

偿付能力季度报告摘要

中信保诚人寿保险有限公司
CITIC-Prudential Life Insurance Company Limited

2026 年第 1 季度

目 录

一、公司信息	3
二、董事会和管理层声明	4
三、基本情况	5
四、主要指标表	11
五、风险管理能力	15
六、风险综合评级（分类监管）	17
七、重大事项	20
八、管理层分析与讨论	24
九、外部机构意见	26
十、实际资本	27
十一、最低资本	30

一、公司信息

公司名称:	中信保诚人寿保险有限公司
公司英文名称:	CITIC-Prudential Life Insurance Company Limited
法定代表人:	李存强 (CUN QIANG LI)
注册地址:	北京市朝阳区东三环北路乙2号1幢01单元18层1801、17层1701、16层1601、15层1501、14层1401、13层1301、12层1201
注册资本:	73.6亿元人民币
经营保险业务许可证号:	00154077
开业时间:	2000年10月13日
经营范围:	人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务以及再保险业务
经营区域:	广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西、河南、安徽、宁波、青岛、四川、湖南、陕西
报告联系人姓名:	孙昌銮
办公室电话:	(8610) 85878699-6111
移动电话:	18811162615
电子信箱:	changluan.sun@citicpru.com.cn

二、董事会和管理层声明

（一）董事会和管理层声明

董事长和管理层声明：

本报告已经通过公司董事长批准，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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度无需列示。

三、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

股东类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额 (万元)	占比	股东 增资 (万元)	公积金转增 及分配股票 股利 (万元)	股权转 让 (万元)	小计 (万元)	股份或出资额 (万元)	占比
国有法人股	368,000	50%	-	-	-	-	368,000	50%
外资股	368,000	50%	-	-	-	-	368,000	50%
合计	736,000	100%	-	-	-	-	736,000	100%

2. 实际控制人

本公司暂无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东 性质	季度内持股数量 或出资额变化 (万元)	季度末持股数量 或出资额 (万元)	季度末 持股 比例	质押或冻 结的股份 (万元)
中国中信金融控股有限公 司	国有	-	368,000	50%	-
保诚集团股份有限公司	外资	-	368,000	50%	-
合计	——	-	736,000	100%	-
股东关联方关系的说明	股东无关联方关系				

4. 董事、监事和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. 报告期内股权转让情况

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、监事和总公司高级管理人员的基本情况

(1) 董事基本情况

报告期末本公司董事会共有 9 位董事。

董事：

李存强（Cunqiang Li）：1964 年 11 月出生，毕业于加拿大麦吉尔大学，硕士学位，本公司董事长。国家金融监督管理总局于 2024 年 12 月 25 日核准其董事长任职资格，批准文号为金复〔2024〕857 号。李存强先生还担任保诚集团顾问，保诚企业管理（北京）有限公司董事、总经理、法定代表人，曾任安达人寿保险有限公司首席营运官，华泰人寿保险股份有限公司董事长，华泰保险集团股份有限公司首席战略官、常务副总经理兼首席战略官、总经理兼首席运营官、执行董事，华泰财产保险有限公司董事等职位。

梁惠江：1970 年 11 月出生，毕业于清华大学五道口金融学院、英国伦敦商学院，硕士学位，本公司副董事长。原中国银保监会北京监管局于 2019 年 5 月 10 日核准其任职资格，批准文号为京银保监复〔2019〕255 号。梁惠江先生还担任中国中信股份有限公司投资总监、中信投资控股有限公司董事长等职位，曾任中国中信集团有限公司战略发展部总经理等职位。

伍燕仪（YIN YEE ANGEL NG）：1967 年 12 月出生，毕业于香港中文大学，学士学位。国家金融监督管理总局北京监管局于 2025 年 9 月 30 日核准其任职资格，批准文号为京金复〔2025〕632 号。伍燕仪女士还担任保诚集团大中华区域执行总裁、保诚保险有限公司董事、香港金融业志同会董事、阅读之家亚太区董事会董事、Auspicious 投资有限公司董事和 Angela 有限公司董事；曾任花旗集团香港及澳门区行政总裁、亚太区环球财富管理业务主管、北亚及澳洲地区及银行业务主管，花旗银行（香港）有限公司董事长、董事及香港科技园公司董事等职位。

陈尚伟（Charles Sheung Wai Chan）：1954 年 2 月出生，毕业于加拿大曼尼托巴大学，学士学位。原中国银保监会于 2019 年 3 月 26 日核准其任职资格，批准文号为银保监复〔2019〕379 号。陈尚伟先生还担任翰森制药集团有限公司独立董事、审计委员会主席，猫眼娱乐有限公司独立董事、审计委员会主席，富融银行有限公司独立董事，贻丰香港控股有限公司独立董事，中信保诚资产管理有限责任公司董事长（银保监复〔2022〕538 号），顺丰控股股份有限公司独立董事、董事会审计委员会主任委员、董事会战略委员会主任委员、董事会薪酬与考核委员会委员、董事会风险管理委员会委员，高鑫零售有限公司独立董事、审计委员会主席，FuSure Reinsurance Company Limited 独立董事，高盛（中国）证券有限责任公司独立董事等职位，曾任上置集团有限公司独立董事、审计委员会主席，中信证券股份有限公司独立董事，上海百心安医疗有限公司独立董事。

