

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國人壽保險股份有限公司
CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號:2628)

保險公司償付能力報告摘要^註
2023年第3季度

公司簡介和報告聯繫人

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| 公司中文名稱： | 中國人壽保險股份有限公司 |
| 公司英文名稱： | China Life Insurance Company Limited |
| 法定代表人： | 白濤 |
| 註冊地址： | 中國北京市西城區金融大街16號 |
| 註冊資本(營運資金)： | 人民幣282.65億元 |

註：

本償付能力季度報告摘要根據原中國銀行保險監督管理委員會(「原中國銀保監會」)印發的《保險公司償付能力監管規則(II)》、《中國銀保監會償付能力監管部關於明確人身保險公司實施〈保險公司償付能力監管規則第15號：償付能力信息公開披露〉過渡期政策的通知》，國家金融監督管理總局(「金融監管總局」)《關於優化保險公司償付能力監管標準的通知》相關規定編製。

保險機構法人許可證號

(經營保險業務許可證):

000005 號

開業時間：

二零零三年六月三十日

業務範圍：

人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；人身保險的再保險業務；國家法律、法規允許或國務院批准的資金運用業務；各類人身保險服務、諮詢和代理業務；證券投資基金銷售業務；國家保險監督管理部門批准的其他業務。

經營區域：

中華人民共和國，為本報告之目的，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣地區(「中國」)

聯繫人姓名：

何錚

聯繫人辦公室電話：

010-63631371

聯繫人移動電話：

13671210021

聯繫人電子信箱：

c-rossinfo@e-chinalife.com

一、董事長和管理層聲明

本報告已經公司董事長批准，公司董事長和管理層保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，內容真實、準確、完整、合規，並對我們的保證承擔個別和連帶的法律責任。

特此聲明。

二、基本情況

(一) 股權結構和股東、以及報告期內的變動情況

1. 股權結構及其變動^註

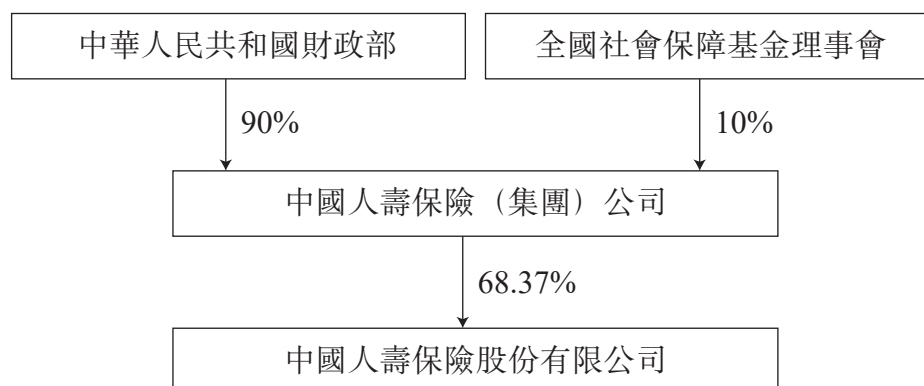
單位：萬股

| 股權類別 | 期初 | | 本期股份或股權的增減 | | | | 期末 | |
|----------|------------------|---------------|------------|------------------|------|----|------------------|---------------|
| | 股份或出資額 | 佔比(%) | 股東增資 | 公積金轉增及 分配股票股利 | 股權轉讓 | 小計 | 股份或出資額 | 佔比(%) |
| 人民幣普通股 | 2,082,353 | 73.67 | - | - | - | - | 2,082,353 | 73.67 |
| 境外上市的外資股 | 744,118 | 26.33 | - | - | - | - | 744,118 | 26.33 |
| 合計 | 2,826,471 | 100.00 | - | - | - | - | 2,826,471 | 100.00 |

註：目前股東信息查詢平台沒有按照「國有股、社團法人股、外資股、自然人股」分類統計股東類別的功能，公司按照年度報告中的股本結構統計口徑披露。

2. 實際控制人

本公司實際控制人為中華人民共和國財政部。截至本報告期末，本公司與實際控制人之間的產權及控制關係如下：



3. 前十大股東(按照股東期末所持股份比例降序填列)

單位：萬股

| 股東名稱 | 股東性質 | 本期內持 股數量 或出資額 變化 | 本期末的 持股數量 或出資額 | 本期末的 持股比例 | 被質押的 股份 | 被凍結的 股份 |
|--|---|---------------------------|----------------------|--------------|------------|------------|
| 中國人壽保險(集團)公司 | 國有法人 | - | 1,932,353 | 68.37% | - | - |
| HKSCC Nominees Limited | 境外法人 | 187 | 732,787 | 25.93% | - | - |
| 中國證券金融股份有限公 司 | 國有法人 | - | 70,824 | 2.51% | - | - |
| 中央匯金資產管理有限責 任公司 | 國有法人 | - | 11,717 | 0.41% | - | - |
| 香港中央結算有限公司 | 境外法人 | -1,135 | 3,726 | 0.13% | - | - |
| 中國工商銀行－上證50交 易型開放式指數證券投 資基金 | 其他 | 162 | 1,598 | 0.06% | - | - |
| 國信證券股份有限公司－ 方正富邦中證保險主題 指數型證券投資基金 | 其他 | -132 | 1,323 | 0.05% | - | - |
| 全國社保基金一一四組合 | 其他 | -98 | 1,200 | 0.04% | - | - |
| 中國工商銀行股份有限公 司－華泰柏瑞滬深300交 易型開放式指數證券投 資基金 | 其他 | 459 | 1,075 | 0.04% | - | - |
| 中國國際電視總公司 | 國有法人 | - | 1,000 | 0.04% | - | - |
| 股東關聯方關係的說明 | <p>1. HKSCC Nominees Limited為香港中央結算(代理人)有限公司，其所持股份為代香港各股票行客戶及其他香港中央結算系統參與者持有。因聯交所有關規則並不要求上述人士申報所持股份是否有質押及凍結情況，因此HKSCC Nominees Limited無法統計或提供質押或凍結的股份數量。</p> <p>2. 中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金及中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金的基金託管人均為中國工商銀行股份有限公司。除此之外，本公司未知前十名股東間是否存在關聯關係，也未知其是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。</p> | | | | | |

