

偿付能力季度报告摘要

大家养老保险股份有限公司
DAJIA ANNUITY INSURANCE CO., LTD

2026 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称:	大家养老保险股份有限公司
公司英文名称:	DAJIA ANNUITY INSURANCE CO., LTD
法定代表人:	何肖锋
注册地址:	北京市海淀区学院南路 62 号院 1 号楼 10 层 1012、1015
注册资本:	330000 万元
经营保险业务许可证号:	000181
开业时间:	2013 年 12 月 31 日
经营范围:	团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经保险监督管理机构批准的其他业务。
经营区域:	北京、上海、广东、四川、江苏。养老保险业务经营区域为全国。
报告联系人姓名:	王睿琛
办公室电话:	010-85256974
移动电话:	15801116320
电子信箱:	wangruichen@djbx.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	7
四、风险管理能力	11
五、风险综合评级（分类监管）	13
六、重大事项	17
七、管理层分析与讨论	19
八、外部机构意见	20
九、实际资本	21
十、最低资本	24

一、董事会和管理层声明

（一）董事会和管理层声明

本报告已经公司管理层批准，公司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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度报告无需经董事会审议。

二、基本情况

(一) 股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

单位：万股或万元

股东类别	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(%)
国有股	0	0	0	0	0	0	0	0
社团法人股	330,000	100	0	0	0	0	330,000	100
外资股	0	0	0	0	0	0	0	0
自然人股	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	330,000	100	0	0	0	0	330,000	100

2. 实际控制人

本公司实际控制人为中国保险保障基金有限责任公司。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	所持股份类别	期末持股数量(万股)或出资额(万元)	期末持股比例(%)	股份状态	质押或冻结的股份
大家人寿保险股份有限公司	社团法人股	329,967	99.99	正常	0
大家资产管理有限责任公司	社团法人股	33	0.01	正常	0
合计	-	330,000	100	-	0
股东关联方关系的说明	大家人寿保险股份有限公司为大家资产管理有限责任公司股东。				

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

姓名	年龄	学历 (或学位)	任期开始 日期	职务	任职资格 批准文号	在关联方和其他单位的 任职和兼职情况	最近 5 年的主要工作经历
何肖锋	1969 年 7 月生	硕士学位	2021 年 11 月 17 日	董事长	银保监复 (2021) 878 号	大家保险集团有限责任公司董事长、大家人寿保险股份有限公司董事长、大家投资控股有限公司执行董事	2021 年以来，任大家保险集团有限责任公司董事长等职务。
李欣	1976 年 3 月生	硕士学位	2021 年 11 月 17 日	副董事长	银保监复 (2021) 847 号	兼任大家保险集团有限责任公司副总经理、大家资产管理有限责任公司董事、大家健康养老产业投资管理有限责任公司董事长	2021 年以来，任大家保险集团有限责任公司副总经理等职务。
罗胜	1970 年 9 月生	博士学位	2021 年 11 月 17 日	董事	银保监复 (2021) 846 号	兼任大家保险集团有限责任公司副总经理、大家资产管理有限责任公司董事、大家人寿保险股份有限公司副董事长、大家财产保险有限责任公司董事	2021 年以来，任大家保险集团有限责任公司副总经理等职务。
胡波	1975 年 6 月生	博士学位	2023 年 3 月 28 日	独立董事	银保监复 (2023) 139 号	兼任中国管理现代化研究会股权投资专业委员会副主任委员	2021 年以来，任中国人民大学财政金融学院金融 EMBA 中心主任、保险系副系主任、副教授。
张博江	1955 年 12 月生	硕士学位	2023 年 3 月 28 日	独立董事	银保监复 (2023) 141 号	兼任国任财产保险股份有限公司独立董事、西部证券股份有限公司独立董事	2017 年自华泰保险集团股份有限公司退休。

许晓芳	1986年9月生	博士学位	2024年1月31日	独立董事	金复(2024)46号	兼任好想你健康食品股份有限公司独立董事、西藏卫信康股份有限公司独立董事、阳光信用保证保险股份有限公司独立董事	2021年以来, 历任北京大学光华管理学院博士后、北京工商大学商学院副院长、教授, 数字书院副院长。
-----	----------	------	------------	------	-------------	--	--