方林（FANG LIN）：1970年10月出生，毕业于上海交通大学，工商管理学硕士。国家金融监督管理总局北京监管局于2025年7月28日核准其任职资格，批准文号为京金复〔2025〕434号。方林先生还担任保诚集团顾问，曾任富通保险有限公司控权人、首席执行官、执行董事、非执行董事，先施人寿（Run off）顾问、控权人、副董事长、首席执行官，伟禄集团副总经理，云锋金融集团有限公司执行董事及行政总裁等职位。

刘建新（LOW CHIAN SIN）：1971年9月出生，毕业于新加坡南洋理工大学、哈佛商学院，会计学学士，现任本公司独立董事。原中国银保监会于2022年3月29日核准其任职资格，批准文号为银保监复〔2022〕210号。刘建新先生还担任Clio Brands Library集团公司首席执行官，南方包装集团有限公司独立董事，新加坡南洋艺术学院审计与风险管理委员会委员，凯兮荟（上海）艺术科技有限公司董事、经理，曾任甫瀚咨询（上海）有限公司大中华区总裁、兼任全球方法论主管、亚太地区方案策略主管，Reimagine Digital Ventures Group Limited 执行董事，安达信会计师事务所新加坡、香港、上海审计部（ARTHUR ANDERSEN）资深经理，普华永道会计师事务所上海审计部（PWC）资深经理，上海希调信息科技有限公司首席执行官等职位。

张利国：1965年2月出生，毕业于北京大学，国际经济法硕士学位，现任本公司独立董事。国家金融监督管理总局于2024年4月9日核准其任职资格，批准文号为金复〔2024〕243号。张利国先生还担任北京国枫律师事务所首席合伙人、四川金海环保工程股份有限公司董事、青岛东软载波科技股份有限公司独立董事等职位。

老建荣：1959年9月出生，毕业于香港大学，社会科学学士，国家金融监督管理总局北京监管局于2026年1月29日核准其任职资格，批准文号为京金复〔2026〕68号。老建荣先生还担任香港保险业监管局董事会非执行董事、华泰证券股份有限公司董事会独立非执行董事，曾任中银集团人寿保险有限公司（香港）执行总裁、顾问等职位。

常戈：1977年2月出生，毕业于中国社会科学院研究生院，经济学博士学位，现任本公司董事兼总经理。自2024年6月12日起任本公司总经理（金复〔2024〕403号）。国家金融监督管理总局于2024年7月26日核准其董事任职资格，批准文号为金复〔2024〕512号，2025年10月30日起兼任本公司首席合规官。常戈先生还担任中信保诚资产管理有限责任公司董事（金复〔2024〕665号）、副董事长，曾任中信银行零售银行部总经理，兼私人银行部总经理，石家庄分行党委书记、行长，公司银行部（乡村振兴部）总经理，兼战略客户部总经理；中国中信金融控股有限公司财富管理部总经理，兼中信科技发展有限公司执行董事、总经理等职位。

（2）监事基本情况

陆隽：1980年10月出生，毕业于中国矿业大学（北京校区），管理学硕士学位，现任本公司监事。原中国银保监会于2022年3月29日核准其任职资格，批准文号为银保监复〔2022〕209号。陆隽先生还担任中国中信集团有限公司审计部副总经理、中海信托股份有

限公司监事，曾任中国中信集团有限公司稽核审计部业务二处处长、稽核审计部业务一处处长、审计部总监兼业务五处处长，中国农业产业发展基金有限公司监事等职位。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

常戈：本公司总经理、首席合规官，其基本情况已经在董事的基本情况中列示。

欧阳家豪：1975年3月出生，毕业于香港大学，获理学学士学位。自2024年5月6日起任本公司财务负责人（保监许可〔2015〕487号），自2024年11月19日起任本公司副总经理（金复〔2024〕750号），自2025年2月19日起兼任中信保诚资产管理有限责任公司监事（金复〔2025〕112号）、监事长，自2026年2月10日起任本公司总精算师（京金复〔2026〕93号），曾任太平人寿保险股份有限公司财务负责人等职务。

郭朝红：1973年6月出生，毕业于中国人民大学，获管理学硕士学位。自2019年6月21日起任本公司副总经理（京银保监复〔2019〕399号），曾任中信管理学院院长助理、中信集团党校校长助理等职务。

丛新：1968年3月出生，毕业于上海交通大学，获工商管理硕士学位。自2017年2月27日起任本公司副总经理（保监许可〔2017〕165号），曾任中国太平洋人寿保险股份有限公司上海分公司党委书记、总经理等职务。

陈厚生：1980年7月出生，毕业于北京航空航天大学，获经济学硕士学位。自2025年9月4日起任本公司副总经理（京金复〔2025〕546号），曾任中信建投证券股份有限公司债务资本市场部行政负责人、董事总经理，债券承销部/结构化融资部负责人、董事总经理等职务。