4. 董事、監事及高級管理人員的持股情況

報告期內無相關情況。

5. 報告期內股權轉讓情況

報告期內無監管規則要求列報的相關情況。

(二) 董事、監事和總公司高級管理人員

1. 董事、監事和總公司高級管理人員基本情況

(1) 董事基本情況

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|---------|--------|---------|--------------|--------------------|--|---|
| 白濤 | 1963年3月 | 經濟學博士 | 2022年5月 | 董事長、 執行董事 | 銀保監覆 [2022]361號 | 中國人壽保險(集團)公 司董事長、黨委書記 廣發銀行股份有限公司 董事長 中國金融學會副會長 中國企業聯合會副會長 中國企業家協會副會長 | 自2022年5月起擔任本公司董 事長。現任中國人壽保險(集 團)公司董事長、黨委書記。 2016年9月至2018年7月任中 國投資有限責任公司副總經 理。2018年7月至2020年1月 任中國人民保險集團股份有 限公司總裁、執行董事、副 董事長。2020年1月至2022年 1月任國家開發投資集團有限 公司董事長。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|----------------------------|---|----------------|---------------------|-----------------------|--|
| 利明光 | 1969年7月 | 經濟學碩士、 高級管理人員 工商管理碩士 | 自2023年8月起 擔任臨時負責 人，自2019年8 月開始擔任執行 董事 | 執行董事、臨 時負責人 | 京銀保監覆 [2019]635號 | 國壽投資保險資產管理 有限公司董事長 | 自2023年8月起擔任本公司臨時負責人，自2019年8月起擔任本公司執行董事。2012年至2023年擔任本公司總精算師。2014年至2023年擔任本公司副總裁。2017年至2023年擔任本公司董事會秘書。2012年至2022年擔任中國人壽養老保險股份有限公司總精算師。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|--------|---------|-------|---------------------|---|--|
| 王軍輝 | 1971年7月 | 財政學博士 | 2019年8月 | 非執行董事 | 京銀保監覆 [2019]635號 | <p>中國人壽養老保險股份有限公司黨委書記、董事長(任職資格待核准)</p> <p>中國人壽保險(集團)公司首席投資官</p> <p>中國人壽保險(海外)股份有限公司董事</p> <p>國壽安保基金管理有限 公司董事長</p> <p>中國聯合網絡通信股份 有限公司董事</p> <p>中國世貿投資有限公司 董事</p> <p>中國國際貿易中心有限 公司董事</p> <p>中國保險資產管理業協 會會長</p> <p>中國保險行業協會常務 理事</p> | <p>自2019年8月起擔任本公司非執行董事。自2016年8月起擔任中國人壽保險(集團)公司首席投資官。自2016年8月至2023年7月擔任中國人壽資產管理有限公司黨委書記、總裁。自2020年6月就任中國人壽保險(海外)股份有限公司董事，自2016年9月起擔任中國人壽富蘭克林資產管理有限 公司董事長，自2016年12月起擔任國壽安保基金管理 有限公司董事長。</p> |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|-------------|----------|-------|----------------|---|--|
| 卓美娟 | 1964年7月 | 工商管理碩士 | 2023年6月 | 非執行董事 | 金覆[2023]81號 | 中國人壽保險(集團)公司戰略規劃部(深化改革辦公室)/董事會辦公室/中國人壽金融研究院高級總監 | 自2023年6月起擔任本公司非執行董事。2016年至2023年8月期間，擔任中國人壽保險(集團)公司業務管理部副總經理、總經理。 |
| 林志權 | 1953年4月 | 會計學高級文憑 | 2021年6月 | 獨立董事 | 銀保監覆[2021]503號 | 中國信達資產管理股份有限公司獨立非執行董事 陸氏集團(越南控股)有限公司獨立非執行董事 | 自2021年6月起擔任本公司獨立董事。 |
| 翟海濤 | 1969年1月 | 國際關係、工商管理碩士 | 2021年10月 | 獨立董事 | 銀保監覆[2021]778號 | 春華資本集團總裁、創始合夥人 中國光大環境(集團)有限公司獨立董事 中國光大水務有限公司獨立董事 聯銀創業投資有限公司(中國銀聯集團全資子公司)獨立董事 | 自2021年10月起擔任本公司獨立董事。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|--------|---------|------|--------------------|---|---------------------|
| 黃益平 | 1964年3月 | 經濟學博士 | 2022年7月 | 獨立董事 | 銀保監覆 [2022]450號 | <p>北京大學國家發展研究院金光金融學與經濟學講席教授、副院長</p> <p>北京大學數字金融研究中心主任</p> <p>中國金融學會副秘書長</p> <p>中國互聯網金融協會金融科技發展與研究專業委員會主任委員</p> <p>中國金融四十人論壇學術委員會主席</p> <p>中國經濟50人論壇成員</p> <p>廣東省人民政府決策諮詢顧問委員會委員</p> <p>上海浦山新金融發展基金會理事</p> | 自2022年7月起擔任本公司獨立董事。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|------|--------|--------|----|--------------|--|-------------|
| | | | | | | <p>亞金協第二屆金融科技合作委員會特邀專家(顧問)</p> <p>中國財政學會區域財政研究專業委員會副主任委員</p> <p>中國農村金融學會第九屆理事會常務理事、副會長及學術委員會委員</p> <p>《China Economic Journal》 主編</p> <p>《Asian Economic Policy Review》副主編</p> <p>螞蟻科技集團股份有限公司獨立董事</p> | |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|---------|--------|---------|------|--------------------|--|---------------------|
| 陳潔 | 1970年4月 | 民商法學博士 | 2022年7月 | 獨立董事 | 銀保監覆 [2022]450號 | 中國社會科學院法學研究所商法研究室主任、 研究員 民盟中央法制委員會委員 中國商業法研究會副會長 中國法學會商法學研究會常務理事 中國法學會證券法學研究會常務理事 中國法學會保險法學研究會理事 中國證監會證券期貨專家組成員 深圳證券交易所上訴覆核委員會委員 | 自2022年7月起擔任本公司獨立董事。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|------|--------|--------|----|--------------|---|-------------|
| | | | | | | 中證中小投資者保護中心「持股行權」專家委員 北京金融法院專家諮詢委員會委員 北京仲裁委員會/北京國際仲裁中心仲裁員 深圳國際仲裁院仲裁員 中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員 上海國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員 | |

(2) 監事基本情況

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格批准文號 | 在關聯方和其他單位的任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|--------|----------|---------|--------------------|---|---|
| 曹偉清 | 1965年9月 | 經濟學碩士 | 2022年10月 | 監事會主席 | 銀保監覆 [2022]762號 | | 自2022年11月起擔任本公司監事會主席。現任本公司黨委委員。2016年至2022年期間先後擔任中國人壽資產管理有限公司紀委書記、監事會主席、副總裁。 |
| 牛凱龍 | 1974年9月 | 經濟學博士 | 2021年10月 | 非職工代表監事 | 銀保監覆 [2021]778號 | 中國人壽保險(集團)公司戰略規劃部(深化改革辦公室)/董事會辦公室/中國人壽金融研究院總經理、院長 | 自2021年10月起擔任本公司監事。 |
| 來軍 | 1964年5月 | 本科 | 2021年10月 | 職工代表監事 | 銀保監覆 [2021]778號 | | 自2021年10月起擔任本公司監事。自2021年5月起擔任本公司人力資源部總經理。2015年至2021年期間，先後擔任本公司海南省分公司主要負責人、副總經理(主持工作)及總經理，以及本公司新疆分公司總經理。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期開始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位的 任職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|----------|--------|---------|--------|--------------|-----------------------|--|
| 葉映蘭 | 1974年10月 | 經濟學博士 | 2023年6月 | 職工代表監事 | 金覆[2023]82號 | | 自2023年6月起擔任本公司職工代表監事。自2023年7月起擔任本公司綜合金融部總經理。2009年至2023年期間先後擔任本公司財務部總經理助理、副總經理，財務管理部副總經理、副總經理(主持工作)、總經理，基金銷售管理部總經理。 |