(2) 监事基本情况

姓名	年龄	学历(或学位)	任期开始日期	职务	任职资格批准文号	在关联方和其他单位的任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
孙先亮	1973年4月生	硕士学位	2022年1月17日	监事长	银保监复(2021)1052号	兼任大家保险集团有限责任公司总经理、大家人寿保险股份有限公司监事长	2021年以来, 历任大家保险集团有限责任公司监事长、总经理等职务。
郝臣	1978年4月生	博士学位	2023年3月22日	外部监事	银保监复(2023)99号	兼任天津市勘察设计院集团有限公司外部董事	2021年以来, 历任南开大学商学院财务管理系教师、副教授, 南开大学亚太公司治理研究中心副主任、南开大学中国公司治理研究院金融机构治理研究室主任。
马亮	1981年1月生	硕士学位	2022年1月17日	职工监事	银保监复(2022)14号	未在关联方和其他单位任职	2021年以来, 任大家养老保险股份有限公司个养业务部部门负责人。

(3) 高级管理人员基本情况

姓名	年龄	学历(或学位)	任期开始日期	职务	任职资格批准文号	在关联方和其他单位的任职和兼职情况	最近5年的主要工作经历
郑常勇	1964年12月生	硕士学位	2024年12月	临时负责人	无	任职大家保险集团有限责任公司战略总监	2021年以来, 历任深圳市惠基华祥地产有限公司董事长、总裁、大家保险集团有限责任公司战略总监、战略发展中心总经理、临时财务负责人、大家养老保险股份有限公司临时负责人等职务。
栗利玲	1973年2月生	博士学位	2023年1月	副总经理	银保监复(2023)8号	任职大家保险集团有限责任公司财务总监兼财务会计部总经理	2021年以来, 历任大家保险集团有限责任公司财务总监、财务会计部总经理、大家养老保险股份有限公司副总经理、财务负责人等职务。
				财务负责人	银保监复(2023)9号		

霍晶	1981年11月生	硕士学历学位	2023年11月	副总经理	银保监复(2021)47号	兼职大家养老保险股份有限公司北京分公司总经理、合规官	2021年以来,历任大家养老保险股份有限公司总经理助理、北京分公司总经理、广东分公司总经理、大家养老保险股份有限公司副总经理、北京分公司总经理兼合规官等职务。
康小平	1983年2月生	本科学历学位	2023年9月	总精算师	金复(2023)271号	无	2021年以来,历任光大永明人寿保险有限公司产品开发部/精算部副总经理(主持工作)、大家养老保险股份有限公司战略企划部总经理、精算临时负责人、总精算师、四川分公司总经理等职务。
庄敏	1979年1月生	硕士学历学位	2024年6月	董事会秘书	金复(2024)383号	无	2021年以来,历任光大永明人寿保险有限公司风险管理部副总经理、大家养老保险股份有限公司风险管理部总经理、战略企划部总经理、合规临时负责人、董事会秘书、首席合规官、首席风险官等职务。
				首席合规官	无		
				首席风险官	无		

说明:郑常勇、栗利玲为集团领导,养老险职务为兼职。

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(有□无■)

(2) 总公司高级管理人员的变更情况(有■无□)

庄敏于2026年2月11日免去大家养老保险股份有限公司合规负责人职务。

庄敏于2026年2月11日任职大家养老保险股份有限公司首席合规官。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本报告期不适用。

(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. 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（有无）