任赓：1977年2月出生，毕业于东北财经大学，获经济学学士学位。自2025年12月17日起任本公司副总经理（中信保诚〔2025〕334号），曾任中信保诚人寿保险有限公司北京分公司副总经理、总公司银保业务部总监、公司总经理助理等职务。

邱文光：1975年9月出生，毕业于财政部财政科学研究所，获经济学博士学位。自2008年8月21日起任本公司董事会秘书（保监国际〔2008〕858号），自2014年9月9日起加任本公司总经理助理（保监许可〔2014〕769号），自2020年6月3日起兼任中信保诚资产管理有限责任公司董事（银保监复〔2020〕290号），自2025年10月30日起加任本公司首席风险官，曾任中国中信集团办公厅集团副董事长秘书等职务。

章洪胜：1966年4月出生，毕业于广西师范大学，获文学硕士学位。自2017年3月27日起任本公司总经理助理（保监许可〔2017〕273号），曾任中信保诚人寿保险有限公司广西分公司总经理等职务。

王绍斌：1972年3月出生，毕业于武汉大学，获经济学学士学位。自2017年2月27日起任本公司总经理助理（保监许可〔2017〕164号），曾任中信保诚人寿保险有限公司广东省分公司总经理等职务。

姜宏维：1975年4月出生，毕业于中山大学，获工商管理硕士学位。自2018年5月18

日起任本公司总经理助理（银保监许可〔2018〕306号），曾任中信保诚人寿保险有限公司广东省分公司总经理等职务。

任燕飞，1974年9月出生，毕业于南开大学，获管理学硕士学位。自2025年6月18日起任本公司审计责任人（京金复〔2025〕323号），曾任中意人寿保险有限公司财务部总经理、审计监督部总经理等职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

1、董事、监事的变更情况

老建荣先生自2026年2月2日起担任公司独立董事。本季度，公司其他董事、监事无变化。

2、总公司高级管理人员的变更情况

本季度，自2026年1月30日起，李海不再担任公司副总经理；自2026年2月10日起，欧阳家豪担任公司总精算师。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度无需列示。

（三）子公司、合营企业和联营企业

公司名称	公司类型	持股数量或成本（万元）			持股比例		
		期初	期末	变动额	期初	期末	变动额
中信保诚资产管理有限责任公司	子公司	50,000	50,000	0	100.00%	100.00%	0.00%
北京国晟物业管理有限公司	子公司	268,835	268,835	0	100.00%	100.00%	0.00%
中保投融诚（南通）股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	115,498	115,498	0	99.91%	99.91%	0.00%
无锡淮度涌诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	子公司	-	25,260	25,260	0.00%	99.00%	99.00%
齐鲁高速公路股份有限公司	联营企业	22,284	22,284	0	5.19%	5.19%	0.00%
上海中钧环保有限公司	联营企业	2,800	2,800	0	14.89%	14.89%	0.00%

备注：无锡淮度涌诚股权投资基金合伙企业(有限合伙)为结构性主体，我司持有该基金99.01%的合伙份额，穿透到底层为多家未上市企业股权。

（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

报告期内金融监管部门（即国家金融监督管理总局和证监会及其派出机构、人民银行及其各 1 级分行）和其他政府部门是否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，包括处罚种类、处罚金额和违规事实？（是□ 否■）

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是否发生的移交司法机关的违法行为的情况？（是□ 否■）

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

报告期内是否有被国家金融监督管理总局采取的监管措施？（是□ 否■）

四、主要指标表

(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）	29,618,548	27,843,934	30,415,237
认可负债（万元）	25,326,626	23,816,056	26,121,082
实际资本（万元）	4,291,922	4,027,878	4,294,156
核心一级资本（万元）	2,061,294	2,252,193	1,945,995
核心二级资本（万元）	600,870	113,924	833,998
附属一级资本（万元）	1,621,658	1,653,661	1,506,614
附属二级资本（万元）	8,100	8,099	7,549
可资本化风险最低资本（万元）	2,128,278	1,957,785	2,167,075
控制风险最低资本（万元）	-25,967	-23,887	-26,440
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	2,102,311	1,933,898	2,140,635
核心偿付能力溢额（万元）	559,853	432,219	639,357
综合偿付能力溢额（万元）	2,189,611	2,093,979	2,153,520
核心偿付能力充足率	127%	122%	130%
综合偿付能力充足率	204%	208%	201%

备注：上季度数是审计调整后的结果。

(二) 流动性风险监管指标

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	159%	137%
未来12个月	125%	119%
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）		
未来3个月	644%	716%
未来12个月	224%	223%
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	107%	94%
未来12个月	60%	56%
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）		
未来3个月	376%	423%
未来12个月	332%	343%
自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	69%	70%
未来12个月	118%	117%
经营活动净现金流回溯不利偏差率（%）	5%	163%
本年度累计净现金流（万元）	427,809	291,251

