

偿付能力季度报告摘要

北大方正人寿保险有限公司

Founder Meiji Yasuda Life Insurance Co., Ltd

2026 年第一季度

公司信息

公司名称（中文）： 北大方正人寿保险有限公司

公司名称（英文）： Founder Meiji Yasuda Life Insurance Co., Ltd

公司类型： 人身险公司

法定代表人： 施华

注册地址： 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1168 号东方金融广场 A 栋 9 层、21 层

注册资本： 45.8 亿人民币

保险机构法人许可证号： 000047

开业时间： 二〇〇二年十二月

业务范围及经营区域： 在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；二、上述业务的再保险业务。

报告联系人姓名： 蔡莲英

办公室电话： 86-021-31077777

移动电话： 13671666948

电子信箱： vegi_cai@pkufi.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标	12
四、风险管理能力	14
五、风险综合评级（分类监管）	15
六、重大事项	17
七、管理层分析与讨论	19
八、外部机构意见	21
九、实际资本	22
十、最低资本	25

一、董事会和管理层声明

本报告已经公司董事长批准，公司董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

二、基本情况

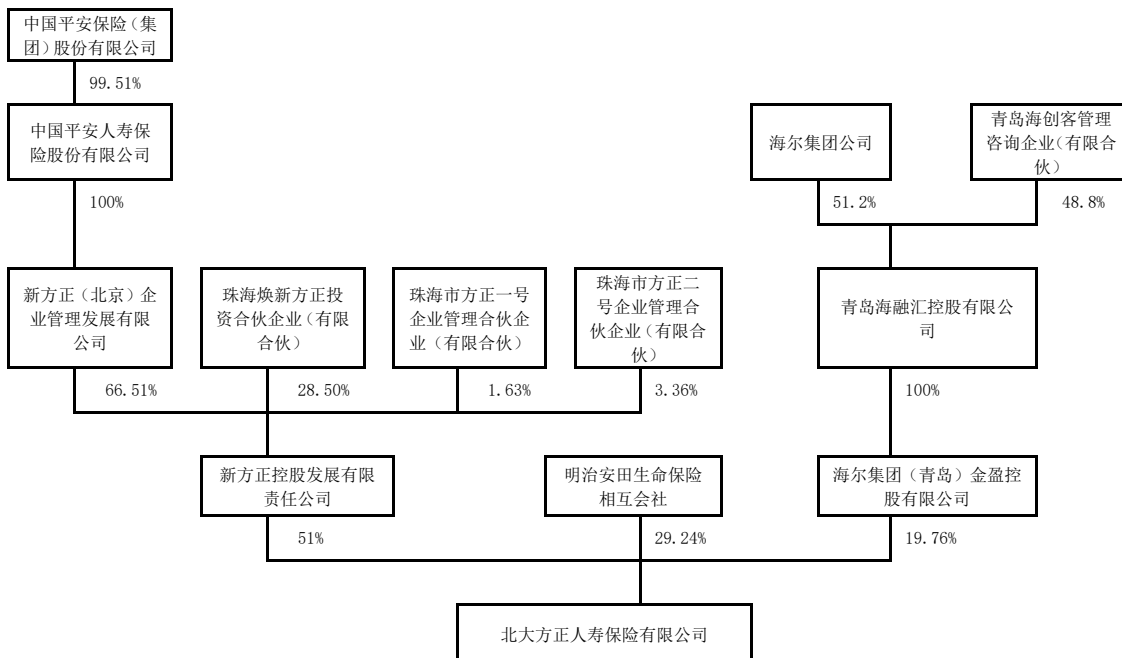
1. 股权结构及其变动（单位：万股或万元）

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								
社会法人股	324,084.00	70.76%					324,084.00	70.76%
外资股	133,916.00	29.24%					133,916.00	29.24%
其他								
合计	458,000.00	100.00%					458,000.00	100.00%

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：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。

2. 实际控制人

我司控股股东为新方正控股发展有限责任公司，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

(按照股东年末所持股份比例降序填列, 单位: 万股或万元)

股东名称	股东性质	年度内持股数量 或出资额变化	年末持股数量或 出资额	年末持股比 例	质押或冻结 的股份
新方正控股发展有限责任公司	社会法人		233,580.00	51%	
明治安田生命保险相互会社	外资		133,916.00	29.24%	
海尔集团(青岛)金盈控 股有限公司	社会法人		90,504.00	19.76%	
合计	——		458,000.00	100.00%	
股东关联方关系的说明	非关联方				

填表说明: 股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。

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. 报告期内股权转让情况 (按转让时间的先后顺序填列, 不包括已上市流通股份转让)

报告期内是否有股权转让情况? (是□ 否■)

转让时间	出让方	受让方	转让份额比例	转让价格
-	-	-	-	-

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员

(1) 董事基本情况

我司共有 7 名董事, 其中非独立董事 6 名, 独立董事 1 名。

董事长: 施华先生

1972 年 1 月生, 中国籍, 硕士, 毕业于北京工商大学。施华先生现任新方正控股发展有限责任公司党委副书记、本公司董事长。施华先生自 1998 年至 2017 年先后担任北京北大方正电子有限公司部门经理、方正奥德计算机系统有限公司副总裁、方正国际软件有限公司资深副总裁、北大方正集团有限公司执行委员会委员及副总裁等。2015 年 10 月至 2023 年 12 月担任北大方正集团有限公司执行委员会委员、副总裁、首席运营官。2017 年 6 月 28 日, 原中国保监会核准施华先生担任本公司董事长的任职资格, 任职资格批准文号是保监许可【2017】660 号。