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（有无）

3. 被银保监会采取的监管措施（有无）

三、主要指标表

(一) 偿付能力充足率指标

单位：元

行次	项目	本季度末实际数	上季度末实际数	下季度末预测数
1	认可资产	10,625,368,129.88	10,177,311,965.56	11,096,521,819.38
2	认可负债	7,745,751,300.80	7,111,347,625.13	8,209,313,525.03
3	实际资本	2,879,616,829.08	3,065,964,340.43	2,887,208,294.35
3.1	核心一级资本	2,879,616,829.08	3,065,964,340.43	2,887,208,294.35
3.2	核心二级资本	-	-	-
3.3	附属一级资本	-	-	-
3.4	附属二级资本	-	-	-
4	最低资本	1,023,989,350.69	1,002,687,840.54	1,214,412,189.55
4.1	量化风险最低资本	1,008,657,752.85	987,675,177.84	1,196,229,501.13
4.2	控制风险最低资本	15,331,597.84	15,012,662.70	18,182,688.42
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	1,855,627,478.39	2,063,276,499.89	1,672,796,104.80
6	核心偿付能力充足率	281.22%	305.77%	237.75%
7	综合偿付能力溢额	1,855,627,478.39	2,063,276,499.89	1,672,796,104.80
8	综合偿付能力充足率	281.22%	305.77%	237.75%

(二) 流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

项目	本季度数		上季度数	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
基本情景				
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	915.87%	715.66%	871.18%	725.22%
必测压力情景				
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	1432.22%	489.12%	1626.81%	553.41%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	231.53%	183.00%	281.19%	212.67%
自测压力情景				
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	5101.81%	1578.87%	4370.37%	1612.00%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	875.98%	687.91%	837.31%	695.98%

2. 经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-13.26%	58.52%

3. 净现金流

单位：元

项目	本季度数	上季度数
本年度累计净现金流	-236,591,861.90	230,265,384.26
上一会计年度净现金流	230,265,384.26	-228,576,193.36
上一会计年度之前的会计年度净现金流	-228,576,193.36	86,665,073.69

(三) 流动性风险监测指标

单位：元

指标名称	项目	本季末	上季末
一、经营活动净现金流	指标值	280,721,253.58	1,416,076,871.56
二、综合退保率	指标值	0.16%	1.34%
三、分红/万能账户业务净现金流	指标值（分红账户）	27,852,725.71	35,124,677.12
	指标值（万能账户）	-2,852,400.78	-53,767,692.37
四、规模保费同比增速	指标值	-12.58%	-3.10%
五、现金及流动性管理工具占比	指标值	3.38%	6.84%
六、季均融资杠杆比例	指标值	8.27%	9.86%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	指标值	0.00%	0.00%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	指标值	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	指标值	0.83%	0.26%
十、持有关联方资产占比	指标值	0.01%	0.01%

(四) 近三年平均投资收益率

近三年平均投资收益率	2.85%
------------	-------

注：上表投资收益率基于《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》（财会〔2006〕3号）。

(五) 近三年平均综合投资收益率

近三年平均综合投资收益率	4.00%
--------------	-------

注：上表综合投资收益率基于《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》（财会〔2006〕3 号）。

(六) 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：大家养老保险股份有限公司 2026-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
六、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	398,339,499.31	398,339,499.31
（二）净利润	-62,043,958.40	-62,043,958.40
（三）总资产	10,702,973,500.86	10,702,973,500.86
（四）净资产	3,112,158,879.58	3,112,158,879.58
（五）保险合同负债	5,856,212,881.54	5,856,212,881.54
（六）基本每股收益	-0.019	-0.019
（七）净资产收益率	-1.94%	-1.94%
（八）总资产收益率	-0.59%	-0.59%
（九）投资收益率	1.21%	1.21%
（十）综合投资收益率	-0.02%	-0.02%
（十一）效益类指标	--	--
1. 剩余边际	597,610,924.23	597,610,924.23
2. 新业务利润率	5.97%	5.97%
3. 新业务价值	3,537,399.85	3,537,399.85
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费	399,007,709.21	399,007,709.21
2. 新单首年期交签单保费	26,448,393.40	26,448,393.40
3. 十年期及以上新单首年期交签单保费	4,217,000.00	4,217,000.00
4. 续期签单保费	359,285,989.71	359,285,989.71
5. 前五大产品的信息	--	--
6. 分渠道的签单保费	399,007,709.21	399,007,709.21
6.1 银保渠道	302,000.00	302,000.00
6.2 个人渠道	0.00	0.00
6.3 团险渠道	0.00	0.00
6.4 互联网渠道	0.00	0.00
6.5 其他渠道	398,705,709.21	398,705,709.21
7. 期末个人营销员数量	0	0