备注：上季度数是审计调整后的结果。

（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）	681,204	884,874
综合退保率（%）	1.89%	6.13%
分红账户业务净现金流（万元）	634,135	120,254
万能账户业务净现金流（万元）	21,166	29,033
规模保费同比增速（%）	41.68%	9.43%
现金及流动性管理工具占比（%）	5.48%	5.86%
季均融资杠杆比例（%）	0.95%	0.38%
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0.10%	0.03%
持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	1.25%	1.14%
应收款项占比（%）	0.85%	0.77%
持有关联方资产占比（%）	4.61%	4.04%

备注1：上季度数是审计调整后的结果。

备注2：本季度与上季度“现金及流动性管理工具占比”指标中“现金及流动性管理工具”调整为认可资产表中对应项目的账面价值。

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	2.44%
近三年平均综合投资收益率	3.94%

（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：中信保诚人寿保险有限公司 2026-03-31

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（亿元）	152	152
（二）净利润（合并口径）（亿元）	7	7
（三）总资产（亿元）	2,874	2,874
（四）净资产（亿元）	188	188
（五）保险合同负债（亿元）	2,541	2,541
（六）基本每股收益	<不适用>	<不适用>
（七）净资产收益率	1.61%	1.61%
（八）总资产收益率	0.10%	0.10%
（九）投资收益率（合并口径）	0.61%	0.61%
（十）综合投资收益率（合并口径）	0.33%	0.33%
（十一）效益类指标	--	--
1. 剩余边际（亿元）	380	380
2. 新业务利润率	6.68%	6.68%
3. 新业务价值（亿元）	9	9
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费（亿元）	160	160
2. 新单首年期交签单保费（亿元）	40	40
3. 十年期及以上新单首年期交签单保费（亿元）	1	1
4. 续期签单保费（亿元）	68	68
5. 前五大产品的信息	--	--
6. 分渠道的签单保费（亿元）	160	160
6.1 银保渠道（亿元）	90	90
6.2 个人渠道（亿元）	56	56
6.3 团险渠道（亿元）	10	10
6.4 互联网渠道（亿元）	3	3
6.5 其他渠道（亿元）	1	1
7. 期末个人营销员数量	14,241	14,241
（十三）品质类指标	--	--
1. 13个月续保率	94.48%	94.48%
2. 综合退保率	1.89%	1.89%
3. 个人营销渠道的件均保费（万元）	2	2
4. 人均保费（万元）	4	4
5. 营销员脱落率	7.79%	7.79%

备注1：上表中的保险业务收入根据财政部于2006年发布的《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。净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据财政部于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》等中国会计准则（合称“新准则”）编制。净资产收益率、总资产收益率、投资收益率、综合投资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。合并财务投资收益率、合并综合财务收益率按照《偿付能力监管规则第18号：偿付能力报告》的相关规定，根据合并财务报告结果计算。

备注2：本季度母公司单体口径净利润为3亿元，投资收益率为0.42%，综合投资收益率为0.15%。

人身保险公司主要经营指标

公司名称：中信保诚人寿保险有限公司 2026-03-31

单位：亿元

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	--	--	70
5.1 第一大产品的信息	中信保诚「隽享恒固」年金保险 B3 款（分红型）	年金险	27
5.2 第二大产品的信息	中信保诚「隽享承金至尊版」终身寿险 B3 款（分红型）	终身寿险	17
5.3 第三大产品的信息	中信保诚「诚耀人生」年金保险（分红型）	年金险	15
5.4 第四大产品的信息	中信保诚「信守未来」终身寿险（尊享版）	终身寿险	7
5.5 第五大产品的信息	中信保诚「基石恒利」终身寿险	终身寿险	5

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

所属的公司类型	I类保险公司
成立日期	2000年9月28日
最近会计年度的签单保费（万元）	3,681,851
总资产（万元）	28,742,670
省级分支机构数量	21

（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

我司最近一次 SARMRA 监管评估为 2022 年 8 月湖南银保监局对我司开展的现场评估，评估得分为 84.2 分。其中，风险管理基础与环境 16.95 分，风险管理目标与工具 8.24 分，保险风险管理 8.36 分，市场风险管理 8.43 分，信用风险管理 8.53 分，操作风险管理 8.3 分，战略风险管理 8.48 分，声誉风险管理 8.44 分，流动性风险管理 8.47 分；基于此，根据偿二代二期监管规则，加权计算我司 SARMRA 最终得分为 82.44 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

我司始终坚持稳中求进工作总基调，坚持依法合规稳健经营，以偿二代为引领、以公司战略及风险战略为导向，将偿二代实施与全面风险管理、内部控制紧密结合，以 SARMRA 评估为抓手，持续健全全面风险管理体系，推动我司风险管理与内控有效性提升，助力公司高质量稳健发展和可持续经营目标的实现。

风险政策制度方面，我司通过风险管理政策分层、专家参与、定期重检等标准化的政策管理程序，结合监管要求、市场惯例/同业良好实践、公司风险偏好、业务发展与业务特征变化等驱动因素，不断完善政策制定的全面性和可操作性，并采用专业培训、专项检查等方法持续提高政策的传导及执行力。

