

工银安盛人寿保险有限公司

2026 年第 2 季度偿付能力报告摘要

目 录

一、公司信息.....	1
二、董事会和管理层声明.....	2
三、基本情况.....	2
四、主要指标.....	8
五、风险管理能力.....	12
六、风险综合评级（分类监管）	12
七、重大事项.....	14
八、管理层分析与讨论.....	17
九、外部机构意见.....	17
十、实际资本.....	19
十一、最低资本.....	22

一、公司信息

公司名称（中文）：	工银安盛人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	ICBC-AXA ASSURANCE CO.,LTD.
法定代表人：	王都富
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区银城路 16 号 30 层 3001 单元、31 层、32 层、33 层、34 层、36 层
注册资本（营运资金）：	125.05 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	000031
开业时间：	1999 年 5 月
业务范围：	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。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
经营区域：	上海市、北京市、天津市、河北省、河南省、辽宁省、山东省、江苏省、浙江省、广东省、四川省、湖北省、陕西省、山西省、福建省、安徽省、重庆市、广西壮族自治区、云南省和江西省
报告联系人姓名：	赵远
办公室电话：	021-38579471
电子信箱：	Evi.Zhao@icbc-axa.com

二、董事会和管理层声明

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。

三、基本情况

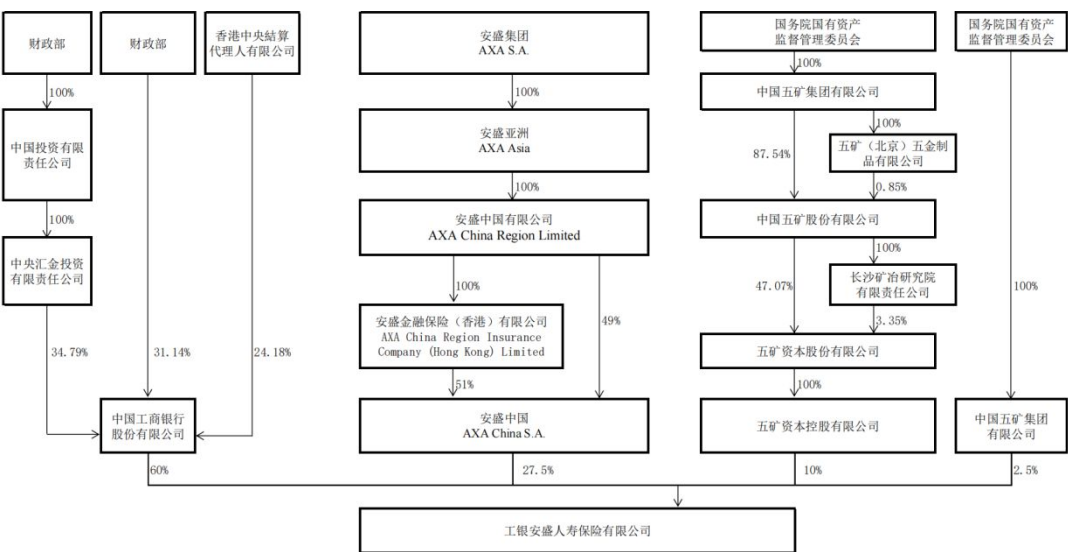
（一）股权结构和股东以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动（单位：万股或万元）

股权类别	期初			期末		
	股份	占比（%）	出资额	股份	占比（%）	出资额
国有法人股	906,612.5	72.50%	906,612.5	906,612.5	72.50%	906,612.5
外资股	343,887.5	27.50%	343,887.5	343,887.5	27.50%	343,887.5
合计	1,250,500	100%	1,250,500	1,250,500	100%	1,250,500

2. 实际控制人

公司股权控制结构图如下：



3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系（单位：万股或万元）

股东名称	股东性质	期间内持股数量 或出资额变化	期末持股数量 或出资额	期末持股比例	质押或冻结的股份
中国工商银行股份有限公司	国有	0	750,300	60.00%	0
安盛中国公司	外资	0	343,887.5	27.50%	0
五矿资本控股有限公司	国有	0	125,050	10.00%	0
中国五矿集团有限公司	国有	0	31,262.5	2.50%	0
合计	——	0	1,250,500	100.00%	0
股东关联方关系的说明			中国工商银行和安盛中国公司之间，以及他们与五矿资本控股有限公司和中国五矿集团有限公司之间不存在关联方关系；五矿资本控股有限公司为中国五矿集团有限公司实际控制的五矿资本股份有限公司（股票代码 600390）的全资子公司。		

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况（有□ 无■）

5. 报告期内股权转让情况（有□ 无■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况以及报告期内变更情况

1. 董事、监事和总公司高级管理人员基本情况

董事基本情况：本公司董事会现有 10 位董事，包括执行董事 2 人、非执行董事（包括独立董事）8 人。

（1）董事基本情况

序号	姓名	基本情况	任职时间及批复
1	王都富	1971 年出生，自 2024 年 5 月起担任本公司董事长，任职批准文号为金复【2024】339 号。王都富先生 1993 年 8 月参加工作并加入中国工商银行，先后担任工总行办公室秘书二处副处长、处长，工总行办公室副主任、党委办公室副主任；2011 年 7 月赴江苏分行，先后担任南京分行副行长、党委副书记，江苏分行副行长、党委委员兼南京分行行长、党委书记；2016 年 3 月任工总行银行卡业务部副总经理兼牡丹卡中心执行副总裁、党委副书记，2016 年 12 月升任工总行银行卡业务部总经理兼牡丹卡中心总裁、党委书记；2021 年 5 月起任北京分	自 2024 年 5 月起担任本公司董事长。任职批准文号为金复【2024】339 号