(3) 總公司高級管理人員基本情況

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期起始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位任 職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|---------|--------|---------|-----|------------------|--|--|
| 劉暉 | 1970年2月 | 工商管理碩士 | 2023年7月 | 副總裁 | 金覆[2023] 158號 | 中國人壽資產管理有限 公司董事 中國人壽富蘭克林資產 管理有限公司董事 萬達信息股份有限公司 董事 | 自2023年7月起擔任本公司副 總裁。自2023年8月起擔任中 國人壽資產管理有限公司董 事。自2023年7月起擔任萬達 信息股份有限公司董事。自 2023年4月起擔任中國人壽富 蘭克林資產管理有限公司董 事。2014年至2022年期間，先 後擔任國壽投資控股有限公 司副總裁、國壽投資保險資 產管理有限公司執行董事、 副總裁，並先後兼任遠洋集 團控股有限公司執行董事、 副總裁，國壽資本投資有限 公司總裁、董事長，國壽不 動產投資管理有限公司執行 董事、總經理。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期起始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位任 職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|---------|------------------|---------|---------------|---------------------|---|---|
| 阮琦 | 1966年7月 | 高級管理人員 工商管理碩士 | 2018年4月 | 副總裁、首席 風險官 | 銀保監許可 [2018]63號 | 中國人壽電子商務有限 公司董事 萬達信息股份有限公司 董事長 | 自2018年4月起擔任本公司副 總裁，自2022年12月起擔任 本公司首席風險官。自2023 年7月起擔任萬達信息股份有 限公司董事長。2016年至2018 年期間，先後擔任本公司信 息技術部總經理(省分公司總 經理級)、首席信息技術執行 官。 |
| 楊紅 | 1967年2月 | 高級管理人員 工商管理碩士 | 2019年7月 | 副總裁 | 京銀保監覆 [2019]493號 | | 自2019年7月起擔任本公司 副總裁。2018年3月至2019年 7月擔任本公司運營總監。 2018年1月至2019年8月擔任 本公司運營服務中心總經 理。2011年至2018年期間，先 後擔任本公司研發中心副總 經理(主持工作)、總經理，業 務管理部總經理(省分公司總 經理級)、流程管理部總經理 (省分公司總經理級)。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期起始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位任 職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|----------|--------|----------|---------------|---------------------|----------------------|---|
| 趙國棟 | 1967年11月 | 本科 | 2019年10月 | 副總裁、董事 會秘書 | 銀保監覆 [2023]83號 | | 自2023年8月起擔任本公司副總裁，自2023年2月起擔任本公司董事會秘書。2019年至2023年擔任本公司總裁助理。2016年至2022年期間，先後擔任本公司重慶市分公司副總經理(主持工作)、總經理，湖南省分公司總經理，江蘇省分公司總經理。 |
| 白凱 | 1974年6月 | 研究生 | 2022年4月 | 副總裁 | | | 自2023年8月起擔任本公司副總裁。2022年至2023年擔任本公司總裁助理。2017年至2022年期間，先後擔任本公司湖北省分公司副總經理、副總經理(主持工作)、總經理。 |
| 許崇苗 | 1969年10月 | 法學博士 | 2018年7月 | 合規負責人 | 銀保監許可 [2018]593號 | | 自2018年7月起擔任本公司合規負責人。自2014年9月起擔任本公司法律與合規部總經理、公司法律責任人。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期起始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位任 職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|----|----------|--------|---------|-------|-------------------|----------------------|--|
| 胡錦 | 1971年11月 | 經濟學碩士 | 2023年2月 | 財務負責人 | 銀保監覆 [2023]82號 | | 自2023年2月起擔任本公司財務負責人，自2020年6月起擔任本公司財務部總經理。2022年10月至2023年2月擔任本公司臨時財務負責人。2020年6月至2021年3月擔任本公司共享服務中心(財務板塊)總經理。2019年8月至2020年6月擔任本公司財務部副總經理(主持工作)兼共享服務中心(財務板塊)副總經理。2013年至2019年期間，先後擔任本公司財務部副總經理，會計部副總經理，會計部副總經理(主持工作)。 |

| 姓名 | 出生年月 | 學歷(學位) | 任期起始年月 | 職務 | 任職資格 批准文號 | 在關聯方和其他單位任 職和兼職情況 | 最近5年的主要工作經歷 |
|-----|---------|--------|---------|-------------|--------------|----------------------|--|
| 胡志軍 | 1971年7月 | 管理學碩士 | 2023年8月 | 臨時審計責任 人 | | | 自2023年8月起擔任本公司臨時審計責任人，自2022年10月起擔任本公司審計部總經理。2022年至2023年擔任本公司監事。2014年至2022年擔任本公司資產管理部總經理。 |
| 侯晉 | 1980年1月 | 經濟學碩士 | 2023年8月 | 臨時總精算師 | | | 自2023年8月起擔任本公司臨時總精算師，自2019年12月起擔任本公司精算部副總經理。2018年至2019年擔任本公司精算部總經理助理。2017年至2018年擔任本公司精算部資深精算師(三級)。 |

表(1)-(3)列示信息為截至本報告期末的相關信息；其中總公司高級管理人員部分列示了非董事、監事的總公司高級管理人員基本情況，其他總公司高級管理人員情況請參見董事、監事基本情況表。

2. 本報告期間及截至本報告摘要披露時，董事、監事和高級管理人員變更情況：

- 1) 因工作調整，利明光先生已於2023年8月4日向本公司提出辭任本公司總精算師職務，該辭任自同日起生效。2023年8月4日，經本公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過，利明光先生已獲委任為本公司總裁，其擔任本公司總裁的任職資格尚待金融監管總局核准。核准通過前，董事會指定利明光先生為本公司臨時負責人。
- 2) 2023年8月4日，經本公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過，胡志軍女士已獲委任為本公司審計責任人，其擔任本公司審計責任人的任職資格尚待金融監管總局核准。核准通過前，董事會指定胡志軍女士為本公司臨時審計責任人。劉鳳基先生不再擔任本公司審計責任人。
- 3) 自2023年7月27日起，劉暉女士任本公司副總裁。
- 4) 因工作變動，趙鵬先生已於2023年8月4日向本公司提出辭任本公司總裁、執行董事及戰略與資產負債管理委員會委員職務，該辭任自同日起生效。
- 5) 2023年8月4日，經本公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過，侯晉女士已獲委任為本公司總精算師，其擔任本公司總精算師的任職資格尚待金融監管總局核准。核准通過前，董事會指定侯晉女士為本公司臨時總精算師。
- 6) 自2023年8月4日起，趙國棟先生任本公司副總裁。
- 7) 自2023年8月4日起，白凱先生任本公司副總裁。