2026 年一季度，我司持续加强对宏观政策、监管态势的学习，推进 2025 年度风险管理政策体系年度回顾重检工作，根据监管机构发布的监管新规、股东方风险管理相关要求、面向金融同业良好实践，以问题为导向就重点风险领域持续开展对标差距、分析，追踪新规对标工作进展，与时俱进推动相关规章制度的完善。2026 年一季度新建立/修订并发布的规章制度包括：《管理层风险及合规管理委员会议事规则 V7.4》《投委会议事规则 V2.0》《风险管理报告制度 V8.1》《股权投资风险控制管理制度（试行）V6.0》《股权投资管理制度 V10.0》《金融工具预期信用损失管理制度 V1.0》《客户洗钱风险评估及分类管理制度 V3.4》

《大额交易和可疑交易报告及反洗钱特别预防措施管理制度 V3.0》《股权投资项目投后管理细则 V8.0》《不动产投资后续管理细则 V5.0》等，不断提升制度健全性。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

2026 年一季度，我司持续跟进 SARMRA 自评估问题整改情况，积极推动相关部门落实相关行动计划，力求进一步提升我司风险管理能力。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据偿二代监管信息系统中披露的评级结果，我司最近两次（2025年第二季度、2025年第三季度）风险综合评级（分类监管）结果分别为B类BB级、B类BB级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

根据国家金融监督管理总局北京监管局人身险处通过偿二代监管信息系统下发的我司2025年上半年及第三季度风险综合评级结果，我司按照监管要求及时将评级结果报告至管理层、董事会及其下设董事会风险管理委员会。同时，管理层针对重点领域相关指标进行了详细分析，积极开展同业调研，并召开管理层风险及合规管理委员会、董事会风险委员会专题会议深入研讨，制定了长短结合、标本兼治的改进方案。后续将持续强化指标监测及分析，优化前瞻性管控，推动改进措施的有效落地，加强风险综合评级管理。

（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

1.操作风险自评

1.1 评估方法和评估流程

我司制定并发布了《操作风险与内部控制自评估制度》，对自评估的定义、职责分工、总体要求和 workflows 进行了详细规定。具体评估流程中，我司通过对内控流程的梳理，对公司各项流程、风险点与控制措施进行再识别，并以此为基础，参照评估制度中规定的风险级别和控制评估标准，对固有风险、控制措施和剩余风险进行评估。针对剩余风险等级超过公司风险容忍度的风险点，由责任部门制定行动计划，并定期追踪整改完成进度。

1.2 评估结果

（1）全面覆盖，完成年度操作风险控制自评估

2026年一季度，我司开展了2025年度操作风险及内部控制自评估工作，2025年度评估共计梳理形成175个主流程、1613个风险点，根据公司管理需要、结合内外部检查发现，重点优化了点优化了采购管理、战略管理、涉刑案件风险防控、外规内化等流程，从内部控制评估结果看，我司自评结果为“合格”，未发现“实质性缺陷”和“重大缺陷”，但在渠道管理、理赔管理等管理流程中存在部分“一般缺陷”。针对剩余风险等级超过公司风险容忍度的风险点，各责任部门已制定行动计划并持续落实中。

(2) 开展内控专项评估，加强重点领域风险防控

2026年第一季度，我以问题整改为切入点，聚焦团险渠道特别约定管理领域进行全面梳理，制定专项评估方案并组织各部门协同推进，从特约文本调整、流程设计与执行优化等方面进一步完善特别约定管控机制，充分发挥内部控制强基固本的作用，为风险管理目标的实现筑牢内控基础。

2.战略风险自评

2.1 评估方法和评估流程

我以《保险公司发展规划管理指引》、《保险公司偿付能力监管规则（II）》及《再保险业务管理规定》等监管文件为指导，开展战略风险自评工作。

在评估过程中，我依据保险公司偿付能力风险管理能力评估（SARMRA）相关监管要求，结合公司SARMRA自评估阶段性工作安排，回顾重点领域机制建设情况，结合宏观经济环境、监管政策变化及其他外部因素，从制度健全性和执行有效性方面评估我司战略风险状况，制定改进与提升方案。

2.2 评估结果

寿险行业处于高质量转型深水区，在低利率、资本市场高波动的资金运用环境下，监管积极引导行业降低负债成本，实施预定利率下调、“报行合一”等新规，推动行业高质量发展。面对宏观经济金融形势的变化、四中全会提出的加快建设金融强国和做好金融工作“五篇大文章”等重要政策，我司坚持客户需求引领，深度推进以客户为中心的经营模式转型，以创新发展为引擎，依托六大重点工程，打造核心竞争力，实现公司高质量发展，同时定期分析主要经营指标达成情况，对战略风险进行监测评估。2026年一季度，战略风险个别指标出现波动，整体运行平稳。