关联方任职情况:

新方正控股发展有限责任公司党委副书记（2023.7-至今）、方正证券股份有限公司法定代表人兼董事长（2018.9-至今）。

近五年工作经历：

2018.03—2023.12 北大方正集团有限公司执行委员会委员、副总裁兼首席运营官
2023.07—至今 新方正控股发展有限责任公司党委副书记

副董事长：牧野伸行先生

1971年3月生，日本籍，硕士，毕业于东京大学。牧野伸行先生现任明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部长、本公司副董事长。牧野伸行先生1994年4月加入明治生命保险相互会社（2004年起更名为明治安田生命保险相互会社），先后在厚木分公司、财务业务部、营业教育部、企划部法务室、国际部、保险金部、国际事业部任职，期间还曾外派至驻匈牙利日本大使馆、泰国人寿工作。2023年9月18日，国家金融监督管理总局上海监管局核准牧野伸行先生担任本公司董事的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2023】137号。

关联方任职情况：

明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部长（2026.4--至今）。

近五年工作经历：

2018.4--2023.3 明治安田生命保险相互会社外派至泰国人寿驻外代表
2023.4--2025.3 明治安田生命保险相互会社海外事业部（欧洲·亚洲事业）担当部长
2025.4--2026.3 明治安田生命保险相互会社欧洲·亚洲事业推进开发部长
2026.4--至今 明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部长

副董事长：徐洁女士

1981年12月生，中国籍，硕士，毕业于中国海洋大学。徐洁女士现任青岛海尔创业投资有限责任公司执行董事、本公司副董事长。徐洁女士曾先后担任海尔厨房电器有限公司财务分析经理、海尔电器集团有限公司财务经理、青岛海尔地产集团有限公司融资总监、青岛海尔创业投资有限责任公司财务经理。2023年6月12日，原中国银保监会上海监管局核准徐洁女士担任本公司董事的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2023】348号。

关联方任职情况：

青岛海尔创业投资有限责任公司法定代表人、执行董事、总经理（2019.7--至今）、山东省海创千峰新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）委派代表（2019.3--至今）、天津海创群岛投资管理有限公司法定代表人、董事长（2018.1--至今）、天津海河百川股权投资基金企业（有限合伙）委派代表（2018.3--至今）、四方承宇（青岛）投资管理有限公司法定代表人、执行董事兼经理（2017.9--至今）、共青城博仁投资管理合伙企业（有限合伙）委派代表（2019.3--至今）、青岛海创共赢企业管理合伙企业（有限合伙）委派代表（2020.5--至今）、青岛海创智链工业互联网产业投资基金合伙企业（有限合伙）委派代表（2021.7--至今）、青岛海创智链股权投资管理有限公司法定代表人、董事长（2020.12--至今）、南京哲琚企业管理合伙企业（有限合伙）合伙人、委派代表（2020.4--至今）、南京笃杲管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙人、委派代表（2020.3--至今）、武汉清海共赢投资管理有限责任公司董事（2021.4--至今）、天津海创海河康

圣股权投资基金合伙企业（有限合伙）委派代表（2023.9--至今）、海创天成（青岛）股权投资基金管理有限公司董事（2022.7--至今）、海尔集团（青岛）金盈控股有限公司董事（2023.10--至今）、青岛海创新动能投资管理有限公司法定代表人、董事、总经理（2018.10--至今）、青岛海创华资创业投资基金合伙企业（有限合伙）委派代表（2023.12--至今）、天津天开优达海河佰盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）委派代表（2024.9--至今）。

近五年工作经历：

2019.7--至今 青岛海尔创业投资有限责任公司 执行董事兼总经理

董事：张鹏先生

1982年7月生，中国籍，硕士，毕业于中欧国际工商学院。张鹏先生现任中国高科集团股份有限公司董事、总裁，本公司董事。张鹏先生曾先后担任中国平安保险（集团）股份有限公司人力资源部高级经理、新方正控股发展有限责任公司人力资源部负责人。2023年5月22日，原中国银保监会上海监管局核准张鹏先生担任本公司董事的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2023】316号。

关联方任职情况：

中国高科集团股份有限公司董事（2023.6--至今）、总裁（2025.9--至今）

近五年工作经历：

2020.9--2021.11 中国平安保险（集团）股份有限公司人力资源部 高级经理

2021.11--2025.9 新方正控股发展有限责任公司 人力资源部负责人

2025.9--至今 中国高科集团股份有限公司 总裁

董事：聂志强先生

聂志强，男，1979年出生，民主党派，硕士。现任新方正控股发展有限责任公司副总经理。曾任平安银行股份有限公司发展规划部董事总经理。2022年1月11日，原中国银保监会上海监管局核准聂志强先生担任我司董事的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2022】23号。

关联方任职情况：

新方正控股发展有限责任公司副总经理（2025.9--至今），珠海越亚半导体股份有限公司董事长（2022.11--至今），方正商业管理有限责任公司董事长、总经理、法定代表人（2022.1--至今），方正国际贸易有限责任公司董事长（2022.8--至今），北京北大科技园有限公司董事（2025.6--至今），北京北大科技园建设开发有限公司董事（2025.6--至今）。

