70 亿元，较上季度增加，主要是二季度投资活动净现金流入增加。

(三) 本季度风险综合评级变动原因分析

本公司 2025 年第四季度、2026 年第一季度风险综合评级结果为 AA 级，无变化。

八、外部机构意见

(一) 上一年度第 4 季度偿付能力报告的审计意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司 2025 年 4 季度偿付能力报告进行审计，无审计调整事项。

(二) 信用评级结果

1. 中诚信国际信用评级有限责任公司

(1) 跟踪评级情况：2026 年 6 月，中诚信国际信用评级有限责任公司为中国平安人寿保险股份有限公司 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券及 2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

(3) 评级目的：“24 平安人寿永续债 01”及“25 平安人寿永续债 01”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券及 2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券

(5) 评级结果：主体信用等级为 AAA，债券信用等级均为 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：自 2026 年 6 月 29 日起生效，有效期为受评债项的存续期

2. 中证鹏元资信评估股份有限公司

(1) 跟踪评级情况：2026 年 6 月，中证鹏元资信评估股份有限公司为中国平安人寿保险股份有限公司 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券、2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券及 2025 年发行的 200 亿元资本补充债券进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

(3) 评级目的：“24 平安人寿永续债 01”、“25 平安人寿永续债 01”及“25 平安人寿资本补充债 01”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司 2024 年发行的 150 亿元无固定期限资本债券、2025 年发行的 130 亿元无固定期限资本债券及 200 亿元资本补充债券

(5) 评级结果：主体信用等级为 AAA，债券信用等级均为 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：自 2026 年 6 月 29 日起生效，有效期为受评债项的存续期

3. 联合资信评估股份有限公司

(1) 跟踪评级情况：2026 年 6 月，联合资信评估股份有限公司为中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年发行的 200 亿元资本补充债券进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：联合资信评估股份有限公司

(3) 评级目的：“25 平安人寿资本补充债 01”的季度跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年发行的 200 亿元资本补充债券

(5) 评级结果：主体信用等级为 AAA，债券信用等级均为 AAA，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：自 2026 年 6 月 30 日起生效，有效期为受评债项的存续期

4. 穆迪投资者服务公司

(1) 跟踪评级情况：2026 年 6 月，穆迪投资者服务公司对中国平安人寿保险股份有限公司主体保险财务实力及高级无抵押中期票据计划进行了跟踪评级

(2) 提供评级服务的外部机构名称：穆迪投资者服务公司

(3) 评级目的：中国平安人寿保险股份有限公司保险财务实力跟踪评级

(4) 评级对象：中国平安人寿保险股份有限公司保险财务实力评级及高级无抵押中期票据计划评级

(5) 评级结果：保险财务实力评级 A2，高级无抵押中期票据计划评级 (P)A3，评级展望为稳定

(6) 评级有效时间：报告未明确

(三) 其他外部机构意见

1. 非上市股权项目估值报告

(1) 提供资产估值的外部机构名称：毕马威企业咨询（中国）有限公司

(2) 估值目的：公司财务核算

(3) 出具报告时间：2026 年 7 月 20 日

(4) 估值结果：评估师根据被评估项目的具体情况，分别选取了市场法、净资产调整法、收益法、市值法、净资产法等估值方法，对我司投资的 15 个非上市股权项目的公允价值进行重估，除 3 个项目即上海祥瑾、春华秋实、德弘二期外，其余 12 个项目的估值结果均不低于各项目的剩余投资成本。估值结果低于其投资成本的 3 个项目：上海祥瑾评估价值为 3.9 亿元，其账面净投资成本为 5.5 亿元；春华秋实评估价值为 1.6 亿元，其账面净投资成本为 2.5 亿元，累计回款金额 4.34 亿已超过累计出资金额 4.05 亿，整体 MOIC 为 1.47；德弘二期评估价值为 0.67 亿元，其账面净投资成本为 0.87 亿元；

2. 上一年度资产负债管理量化评估报告的审计意见

德勤管理咨询（上海）有限公司已对本公司 2025 年年度资产负债管理量化评估报告进行审核，并出具标准无保留意见。

3. 上一年度偿付能力压力测试报告的审计意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司 2025 年年度偿付能力压力测试报告进行审核，并出具标准无保留意见。