3.声誉风险自评

3.1 评估方法和评估流程

对于声誉风险评估，我司主要采取风险因素分析法，对可能导致声誉风险的外部媒体环境、内部舆情应对机制、日常声誉风险管理工作等因素进行评价分析。同时，我司通过第三方舆情监测公司，定期监测相关舆情信息，分析公司声誉风险情况。

我司持续完善声誉风险管理制度体系、强化事前风险防范机制，通过实时舆情监测、负面舆情预警、潜在声誉事件预警等方式，对识别到的风险源进行分析、研判，同时结合外部媒体环境，评估声誉风险发生的可能性，并根据评估结果制定应对预案和采取相应措施。

3.2 评估结果

2026年第一季度，我司未发生重大声誉事件和重大群体性事件，我司监测到的“中信保诚人寿”相关舆情信息以正面及中性信息为主，声誉风险整体可控。

4.流动性风险自评

4.1 评估方法和评估流程

我司根据《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》的相关要求，通过流动性覆盖率、净现金流等指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息评估我司的流动性风险。

4.2 评估结果

公司本年累计净现金流为正，本季度未发生影响流动性风险的重大事件。未来 1 年公司的流动性覆盖率指标满足监管要求，公司整体流动性风险可控。

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

本报告季度无新获批筹或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■）

（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）

（1）退保率居前三位的产品

公司报告期内退保率居前三位的产品分别是：

1) 中信保诚「智尚金生」年金保险（投资连结型）-趸交保费-A档佣金，产品类型为投连险，销售渠道为银保渠道，报告期退保规模为23万元，报告期退保率为29.7%，年度累计退保规模为23万元，年度累计退保率为29.7%。「智尚金生」年金保险（投资连结型）-趸交保费-A档佣金于2025年1月停售，本期仅3件保单退保导致退保率波动，报告期内退保金绝对值较小。

2) 「智尚人生」年金保险C款（投资连结型），产品类型为投连险，销售渠道为银保渠道等，报告期退保规模为307,700万元，报告期退保率为16.7%，年度累计退保规模为307,700万元，年度累计退保率为16.7%。「智尚人生」年金保险C款（投资连结型）基本为客户主动赎回其投连产品的独立账户资金。

3) 「金裕满堂」两全保险（分红型），产品类型为分红险，销售渠道为银保渠道，报告期退保规模为9万元，报告期退保率为15.5%，年度累计退保规模为9万元，年度累计退保率为15.5%。「金裕满堂」两全保险（分红型）于2022年1月停售，本期仅1件保单退保导致退保率波动，报告期内退保绝对值较小。

（2）退保金额居前三位的产品

公司报告期内退保金额居前三位的产品分别是：

1) 「智尚人生」年金保险C款（投资连结型），产品类型为投连险，销售渠道为银保渠道等，报告期退保规模为307,700万元，报告期退保率为16.7%，年度累计退保规模为307,700万元，年度累计退保率为16.7%。「智尚人生」年金保险C款（投资连结型）基本为客户主动赎回其投连产品的独立账户资金。

2) 「全民投」两全保险（投资连结型），产品类型为投连险，销售渠道为银保渠道，报告期

退保规模为 31,411 万元，报告期退保率为 8.7%，年度累计退保规模为 31,411 万元，年度累计退保率为 8.7%。「全民投」两全保险（投资连结型）于 2025 年 4 月停售，基本为客户主动赎回其投连产品的独立账户资金。

3)「基石恒利」终身寿险，产品类型传统寿险，销售渠道为银保渠道等，报告期退保规模为 27,914 万元，报告期退保率为 0.5%，年度累计退保规模为 27,914 万元，年度累计退保率为 0.5%。「基石恒利」终身寿险存量保单规模较大，实际退保率较低。

（四）报告期内重大投资行为

本报告季度是否发生重大投资行为？ （是 否 ）

公司于 2026 年 2 月作为有限合伙人（LP）向无锡淮度涌诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）缴款约 2.53 亿元。截至 2026 年一季度末，公司对无锡淮度涌诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资额合计 2.53 亿元，认缴规模持股比例为 99.01%，账面价值为 2.53 亿元，按偿付能力报告编制要求定义为子公司、合营企业和联营企业类重大投资行为。无锡淮度涌诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）聚焦重点布局 AI、软件与信息技术服务、大健康与医疗器械、半导体与集成电路、新能源新材料等领域的子基金以及优质企业，主要关注基金 S 份额，资产包或单一项目。该笔投资增加最低资本要求，降低综合偿付能力充足率约 0.7 个百分点，降低核心偿付能力充足率约 0.3 个百分点。

（五）报告期内重大投资损失

本报告季度是否发生重大投资损失？ （是 否 ）

2026 年第 1 季度，在单项股权投资、不动产投资、基础设施投资、信托资产投资、资产证券化产品投资等领域未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

本报告季度是否有重大融资活动？ （是 否 ）

经国家金融监督管理总局和中国人民银行批复，我司于 2026 年 1 月 22 日在全国银行间债券市场以簿记建档、集中配售的方式，发行“中信保诚人寿保险有限公司 2026 年无固定期限资本债券（第一期）”，发行总额 50 亿元，发行时票面利率为 2.50%，提高公司偿付能力充足率 24 个百分点。