近五年工作经历：

2019.12--2024.09 平安银行股份有限公司 发展规划部董事总经理

2024.10--至今 新方正控股发展有限责任公司 资本运营部负责人、副总经理

董事：高桥亮介先生

1976年9月生，日本籍，硕士，毕业于一桥大学。高桥亮介先生现任明治安田生命保险相互会社欧洲亚洲事业推进开发部亚洲市场总监，本公司董事。高桥亮介先生于2000年4月加入明治安田生命保险相互会社，先后在人事部企业金融部、横滨支社、调查部、法人营业企画部、海外事业推进部任职，期间还曾外派至美国斯坦科金融集团、德国塔兰克斯保险工作。2025年11

月 28 日，国家金融监督管理总局上海监管局核准高桥亮介先生担任本公司董事的任职资格，任职资格批复文号是沪金复【2025】761 号。

近五年工作经历：

2020.4-2025.3 明治安田生命保险相互会社海外事业部（欧洲·亚洲事业）亚洲市场科长
2025.4-2026.3 明治安田生命保险相互会社欧洲·亚洲事业推进开发部 亚洲市场总监
2026.4-至今 明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部 亚洲市场总监

独立董事：杨力先生

1974 年 7 月生，中国籍，博士，毕业于南京师范大学。2005 年 6 月至今，杨力先生担任上海交通大学法学院讲师、教授。2025 年 8 月 29 日，国家金融监督管理总局上海监管局核准杨力先生担任本公司独立董事的任职资格，任职资格批复文号是沪金复【2025】558 号。

关联方任职情况：

源耀生物科技（盐城）股份有限公司独立董事（2021.2--至今），上海小方制药股份有限公司独立董事（2023.2--至今）。

近五年工作经历：

2012.1-至今 上海交通大学法学院 二级教授

执行董事：

截止报告期末，我司无执行董事。

非执行董事：

同董事基本情况。

独立非执行董事：杨力先生

（2）监事基本情况

监事长：李超峰先生

1981 年 12 月生，中国籍，研究生，毕业于中国海洋大学。李超峰先生先后担任普华永道中天会计师事务所审计员、国恩科技股份有限公司总经理助理、天地国际运输代理有限公司财务经理、中宇物流集团有限公司财务经理、海尔集团（青岛）金盈控股有限公司财务经理。2021 年 11 月 5 日，原中国银保监会上海监管局核准李超峰先生担任本公司监事的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2021】817 号。

关联方任职情况：

Haier（HK）Appliance Products Limited 董事（2018.5-至今）、长沙珂信肿瘤医院有限公司董事（2025.5-至今）。

近五年工作经历：

2014.12--2023.11 海尔集团（青岛）金盈控股有限公司财务经理

2023.11--2025.5 盈康生命科技股份有限公司资金总监
2025.5--至今 长沙珂信肿瘤医院有限公司财务总监

副监事长：谷口嘉邦先生

1967年7月生，日本籍，本科，毕业于上智大学。谷口嘉邦先生现任明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部科长。谷口嘉邦先生1990年4月加入安田生命保险相互会社（2004年起更名为明治安田生命保险相互会社），先后在教育部教修所、国际投资部、丸之内分公司、运用服务部、企划部任职，期间还曾外派至安田投信投资顾问公司、明治安田资产运用公司工作。2025年2月26日，国家金融监督管理总局上海监管局核准谷口嘉邦先生担任本公司监事的任职资格，任职资格批复文号是沪金复【2025】125号。

近五年工作经历：

2021.4-2024.3 明治安田生命保险相互会社海外事业部 海外事业精算组科长
2024.4-2025.3 明治安田生命保险相互会社海外事业部（欧洲·亚洲事业）科长
2025.4-2026.3 明治安田生命保险相互会社欧洲·亚洲事业推进开发部 中国事业负责人
2026.4-至今 明治安田生命保险相互会社亚洲事业推进开发部科长

股东监事：廖航女士

1979年4月生，中国籍，硕士，毕业于中央民族大学。廖航女士现任新方正控股发展有限责任公司法律合规部负责人。2005年至今曾先后担任中国国际图书贸易总公司经理室编辑，北大方正集团有限公司综合事业群资产管理部法务助理、法务高级专员、法务经理，北大方正物产集团有限公司风险管理部法务经理和法务总监、法务部法务总监，北大方正集团有限公司法务部高级法务经理、总监、总经理，新方正控股发展有限责任公司法律合规部负责人等职务。2016年9月8日，原中国保监会核准廖航女士担任本公司监事的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2016】900号。

关联方任职情况：

新方正控股发展有限责任公司法律合规部负责人（2023.12-至今）、北大医疗产业集团有限公司监事会主席（2018.5-至今）、中国高科集团股份有限公司非独立董事（2025.10-至今）。

近五年工作经历：

2015.11--2023.11 北大方正集团有限公司法务部总经理
2023.12--至今 新方正控股发展有限责任公司法律合规部负责人

职工监事：田蓉女士

1977年11月生，中国籍，本科，毕业于上海大学。田蓉女士曾先后担任亿唐网络信息技术有限公司编辑、恒康天安人寿保险有限公司市场部助理、北大方正人寿保险有限公司电销业务部总经理及市场企划部总经理，目前担任北大方正人寿保险有限公司消费者权益保护部总经理职务。2017年11月29日，原中国保监会核准田蓉女士担任本公司监事的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2017】1369号。