(十三) 品质类指标	--	--
1. 13 个月续保率	97.70%	97.70%
2. 综合退保率	0.16%	0.16%
3. 个人营销渠道的件均保费	0.00	0.00
4. 人均保费	0.00	0.00
5. 营销员脱落率	0.00%	0.00%

注：1.上表所涉及财务报表数据基于《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》（财会〔2006〕3 号）、《保险合同相关会计处理规定》（财会〔2009〕15 号）及《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》（财会〔2006〕3 号）等编制。

2.上述净资产收益率、总资产收益率、投资收益率、综合投资收益率本季度数及本年度累计数均为非年化结果。

人身保险公司主要经营指标

公司名称：大家养老保险股份有限公司 2026-03-31

单位：元

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
前五大产品的信息	--	--	235,518,361.10
1	大家鑫享至尊（加倍版）养老年金保险	普通年金	69,138,830.10
2	大家大富之家养老年金保险	普通年金	58,376,531.00
3	大家养老大家慧选 C 款养老年金保险	普通年金	45,360,000.00
4	大家养老大家慧选 A 款养老年金保险	普通年金	32,770,000.00
5	大家养老大盈之家 2.0 养老年金保险	普通年金	29,873,000.00

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

1. 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，公司为 II 类保险公司。

2. 本公司是根据《公司法》、《保险法》于 2013 年 12 月 31 日在中国北京注册成立。

3. 最近会计年度（2025）公司签单保费 17.36 亿元，总资产人民币 102.57 亿元，省级分支机构 5 家。

（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

2016 年，原保监会海南局对我司开展了偿付能力风险管理能力评估(SARMRA)，根据《海南保监局关于反馈安邦养老保险股份有限公司 2016 年度 SARMRA 监管评估情况的函》（琼保监函〔2017〕43 号），公司 2016 年评估得分 78.6 分，九大评分模块得分分别如下：风险管理基础与环境 77.73 分，风险管理目标与工具 62.91 分，保险风险管理 83.52 分，市场风险管理 79.69 分，信用风险管理 77.44 分，操作风险管理 84.31 分，战略风险管理 79.46 分，声誉风险管理 83.08 分，流动性风险管理 80.16 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

本季度公司采取的风险防范应对举措如下：一是开展 2025 年度风险管理绩效考核评定，将考核结果应用于公司组织绩效考核中，通过绩效考核强化风险管理目标和要求的有效传导。二是有序完成 2025 年度全面风险管理报告与大类风险专项报告，评估各类风险状况、分析重点关注风险与应对、明确下一步主要风险管理工作。三是开展“内控、合规、操作风险”三合一专项融合评估工作，通过对主要业务流程梳理以及对重点风险与管控措施的评估，进一步排查操作风险相关管理缺陷，强化公司操作风险管理。四是夯实网络与数据安全基础管理，严格落实监管要求，高标准、按时保质完成“基础软硬件产品缺陷信息”、“风险提示”及“风险通报”等专项排查整改；持续开展安全漏洞排查、渗透测试、主机扫描及数据安全风险评估等常态化管控

机制，确保网络和数据安全风险可控。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

无。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

公司 2025 年 2 季度和 2025 年 3 季度风险综合评级结果均为 BBB。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司持续开展风险综合评级指标体系的追踪分析和管理提升，将最新风险综合评级结果向管理层进行汇报，确保风险综合评级结果保持在合理水平。

（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.操作风险自评估

操作风险指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（不包括战略风险和声誉风险）。

1.1 评估方法

公司建立了关键风险指标监测、操作风险损失事件管理和操作风险控制与自评估管理三大操作风险管理工具，定期对操作风险进行识别、监测、分析、评估和报告。

1.2 评估流程

关键风险指标（KRI）监测：根据公司风险偏好、风险容忍度，结合公司实际情况及现阶段重点关注的风险领域设置了关键风险指标库，通过系统落实风险指标监测工作，定期开展指标监测与分析，并制定指标预警处置机制，对超限额指标进行报告和管理。

操作风险损失（LDC）事件：公司建立了操作风险损失事件库，并通过系统对操作风险进行管理，通过定期培训、系统月度追踪、建立损失事件示例库等方式，保证损失事件收集时效，各部门及各分支机构及时报送损失事件信息并进行必要的分析。