(三) 子公司、合營企業和聯營企業

單位：人民幣百萬元

| 序號 | 公司名稱 | 公司類型 | 持股數量或成本 | | | 持股比例 | | |
|----|---|------|---------|-------|-----|---------|---------|------|
| | | | 期初 | 期末 | 變動額 | 期初 | 期末 | 變動比例 |
| 1 | 中國人壽資產管理有限公司 | 子公司 | 1,680 | 1,680 | - | 60.00% | 60.00% | - |
| 2 | 中國人壽養老保險股份有限公司 | 子公司 | 2,626 | 2,626 | - | 70.74% | 70.74% | - |
| 3 | 中國人壽年豐保險代理有限責任公司 | 子公司 | - | - | - | 90.81% | 90.81% | - |
| 4 | 新華奧有限公司(New Aldgate Limited) | 子公司 | 1,168 | 1,168 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 5 | 燕湖遠翔天益投資管理中心(有限合夥) | 子公司 | 502 | 502 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 6 | 燕湖遠翔天復投資管理中心(有限合夥) | 子公司 | 502 | 502 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 7 | 上海遠墅圓品投資管理中心(有限合夥) | 子公司 | 521 | 521 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 8 | 上海遠墅圓玖投資管理中心(有限合夥) | 子公司 | 521 | 521 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 9 | 上海丸晟實業合夥企業(有限合夥) | 子公司 | 4,048 | 4,048 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 10 | 上海瑞崇投資有限公司 | 子公司 | 6,100 | 6,100 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 11 | 寧波梅山保稅港區國揚果晟投資管理合夥企業(有限合夥) | 子公司 | 2,835 | 2,835 | - | 90.00% | 90.00% | - |
| 12 | 寧波梅山保稅港區佰寧投資合夥企業(有限合夥) | 子公司 | 1,680 | 1,680 | - | 99.98% | 99.98% | - |
| 13 | 金梧桐有限公司(Golden Phoenix Tree Limited) | 子公司 | 264 | 264 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 14 | 恒悅富有限公司(Glorious Fortune Forever Limited) | 子公司 | - | - | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 15 | 國壽啟航壹期(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 子公司 | 6,916 | 6,973 | 57 | 99.99% | 99.99% | - |
| 16 | 國壽廣德(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 子公司 | 1,316 | 1,436 | 120 | 99.95% | 99.95% | - |
| 17 | 國壽(蘇州)養老養生投資有限公司 | 子公司 | 2,181 | 2,181 | - | 67.39% | 67.39% | - |
| 18 | 國壽(北京)健康管理有限公司 | 子公司 | 1,530 | 1,530 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 19 | 北京國壽養老產業投資基金(有限合夥) | 子公司 | 3,771 | 3,771 | - | 99.90% | 99.90% | - |
| 20 | Sunny Bamboo Limited | 子公司 | 2,359 | 2,359 | - | 100.00% | 100.00% | - |

| 序號 | 公司名稱 | 公司類型 | 持股數量或成本 | | | 持股比例 | | |
|----|--|------|---------|--------|-----|---------|---------|------|
| | | | 期初 | 期末 | 變動額 | 期初 | 期末 | 變動比例 |
| 21 | Golden Bamboo Limited | 子公司 | 3,101 | 3,101 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 22 | Fortune Bamboo Limited | 子公司 | 2,435 | 2,435 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 23 | CL Hotel Investors, L.P. | 子公司 | 285 | 285 | - | 100.00% | 100.00% | - |
| 24 | CBRE Global Investors U.S. Investment I, LLC | 子公司 | 4,111 | 4,111 | - | 99.99% | 99.99% | - |
| 25 | 中糧期貨有限公司 | 聯營企業 | 1,339 | 1,339 | - | 35.00% | 35.00% | - |
| 26 | 中建建信共享九號城鎮化投資私募基金 | 聯營企業 | 1,223 | 1,223 | - | 30.57% | 30.57% | - |
| 27 | 中航投資控股有限公司 | 聯營企業 | 6,000 | 6,000 | - | 16.70% | 16.70% | - |
| 28 | 中國人壽財產保險股份有限公司 | 聯營企業 | 9,600 | 9,600 | - | 40.00% | 40.00% | - |
| 29 | 中國聯合網絡通信股份有限公司 | 聯營企業 | 21,801 | 21,801 | - | 10.03% | 10.03% | - |
| 30 | 萬達信息股份有限公司 | 聯營企業 | 3,898 | 3,898 | - | 20.32% | 20.32% | - |
| 31 | 上海金仕達衛寧軟件科技有限公司 | 聯營企業 | 192 | 192 | - | 16.84% | 16.84% | - |
| 32 | 普洛斯國驛(珠海)併購基金(有限合夥) | 聯營企業 | 7,301 | 7,301 | - | 81.63% | 81.63% | - |
| 33 | 國家管網集團川氣東送天然氣管道有限公司 | 聯營企業 | 10,000 | 10,000 | - | 43.86% | 43.86% | - |
| 34 | 國電投核能有限公司 | 聯營企業 | 8,000 | 8,000 | - | 26.76% | 26.76% | - |
| 35 | 廣發銀行股份有限公司 | 聯營企業 | 53,199 | 53,199 | - | 43.69% | 43.69% | - |
| 36 | 安諾優達基因科技(北京)有限公司 | 聯營企業 | 250 | 250 | - | 13.09% | 13.09% | - |
| 37 | 遠洋集團控股有限公司 | 聯營企業 | 11,246 | 11,246 | - | 29.59% | 29.59% | - |
| 38 | 南寧國壽申潤投資發展基金合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 3,780 | 3,780 | - | 60.00% | 60.00% | - |
| 39 | 江蘇國壽走泉股權投資中心(有限合夥) | 合營企業 | 2,361 | 2,431 | 70 | 60.00% | 60.00% | - |

| 序號 | 公司名稱 | 公司類型 | 持股數量或成本 | | | 持股比例 | | |
|----|------------------------------|------|---------|--------|-----|--------|--------|------|
| | | | 期初 | 期末 | 變動額 | 期初 | 期末 | 變動比例 |
| 40 | 國壽萬科壹號(嘉興)健康養老產業投資合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 195 | 195 | - | 59.82% | 59.82% | - |
| 41 | 國壽萬科貳號(嘉興)健康養老產業投資合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 195 | 195 | - | 59.82% | 59.82% | - |
| 42 | 國壽僑城(深圳)投資合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 8,451 | 8,451 | - | 84.99% | 84.99% | - |
| 43 | 國壽美麗鄉村(丹江口)產業基金合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 33 | 33 | - | 39.50% | 39.50% | - |
| 44 | 國壽海控(海南)健康投資有限公司 | 合營企業 | 230 | 230 | - | 51.00% | 51.00% | - |
| 45 | 國壽(三亞)健康投資有限公司 | 合營企業 | 306 | 306 | - | 51.00% | 51.00% | - |
| 46 | 北京國壽中交城市發展投資基金合夥企業(有限合夥) | 合營企業 | 15,627 | 15,627 | - | 50.00% | 50.00% | - |
| 47 | RXR 1285 Holdings JV LLC | 合營企業 | 1,215 | 1,215 | - | 51.55% | 51.55% | - |