（七）报告期内各项重大关联交易

本报告季度是否发生重大关联交易？

（是■ 否□）

2026年第1季度，我司新增1笔统一交易协议。本季度新增统一交易协议的具体情况为：

关联方名称	交易内容	定价原则	交易价格	结算方式	关联交易金额
中信保诚资产管理有限责任公司	保险资产委托投资管理费	按照一般商业条款和市场惯例，按照公允的市场价格确定。	自委托投资管理合同生效日第一个自然年度内按委托投资资产净值的0.15%标准计提，按日计提、按季支付。后续年度的投资管理费率应由双方每年根据资产规模、管理模式等实际情况进行重检和调整，并由双方协商一致后签署补充协议另行约定。自委托投资管理合同生效日第一个自然年度末，双方未就后续年度的投资管理费率另行约定的，则在下一自然年度继续执行上一自然年度的投资管理费率。	按日计提、按季支付	预估2026年5月1日至2029年4月30日累计不超过14.3亿元

2026年第1季度，我司过往已向监管报告和对外披露本季度仍在交易期内的重大关联交易/统一交易协议的发生金额及占同类交易金额的比例如下：

关联方名称	交易内容	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例
中信保诚资产管理有限责任公司	统一交易协议-保险资产委托投资管理费	8,600	占公司保险资产委托投资产生的管理费季度全部费用的比例为94.83%
信城发展私募股权投资基金管理(深圳)有限公司	间接股权投资项目管理费	167	占公司间接股权投资项目每季度管理费的5.71%
北京国晟物业管理有限公司	中信保诚人寿总公司及北京分公司租赁中信保诚人寿大厦作为办公职场使用的租金及物业费	2,771	占公司租赁职场及缴纳物业费季度全部费用的比例约为39.11%
中信银行股份有限公司	统一交易协议-代理销售保险产品手续费-银保渠道	8,230	占公司银保渠道与外部合作产生的季度全部代理销售保险产品手续费的比例为32.76%
中信银行股份有限公司	统一交易协议-代理销售保险产品手续费-团险渠道	15	占公司团险渠道与外部合作产生的季度全部代理销售保险产品手续费的比例为2.625%
中信银行股份有限公司	统一交易协议-团体保险业务	38,729	占公司团体保险业务季度全部保费收入的比例为41.26%

（八）报告期内各项重大诉讼事项

本报告季度是否发生重大诉讼事项？

（是■ 否□）

截至本报告期末，公司存在以下重大未决诉讼及仲裁事项：

房屋租赁合同纠纷：我司作为仲裁申请人于 2021 年 9 月 26 日向河北某房地产开发集团有限公司、某投资集团有限公司、北京某房地产开发有限公司提起仲裁，涉及赔偿金额约 1,997 万元。目前案件状态为仲裁中止，可能发生损失的估计金额为 1,997 万元。

保险合同纠纷：

（1）原告钱某某于 2025 年 10 月 29 日提起诉讼，涉及金额约 248 万元，目前处于一审阶段，可能发生损失的估计金额为 248 万元。

（2）原告王某于 2025 年 12 月 31 日提起诉讼，涉及金额约 896 万元，目前处于一审阶段，可能发生损失的估计金额为 896 万元。

（九）报告期内重大担保事项

本报告季度是否发生重大担保事项？

（是□ 否■）

（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。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力变动分析

2026年第1季度综合偿付能力充足率为204.2%，核心偿付能力充足率为126.6%，与上季度相比，本季度综合偿付能力充足率下降4.1个百分点，核心偿付能力充足率上升4.3个百分点。本季度偿付能力充足率变化的正向因素主要是发行永续债50亿。本季度偿付能力充足率变化的负向因素主要是负债端750曲线持续下行增提准备金、其他综合收益减少以及市场风险最低资本增加。

（二）流动性风险指标分析

1.净现金流

本季度公司各项现金流均在正常范围内，其中经营活动现金流为正，投资活动现金流和筹资活动现金流波动属于公司正常的投资安排和资金安排。

2.流动性覆盖率

基本情景下，公司整体未来3个月和未来12个月的流动性覆盖率(LCR1)均超过100%，不会出现流动性风险。必测压力情景和自测压力情景下，公司整体未来3个月和未来12个月的流动性覆盖率(LCR2)均超过100%，不考虑资产变现的流动性覆盖率(LCR3)均超过50%，达到监管要求。

3.经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度公司经营活动净现金流回溯不利偏差率为有利偏差。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162.79%和5.03%。

（三）风险综合评级结果的变化及其原因的讨论与分析

根据偿二代监管信息系统中披露的评级结果，我司最近两次（2025年第二季度、2025年第三季度）风险综合评级（分类监管）结果分别为B类BB级、B类BB级。

根据国家金融监督管理总局北京监管局人身险处通过偿二代监管信息系统下发的我司2025年上半年及第三季度风险综合评级结果，我司按照监管要求及时将评级结果报告至管理层、董事会及其下设董事会风险管理委员会。同时，管理层针对重点领域相关指标进行了详细分析，积极开展同业调研，并召开管理层风险及合规管理委员会、董事会风险委员会专题会议深入研讨，制定了长短结合、标本兼治的改进方案。后续将持续强化指标监测及分析，优化前瞻性管控，推动改进措施的有效落地，加强风险综合评级管理。