行党委副书记、副行长（总行总经理级）；2024 年 1 月加入本公司担任公司党委书记；2024 年 6 月起同时担任工银安盛资产管理有限公司董事长。王都富先生毕业于西南财经大学，获经济学博士学位，高级经济师职称，从事金融、经济相关工作逾三十年，拥有扎实的理论功底、专业知识和丰富的经营管理经验。王都富先生为工银安盛人寿保险有限公司管理委员会主席。

2	赵立功	1971 年出生，自 2022 年 8 月起担任本公司副董事长，任职批准文号为银保监复【2022】602 号。赵立功先生 1994 年 7 月参加工作，先后担任五矿资本控股有限公司（原五矿投资发展有限责任公司）资本运营部经理、规划发展部副总经理、总经理，五矿证券有限公司总经理，五矿资本控股有限公司副总经理、党委委员，五矿资本股份有限公司副总经理、党委委员，五矿证券有限公司董事长、党委书记，中国五矿驻深企业党委书记等职务。现任五矿资本股份有限公司董事、总经理、党委书记，五矿资本控股有限公司董事、总经理，绵阳市商业银行股份有限公司党委书记，安信基金管理有限责任公司董事。赵立功先生拥有北京大学高级管理人员工商管理硕士学位，高级经济师职称。赵立功先生具备金融、证券投资、经济工作经历 20 余年，熟悉国家金融体系和监管要求，具有金融业务和资本市场实操经验，以及金融企业经营管理经验，被深圳市政府纳入“金融领军人才培养计划”。	自 2022 年 8 月起担任本公司副董事长。任职批准文号为银保监复【2022】602 号
3	包伶俐	1973 年出生，自 2025 年 11 月起担任本公司董事，任职批准文号为沪金复【2025】755 号。包伶俐先生于 1991 年 12 月参加工作并加入中国工商银行，曾先后担任浙江分行营业部银行卡部副总经理、财务会计部副总经理、结算与现金管理部副总经理（主持工作）、财务会计部总经理，浙江分行营业部总经理助理、党委委员、副总经理，浙江金华分行党委书记、行长，浙江杭州分行党委书记、行长，浙江分行行长助理、党委委员、副行长等职务，2025 年 6 月加入工银安盛人寿保险有限公司担任党委副书记，2026 年 3 月起担任本公司总裁（总经理）兼首席合规官。包伶俐先生毕业于中国人民大学，拥有中级经济师职称，在金融行业工作逾 30 年，长期分管零售业务，熟悉保险销售、银保合作等领域，业务经验丰富，工作业绩较为突出。	自 2025 年 11 月起担任本公司董事，任职批准文号为沪金复【2025】755 号
4	金静	1973 年出生，自 2023 年 1 月起担任本公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】28 号。金静女士于 1999 年 7 月加入中国工商银行总行管理信息部，先后担任对外信息处副处长、处长职务；2018 年 8 月至 2019 年 8 月期间挂职于北京市国有资产经营有限责任公司，担任总经理助理职务；2021 年 9 月起调入中国工商银行总行战略管理与投资者关系部，担任专家和专职派驻董事；目前兼任工银泰国非执行董事、工银安盛资产管理有限公司的非执行董事。金静女士毕业于中国人民大学，获统计学硕士学位，高级经济师职称。	自 2023 年 1 月起担任本公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】28 号