註：表格中「持股數量或成本」列示數據為投資成本。

(四) 違規情況

1. 報告期內本公司受到金融監管部門和其他政府部門的行政處罰情況：

報告期內公司各級機構受到行政處罰14項，機構罰款金額共計人民幣196.90萬元，處罰種類涉及警告、罰款等。相關詳情請登錄公司官網(www.e-chinalife.com，查詢路徑：首頁－公開信息披露－重大事項信息)查看。

2. 報告期內公司董事、監事、總公司高級管理人員受到金融監管部門和其他政府部門的行政處罰情況：

報告期內無相關情況。

3. 報告期內公司董事、監事、總公司部門級別及以上管理人員和省級分公司高級管理人員發生移交司法機關的違法行為情況：

報告期內無相關情況。

4. 報告期內公司被金融監管總局(原中國銀保監會)採取監管措施情況：

報告期內總公司被金融監管總局及其派出機構採取監管措施0項，省級及以下分支機構被金融監管總局及其派出機構採取監管措施40項。

三、主要指標

(一) 償付能力充足率指標

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 | 基本情景下的下季度預測數 |
|------------|-----------|-----------|--------------|
| 認可資產 | 5,649,227 | 5,537,686 | 5,666,497 |
| 認可負債 | 4,626,474 | 4,505,868 | 4,621,117 |
| 實際資本 | 1,022,753 | 1,031,818 | 1,045,380 |
| 核心一級資本 | 643,740 | 666,207 | 660,999 |
| 核心二級資本 | 65,034 | 43,316 | 65,735 |
| 附屬一級資本 | 311,570 | 319,502 | 316,210 |
| 附屬二級資本 | 2,409 | 2,793 | 2,436 |
| 可資本化風險最低資本 | 446,647 | 513,396 | 450,439 |
| 控制風險最低資本 | -7,101 | -8,163 | -7,162 |
| 附加資本 | - | - | - |
| 最低資本 | 439,546 | 505,233 | 443,277 |
| 核心償付能力溢額 | 269,228 | 204,290 | 283,457 |
| 綜合償付能力溢額 | 583,207 | 526,585 | 602,103 |
| 核心償付能力充足率 | 161.25% | 140.43% | 163.95% |
| 綜合償付能力充足率 | 232.68% | 204.23% | 235.83% |

(二) 流動性風險監管指標和監測指標

單位：人民幣百萬元

| 指標名稱 | 本季度數 | 上季度數 |
|---|---------|---------|
| 流動性覆蓋率 | | |
| 基本情景下公司整體流動性覆蓋率 ¹ (LCR1) | | |
| 未來三個月 | 164% | 185% |
| 未來十二個月 | 112% | 115% |
| 必測壓力情景下公司整體流動性覆蓋率 ² (LCR2) | | |
| 未來三個月 | 543% | 584% |
| 未來十二個月 | 179% | 185% |
| 必測壓力情景下不考慮資產變現情況的流動性覆蓋率 ³ (LCR3) | | |
| 未來三個月 | 104% | 109% |
| 未來十二個月 | 87% | 87% |
| 自測壓力情景下公司整體流動性覆蓋率 ² (LCR2) | | |
| 未來三個月 | 2275% | 2196% |
| 未來十二個月 | 681% | 675% |
| 自測壓力情景下不考慮資產變現情況的流動性覆蓋率 ³ (LCR3) | | |
| 未來三個月 | 485% | 460% |
| 未來十二個月 | 367% | 351% |
| 經營活動淨現金流回溯不利偏差率 ⁴ | 153% | 89% |
| 本年度累計淨現金流 | 23,588 | 62,924 |
| 上一會計年度淨現金流 | 65,443 | 65,443 |
| 上一會計年度之前的會計年度淨現金流 | 2,901 | 2,901 |
| 經營活動淨現金流 ⁵ | 336,446 | 256,919 |
| 分紅賬戶業務淨現金流 ⁶ | -7,522 | -14,516 |
| 萬能賬戶業務淨現金流 ⁷ | 84,279 | 65,822 |
| 現金及流動性管理工具佔比 ⁸ | 3.01% | 4.35% |
| 季均融資槓桿比例 ⁹ | 2.12% | 1.86% |
| AA級(含)以下境內固定收益類資產佔比 ¹⁰ | 0.22% | 0.21% |
| 持股比例大於5%的上市股票投資佔比 ¹¹ | 0.50% | 0.61% |
| 應收款項佔比 ¹² | 0.77% | 0.98% |
| 持有關聯方資產佔比 ¹³ | 0.88% | 1.80% |

註：

1. 基本情景下公司整體流動性覆蓋率=(基本情景下公司現金流入+現金及現金等價物評估時點賬面價值)÷基本情景下公司現金流出×100%
2. 壓力情景下公司整體流動性覆蓋率=(壓力情景下公司現金流入+現金及現金等價物評估時點賬面價值+流動性資產儲備變現金額)÷壓力情景下公司現金流出×100%
3. 壓力情景下不考慮資產變現情況的流動性覆蓋率=(壓力情景下公司現金流入+現金及現金等價物評估時點賬面價值)÷壓力情景下公司現金流出×100%
4. 經營活動淨現金流回溯不利偏差率=(經營活動淨現金流實際值－經營活動淨現金流預測值)÷經營活動淨現金流預測值的絕對值
5. 經營活動淨現金流=經營活動現金流入本年累計數－經營活動現金流出本年累計數
6. 分紅賬戶業務淨現金流=分紅賬戶經營活動現金流入本年累計數－分紅賬戶經營活動現金流出本年累計數
7. 萬能賬戶業務淨現金流=萬能賬戶經營活動現金流入本年累計數－萬能賬戶經營活動現金流出本年累計數
8. 現金及流動性管理工具佔比=現金及流動性管理工具期末賬面價值÷扣除債券回購融入資金餘額和獨立賬戶資產金額之後的期末總資產×100%
9. 季均融資槓桿比例=季度內各月末同業拆借、債券回購等融入資金餘額合計算術平均值÷期末總資產×100%
10. AA級(含)以下境內固定收益類資產佔比=AA級(含)以下境內固定收益類資產期末賬面價值÷扣除債券回購融入資金餘額和獨立賬戶資產金額之後的期末總資產×100%
11. 持股比例大於5%的上市股票投資佔比=持股比例大於5%的上市股票投資的賬面價值合計÷期末總資產×100%
12. 應收款項佔比=(應收保費期末賬面價值+應收分保賬款期末賬面價值)÷期末總資產×100%
13. 持有關聯方資產佔比=持有的交易對手為關聯方的投資資產總和÷期末總資產×100%