（四）财务再保险分析

我司于2009年11月与汉诺威再保险公司上海分公司签订了三份相互关联的再保险合同，分出责任为特定保单的死亡、疾病、意外保险责任，转移了保险风险，通过重大风险测试。在目前的偿二代规则下，这三份再保险合同对偿付能力影响非常小。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

无。

（二）有关事项审核意见

无。

（三）信用评级有关信息

2026年3月，中诚信国际信用评级有限责任公司和联合资信评估股份有限公司发布了中信保诚人寿保险有限公司季度跟踪评级公告，维持中信保诚人寿保险有限公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持公司发行的“21中信保诚人寿”及“26中信保诚人寿永续债01”的信用等级为AA+。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

2026年一季度深圳市戴德梁行土地房地产评估有限公司北京分公司、普华永道资产评估（上海）有限公司、北京戴德梁行咨询有限公司、北京中企华资产评估有限责任公司对中信保诚人寿保险有限公司持有的相关投资性房地产、非标股权、非标债权等金融资产价值进行评估，估值结果合计人民币227.2亿元。

（五）报告期内外部机构的更换情况

无。

十、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：中信保诚人寿保险有限公司

2026-03-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	2,061,294	2,252,193
1.1	净资产	1,849,905	1,554,605
1.2	对净资产的调整额	211,390	697,589
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-182,293	-180,869
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	85,216	46,434
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）	-190,812	-190,812
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	881,715	914,505
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	-382,437	108,330
2	核心二级资本	600,870	113,924
2.4	减：超限额应扣除的部分	-	-
3	附属一级资本	1,621,658	1,653,661
4	附属二级资本	8,100	8,099
5	实际资本合计	4,291,922	4,027,878

备注 1：期初数是审计调整后的结果。

备注 2：本表部分合计数与分项加总数可能存在四舍五入导致的尾数差异，下同。

S03-认可资产表

公司名称：中信保诚人寿保险有限公司 2026-03-31

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	1,376,299	-	1,376,299	1,377,478	-	1,377,478
2	投资资产	22,354,532	-	22,354,532	20,261,499	-	20,261,499
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	475,135	-85,216	560,351	488,187	-46,434	534,621
4	再保险资产	139,623	-117,563	257,186	135,890	-108,330	244,220
5	应收及预付款项	893,470	-	893,470	951,999	-	951,999
6	固定资产	41,944	-	41,944	42,141	-	42,141
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	3,793,627	-	3,793,627	4,149,314	-	4,149,314
9	其他认可资产	523,430	182,293	341,137	463,530	180,869	282,661
10	合计	29,598,061	-20,487	29,618,548	27,870,038	26,105	27,843,934

备注 1：参考监管要求，认可资产表中的非认可价值均按照账面价值与认可价值的差额填列。

备注 2：期初数是审计调整后的结果。

S04-认可负债表

公司名称：中信保诚人寿保险有限 2026-03-31
公司

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	20,483,303	2,721,255	17,762,048	19,133,253	2,789,333	16,343,920
2	金融负债	2,056,176	-	2,056,176	1,574,930	-	1,574,930
3	应付及预收款项	792,835	-	792,835	835,721	-	835,721
4	预计负债	-	-	-	-	-	-
5	独立账户负债	3,793,627	-	3,793,627	4,149,314	-	4,149,314
6	资本性负债	400,000	80,000	320,000	400,000	80,000	320,000
7	其他认可负债	222,215	-379,725	601,940	222,215	-369,956	592,171
8	合计	27,748,156	2,421,530	25,326,626	26,315,434	2,499,378	23,816,056

备注：期初数是审计调整后的结果。

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：中信保诚人寿保险有限公司 2026-03-31

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	2,128,278	1,957,785
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	2,240,292	2,060,826
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	716,109	685,365
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	430,858	393,504
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	519,152	510,098
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	62,257	61,675
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	296,157	279,912
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	19,429	18,828
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	19,429	18,828
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	2,164,599	1,932,282
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,686,378	1,570,911
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,160,325	984,238
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	144,522	152,494
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	11,380	11,551
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	727,492	617,440
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	106,111	90,263
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,671,609	1,494,615
1.4	信用风险-最低资本合计	545,385	564,277
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	67,666	83,511
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	524,519	537,576
1.4.3	信用风险-风险分散效应	46,800	56,810
1.5	量化风险分散效应	727,836	708,641
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	477,394	431,284
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	477,394	431,284
1.6.2	损失吸收效应调整上限	2,072,366	1,873,233
2	控制风险最低资本	-25,967	-23,887
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	2,102,311	1,933,898

备注：期初数是审计调整后的结果。