近五年工作经历：

2016.1--2024.12 北大方正人寿保险有限公司市场企划部总经理
2024.12--至今 北大方正人寿保险有限公司消费者权益保护部总经理

(3) 总公司高级管理人员基本情况

韩光先生：党委书记、总经理兼首席执行官

1968年10月生，中国籍，本科，毕业于河海大学。韩光先生于1996年10月加入平安人寿工作，曾先后担任平安人寿青岛分公司总经理、平安人寿上海分公司总经理、平安人寿南区负责人、平安人寿南区总经理、平安人寿副总经理等职务。韩光先生拥有丰富的保险行业管理经验，全局驾驭能力强，业绩突出，具备优秀的组织管理能力和业务开拓能力。2024年8月9日，国家金融监督管理总局上海监管局核准韩光先生担任本公司总经理的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2024】499号。

汪海龙先生：党委副书记、常务副总经理

1973年12月生，中国籍，硕士，毕业于同济大学，高级会计师。汪海龙先生于1995年7月加入平安，历任平安人寿新疆分公司财务经理、平安集团战略发展中心项目经理、平安人寿北区企划部负责人、平安人寿河南分公司总经理助理、平安人寿董事长办公室总经理、平安人寿董事会秘书等职务，也曾先后在合众人寿、嘉禾人寿及民生人寿工作过。2025年2月25日，国家金融监督管理总局上海监管局核准汪海龙先生担任本公司副总经理的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2025】116号。

山本正树先生：副总经理

1974年5月生，日本籍，本科，毕业于日本成蹊大学。山本正树先生于1998年4月加入明治生命保险相互会社（现明治安田生命保险相互会社），曾先后担任法人服务部事务担当、千叶南分公司及神户分公司销售所长、国际事业部亚洲事业推进组主任、平塚分公司业务教育部长、山形分公司庄内中央销售部长等职务。2025年1月10日，国家金融监督管理总局上海监管局核准山本正树先生担任本公司副总经理的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2025】23号。

魏春平先生：副总经理兼总精算师

1978年4月生，中国籍，本科，毕业于中国科学技术大学，北美精算师。2000年至2016年，魏春平先生先后担任平安人寿精算评估分析部职员、室主任、银保企划部副总经理、董事长办公室副总经理、银保精算企划部副总经理。2016年6月20日，原中国保监会核准魏春平先生担任本公司总精算师的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2016】545号。2018年10月25日，原中国银保监会核准魏春平先生担任本公司副总经理的任职资格，任职资格批准文号是银保监许可【2018】1070号。

胡洁先生：副总经理兼山东分公司总经理

1974年11月生，中国籍，本科，毕业于天津师范大学。胡洁先生曾先后担任平安人寿天津分公司企划部经理、中美大都会人寿保险有限公司业务支援部高级经理、华夏人寿保险有限公司电

销中心副主任。2013年9月27日，原中国保监会核准胡洁先生担任我司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2013】290号。2018年4月起担任本公司副总经理并向原中国银保监会进行了报告。

范向军先生：党委委员、副总经理兼董事会秘书

1969年10月生，中国籍，本科，毕业于中共中央党校。范向军先生曾先后担任中国人保新疆伊犁分公司人身险部股长、平安人寿新疆分公司总经理助理、平安人寿福建分公司总经理助理、平安人寿银保事业部负责人、华夏人寿银行保险部总经理、北大方正人寿银行保险部总经理。2016年6月23日，原中国保监会核准范向军先生担任本公司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2016】575号。2019年5月15日，原中国银保监会上海监管局核准范向军先生担任本公司董事会秘书的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2019】390号。2019年9月起担任本公司副总经理并向原中国银保监会进行了报告。

宁飏先生：党委委员、副总经理兼首席银团执行官兼广东分公司总经理

1968年9月生，中国籍，硕士，毕业于清华大学。宁飏先生曾先后担任中国核工业集团副处长、平安人寿北京分公司团险部经理、合众人寿团险部副总经理、华夏人寿法人保险事业部总经理。2016年6月23日，原中国保监会核准宁飏先生担任本公司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2016】575号。2019年9月起担任本公司副总经理并向原中国银保监会进行了报告。

戴雁力先生：总经理助理兼首席风险官

1976年12月生，中国籍，硕士，毕业于北京交通大学，中国保险行业人力资源核心人才。戴雁力先生曾先后担任中国高科集团股份有限公司人事经理、江苏苏钢集团有限公司人力资源部总经理、北大方正人寿保险有限公司人力资源部总经理兼办公室总经理。2014年12月31日，原中国保监会核准戴雁力先生担任我司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2014】1176号。2024年8月起担任本公司首席风险官并向国家金融监督管理总局上海监管局进行了报告。

邹斌先生：总经理助理兼首席运营官

1976年1月生，中国籍，本科，毕业于华东师范大学。邹斌先生曾先后在北大方正人寿保险有限公司任职寿险行政部（后更名为运营管理部）总经理、信息技术部总经理、运营管理部总经理。同时，邹斌先生还曾兼任北大方正人寿总务部总经理、首席风险官。2016年6月23日，原中国保监会核准邹斌先生担任本公司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2016】575号。