操作风险控制与自评估（RCSA）管理：公司通过对各业务条线及重点领域进行流程梳理，识别关键风险点与控制措施，建立了通过评估固有风险的大小及控制措施有效性，得出剩余风险等级的风险评估方法。

1.3 评估结果

公司按季度对关键风险指标监测，2026 年关键风险指标更新以及 2026 年一季度指标监测工作正在进行中，尚未出现超限情况。

公司按月度进行操作风险损失事件收集。公司在一季度组织的风险事件排查中，未发现重大操作风险事件。

公司按年度开展操作风险自评估，2025 年度公司“合规、内控、操作风险”融合评估专项工作有序开展中，通过系统排查风险隐患，及时堵塞防控漏洞，进一步提升风险防控能力与管理质效。

整体来看公司操作风险处于可控范围内。

2.战略风险自评估

战略风险，是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

2.1 评估方法

公司对战略风险评估采取定性分析与定量评价相结合的方法。

(1) 关于定性分析，从以下两个维度去考虑，一是评估战略制定流程是否科学、战略实施流程是否有效；二是分析宏观经济、监管政策和行业竞争等外部环境和公司自身能力情况等。根据两个维度的分析，评估公司战略与市场环境和公司能力是否匹配。

(2) 关于定量评价，追踪监测 2026 年一季度战略规划目标的达成情况，判断是否存在偏差情况，当偏差较大时，进行原因分析。

2.2 评估流程

战略风险评估流程为：（1）收集信息→（2）初步判断→（3）分析原因与评估影响→（4）实施改善四个步骤。

（1）收集信息：搜集战略规划制定的流程依据、战略规划实施过程中的相关佐证材料以及外部经营环境变化可能导致战略风险发生的佐证材料等；

（2）初步判断：通过分析相关佐证材料，初步判断战略目标的管理情况和战略风险指标的达成情况；

（3）分析原因与评估影响：分别从相关佐证材料、战略目标和战略风险管理指标三个方面去评估，对产生不利变动影响的因素需要从其对应的经营管理环节入手进行原因探查和影响程度分析；

（4）实施改善：根据评估情况，制订相应的改善措施。

2.3 评估结果

宏观经济方面，一季度经济运行起步有力，实现良好开局，维持适度宽松的货币政策，国债利率呈区间震荡，10年期国债收益率在1.8%左右窄幅波动；监管政策方面，第四套生命表正式实施，“养老类业务表”直接影响年金产品定价与准备金评估，养老保险公司养老年金类业务长寿风险增加；市场发展方面，经代市场主要以分红险为主，伴随着分红险演示利率上限由3.9%下调至3.5%，二季度分红险销售或将迎来业务高点，且头部聚集效应更加明显。应对举措上，一是加快主力传统险产品开发上市，平衡业务结构；二是落实监管要求，动态调整负债评估，降低长寿风险；三是加强行业调研和下沉经营，赋能业务发展。

本季度公司持续推动五年规划制定工作，开展市场调研与对标分析；持续评估监测关键战略指标达成进展；开展新产品战略风险评估工作，加强业务战略管理，监测战略风险事件，持续提升战略风险管理水平。截至本季度末，公司未发生战略风险事件。

3.声誉风险自评估

3.1 评估方法

公司与专业供应商合作，形成了内外联动、上下联动、7x24小时滚动监测的工作机制。通过日常监测、专项监测、定期排查，将监测数据和结果汇报至管理层。

3.2 评估流程与控制措施

本季度，舆情管控趋势良好。具体措施包括：一是扎实开展潜在风险排查，内容覆盖各业务环节、各经营领域。二是加大信息收集与研判，针对重要时点，如315，两会期间开展专项监测。三是持续提升品牌形象，针对养老、民生、消保等领域积极发声，传播正能量。四是做好客户经营与舆论引导，及时回应社会关切。

3.3 评估结果

本报告期，整体舆情管控态势良好。

4.流动性风险自评估

流动性风险指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

4.1 评估方法

公司通过流动性风险监管指标（流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率、净现金流）及流动性监测指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息综合评