(三) 主要經營指標

單位：人民幣百萬元

| 指標名稱 | 本季度數 | 本年度累計數 |
|----------------------|-----------|-----------|
| 保險業務收入 | 108,684 | 578,799 |
| 淨利潤 | 1,183 | 15,479 |
| 總資產 | 5,627,947 | 5,627,947 |
| 淨資產 | 445,396 | 445,396 |
| 保險合同負債 | 4,279,195 | 4,279,195 |
| 基本每股收益(元) | 0.00 | 0.57 |
| 淨資產收益率 ¹ | 0.26% | 3.49% |
| 總資產收益率 ² | 0.02% | 0.29% |
| 投資收益率 ³ | 0.44% | 2.08% |
| 綜合投資收益率 ⁴ | 0.27% | 2.25% |

註：

1. 淨資產收益率 = 淨利潤 ÷ [(期初淨資產 + 期末淨資產) ÷ 2] × 100%
2. 總資產收益率 = 淨利潤 ÷ [(期初總資產 + 期末總資產) ÷ 2] × 100%
3. 投資收益率 = (投資收益 + 公允價值變動損益 + 匯兌損益 - 投資資產減值損失 - 投資業務的稅金及附加 - 利息支出) ÷ 報告期資金運用平均餘額 × 100%
4. 綜合投資收益率 = (投資收益 + 公允價值變動損益 + 匯兌損益 + 可供出售金融資產的公允價值變動淨額 - 投資資產減值損失 - 投資業務的稅金及附加 - 利息支出) ÷ 報告期資金運用平均餘額 × 100%

主要經營指標為依據《保險公司償付能力監管規則第18號：償付能力報告》規則計算的數據結果。

(四) 近三年(綜合)投資收益率

公司近三年平均投資收益率為4.47%，近三年平均綜合投資收益率為4.06%。

四、風險管理能力

(一) 公司類型

1. 按照《保險公司償付能力監管規則第12號：償付能力風險管理要求與評估》第五條、第六條關於公司分類標準的規定，公司為I類保險公司。
2. 本公司是根據《公司法》、《保險法》於2003年6月30日在中國北京註冊成立，並於2003年12月在境外上市，於2007年1月回歸境內A股上市。
3. 2022年，公司簽單保費人民幣690,730百萬元(未經審計)，公司總資產人民幣5,145,794百萬元，省級分支機構36家。

(二) 最近一次償付能力風險管理評估結果

2022年，原中國銀保監會對公司開展了償付能力風險管理能力評估(SARMRA)，根據《中國銀保監會償付能力監管部關於中國人壽保險股份有限公司2022年SARMRA現場評估意見書》(銀保監償付[2023]14號)，公司2022年評估得分84.83分，九大評分模塊得分分別如下：風險管理基礎與環境17.05分，風險管理目標與工具8.01分，保險風險管理8.5分，市場風險管理8.33分，信用風險管理8.5分，操作風險管理8.38分，戰略風險管理8.74分，聲譽風險管理8.6分，流動性風險管理8.72分。

(三) 報告期內採取的風險管理改進措施以及各項措施的實施進展情況

一是持續深化風險管理制度體系建設。根據《保險公司償付能力監管規則(II)》，結合監管SARMRA評估反饋及公司經營管理實際，公司修訂了《全面風險管理規定》、《信用風險管理辦法》。公司對相關制度的整體框架進行了一定調整，部分風險防控管理舉措有所增加；制度表述口徑進一步明確，管理舉措進一步細化。

二是聚焦關鍵領域風險管理能力提升。持續推進風險監測預警體系的下沉，加強重點領域的風險分析、監測預警、追蹤研判。同時，對於銷售風險、投資風險、洗錢風險等領域不斷強化研究分析和排查治理，及時揭示、管控對應風險。另一方面，公司聚焦償二代二期規則下的風險綜合評級要求，通過全面分析並逐步化解公司綜合評級指標制約因素，進一步提高公司在重點領域的風險防控能力。

三是不斷提升風險管理系統化、自動化、智能化程度。持續推動數字化風險管理平台建設，重構並升級公司風險管理平台中相關模塊，並新增部分功能，建立風險數據跟蹤體系，實現大容量支持性文檔的雲存儲，為實現風險「早識別、早預警、早發現、早處置」提供支撐。投資風險管理系統建設取得階段性成果，實現投資資產收益分析、投資資產風險分析相關功能。

(四) 風險管理自評估工作

公司堅持高標準、嚴要求，對各評估點進行了逐一評估和覆核，力求真實客觀地反映公司風險管理現狀。經評估，2023年公司自評制度健全性(佔比50%)得分50分，遵循有效性(佔比50%)得分49.71分，合計99.71分。其中，基礎與環境得分20分；目標與工具得分10分；保險風險管理能力得分10分；市場風險管理能力得分10分；信用風險管理能力得分9.84分；操作風險管理能力得分9.9分；戰略風險管理能力得分10分；聲譽風險管理能力得分9.97分；流動性風險管理能力得分10分。

五、風險綜合評級(分類監管)

(一) 公司風險綜合評級信息

截至目前，根據監管機構償二代監管信息系統顯示，本公司2023年1季度和2季度風險綜合評級結果分別為AAA級和AA級。

(二) 風險自評估情況

公司每季度對自身的保險風險、市場風險、信用風險、戰略風險、操作風險、聲譽風險和流動性風險等情況進行評估，並形成季度全面風險管理報告報送公司總裁室。

在戰略風險方面，公司堅持做好宏觀環境和政策分析，準確評估、識別風險，通過定期監測評估戰略規劃執行情況，每季度形成公司管理層經營管理情況報告，年度形成中長期規劃執行評估報告，不斷強化對戰略風險的管理。總體來看，公司業務結構和業務質量仍然保持健康。

在操作風險方面，公司持續強化損失數據庫、控制自評估、關鍵風險指標監測三大工具建設，不斷加強智能風控建設，推動科技助力操作風險管理，打造全鏈條的操作風險管理體系，全面提升操作風險管控成效；以季度為頻率，開展操作風險損失事件分析及關鍵指標監測工作；2023年操作風險自評估工作已全面啟動，評估覆蓋總省市縣四級機構，全面落實「全流程、全覆蓋」的評估要求。

在聲譽風險方面，公司持續採用7x24小時實時媒體監測，對輿情進行嚴密監測，積極把握輿情的主要特點和走勢，加強輿情分析，掌握輿情應對工作的主動權。針對負面輿情，加大公開回應力度，提高公開回應率。本季度公司總體輿情平穩，沒有發生重大聲譽風險事件。

在流動性風險方面，公司按照《保險公司償付能力監管規則第13號：流動性風險》要求，按季度監測流動性風險監管指標及監測指標，並開展現金流壓力測試。按照監管要求和公司規定，持續加強流動性風險管理，公司流動性風險仍保持較低水平。