陈宏伟先生：总经理助理兼首席个险执行官

1980年8月生，中国籍，本科，毕业于厦门大学。陈宏伟先生2002年7月加入平安人寿，历任福建分公司组训、区经理，厦门分公司营业区副经理、总经理室销售经理、副总经理，平安人寿总部销售管理部南区销售支持团队和经营督导团队总经理等职务。2025年3月14日，国家

金融监督管理总局上海监管局核准陈宏伟先生担任本公司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2025】162号。

钟世开先生：总经理助理兼首席投资官

1983年12月生，中国籍，硕士，毕业于英国帝国理工学院，英国精算师。钟世开先生于2008年6月进入保险行业，先后担任英杰华保险集团财务中心精算分析师、风控中心投资及经济资本分析师、英国总部企业风险解决方案顾问，法国再保险公司伦敦总部风险管理部风险总监，平安集团资产管控中心董事总经理，北大方正人寿资产管理中心总经理等职务。2025年10月20日，国家金融监督管理总局上海监管局核准钟世开先生担任本公司总经理助理的任职资格，任职资格批准文号是沪金复【2025】647号。2025年10月23日起担任本公司首席投资官并向国家金融监督管理总局上海监管局进行了报告。

徐军华先生：审计责任人

1980年10月生，中国籍，本科，毕业于河海大学，具有国际注册内部审计师、国际注册舞弊师职业资格。徐军华先生曾先后担任熊猫电子集团财务部会计、熊猫电源科技财务部经理、平安保险集团江苏稽核监察地区稽核岗，目前担任北大方正人寿稽核审计部总经理职务。2017年6月28日，原中国保监会核准徐军华先生担任本公司审计责任人的任职资格，任职资格批准文号是保监许可【2017】661号。

王志成先生：合规负责人

1982年1月生，硕士，毕业于上海海事大学，中国注册会计师协会非职业会员，具有法律职业资格。王志成先生曾先后担任太平洋财险法律合规部法务经理、太平洋保险集团董事会办公室信息披露高级经理、长生人寿法律事务部总经理兼合规管理部总经理、复星联合健康风险管理与法律合规部总经理，目前担任北大方正人寿风控合规部总经理职务。2019年5月15日，原中国银保监会上海监管局核准王志成先生担任本公司合规负责人的任职资格，任职资格批准文号是沪银保监复【2019】391号。

郝军辉先生：财务负责人

1977年12月生，中国籍，本科，毕业于武汉大学。郝军辉先生曾先后担任平安寿险总部财务部会计报告室经理、总部财务部IFRS项目负责人、总部财务行政部IFRS17项目高级经理、总部财企中心财务管理团队高级经理及总部财务部高级经理等职务，目前担任北大方正人寿财务管理部总经理职务。2025年12月26日，国家金融监督管理总局上海监管局核准郝军辉先生担任本公司财务负责人的任职资格，任职资格批准文号是沪金复〔2025〕868号。

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、监事和总公司高级管理人员是否发生变更？（是■ 否□）

职务	新任人员姓名	离任人员姓名
财务负责人	郝军辉	魏春平

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况(第4季度列报)

(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)

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 报告期内金融监管部门和其他政府部门对公司及董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况。 (有 无)
2. 报告期内公司董事、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。 (有 无)
3. 报告期内被国家金融监督管理总局采取的监管措施。 (有 无)

三、主要指标

(一) 偿付能力充足率指标

指标名称	本季度数	上季度数	基本情景下的 下季度预测数
认可资产(元)	34,552,210,557.55	32,755,240,703.87	35,042,108,966.12
认可负债(元)	33,160,589,401.12	31,059,466,184.95	34,749,567,487.99
实际资本(元)	1,391,621,156.43	1,695,774,518.92	292,541,478.13
核心一级资本(元)	761,081,552.11	1,002,922,438.67	146,270,739.07
核心二级资本(元)	68,704,306.47	95,442,507.80	0.00
附属一级资本(元)	561,835,297.85	597,409,572.45	146,270,739.07
附属二级资本(元)	0.00	0.00	0.00
可资本化风险最低资本(元)	1,291,380,418.82	1,386,387,625.86	1,318,850,013.08
控制风险最低资本(元)	84,843,693.52	91,085,667.02	86,648,445.86
附加资本(元)	0.00	0.00	0.00
最低资本(元)	1,376,224,112.34	1,477,473,292.88	1,405,498,458.94
核心偿付能力溢额(元)	-546,438,253.76	-379,108,346.41	-1,259,227,719.87
综合偿付能力溢额(元)	15,397,044.09	218,301,226.04	-1,112,956,980.81
核心偿付能力充足率(%)	60.29%	74.34%	10.41%
综合偿付能力充足率(%)	101.12%	114.78%	20.81%

(二) 流动性风险监管指标

指标名称	本季度(末)数	上季度(末)数
1. 流动性覆盖率	--	--
基本情景下、必测压力情景下的流动性覆盖率	--	--
基本情景下,未来3个月LCR1(%)	153.11%	142.59%
基本情景下,未来12个月LCR1(%)	132.01%	121.60%
必测压力情景下,未来3个月LCR2(%)	964.55%	993.84%
必测压力情景下,未来12个月LCR2(%)	314.81%	311.19%
必测压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率	--	--
未来3个月LCR3(%)	60.57%	103.49%
未来12个月LCR3(%)	67.24%	62.85%
2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	-7.98%	362.40%
3. 公司净现金流	--	--
本年累计的净现金流(万元)	-17,311.11	885.86
上一会计年度净现金流(万元)	885.86	12,552.33
上一会计年度之前的会计年度净现金流(万元)	12,552.33	-41,428.38