5	尹玄慧	1973 年出生，自 2023 年 4 月起担任本公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】176 号。尹玄慧女士于 1997 年 1 月参加工作，曾任毕马威香港助理经理、管理顾问，安联火灾及海事保险日本有限公司首席执行官助理、首席财务总监，友邦保险控股有限公司集团财务规划和分析总监、区域业务发展总监、区域财务规划及管理总监。2018 年 11 月起加入安盛金融有限公司，先后担任首席策略总监、副行政总裁、安盛香港行政总裁、公司董事，现任安盛金融有限公司中国区域（包括香港及澳门特别行政区）行政总裁、公司董事。尹玄慧女士毕业于澳洲新南威尔士大学会计与金融专业，取得商业学士学位，并是澳洲会计师公会的注册会计师。尹玄慧女士具有丰富的业务和财务实践经验及管理经验。	自 2023 年 4 月起担任公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】176 号
6	汤善娴	1972 年出生，自 2023 年 4 月起担任本公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】178 号。汤善娴女士于 1999 年 9 月参加工作，曾任职于贝克·麦坚时律师事务所和年利达律师事务所香港办公室，专项参与中国公司业务和跨境并购交易的法律合规工作，并曾任香港华特迪士尼公司（亚太）有限公司亚太区法律顾问。2009 年 8 月加入安盛亚洲，先后任亚洲区域法律顾问、法律总监，现任安盛亚洲法律总监兼合规主管。汤善娴女士毕业于加拿大多伦多约克大学法学院获得法律学位，在香港大学取得香港法学专业证书，并取得香港律师资格。汤善娴女士具有扎实的法律专业知识背景和丰富的法律合规实践经验。	自 2023 年 4 月起担任本公司董事，任职批准文号为银保监复【2023】178 号
7	孙勇	1966 年出生，自 2025 年 11 月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】751 号。孙勇先生 1989 年 7 月参加工作，先后任中国人民银行上海市分行外资金融机构监管科副科长、上海利人贸易公司职员；1996 年 1 月至 2008 年 1 月历任美国友邦保险有限公司总公司（香港）会计部经理，上海分公司助理副总裁、财务总监，中国区副总裁、财务总监、管理支持部总经理；2008 年 2 月至 2009 年 8 月任信泰人寿保险股份有限公司财务负责人；2009 年 9 月至 2018 年 2 月历任招商信诺人寿保险有限公司财务负责人、常务副总经理兼首席财务官、公司临时负责人、总经理兼首席执行官、资产管理中心总经理。孙勇先生毕业于华东师范大学，获经济学硕士学位，拥有经济师、LOMA 寿险管理师职称，拥有近 30 年的金融行业从业经历，并深耕保险行业将近 20 年，拥有丰富的保险行业重要管理岗位履职经历。	自 2025 年 11 月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】751 号
8	余路明	1963 年出生，自 2025 年 11 月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】754 号。余路明先生 1988 年 7 月参加工作，在杭州大学（现为浙江大学）财政金融系担任讲师。1995 年 12 月起，先后在深圳蓝天基金、平安证券、浙江国信	自 2025 年 11 月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】754 号

投资管理、中海基金、青岛海协信托、华商基金、杉杉资产管理、太平保险集团、太平证券控股（香港）、太平金融控股等企业担任要职。2016年5月加入中国人保，先后任中国人保香港资产管理有限公司首席执行官、董事、总裁，中国人保资产管理有限公司资深专家、一级资深专家、人保基金负责人，拟任中国人保基金管理公司董事长。2023年12月至2024年9月任汇百川基金管理有限公司财务负责人。余路明先生毕业于中国人民银行总行金融研究所（现为清华大学五道口金融学院）。他拥有经济学硕士学位、工商管理博士学位、高级经济师职称，以及超过35年的金融保险从业经历，曾分别在多家金融保险机构担任重要管理岗位。

9	陈辉	1978年出生，自2025年11月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】743号。陈辉先生2009年6月于中央财经大学毕业后在校任职，现任中国精算科技实验室主任。2006年至2019年先后参与长安责任保险股份有限公司、华海财产保险股份有限公司、众惠财产相互保险社的筹建工作，曾任长安责任保险股份有限公司精算责任人、企划精算部总经理，长安保险销售有限公司总经理，华海财产保险股份有限公司精算责任人、产品精算部总经理，众惠财产相互保险社副总经理、审计责任人。陈辉先生同时自2022年9月起兼任北部湾财产保险股份有限公司独立董事。陈辉先生拥有中央财经大学经济学博士学位、副研究员职称和中国精算师资格，具有深厚的经济、保险理论功底和丰富的保险企业管理实务经验。	自2025年11月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】743号
10	陆俊勇	1973年出生，自2025年11月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】742号。陆俊勇先生1996年7月参加工作，曾担任上海宝钢化工有限公司企业法律顾问，宝钢集团有限公司法律事务部主办、主管、综合主管、首席法律事务管理师、副部长（主持工作）兼诉讼管理处长、合同管理处长，宝钢美洲贸易公司（美国新泽西州）挂职法律顾问，宝山钢铁股份有限公司法律事务部部长，协鑫集团有限公司法律事务管理中心总经理、副总裁（法务），重庆长寿钢铁有限公司董事、副总经理，重庆钢铁股份有限公司监事。2017年起任四源合私募基金管理有限公司副总经理兼首席风控官。同时，陆俊勇先生自2014年5月起担任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，自2021年8月起担任上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，自2020年12月起担任上海仲裁委员会仲裁员。陆俊勇先生毕业于上海对外贸易学院，获法学硕士学位，拥有企业法律顾问执业资格、律师资格，具有近30年丰富的法律事务、风险管理和企业管理经验。	自2025年11月起担任本公司独立董事，任职批准文号为沪金复【2025】742号