六、重大事項

(一) 分支機構

報告期內新獲批准和開業的省級分支機構情況：

未發生重大分支機構事項。

(二) 重大再保險合同

1. 報告期內簽訂重大再保險分入合同情況：

未發生重大再保險分入合同事項。

2. 報告期內簽訂重大再保險分出合同情況：

未發生重大再保險分出合同事項。

(三) 報告期內退保金額和綜合退保率居前三位的產品

1. 報告期內退保金額居前三位的產品

單位：人民幣百萬元

| 產品名稱 | 產品類型 | 銷售渠道 | 本季度 | | 本年度累計 | |
|---------------------|------|-------|-----|-------|-------|-------|
| | | | 退保金 | 退保率 | 退保金 | 退保率 |
| 國壽美滿一生年金保險 (分紅型) | 分紅 | 個人代理等 | 692 | 0.44% | 1,901 | 1.20% |
| 康寧終身保險 | 傳統 | 個人代理等 | 690 | 0.17% | 1,978 | 0.50% |
| 國壽福祿雙喜兩全保險 (分紅型) | 分紅 | 個人代理等 | 431 | 0.23% | 1,205 | 0.65% |

2. 報告期內綜合退保率居前三位的產品

單位：人民幣百萬元

| 產品名稱 | 產品類型 | 銷售渠道 | 本季度 | | 本年度累計 | |
|--------------------------|------|-------|------|-------|-------|--------|
| | | | 退保金 | 退保率 | 退保金 | 退保率 |
| 國壽鑫盈年金保險(A款) | 傳統 | 個人代理等 | 156 | 7.16% | 5,327 | 60.95% |
| 國壽鑫享寶專屬商業養老 保險 | 萬能 | 個人代理等 | 43 | 3.94% | 163 | 15.62% |
| 國壽個人稅收優惠型健康 保險(萬能型)B款 | 萬能 | 團險等 | 0.29 | 3.35% | 1 | 10.95% |

退保率為依據《保險公司償付能力監管規則第18號：償付能力報告》中綜合退保率公式計算的數據結果。

(四) 重大投資行為

報告期內重大投資行為情況：

單位：人民幣百萬元

| 序號 | 類型 | 投資對象 | 投資時間 | 投資金額 | | | 期末賬面價值 |
|----|------|----------------------------|---------|-------|-------|-----|--------|
| | | | | 期初 | 期末 | 變動 | |
| 1 | 子公司 | 國壽啟航壹期(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 2023年8月 | 6,916 | 6,973 | 57 | 6,973 |
| 2 | 子公司 | 國壽廣德(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 2023年7月 | 1,316 | 1,436 | 120 | 1,436 |
| 3 | 合營企業 | 江蘇國壽趵泉股權投資中心(有限合夥) | 2023年7月 | 2,361 | 2,431 | 70 | 2,708 |

經評估，上述重大投資行為對公司償付能力充足率無重大影響。

(五) 重大投資損失

報告期內發生的重大投資損失情況：

未發生重大投資損失事項。

(六) 重大融資活動

報告期內重大融資活動情況：

未發生重大融資活動事項。

(七) 重大關聯交易

報告期內重大關聯交易情況如下：

重大關聯交易情況已在公司官網披露，具體信息請登錄公司官網(www.e-chinalife.com，查詢路徑：首頁－公開信息披露－專項信息)查看。

(八) 重大擔保

1. 報告期內存在的已經履行的重大擔保合同情況：

未發生重大擔保合同事項。

2. 償付能力報告日存在的尚未履行完畢的重大擔保合同情況：

未發生尚未履行完畢的重大擔保合同事項。

(九) 其他重大事項

未發生對公司償付能力有重大影響的其他重大事項。

七、管理層分析與討論

(一) 償付能力充足率的變化及原因

截至2023年9月30日，公司核心償付能力充足率161.25%，綜合償付能力充足率232.68%，相較於上季度末核心償付能力充足率上升20.82個百分點，綜合償付能力充足率上升28.45個百分點。主要變動原因包括兩方面，一是實際資本較上季度末減少人民幣90.65億元，影響綜合償付能力充足率下降1.80個百分點。其中，認可資產較上季度末增加人民幣1,115.41億元，主要為投資資產增加人民幣1,633.97億元，現金及流動性管理工具減少人民幣698.26億元；認可負債較上季度末增加人民幣1,206.06億元，主要為準備金負債增加人民幣936.06億元，金融負債增加人民幣500.17億元。二是最低資本較上季度末減少人民幣656.87億元，影響綜合償付能力充足率上升30.25個百分點。其中，保險風險最低資本增加人民幣0.08億元；市場風險最低資本減少人民幣801.39億元，信用風險最低資本增加人民幣162.24億元。總體而言，公司核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率均遠高於監管要求，公司償付能力充足。

(二) 流動性風險監管指標的變化及原因

2023年3季度末，公司流動性風險監管指標均達到監管標準，流動性覆蓋率較上季度變化不大，經營活動淨現金流回溯體現為有利偏差，3季度末累計淨現金流為人民幣235.88億元。公司按照《保險公司償付能力監管規則第13號：流動性風險》及有關規定的要求，建立健全流動性風險管理機制，按季度監測各類流動性風險監管指標，有效防範流動性風險。

(三) 風險綜合評級結果變化分析

根據監管機構償二代監管信息系統顯示，本公司2023年2季度風險綜合評級結果為AA，連續21個季度保持A類，結果保持穩定。

(四) 公司面臨的主要風險分析

依據金融環境、資本市場情況，結合公司針對風險環節所採取的措施和開展的工作，我們對影響償付能力狀況的主要風險進行了綜合分析，具體情況如下：

當前世界進入新的動盪變革期，不確定、不穩定、難預料因素增多，世界經濟復甦勢頭不穩，國際機構預測今年世界經濟增長將不足3%。我國經濟雖已恢復常態化運行，但重點領域風險隱患較多，外部環境複雜嚴峻。在市場利率低位運行、權益市場震盪為主、股票市場持續調整等多重因素的影響下，保險資產端的市場風險和信用風險累計速度增加，風險逐步凸顯。另一方面，隨著新媒體、自媒體發佈門檻降低，保險行業在銷售誤導、公司治理等方面的聲譽風險事件時有發生。尤其在當前環境下，聲譽風險的突發性、傳染性和外部性進一步釋放，疊加退保黑產、網絡推手等黑色產業鏈的惡意炒作和推波助瀾，也給公司聲譽風險管理帶來較大挑戰。

八、外部機構意見

(一) 報告期內收到外部機構的報告情況

1. 報告期內收到會計師事務所出具的審計報告情況：

報告期內無相關情況。

2. 報告期內收到審核報告情況：

報告期內無相關情況。

3. 報告期內收到評級機構出具的信用評級報告情況：

公司收到穆迪評級機構的2023年信用評級報告，以及中誠信與中債資信兩家評級公司的季度跟蹤評級信息公告。穆迪維持公司主體信用評級結果為A1，展望穩定；中誠信維持公司的主體信用等級為AAA，展望穩定；中債資信維持公司的主體信用等級為AAA+，展望穩定。與前期結果相比，評級結果沒有變動。公司將持續關注公司的信用評級情況。