注:以上必测压力情景按照《中国银保监会关于印发保险公司偿付能力监管规则(II)的通知》(银保监发〔2021〕51号)中附件6要求的人身险公司压力情景设定。

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度年度累计数	上季度年度累计数
经营活动净现金流（万元）	51,520.14	285,281.22
综合退保率（%）	0.98%	2.59%
分红账户业务净现金流（万元）	-15,219.15	-66,584.01
万能账户业务净现金流（万元）	13,930.16	53,319.95
规模保费同比增速（%）	5.75%	-4.25%
现金及流动性管理工具占比（%）	1.61%	2.23%
季均融资杠杆比例（%）	4.26%	2.66%
AA级(含)以下境内固定收益类资产占比（%）	0.55%	0.56%
持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	0.00%	0.00%
应收款项占比（%）	0.83%	0.76%
持有关联方资产占比（%）	0.00%	0.00%

注 1：净现金流指标为年度累计净现金流

（四）主要经营指标

指标名称	本季度数	本年度累计数
主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入（元）	1,644,536,823.46	1,644,536,823.46
（二）净利润（元）	19,892,921.68	19,892,921.68
（三）总资产（元）	33,571,800,778.34	33,571,800,778.34
（四）净资产（元）	-508,502,524.91	-508,502,524.91
（五）保险合同负债（元）	29,321,585,974.91	29,321,585,974.91
（六）基本每股收益（元）	--	--
（七）净资产收益率（%）	-3.73%	-3.73%
（八）总资产收益率（%）	0.06%	0.06%
（九）投资收益率（%）	0.85%	0.85%
（十）综合投资收益率（%）	0.66%	0.66%

填表说明：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）；净资产收益率、总资产收益率依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率（%）	2.79%
近三年平均综合投资收益率（%）	4.96%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

根据《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》关于公司分类标准的规定，我司为I类保险公司。我司类型为有限责任公司（中外合资），成立日期为2002年11月28日。2025年度的签单保费54.71亿元，2025年末总资产328.37亿元。

截至本季度末，不含上海营业部，我司共有省级分支机构十一家，包括四川分公司、青岛分公司、江苏分公司、湖北分公司、山东分公司、北京分公司、广东分公司、天津分公司、陕西分公司、石家庄中心支公司、安徽分公司，其中天津分公司和石家庄中心支公司为跨京津冀区域经营备案机构。

（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

2023年我司接受了国家金融监督管理总局上海监管局的SARMRA现场评估，我司SARMRA得分为69.89分，其中：基础与环境14.49分，目标与工具6.51分，保险风险管理能力7.04分，市场风险管理能力7.02分，信用风险管理能力6.88分，操作风险管理能力7.11分，战略风险管理能力6.75分，声誉风险管理能力7.09分，流动性风险管理能力7.00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

本季度我司继续根据偿付能力风险管理能力的各项监管规定、公司各类风险管理流程和制度要求落实日常风险管理工作，不断提升风险管理水平。

在风险偏好体系建设方面，公司每年结合年度发展规划更新年度风险偏好体系，本季度依照公司年度风险偏好、风险容忍度及关键风险指标继续实施季度监控、异常跟进，并向风险管理执行委员会报告。本季度启动2026年风险偏好体系的检视更新工作。

在风险管理制度体系建设方面，公司每年进行制度检视，结合公司的内外部环境变化进行必要的更新，制定更新计划，大类风险统筹部门和具体风险管理部门根据计划进行更新或新建。本季度启动2026年制度检视和制度立改废工作，公司制度更新建设正常开展进行。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

我司依照偿二代二期规则要求每年持续建设和完善公司的偿付能力风险管理体系，健全风险管理制度并在日常管理中遵循落实，每年开展一次全面的风险管理能力自评估，结合自评估情况持续改进提升。本年度偿付能力风险管理自评估将根据年度工作规划按期实施。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2025 年二季度公司风险综合评级（分类监管）结果为 B。

2025 年三季度公司风险综合评级（分类监管）结果为 B。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司已经采取或者拟采取的改进措施。 （有■ 无□）

公司根据监管规则对风险综合评级的各大类风险和子类风险进行分类管理。关于可资本化风险，公司偿付能力充足率达标，公司继续加强偿付能力充足率的管理并提升资本质量。关于难以资本化风险，公司分解指标的管理职责，要求加强管控和自评估，持续改进和提升指标状况，对于薄弱指标，积极组织整改，并定期追踪改善情况。

（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

公司持续加强合规管理和内部控制建设，不断深化操作风险管理工具的运用，识别关键流程中关键风险点，以内部控制体系为基础，明确关键控制，参照相关法规要求结合公司实际情况实施管理。各职能部门依照内控职责建立和完善各项内控制度，并核查执行情况，加强对所辖活动的风险的管理和监控。风控合规部督促各职能部门识别和评估风险、定期监控关键风险指标、收集损失事件，加强操作风险的分析及追踪，督促各部门根据法律法规完善制度和流程，并实施合规检查。稽核审计部根据监管及公司要求确定检查频率和检查范围、评估内控有效性，对于审计发现问题，要求整改，并完善管控措施。2026 年一季度，公司未发生重大操作风险事件，未发生监管处罚事件，操作风险整体可控。