(2) 监事基本情况

根据公司章程，公司不设监事会和监事。

(3) 总公司高级管理人员基本情况

序号	姓名	基本情况	任职时间及批复
1	张涛	1976 年出生，张涛先生拥有大连理工大学管理学硕士学位，高级会计师职称。张涛先生于 2003 年 4 月在中国工商银行总行参加工作，2011 年 6 月至 2013 年 7 月先后担任工行河北邯郸永年支行副行长、支部副书记，高开支行行长、支部书记，邯郸分行副行长、党委委员；2013 年 9 月至 2023 年 12 月先后担任工总行财务会计部境外及控股机构财务管理处副处长、金融工具计量管理处副处长（主持工作）、金融工具计量管理处处长、经营考评处处长。2023 年 12 月加入本公司担任公司党委委员，2024 年 4 月至 2025 年 11 月担任本公司董事职务，任职批准文号为金复【2024】268 号，2024 年 4 月起担任本公司首席财务官（副总经理）职务，任职批准文号为金复【2024】275 号，2024 年 5 月起担任本公司财务负责人，任职批准文号为金复【2024】355 号，2025 年 2 月起同时担任本公司网络安全官，2025 年 8 月起担任本公司董事会秘书。张涛先生拥有丰富的财务专业知识和管理经验。经国家金融监督管理总局核准，具备保险公司高级管理人员资格。张涛先生目前担任工银安盛人寿保险有限公司党委委员、首席财务官（副总经理）兼网络安全官、财务负责人、董事会秘书，为管理委员会成员。	自 2024 年 4 月起担任本公司首席财务官（副总经理）职务，任职批准文号为金复【2024】275 号。2024 年 5 月起担任本公司财务负责人，任职批准文号为金复【2024】355 号。
2	张奇	1979 年出生。张奇先生拥有湖南大学经济学学士学位，2010 年获得北美精算师资格。张奇先生于 2001 年 7 月在中国平安人寿保险股份有限公司参加工作，曾担任个险产品部负责人、产品部副总经理等职务，2021 年 3 月担任平安养老保险股份有限公司企划精算部总监，2021 年 11 月在平安养老担任总精算师、董事会秘书，其中，2024 年 7 月至 2025 年 7 月兼任平安养老财务负责人。2025 年 7 月加入本公司，2025 年 12 月起担任本公司首席精算师（总精算师、副总经理）兼首席风险官。张奇先生拥有 20 余年金融行业工作经验，专业背景扎实，精算管理经验丰富，具备保险公司高级管理人员资格。张奇先生目前担任工银安盛人寿保险有限公司首席精算师（总精算师、副总经理）兼首席风险官，为管理委员会成员。	自 2025 年 12 月起担任本公司首席精算师（总精算师、副总经理）兼首席风险官职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况（有 ☒ 无 ☐）
自 2026 年 5 月 16 日起，郭晋鲁先生不再担任我司首席投资官（副总经理）职务；
自 2026 年 6 月 18 日起，郑昕女士不再担任我司董事职务。
3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况（有 ☐ 无 ☒）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况（有■ 无□）

2019年5月13日，工银安盛人寿保险有限公司全资控股子公司工银安盛资产管理有限公司（“简称子公司”）正式成立。子公司由工银安盛人寿保险有限公司100%持股，出资额为人民币1亿元。

公司名称	公司类型	期初		报告期内的增减变化		期末	
		出资额（元）	持股比例（%）	持股数量或出资额	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
工银安盛资产管理有限公司	全资控股子公司	100,000,000.00	100%	0	0%	100,000,000.00	100%

（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其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况。（有■ 无□）

2026年4月，山西临汾中支因存在给予投保人、被保险人、受益人合同约定以外其他利益的问题，受到临汾金融监管分局责令改正并罚款6万元，1名责任人受到警告并罚款1.5万元。

2026年6月，广东东莞中支因利用保险业务为其他机构牟取不正当利益的问题，受到东莞金融监管分局责令改正并罚款11万元，1名责任人受到警告并罚款3.5万元。

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规行为的情况。（有□ 无■）

3. 报告期内被国家金融监督管理总局（原中国银保监会）采取的监管措施。

（有□ 无■）

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

有关指标，详见下表（单位：万元）：

行次	项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
1	认可资产	40,331,114	39,191,799	40,225,419
2	认可负债	34,299,141	33,501,085	34,410,340
3	实际资本	6,031,973	5,690,714	5,815,079

3.1	核心一级资本	3,432,099	3,124,607	3,235,009
3.2	核心二级资本	766,483	765,019	722,468
3.3	附属一级资本	1,833,390	1,801,089	1,857,602
3.4	附属二级资本	-	-	-
4	最低资本	3,098,166	3,042,540	3,357,588
4.1	量化风险最低资本	3,104,431	3,048,693	3,364,378
4.2	控制风险最低资本	-6,265	-6,153	-6,790
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	1,100,417	847,085	599,889
6	核心偿付能力充足率	136%	128%	118%
7	综合偿付能力溢额	2,933,807	2,648,174	2,457,491
8	综合偿付能力充足率	195%	187%	173%

（二）流动性风险监管指标

流动性风险监管指标本季度数如下：

（1）基本情景和压力情景流动性覆盖率：

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
LCR1(基本情景下公司整体流动性覆盖率)	153%	190%	318%	203%
LCR2(压力情景下公司整体流动性覆盖率)	719%	259%	839%	258%
LCR3(压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率)	74%	76%	113%	82%

（2）经营活动净现金流不利偏差率：

项目	本季度数		上季度数	
	本季度	上季度	本季度	上季度
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-38%	-14%	-14%	692%

（3）公司净现金流：（单位：万元）

项目	本季度数	上季度数
1. 本年度累计净现金流	132,244	188,603
2. 上一会计年度净现金流	-200,411	-200,411
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	38,341	38,341