估公司的流动性风险。

4.2 评估流程

公司制定了《流动性风险管理办法》。该办法定义了流动性风险管理架构、明确了流动性风险相关部门的职责与分工，对流动性风险识别、评估、监控和应对等流程提出了总体要求。

根据该办法，以风险管理部确定的风险偏好为依据，制定流动性风险容忍度、限额和预警值，定期监控风险限额执行情况。

在前端控制上，《流动性风险管理办法》结合监管要求和内部管理实践，制定流动性风险内控比例，定期追踪指标结果、开展压力测试。在后端应对上，《流动性风险管理办法》明确了流动性风险事件的分类条件，并规定了处理的主要内容和工作流程，包括：危机判定和应急启动、应急方案制订、应急处置、后续工作等，以应对公司经营过程中各类重大突发事件。

4.3 评估结果

通过流动性风险监管指标（流动性覆盖率、经营活动净现金流回溯不利偏差率、净现金流）及流动性监测指标，现金流压力测试及其他量化和非量化信息，综合评估结果为公司目前及未来四个季度流动性风险较小。

六、重大事项

(一) 报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构（有□无■）

(二) 报告期内重大再保险合同（有□无■）

(三) 报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

1. 报告期内退保金额前三位产品

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期内退保金额（元）	报告期内退保率	年度累计退保金额（元）	年度累计退保率
安邦养老臻享颐年养老金保险（万能型）	万能险	银保	2,938,361.85	0.66%	2,938,361.85	0.66%
大家大富之家养老年金保险	普通年金	经代	2,150,456.91	0.29%	2,150,456.91	0.29%
大家鑫佑所享养老年金保险	普通年金	经代	1,692,221.97	0.09%	1,692,221.97	0.09%

2. 报告期内综合退保率前三位产品

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期内退保金额（元）	报告期内退保率	年度累计退保金额（元）	年度累计退保率
大家养老鑫享盈（利享福）年金保险（分红型）	分红年金	经代	113,629.53	5.26%	113,629.53	5.26%
安邦养老荣享年金保险	普通年金	银保	807,979.71	3.96%	807,979.71	3.96%
大家养老鑫享年年 A 款养老年金保险	普通年金	经代	50,000.00	3.36%	50,000.00	3.36%

(四) 报告期内重大投资行为（有□无■）

(五) 报告期内重大投资损失（有□无■）

(六) 报告期内各项重大融资事项（有□无■）

(七) 报告期内各项重大关联交易 (有□无■)

(八) 报告期内各项重大诉讼事项

1. 报告期内已决重大诉讼案件 (有□无■)

2. 报告期内未决重大诉讼案件 (有■无□)

序号	案发单位	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(元)	可能发生损失的估计金额(元)	不能估计损失金额的原因
1	大家养老保险股份有限公司	刘某某	原告以销售误导等为由要求全额退保并赔偿各项损失,经我公司调查后发现不存在销售误导情况,协商未果,原告起诉至法院。	一审	2025-08-11	1,276,000.00	/	鉴于司法机关有一定的自由裁量权,对个案的裁判尺度不一,无法实际预估可能发生损失的金额,以实际判决为准
2	大家养老保险股份有限公司	嵇某某	原告发生意外事故后向公司申请理赔,公司调查发现被保险人存在未如实告知职业的情况,遂拒赔,原告起诉至法院。	一审	2025-08-22	412,606.81	/	鉴于司法机关有一定的自由裁量权,对个案的裁判尺度不一,无法实际预估可能发生损失的金额,以实际判决为准

(九) 报告期内重大担保事项 (有□无■)

(十) 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）偿付能力充足率

截至 2026 年 1 季度末，核心、综合偿付能力充足率均为 281.22%，较上季度末下降 25 个百分点：

（1）实际资本减少 1.86 亿元；

（2）最低资本增加 0.21 亿元，保险风险最低资本增加 0.11 亿元、市场风险最低资本增加 0.27 亿元、信用风险最低资本减少 0.10 亿元。

本季度偿付能力充足率变动主要受利率下行、资本市场波动等因素影响。

整体来看，公司核心、综合偿付能力充足率均高于监管对偿付能力达标公司的要求，偿付能力充足。未来公司将通过偿付能力预测、压力测试等方法，密切关注各风险因素对公司偿付能力的影响，持续提升偿付能力管理水平。

