偿付能力季度报告摘要

国宝人寿保险股份有限公司

GUOBAO LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

2026 年第 3 季度

目录

一、公司信息 1
二、董事会和管理层声明 2
三、基本情况 3
四、主要指标 14
五、风险管理能力 19
六、风险综合评级（分类监管） 21
七、重大事项 24
八、管理层分析与讨论 26
九、外部机构意见 28
十、实际资本 29
十一、最低资本 31

一、公司信息

公司名称（中文）	国宝人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）	GUOBAO LIFE INSURANCE COMPANY LTD.
法定代表人	李世宏
注册地址	中国四川省成都市高新区剑南大道中段 716 号 2 号楼能投大厦 9 层、10 层
注册资本	人民币 19.8 亿元
经营保险业务许可证号	000234
开业时间	2018 年 4 月 8 日
业务范围	（1）普通型保险，包括人寿保险和年金保险; （2）健康保险; （3）意外伤害保险; （4）分红型保险; （5）万能型保险; 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; 原中国保监会批准的其他业务
经营区域	四川省，北京市，重庆市
报告联系人姓名	丁昊力
办公室电话	028-6709-9666-转 9288
移动电话	13551255477
电子信箱	dinghaoli@panda-assets.com

二、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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度无此内容。

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		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	股权转让	小计	股份或出资额	占比（%）
国有法人股	131,250.00	66.288	-	-	-	-	131,250.00	66.288
社团法人股	66,750.00	33.712	-	-	-	-	66,750.00	33.712
合计	**198,000.00**	**100.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**198,000.00**	**100.00**

2.实际控制人

公司无控股股东或实际控制人。

3.报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

持股比例排序	股东名称	持股类别	持股数量（万股）	持股比例（%）	所持股份状态
1	四川金融控股集团有限公司	国有股	65,993.40	33.330	正常
2	四川发展（控股）有限责任公司	国有股	30,006.60	15.155	正常
3	成都先进制造产业投资有限公司	国有股	20,250.00	10.227	正常
4	上海梦澄运合技术服务有限公司	社团法人股	20,250.00	10.227	部分被质押，全部被冻结
5	上海中九投资（集团）有限公司	社团法人股	19,500.00	9.848	正常
6	重庆金阳房地产开发有限公司	社团法人股	18,000.00	9.091	正常
7	眉山市宏宇资产管理有限公司	国有股	15,000.00	7.576	正常
8	成都市天鑫洋金业有限责任公司	社团法人股	7,500.00	3.788	部分被冻结
9	新希望六和投资有限公司	社团法人股	1,500.00	0.758	正常

4.董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，无董事、监事和高级管理人员持有公司股份。

5.报告期内股权转让情况

本报告期内，无股权转让情况。

（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

本公司于2021年12月召开股东大会，选举产生第二届董事会董事（非职工董事）。按照公司章程，董事会设非独立董事6人（非职工董事），独立董事4人，职工董事1人，职工董事由公司通过民主方式选举产生。截至目前，公司董事会实际在任董事11人，人数及组成人员结构与章程一致。

董事具体信息如下:

李世宏，女，1973年5月出生，中共党员，博士研究生学历，经济学博士学位，高级经济师。1999年7月参加工作，先后担任人民银行成都分行银行监管二处监管一科干部、银行监管二处监管一科副主任科员、银行管理处业务综合科副主任科员、银行管理处业务综合科科长，四川银监局办公室综合科负责人、办公室综合科科长、办公室（党委办公室）副主任、办公室（党委办公室）副主任（主持工作）、政策法规处副处长（主持工作）、政策法规处处长（2010.01--2011.01银监会统计部挂职锻炼），四川银监局宜宾银监分局党委书记、局长，四川银监局国有银行监管处处长，四川省自贡市副市长，四川省财政厅党组成员、副厅长（2023.09兼任省妇联副主席）。2025年4月任国宝人寿保险股份有限公司党委书记、拟任董事长，2025年8月任国宝人寿保险股份有限公司党委书记、董事长。董事、董事长任职批准文号为“川金监复〔2025〕215号”。

段再青，男，1967年5月出生，中共党员，研究生学历，法学硕士，高级政工师。1989年7月参加工作，历任四川省

南充地区蓬安技工学校团委书记，四川省蓬安县委组织部主办干事，四川省蓬安县锦屏镇党委副书记，四川省广安地委组织部副主任科员、正科级组织员、干部调配科副科长，四川省广安地委组织部干部调配科科长，四川省岳池县委副书记、组织部部长、政法委书记，四川省广安经济技术开发区管委会常务副主任、党委副书记，四川省广安经济技术开发区管委会主任、党委书记，四川省广安市委副秘书长、市委、市政府驻成都办事处主任，四川省广安市建设局党组书记、局长、市城市资产经营中心主任，四川省广安市规划和建设局党组书记、局长，四川省武胜县委书记、县人大常委会主任，四川省广安市副市长，四川省达州市委常委、组织部长，四川省达州市委常委、常务副市长，四川省资阳市委副书记，四川金融控股集团有限公司党委副书记、董事。2024 年 5 月起先后任本公司党委副书记、工会主席。2024 年 9 月起担任本公司董事，其董事任职资格核准文件号为“川金监复〔2024〕301 号”。