（三）流动性风险监测指标

项目	本季度数	上季度数
一、经营活动净现金流（单位：万元）	1,115,397	827,805
二、综合退保率	0.78%	0.42%
三、分红/万能账户业务净现金流（单位：万元）	分红账户 -279,806 万能账户 38,666	74,158 26,275
四、规模保费同比增速	-3.44%	-1.26%
五、现金及流动性管理工具占比	2.81%	2.67%
六、季均融资杠杆比例	3.86%	3.30%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.00%	0.00%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	0.86%	0.82%
十、持有关联方资产占比	0.77%	0.75%

注：本季度数和上季度数，均为截至季度末的全年累计数据。

（四）近三年平均的投资收益率、近三年平均的综合投资收益率

近三年平均投资收益率	3.82%
近三年平均综合投资收益率	6.38%

（五）主要经营指标

有关指标的本季度数和本年度累计数，详见下表：

指标名称	本季度数	本年累计数
（一）保险业务收入（万元）	1,179,154	3,242,524
（二）净利润（万元）	328,710	431,713
（三）总资产（万元）	39,168,464	39,168,464
（四）净资产（万元）	2,254,147	2,254,147
（五）保险合同负债（万元）	34,683,967	34,683,967
（六）基本每股收益	-	-
（七）净资产收益率	14.81%	19.91%
（八）总资产收益率	0.85%	1.14%
（九）投资收益率	1.26%	2.41%
（十）综合投资收益率	2.57%	2.67%
（十一）效益类指标	--	--
1. 剩余边际（万元）	4,353,463	4,353,463
2. 新业务利润率	8.11%	7.44%
3. 新业务价值（万元）	30,100	82,603

(十二) 规模类指标	--	--
1. 签单保费（万元）	1,198,174	3,296,829
2. 新单首年期交签单保费（万元）	193,664	693,728
3. 十年期及以上新单首年期交签单保费（万元）	175,432	511,516
4. 续期签单保费（万元）	884,867	2,140,121
5. 前五大产品的信息	见下表	见下表
6. 分渠道的签单保费（万元）	1,198,174	3,296,829
6.1 银保渠道（万元）	1,018,280	2,860,608
6.2 个人渠道（万元）	93,173	229,192
6.3 团险渠道（万元）	22,367	53,720
6.4 互联网渠道（万元）	172	505
6.5 其他渠道（万元）	64,182	152,804
7. 期末个人营销员数量（人）	6,624	6,624
(十三) 品质类指标	--	--
1. 13 个月续保率	95.13%	95.13%
2. 综合退保率	0.39%	0.78%
3. 个人营销渠道的件均保费（元）	13,636	20,222
4. 人均保费（元）	10,347	27,008
5. 营销员脱落率	14.33%	20.15%

其中，本季度签单保费前五大产品信息如下：

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数 (万元)
前五大产品的信息	--	--	1,676,815
第一大产品的信息	工银安盛人寿鑫如意拾号终身寿险	普通型	624,316
第二大产品的信息	工银安盛人寿鑫如意玖号终身寿险	普通型	310,495
第三大产品的信息	工银安盛人寿鑫如意 (2024 版) 终身寿险	普通型	337,339
第四大产品的信息	工银安盛人寿盛长红养老年金保险 (分红型)	分红型	204,868
第五大产品的信息	工银安盛人寿盛世相守养老年金保险	普通型	199,799

注：1.上表中的净利润、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》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，和财政部于 2020 年修订印发的《企业会计准则第 25 号——保险合同》编制，净资产收益率、总资产收益率根据新准则结果，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。

2.上表“新单首年期交签单保费”未包含短期险保单的签单保费。

- 3.上表“十年期及以上新单首年期交签单保费”十年期统计口径为保障期。
- 4.上表“人均保费”=个人营销渠道的首年标准保费÷个人营销员的平均数量。其中，首年标准保费是指人身保险公司根据监管有关规定将首年保费折算确定的标准保费，个人营销员的平均数量=（期初个人营销员数量+期末个人营销员数量）÷2

五、风险管理能力

（一）公司分类标准的情况

公司类型	I 类保险公司
成立日期	1999 年 5 月
最近会计年度的签单保费	5,187,502.09 万元
最近会计年度的总资产	37,471,567.33 万元
省级分支机构数量	19 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

公司最近一次接受银保监会偿付能力风险管理（SARMRA）现场评估为 2018 年，监管评估得分为 82.12 分。其中管理基础与环境 16.83 分，风险管理目标与工具 7.45 分，保险风险管理 8.42 分，市场风险管理 8.37 分，信用风险管理 8.13 分，操作风险管理 8.38 分，战略风险管理 8.25 分，声誉风险管理 8.14 分，流动性风险管理 8.15 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施及各项措施的实施进展情况

公司对标监管和股东要求，结合公司战略，不断夯实风险管理体系建设，提升各项风险薄弱环节管理水平，优化偿付能力管理机制，前置偿付能力管理举措，强化战略与经营层面偿付能力测算及报告，完善风险考核机制，更新风险偏好和风险限额体系，加强利差损风险监测和防控机制建设，加强权益市场波动高频监控。在制度建设上，强化制度管理工作的领导与统筹，修订反洗钱管理、业务连续性管理等各类制度。在管理流程上，公司强化三道防线协同履职，按季跟踪各部门内部控制体系建设计划落实情况，有效管控经营风险。