2、战略风险

战略风险方面，2026 年公司将坚持走高质量发展道路，以利润为导向，通过利润中心与创收中心并进驱动增长，聚焦绩优成长、投资增益、运营创收、科技赋能、产品扩容、投产优化等核心策略，以实现扭亏为盈为目标。公司每月监测各项经营指标达成情况，按季度对战略风险进行监测评估，2026 年一季度公司经营情况总体符合发展规划，战略风险整体可控。

3、声誉风险

公司办公室负责统筹管理声誉风险，公司建立健全风险防范和预案、处置机制，主动发现、及时评估并采取有效措施及时化解在公司治理、市场行为、信息披露等方面潜在的声誉风险和危机。通过 7X24 小时每日舆情监测，及时通报声誉风险隐患并协助排查处理，防止声誉风险升级，消除声誉风险对公司的影响。将声誉风险管理纳入企业内控体系和考核体系，建立完善培训计划。

2026 年一季度，根据对报纸、杂志、网站、论坛、贴吧、博客、微信、微博等媒体关于

公司舆情的监测，公司积极开展声誉风险应对及处置，整体舆情可控。

4、流动性风险

流动性风险方面，公司每季度通过流动性监测指标、流动性监管指标以及重大事件监测，对公司整体流动性风险状况进行分析、评估。流动性风险日常管理中，通过头寸表、资金预测表、流动性管理监测日报等工具，多维度监测日常流动性状况。经评估，2026年一季度公司整体流动性风险较低，整体可控。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构

报告期内新获批筹和开业的省级分支机构有关信息 (有□ 无■)

序号	类别	机构名称	业务范围	经营区域	本季度(末)签单保费(元)
--	--	--	--	--	--

(二) 报告期内重大再保险合同

报告期内是否存在重大再保险合同需说明的情况? (是□ 否■)

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位产品的名称

退保金额居前三位产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(元)	报告期退保率(%)	年度累计退保规模(元)	年度累计退保率(%)
聚宝盆终身寿险(万能型)	万能险	个人代理	44,380,159.48	1.48%	44,380,159.48	1.48%
北大方正人寿聚宝盆(金典版)终身寿险(万能型)	万能险	个人代理	42,002,834.68	11.57%	42,002,834.68	11.57%
鑫如意终身寿险	普通寿险	银邮代理	39,265,175.00	1.07%	39,265,175.00	1.07%

综合退保率居前三位产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模(元)	报告期退保率(%)	年度累计退保规模(元)	年度累计退保率(%)
北大方正人寿意安康(臻享版)两全保险	普通寿险	保险经纪业务	429,886.00	17.47%	429,886.00	17.47%
北大方正人寿聚宝盆(金典版)终身寿险(万能型)	万能险	个人代理	42,002,834.68	11.57%	42,002,834.68	11.57%
北大方正人寿健康保两全保险	普通寿险	保险经纪业务	958,807.00	11.41%	958,807.00	11.41%

(四) 报告期内重大投资行为

报告期内是否发生重大投资行为? (是□ 否■)

(五) 报告期内重大投资损失

报告期内是否发生重大投资损失? (是 否)

(六) 报告期内各项重大融资事项

报告期内是否发生重大融资事项? (是 否)

(七) 报告期内各项重大关联交易

报告期内是否发生重大关联交易? (是 否)

(八) 报告期内重大担保事项

1. 报告期内是否存在已经履行的重大担保合同? (是 否)

2. 偿付能力报告日是否存在尚未履行完毕的重大担保合同? (是 否)

(九) 其他重大事项

对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项 (有 无)

七、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率、流动性风险监管指标和风险综合评级结果变化的分析

1. 关于偿付能力充足率

基于 2026 年第 1 季度偿付能力的结果，管理层进行了充分的讨论和分析，以总结归纳公司未来偿付能力管理工作的重点。

管理层对本季度和上季度偿二代结果进行了对比分析，了解变化的原因以及及时采取有效的管理措施积极应对。

通过对比分析及公司管理层的讨论，管理重点归纳为：

（1）本季度偿二代二期工程下的核心偿付能力充足率 60.29%，综合偿付能力充足率 101.12%，处于达标水平。

（2）本季度公司的最低资本主要来源于市场风险中的利率风险和权益价格风险，信用风险中的利差风险和交易对手违约风险，及保险风险中的退保风险和损失发生风险，公司管理层也将密切关注资产负债的匹配情况，制定合理的战略资产配置，并密切关注资产信用评级，同时严格管控保单退保情况，提升业务品质。

（3）本季度末公司综合偿付能力溢额相较于上季度末有一定的下降。公司管理层在未来的战略制定中，将持续优化产品结构，加强资产负债管理，提升业务品质和运营管理水平，同时将偿二代二期下的风险资本管理要求融入公司的战略规划中，优化资本使用效率。