(四) 本季度外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所？（是□否■）

2. 报告期是否更换了出具其他独立意见的外部机构？（是□否■）

九、实际资本

(一) 实际资本表

单位：万元

行次	项 目	期末数	期初数
1	核心一级资本	71,840,847	69,974,465
1.1	净资产	56,014,384	53,749,708
1.2	对净资产的调整额	15,826,463	16,224,757
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-184,402	-463,167
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-1,568,618	-1,327,457
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）	-	-
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）	-	-
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	20,408,537	20,828,442
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	-	-
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-2,829,054	-2,813,061
2	核心二级资本	5,745,866	5,829,493
2.1	优先股	-	-

行次	项 目	期末数	期初数
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	2,916,812	3,016,432
2.3	其他核心二级资本	2,829,054	2,813,061
2.4	减：超限额应扣除的部分	-	-
3	附属一级资本	28,698,117	29,011,333
3.1	次级定期债务	-	-
3.2	资本补充债券	2,000,000	2,000,000
3.3	可转换次级债	-	-
3.4	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）	-	-
3.5	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）	-	-
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	26,698,117	27,011,333
3.7	其他附属一级资本	-	-
3.8	减：超限额应扣除的部分	-	-
4	附属二级资本	1,242,212	1,251,893
4.1	应急资本等其他附属二级资本	-	-
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	1,242,212	1,251,893
4.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	实际资本合计	107,527,042	106,067,184

（二）认可资产表

单位：万元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可	认可价值	账面价值	非认可	认可价值
1	现金及流动性管理工具	15,980,878	44,444	15,936,434	14,644,144	46,973	14,597,171
2	投资资产	556,452,887	871,844	555,581,043	550,059,101	661,824	549,397,277
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	14,982,313	701,669	14,280,644	15,972,438	670,726	15,301,712
4	再保险资产	716,779	25,543	691,236	682,371	26,385	655,986
5	应收及预付款项	32,600,868	25	32,600,843	32,009,969	85	32,009,884
6	固定资产	128,973	-	128,973	146,159	-	146,159
7	土地使用权	9,775	-	9,775	9,873	-	9,873
8	独立账户资产	1,449,753	-	1,449,753	1,462,371	-	1,462,371
9	其他认可资产	324,101	109,495	214,606	318,410	384,631	-66,221
10	认可资产合计	622,646,327	1,753,020	620,893,307	615,304,836	1,790,624	613,514,212

（三）认可负债表

单位：万元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可	认可价值	账面价值	非认可	认可价值
1	准备金负债	402,866,352	59,395,877	343,470,475	386,723,406	60,198,215	326,525,191
2	金融负债	136,863,943	-	136,863,943	149,613,401	-	149,613,401
3	其他应付及预收款项	22,214,067	-	22,214,067	21,625,969	-	21,625,969
4	预计负债	-	-	-	-	-	-
5	独立账户负债	1,449,753	-	1,449,753	1,462,371	-	1,462,371
6	资本性负债	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	2,000,000	-
7	其他认可负债	1,237,828	-8,130,199	9,368,027	129,982	-8,090,114	8,220,096
8	认可负债合计	566,631,943	53,265,678	513,366,265	561,555,129	54,108,101	507,447,028

十、最低资本

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	58,645,013	58,538,524
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	58,645,013	58,538,524
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	20,712,320	20,523,870
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	17,699,250	17,585,574
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	9,084,391	8,910,408
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	1,350,346	1,339,773
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	7,421,667	7,311,885
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	52,705	46,882
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	52,705	46,882
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
1.3	市场风险-最低资本合计	53,898,990	53,852,581
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	21,223,115	20,239,986
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	34,372,184	34,230,270
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,945,441	2,957,188
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	341,042	288,351
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	26,333,549	26,713,894
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	3,777,259	3,738,305
1.3.7	市场风险-风险分散效应	35,093,600	34,315,413
1.4	信用风险-最低资本合计	5,346,434	5,437,620
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	2,962,385	2,998,891
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	3,771,290	3,847,716
1.4.3	信用风险-风险分散效应	1,387,241	1,408,987
1.5	量化风险分散效应	14,676,600	14,642,400

行次	项目	期末数	期初数
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	6,688,836	6,680,029
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	6,688,836	6,680,029
1.6.2	损失吸收效应调整上限	28,537,220	28,410,424
2	控制风险最低资本	-665,621	-664,412
3	附加资本	-	-
3.1	逆周期附加资本	-	-
3.2	D-SII 附加资本	-	-
3.3	G-SII 附加资本	-	-
3.4	其他附加资本	-	-
4	最低资本	57,979,392	57,874,112