（四）风险管理能力自评估工作

本季度无。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级信息

1. 最近两次的风险综合评级结果（有■ 无□）

评价期间	风险综合评级
2025 年 4 季度	BBB
2026 年 1 季度	BBB

2. 公司已经采取或者拟采取的改进措施（有■ 无□）

公司持续监控风险评价指标运行情况，细化指标管理责任部门职责并开展风险提示，通过完善相关制度、系统、流程、人员管理等措施，推动各类风险管理质效和相关指标得分提升。

（二）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估

1. 操作风险自评估

2026 年 2 季度，公司操作风险评估结果为操作风险小，风险整体可控。公司各项操作风险关键风险指标在安全区域内运行。公司各操作风险业务条线均制定了较为健全的制度管理体系和完备的业务管控机制，人员配备和信息系统建设符合业务管理需要。公司持续优化操作风险管理流程、方法，健全操作风险报告机制。公司持续完善内控管理体系，提升各级各类人员的履职能力和操作风险防控意识。

2. 战略风险自评估

从外部环境来看，我国经济整体态势稳健向好，监管政策持续推动风险防范化解和行业高质量发展，公司稳健经营的市场基础仍旧扎实。从公司战略实施来看，公司精心谋划并全力实施了“双七战略”，核心指标在银行系和合资系寿险公司处于前列。公司加快党建引领，积极探索合资公司党建新标杆建设。推动集团融入，深化客户融入、数智融入与全方位融入，提升市场竞争优势。优化资产负债统筹，打通资产端投资收益对负债端业务的传导链条，落实动态调整预定利率机制。塑造数智转型新动能，积极运用新技术赋能业务发展。攻坚风险防化，坚持做合规经营标杆。深化人才强司，激活队伍建设潜能，提升战斗力。重塑品牌文化与形象，助力“世界眼光、中国一流”品牌地位建设。

2026 年第二季度，公司战略风险整体可控，自评估结果为战略风险小。

3. 声誉风险自评估

2026 年第二季度，工银安盛舆情环境整体平稳，无潜在发酵风险。公司坚持“预防为主、防治结合”，做好风险预警和处置，同时加大正面宣传力度，积极传播工银安盛“守护”品牌故事，显著提升了品牌美誉度与市场影响力，为公司稳健发展营造了良好的舆论环境。

4. 流动性风险自评估

公司已经建立了相对有效的流动性风险管理体系，通过日常现金流管理、流动性状况预测、流动性风险管理指标监测、流动性应急沟通等机制，确保公司的流动性始终处于合理水平，并能及时应对突发的流动性风险事件。截至 2026 年第二季度末，基本情景下和压力情景下公司整体流动性覆盖率均高于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率高于 50%，当年累计经营活动净现金流为正值，流动性状况良好。公司将在确保流动性风险可控前提下，不断优化现金使用效率，确保流动性风险在可接受范围内。

综上所述，公司 2026 年第二季度流动性风险评估结果为流动性风险小。

七、重大事项

（一）报告期内批筹和开业分支机构情况

报告期内新获批筹和开业的省级分支机构有关信息（有□ 无■）

（二）报告期内重大再保险合同情况

1. 本报告期是否签订重大再保险分入合同（有□ 无■）

2. 本报告期是否签订重大再保险分出合同（有■ 无□）

分入人	与分入人的 关联关系	再保险合同 同类型	分出保费 (单位: 万元)	保险责任	已摊回的赔款 (单位: 万元)	险种类型	合同期间	其他 说明
中国人寿再保险 有限责任公司	无关联方关 系	溢额	7,825	疾病、意外、 身故等	5,634	健康、年金、 人寿、意外伤 害	自 2013 年 3 月 11 日起生效	无
AXA-FRANCE	交易对手	成数	417	意外等	40	团体意外伤害	自 2021 年 9 月 8 日起生效	无
AXA-FRANCE	交易对手	成数	5,059	疾病、身故等	3,752	团体健康、团 体人寿	自 2021 年 9 月 8 日起生效	无
中国人寿再保险 有限责任公司	无关联方关 系	溢额	941	疾病、意外、 身故等	1,280	团体健康、团 体人寿、团体 意外伤害	自 2014 年 5 月 26 日起生效	无

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位产品情况

1. 报告期内退保金额前三位产品情况（有■ 无□）

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保 规模(万元)	报告期综合退 保率(%)	年度累计退保 规模(万元)	年度累计综合 退保率(%)
工银安盛人 寿鑫如意六 号终身寿险	普通型	个人代理、公司直销、保 险专业代理、银行邮政代 理、其他兼业代理、保险 经纪业务、电话销售、网 络销售	61,847	1.16%	124,982	2.33%
工银安盛人 寿鑫如意终 身寿险	普通型	个人代理、银保渠道	15,376	0.64%	29,865	1.24%
工银安盛人	普通型	个人代理、公司直销、保	12,122	0.44%	28,570	1.04%