本季度的最低资本包含了控制风险最低资本。公司将认真对待自身存在的不足，改善各项风险管理措施，努力提高自身的风险管理水平，降低控制风险最低资本。

2. 关于流动性风险监管指标

公司主打销售缴费期较长的长期保障型和长期储蓄型产品，保费现金流流入充裕稳定，日常经营良好，公司整体现金流不依赖投资现金流。

关于“流动性覆盖率”指标，本季度和上季度 6 项监管指标均满足监管要求；

关于“经营活动净现金流回溯不利偏差率”，本季度为-7.98%，上季度为 362.40%，均满足监管要求；

关于“净现金流”指标，本年度累计净现金流为-17,311.11 万元，上一会计年度净现金流为 885.86 万元，上一会计年度之前的会计年度净现金流为 12,552.33 万元，过去两个会计年度及当年累计的净现金流不连续小于零，符合监管要求。“净现金流”是综合考虑经营活动、投资活动、筹资活动后的体现，数值上为现金及现金等价物的变动；部分年度净现金流为负主要由于公司出于投资机会的考虑，降低现金及现金等价物而去投资，导致净现金流为负。本年度累计经营活动产生的净现金流 51,520.14 万元，较为充足。

综上，公司整体流动性充足，流动性风险在可接受范围内。

3. 关于风险综合评级变化分析

监管机关反馈的我司最近两次风险综合评级结果分别是：2025 年二季度评级结果为 B 类，2025 年三季度评级结果为 B 类，评级无变化。公司将根据偿二代监管要求，不断提升风险管理能力水平，加强风险综合评级的管控。

八、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见（上一年第四季度报告的审计意见在第二季度列报）

无。

(二) 有关事项审核意见

无。

(三) 信用评级有关信息

无。

(四) 报告期内外部机构的更换情况

报告期内是否发生外部机构更换情况？

（是 否 ）

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：北大方正人寿保险有限公司

2026 年第 1 季度

单位：元

行次	项 目	期末数	期初数
1	核心一级资本	761,081,552.11	1,002,922,438.67
1.1	净资产	494,527,802.31	700,714,740.78
1.2	对净资产的调整额	266,553,749.80	302,207,697.89
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-79,634,873.02	-81,316,555.27
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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	346,188,622.82	383,524,253.16
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	核心二级资本	68,704,306.47	95,442,507.80
3	附属一级资本	561,835,297.85	597,409,572.45
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	1,391,621,156.43	1,695,774,518.92

S03-认可资产表

公司名称：北大方正人寿保险有限公司

2026 年第 1 季度

单位：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	499,047,622.55	-	499,047,622.55	672,158,313.03	-	672,158,313.03
2	投资资产	32,435,244,114.49	6,020,760.00	32,429,223,354.49	30,531,336,260.65	6,020,760.00	30,525,315,500.65
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
4	再保险资产	108,844,492.19	-	108,844,492.19	106,446,347.11	-	106,446,347.11
5	应收及预付款项	1,422,241,183.28	-	1,422,241,183.28	1,368,161,935.90	-	1,368,161,935.90
6	固定资产	15,094,015.04	-	15,094,015.04	15,386,621.25	-	15,386,621.25
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	19,072,732.17	-	19,072,732.17	19,408,156.00	-	19,408,156.00
9	其他认可资产	132,301,270.85	73,614,113.02	58,687,157.83	123,659,625.20	75,295,795.27	48,363,829.93
10	合计	34,631,845,430.57	79,634,873.02	34,552,210,557.55	32,836,557,259.14	81,316,555.27	32,755,240,703.87

S04-认可负债表

公司名称：北大方正人寿保险有限公司

2026 年第 1 季度

单位：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	23,493,028,914.42	22,374,121,238.94
2	金融负债	7,919,831,670.86	6,673,996,215.17
3	其他应付及预收款项	1,404,289,237.08	1,687,273,931.65
4	预计负债	-	-
5	独立账户负债	19,072,732.17	19,408,156.00
6	资本性负债	35,072,395.24	-
7	其他认可负债	289,294,451.35	304,666,643.19
8	认可负债合计	33,160,589,401.12	31,059,466,184.95

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：北大方正人寿保险有限公司

2026 年第 1 季度

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,291,380,418.81	1,386,387,625.86
1*	量化风险最低资本(未考虑特征系数前)	1,434,867,132.01	1,540,430,695.40
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	863,171,800.09	844,140,848.80
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	461,564,076.84	456,511,841.59
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	630,682,049.40	611,815,753.59
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	119,897,013.89	118,526,733.10
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	348,971,340.04	342,713,479.48
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	5,509,382.84	5,976,031.39
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	5,509,382.84	5,976,031.39
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	722,145,655.41	756,883,302.18
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	568,302,908.23	663,549,243.92
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	525,305,092.30	467,528,506.14
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	15,085,114.08	-
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	6,235,344.19	6,266,034.10
1.3.7	市场风险-风险分散效应	392,782,803.39	380,460,481.98
1.4	信用风险-最低资本合计	683,812,102.52	719,965,117.24
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	440,645,708.64	478,674,290.15
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	424,222,228.13	431,277,215.40
1.4.3	信用风险-风险分散效应	181,055,834.25	189,986,388.31
1.5	量化风险分散效应	651,560,177.55	667,224,195.60
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	188,211,631.30	119,310,408.61
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	188,211,631.30	119,310,408.61
1.6.2	损失吸收效应调整上限	800,815,033.25	496,894,660.13
2	控制风险最低资本	84,843,693.52	91,085,667.02
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	1,376,224,112.33	1,477,473,292.88