（二）流动性风险

基本情景及压力情景下各预测期间内的流动性覆盖率均高于监管要求。经营活动净现金流回溯不利偏差率出现一定不利偏差，但依然符合监管要求。同时，公司流动性资产储备充足且持有有一定基础的现金及现金等价物，流动性风险整体可控。

公司将持续优化流动性风险管理工作机制，进一步做好业务、财务等相关指标的日常工作，加强对流动性风险相关指标的追踪和分析，巩固内部沟通与协调方式，防范流动性风险。

（三）风险综合评级

公司 2025 年 2 季度和 2025 年 3 季度风险综合评级结果均为 BBB。公司将继续做好风险综合评级指标体系的追踪分析和提升，使风险综合评级结果保持在合理水平。

八、外部机构意见

(一) 季度报告的审计意见 (有无)

(二) 有关事项审核意见 (有无)

(三) 信用评级有关信息 (有无)

(四) 外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见 (有无)

(五) 报告期内外部机构的更换情况 (有无)

九、实际资本

实际资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	2,879,616,829.08	3,065,964,340.43
1.1	净资产	3,112,158,879.58	3,286,031,139.70
1.2	对净资产的调整额	-232,542,050.50	-220,066,799.27
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-77,605,370.98	-80,036,455.90
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
1.2.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	0.00	0.00
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	-154,936,679.52	-140,030,343.37
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	0.00	0.00
3	附属一级资本	0.00	0.00
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	2,879,616,829.08	3,065,964,340.43

认可资产表

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	325,782,401.87	0.00	325,782,401.87	635,802,713.83	0.00	635,802,713.83
2	投资资产	10,058,627,430.93	0.00	10,058,627,430.93	9,369,655,946.44	0.00	9,369,655,946.44
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	219,128,792.60	0.00	219,128,792.60	148,662,920.18	0.00	148,662,920.18
6	固定资产	591,399.66	0.00	591,399.66	650,523.05	0.00	650,523.05
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	98,843,475.80	77,605,370.98	21,238,104.82	102,576,317.96	80,036,455.90	22,539,862.06
10	合计	10,702,973,500.86	77,605,370.98	10,625,368,129.88	10,257,348,421.46	80,036,455.90	10,177,311,965.56

认可负债表

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	6,011,149,561.06	5,491,239,710.24
2	金融负债	1,628,175,642.12	1,520,157,669.78
3	应付及预收款项	106,426,097.62	99,950,245.11
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	0.00	0.00
8	认可负债合计	7,745,751,300.80	7,111,347,625.13

十、最低资本

最低资本表

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	1,008,657,752.85	987,675,177.84
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	1,120,730,836.50	1,097,416,864.27
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	383,987,350.94	371,649,006.57
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	168,651,527.80	164,588,877.94
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	327,949,347.29	315,638,638.82
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	23,544,056.56	24,190,315.29
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	136,157,580.71	132,768,825.48
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	718,268.67	1,568,200.20
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	718,268.67	1,568,200.20
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	827,151,663.23	800,569,570.00
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	697,806,538.67	690,421,979.98
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	472,132,073.64	440,682,375.49
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	158,641,344.70	146,076,899.62
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	20,338,492.23	18,727,665.96
1.3.7	市场风险-风险分散效应	521,766,786.01	495,339,351.05
1.4	信用风险-最低资本合计	262,386,082.71	272,313,148.82
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	61,518,070.22	75,131,387.78
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	240,156,219.66	243,633,846.37
1.4.3	信用风险-风险分散效应	39,288,207.17	46,452,085.33
1.5	量化风险分散效应	345,767,191.00	343,718,368.83
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	7,745,338.05	4,964,692.49
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	7,745,338.05	4,964,692.49
1.6.2	损失吸收效应调整上限	29,959,240.54	18,602,449.30
2	控制风险最低资本	15,331,597.84	15,012,662.70
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00

3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	1,023,989,350.69	1,002,687,840.54