寿鑫如意八	险专业代理、银行邮政代
号终身寿险	理、其他兼业代理、保险
	经纪业务、网络销售

2. 报告期内综合退保率前三位产品情况（有 ☒ 无 ☐）

产品名称	产品类型	销售渠道	报告期退保规模（万元）	报告期综合退保率(%)	年度累计退保规模（万元）	年度累计综合退保率(%)
工银安盛人寿金生财智三代终身寿险（投资连结型）	投资连结型	个人代理、银行代理	254	5.93%	623	13.30%
工银安盛人寿盛世丰年新款年金保险（分红型）	分红型	个险渠道、银保渠道、网销渠道	42	5.03%	45	5.39%
工银安盛人寿盛享人生专属商业养老保险	专属商业养老保险	银邮代理	1	4.91%	3	9.05%

（四）报告期内重大投资行为情况（有 ☐ 无 ☒）

（五）报告期内重大投资损失情况（有 ☐ 无 ☒）

（六）报告期内重大融资事项情况（有 ☐ 无 ☒）

（七）报告期内各项重大关联方交易情况（有 ☒ 无 ☐）

本报告期内公司发生两笔偿付能力编报规则及实务指南规定披露的重大关联交易。情况如下：

2026年1月27日至2026年3月10日，公司与工商银行的关联交易累计申请审批金额为16,062.95万元，达到重大关联交易标准。2026年3月31日，公司董事会决议通过相关关联交易。2026年5月9日，公司与工商银行签署累计达到重大关联交易标准的相关协议。本次公司与中国工商银行股份有限公司关联交易金额累计达到重大关联交易的类型为保险业务类、服务类。我司或工商银行根据协议约定的方式支付相关交易费用，相关关联交易定价的主要基本原则适用行业惯例，按照公平原则，不偏离市场独立第三方的价格或者收费标准，不存在向关联方进行不正当利益输送的因素，不存在损害任何一方及其股东、消费者或相关方利益的情形。

公司与工商银行签订《代理销售个人保险产品服务协议》，约定双方开展代理个人保险业务相关合作，预计协议期内（2026年6月1日至2029年5月31日）

相关手续费不超过 67 亿元，构成单笔重大关联交易。依据该协议，工商银行作为我司的保险兼业代理人，为我司提供代理销售保险产品、代理收取保险费和代理支付保险金等服务。2026 年 5 月 8 日，公司董事会决议通过本次单笔重大关联交易。2026 年 5 月 20 日，公司与工行签订《代理销售个人保险产品服务协议》。我司或工商银行根据协议约定的方式支付相关交易费用，相关关联交易定价的主要基本原则适用行业惯例，按照公平原则，不偏离市场独立第三方的价格或者收费标准，不存在向关联方进行不正当利益输送的因素，不存在损害任何一方及其股东、消费者或相关方利益的情形。

（八）报告期内重大诉讼事项情况 （有 ☒ 无 ☐）

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼的诉讼对方名称、诉讼原因、诉讼起始时间、诉讼标的金额以及发生损失的金额等。

序号	诉讼对方	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	发生损失金额 (万元)
1	刘某某	保险合同纠纷	2026 年 4 月 22 日	56.17	54.17
2	黄某某	保险合同纠纷	2026 年 3 月 20 日	50.00	0.00
3	张某某	保险合同纠纷	2025 年 10 月 27 日	46.98	0.00

2. 报告日存在的未决诉讼的诉讼对方名称、诉讼原因、诉讼现状、诉讼起始时间、诉讼标的金额、可能发生损失的估计金额或损失的范围等。如果不能合理估计损失金额，需说明不能估计损失金额的原因。

序号	诉讼对方	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额 (万元)	可能损失金额 (万元)
1	湖北某保险销售有限公司	保险代理合同纠纷	一审	2023 年 2 月 9 日	446.32	16.16
2	李某	保险合同纠纷	二审	2025 年 9 月 22 日	358.08	0.00
3	刘某某	保险合同纠纷	一审	2025 年 11 月 26 日	101.00	101.00

（九）报告期内重大担保事项情况 （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 ☒）

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变化及其原因

2026 年第二季度，公司综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率相对于一季度末均提升约 8 个百分点。二季度即期利率下行，权益市场上涨，公司综合投资收益提升，抵消了负债准备金评估曲线持续下行带来的负面影响。公司偿付能力较监管核心偿付能力充足率不低于 50%、综合偿付能力充足率不低于 100% 的最低要求留有较为充分的安全边际。

（二）流动性风险监管指标变化及其原因

截至 2026 年第二季度末，基本情景下和压力情景下公司整体流动性覆盖率均高于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率高于 50%，当年净现金流、经营活动净现金流均为正值，流动性状况良好。

（三）风险综合评级结果变化及其原因

公司最近一次评级结果为 2026 年一季度 BBB 级，同上季度。

九、外部机构意见

（一）对季度偿付能力报告审计意见的说明（有 ☒ 无 ☐）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2026 年 4 月出具独立的 2025 年第四季度偿付能力报告审计报告，审计了工银安盛人寿保险有限公司（以下简称“工银安盛人寿”）2025 年 12 月 31 日偿付能力状况表、实际资本表、认可资产表、认可负债表、最低资本表及偿付能力报表附注（以下简称“偿付能力报表”）。偿付能力报表已由工银安盛人寿管理层根据原中国银保监会发布的《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）、《中国银保监会关于实施保险公司偿付能力监管规则（II）有关事项的通知》（银保监发[2021]52 号）、2023 年 9 月国家金融监督管理总局发布的《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规[2023]5 号）（以下简称“金规[2023]5 号文”）、本公司 2025 年度经审计的财务报表及有关财务会计记录等而编制。