(二) 報告期內外部機構的更換情況

報告期內無相關情況。

九、實際資本

(一) 認可資產

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | | | 上季度數 | | |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 賬面價值 | 非認可價值 | 認可價值 | 賬面價值 | 非認可價值 | 認可價值 |
| 現金及流動性管理工具 | 165,089 | - | 165,089 | 234,915 | - | 234,915 |
| 投資資產 | 4,793,041 | 601 | 4,792,440 | 4,629,645 | 602 | 4,629,043 |
| 在子公司、合營企業和聯營企業 中的權益 | 179,180 | -10,898 | 190,078 | 179,061 | -10,942 | 190,003 |
| 再保險資產 | 8,676 | -27,141 | 35,817 | 7,749 | -27,285 | 35,034 |
| 應收及預付款項 | 386,791 | - | 386,791 | 374,529 | - | 374,529 |
| 固定資產 | 48,246 | - | 48,246 | 48,514 | - | 48,514 |
| 土地使用權 | 7,133 | - | 7,133 | 7,181 | - | 7,181 |
| 獨立賬戶資產 | 7 | - | 7 | 7 | - | 7 |
| 其他認可資產 | 39,784 | 16,158 | 23,626 | 32,082 | 13,622 | 18,460 |
| 合計 | <u>5,627,947</u> | <u>-21,280</u> | <u>5,649,227</u> | <u>5,513,683</u> | <u>-24,003</u> | <u>5,537,686</u> |

(二) 認可負債

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 |
|---------|------------------|------------------|
| | 認可價值 | 認可價值 |
| 準備金負債 | 3,674,690 | 3,581,084 |
| 金融負債 | 611,628 | 561,611 |
| 應付及預收款項 | 256,721 | 250,859 |
| 預計負債 | - | - |
| 獨立賬戶負債 | 7 | 7 |
| 資本性負債 | - | 28,071 |
| 其他認可負債 | 83,428 | 84,236 |
| 合計 | <u>4,626,474</u> | <u>4,505,868</u> |

(三) 實際資本

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 |
|---|----------------|----------------|
| 核心一級資本 | 643,740 | 666,207 |
| 淨資產 | 445,396 | 450,342 |
| 對淨資產的調整額 | 198,344 | 215,865 |
| 各項非認可資產的賬面價值 | -16,759 | -14,224 |
| 長期股權投資的認可價值與賬面價值的差額 | 10,898 | 10,942 |
| 投資性房地產(包括保險公司以物權方式或通過子公司等方式持有的投資性房地產)的公允價值增值(扣除減值、折舊及所得稅影響) | - | - |
| 遞延所得稅資產(由經營性虧損引起的遞延所得稅資產除外) | -18,348 | -13,154 |
| 對農業保險提取的大災風險準備金 | - | - |
| 計入核心一級資本的保單未來盈餘 | 195,412 | 205,016 |
| 符合核心一級資本標準的負債類資本工具且按規定可計入核心一級資本的金額 | - | - |
| 銀保監會規定的其他調整項目 | 27,141 | 27,285 |
| 核心二級資本 | 65,034 | 43,316 |
| 優先股 | - | - |
| 計入核心二級資本的保單未來盈餘 | 65,034 | 71,388 |
| 其他核心二級資本 | - | - |
| 減：超限額應扣除的部分 | - | 28,072 |

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 附屬一級資本 | 311,570 | 319,502 |
| 次級定期債務 | - | - |
| 資本補充債券 | 34,999 | 34,998 |
| 可轉換次級債 | - | - |
| 遞延所得稅資產(由經營性虧損引起的遞延所得稅資產除外) | 18,348 | 13,154 |
| 投資性房地產(包括保險公司以物權方式或通過子公司等方式持有的投資性房地產)公允價值增值可計入附屬一級資本的金額(扣除減值、折舊及所得稅影響) | - | - |
| 計入附屬一級資本的保單未來盈餘 | 258,223 | 271,350 |
| 其他附屬一級資本 | - | - |
| 減：超限額應扣除的部分 | - | - |
| 附屬二級資本 | 2,409 | 2,793 |
| 應急資本等其他附屬二級資本 | - | - |
| 計入附屬二級資本的保單未來盈餘 | 2,409 | 2,793 |
| 減：超限額應扣除的部分 | - | - |
| 實際資本合計 | <u>1,022,753</u> | <u>1,031,818</u> |

十、最低資本

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 |
|------------------------|---------|---------|
| 量化風險最低資本 | 446,647 | 513,396 |
| 量化風險最低資本(未考慮特徵系數前) | 446,647 | 513,396 |
| 壽險業務保險風險最低資本合計 | 114,596 | 114,370 |
| 壽險業務保險風險－損失發生風險最低資本 | 86,978 | 86,550 |
| 壽險業務保險風險－退保風險最低資本 | 58,963 | 59,161 |
| 壽險業務保險風險－費用風險最低資本 | 14,604 | 14,611 |
| 壽險業務保險風險－風險分散效應 | 45,949 | 45,952 |
| 非壽險業務保險風險最低資本合計 | 11,895 | 12,113 |
| 非壽險業務保險風險－保費及準備金風險最低資本 | 11,895 | 12,113 |
| 非壽險業務保險風險－巨災風險最低資本 | - | - |
| 非壽險業務保險風險－風險分散效應 | - | - |
| 市場風險－最低資本合計 | 402,341 | 482,480 |
| 市場風險－利率風險最低資本 | 186,973 | 220,242 |
| 市場風險－權益價格風險最低資本 | 366,027 | 444,927 |
| 市場風險－房地產價格風險最低資本 | 15,706 | 16,338 |
| 市場風險－境外固定收益類資產價格風險最低資本 | 200 | 245 |
| 市場風險－境外權益類資產價格風險最低資本 | 29,662 | 27,632 |
| 市場風險－匯率風險最低資本 | 5,264 | 5,160 |
| 市場風險－風險分散效應 | 201,491 | 232,064 |
| 信用風險－最低資本合計 | 98,386 | 82,162 |
| 信用風險－利差風險最低資本 | 51,226 | 48,091 |
| 信用風險－交易對手違約風險最低資本 | 72,163 | 55,671 |
| 信用風險－風險分散效應 | 25,003 | 21,600 |

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本季度數 | 上季度數 |
|----------------|----------------|----------------|
| 量化風險分散效應 | 131,917 | 126,888 |
| 特定類別保險合同損失吸收效應 | 48,654 | 50,841 |
| 損失吸收調整－不考慮上限 | 48,654 | 50,841 |
| 損失吸收效應調整上限 | 205,144 | 211,777 |
| 控制風險最低資本 | -7,101 | -8,163 |
| 附加資本 | - | - |
| 逆週期附加資本 | - | - |
| D-SII附加資本 | - | - |
| G-SII附加資本 | - | - |
| 其他附加資本 | - | - |
| 最低資本合計 | <u>439,546</u> | <u>505,233</u> |

本公告以中英文兩種語言公布，在兩種語言版本存在差異時，以中文為準。

承董事會命
中國人壽保險股份有限公司
邢家維
公司秘書

香港，2023年10月26日

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成：

執行董事：

白濤、利明光

非執行董事：

王軍輝、卓美娟

獨立非執行董事：

林志權、翟海濤、黃益平、陳潔