（二）外部机构出具的审核意见（有 ☒ 无 ☐）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2026 年 5 月出具对公司 2025 年度偿付能力压力测试报告的审核报告。根据立信会计师事务所对支持偿付能力压力测试假设的证据的审核，没有注意到任何事项使其认为这些假设没有为压力测试报告提供合理基础。立信会计师事务所认为，压力测试报告在这些假设的基础上，已按照保险公司偿付能力监管规则的规定编制和列报。

（三）外部机构对信用评级报告出具的评级情况（有 ☒ 无 ☐）

穆迪香港于 2015 年 12 月首次对工银安盛人寿保险有限公司进行保险财务实力评级，之后定期进行追踪评级并发布评级报告，历次评级结果均为 A2。最新一次评级结果为 A2，展望为稳定。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2021 年 12 月对工银安盛人寿保险有限公司 2022 年资本补充债券进行信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA，评级展望为稳定。在债券存续期内，将进行跟踪评级。最新一次季度跟踪评级在 2026 年 6 月，跟踪评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA。

联合资信评估股份有限公司于 2022 年 1 月对工银安盛人寿保险有限公司 2022 年资本补充债券进行信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA，评级展望为稳定。在债项信用等级有效期内，将进行跟踪评级。最新一次季度跟踪评级在 2026 年 6 月，跟踪评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA。

联合资信评估股份有限公司于 2025 年 3 月对工银安盛人寿保险有限公司“25 工银安盛永续债 01”进行了首次信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA，评级展望为稳定，评级结果有效期为本期债券的存续期。联合资信将在债项信用等级有效期内进行跟踪评级。最新一次季度跟踪评级在 2026 年 6 月，维持主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2025 年 3 月对工银安盛人寿保险有限公司“25 工银安盛永续债 01”进行了首次信用评级，评级结果为主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA，评级展望为稳定，评级结果有效期为本期债券的存续期。中诚信将在债项信用等级有效期内进行跟踪评级。最新一次季度跟踪评级在 2026 年 6 月，维持主体信用等级 AAA，债项信用等级 AAA。

（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变更情况（有 ☐ 无 ☒）

十、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：工银安盛人寿保险有限公司

2026 年第 2 季度

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	3,432,099	3,124,607
1.1	净资产	2,897,027	2,607,413
1.2	对净资产的调整额	535,072	517,193
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	24,837	24,371
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	62,500	58,425
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	1,147,735	1,134,397
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	-700,000	-700,000
2	核心二级资本	766,483	765,019
2.1	优先股	-	-
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	66,483	65,019
2.3	其他核心二级资本	700,000	700,000
2.4	减：超限额应扣除的部分	-	-
3	附属一级资本	1,833,390	1,801,089
3.1	次级定期债务	-	-
3.2	资本补充债券	500,000	500,000
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	1,333,390	1,301,089
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	-	-
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	-	-
4.3	减：超限额应扣除的部分	-	-
5	实际资本合计	6,031,973	5,690,714

S03-认可资产表

公司名称：工银安盛人寿保险有限公司

2026 年第 2 季度

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	1,079,322	-	1,079,322	994,230	-	994,230
2	投资资产	36,817,166	-	36,817,166	35,880,277	-	35,880,277
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	10,000	-62,500	72,500	10,000	-58,425	68,425
4	再保险资产	1,284,806	-49,734	1,334,539	1,275,009	-49,853	1,324,862
5	应收及预付款项	717,141	-	717,141	642,638	-	642,638
6	固定资产	5,099	-	5,099	5,643	-	5,643
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	304,967	-	304,967	274,095	-	274,095
9	其他认可资产	25,277	24,897	381	27,111	25,482	1,629
10	合计	40,243,777	-87,337	40,331,114	39,109,003	-82,796	39,191,799

S04-认可负债表

公司名称：工银安盛人寿保险有限公司

2026 年第 2 季度

单位：万元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	30,671,785	29,888,102
2	金融负债	1,788,024	1,911,408
3	应付及预收款项	587,479	603,487
4	预计负债	1,339	1,504
5	独立账户负债	304,967	274,095
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	945,546	822,490
8	认可负债合计	34,299,141	33,501,085

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：工银安盛人寿保险有限公司

2026 年第 2 季度

单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	3,104,431	3,048,693
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	3,267,822	3,209,150
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	898,425	888,569
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	603,995	593,740
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	612,643	609,073
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	58,085	57,848
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	376,298	372,092
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	24,663	22,211
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	24,663	22,211
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	2,622,024	2,539,320
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	1,123,169	1,126,244
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,805,021	1,654,630
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	-	461
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,132,596	1,192,274
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	148,866	156,454
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,587,627	1,590,743
1.4	信用风险-最低资本合计	743,663	775,717
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	138,135	140,716
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	697,004	728,479
1.4.3	信用风险-风险分散效应	91,475	93,478
1.5	量化风险分散效应	936,154	939,176
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	84,799	77,490
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	84,799	77,490
1.6.2	损失吸收效应调整上限	311,113	274,633
2	控制风险最低资本	-6,265	-6,153
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	3,098,166	3,042,540