吴凡，男，1970 年 11 月出生，中共党员，经济学博士。1990 年 7 月参加工作，历任西南财经大学国际商学院教师，招商局集团总部博士后研究员，西南财经大学国际商学院国际投资与管理研究所所长、硕士生导师，四川省政府办公厅秘书四处副处长，省政府金融办金融稳定处处长，省金融工作局办公室主任，省地方金融监管局办公室主任、一级调研员，四川金融控股集团战略研究部总经理。现任四川金融控股集团法律合规部总经理。2025 年 11 月至今担任本公司董事，董事任职批准文号为“川金监复〔2025〕346 号”。

潘永，男，1979 年 10 月出生，中共党员，硕士研究生学历。2001 年 7 月参加工作，历任成都乐天服饰有限公司业务员，成都远大贸易有限公司业务员，天锡汽车部件集团（成都）有限公司销售经理、子公司总经理，四川富润企业重组

投资有限责任公司投行部项目经理、资金中心副主任，四川金融控股集团有限公司业务协同部副总经理（主持工作）、总经理等职务。2018 年 5 月起担任本公司董事，其任职批准文号为“银保监许可〔2018〕333 号”。

郑健，男，1971 年 1 月生，中共党员，研究生学历，农学硕士。1994 年 8 月参加工作，历任成都市锦江区科技局主任科员，成都市科技发展研究中心主任科员、副主任，成都市科技局农业与社会发展处助理调研员、农业与社会发展科技处副处长、农村科技处副处长、市场与科技成果处副处长，成都市科学技术情报研究所所长、成都市知识产权服务中心主任，成都工投资产经营有限公司副总经理，成都产业资本控股集团有限公司党委委员、副总经理。现任成都先进制造产业投资有限公司副总经理。2026 年 1 月起担任本公司董事，其任职批准文号为“川金监复〔2026〕23 号”。

卢奉杰，男，1971 年 8 月出生，中共党员，本科学历。1990 年 8 月参加工作，历任淄博市淄川区西河镇政府团委书记、中国青少年研究中心办公室主任、新疆阿勒泰地区布尔津县副县长、中国青少年研究中心培训中心主任、新华人寿保险江西分公司副总经理、天安人寿保险北京分公司副总经理、及业（北京）投资管理有限公司总经理、中金国泰控股集团有限公司投资部副总经理等职务。2018 年 5 月起担任本公司董事，其任职批准文号为“银保监许可〔2018〕333 号”。

苏文光，男，1984 年 10 月出生，工商管理硕士。2009 年参加工作，历任上海中九投资（集团）有限公司副总经理，文德国际投资有限公司董事长、总经理等职务。2018 年 5 月起担任本公司董事，其任职批准文号为“银保监许可〔2018〕333 号”。

刘锡良，男，1956 年 3 月出生，中共党员，博士学位，教授职称。1985 年 7 月参加工作，历任西南财经大学金融系

主任、校长助理、中共西南财经大学党委委员、西南财经大学中国金融研究中心主任、名誉主任、长江学者特聘教授，国务院特殊津贴专家，四川省有突出贡献的优秀专家，四川省人民政府决策咨询委员会成员、中国金融出版社教材编审委员会主任委员、中国金融学会常务理事和学术委员会委员、中国城市金融学会常务理事等职务。曾兼任教育部首届经济学教学指导委员会委员，中国金融教材编审委员会主任，四川省人民政府科技顾问团顾问，贵州省人民政府科教顾问，四川省金融学会常务理事，国务院学位委员会第五届及第六届学科评议组应用经济学组成员。现任西南财经大学中国金融研究中心名誉主任。2022 年 6 月至今担任本公司独立董事，其董事任职批准文号为“川银保监复〔2022〕276 号”。

李青松，男，1972 年 11 月出生，硕士研究生学历，中国注册会计师（资深会员）、注册资产评估师、注册税务师；1995 年参加工作，历任天健会计师事务所四川分所部门经理，重庆东银（控股）集团有限公司审计部经理、审计总监，重庆协信（控股）集团有限公司财务总监，四川铁通公铁股份有限公司财务总监等职务。现任天健会计师事务所四川分所总经理助理、成都天健泛华税务师事务所有限责任公司总经理。兼任四川省注册会计师协会专业技术委员会委员、四川省人工智能学会监事、成都市破产管理人协会审计财税委员会委员、四川省生态环境厅外聘咨询财务专家等职务。2022 年 7 月至今担任本公司独立董事，其董事任职批准文号为“川银保监复〔2022〕305 号”。

王蓉，女，汉族，1986 年 12 月出生，中共党员，法学博士，副高级职称。2011 年 7 月参加工作，历任中国人民财产保险股份有限公司四川省分公司国际部项目经理、法务，四川省社会主义学院教研室教师、教研室讲师，现任四川省社会主义学院副教授。兼任四川省新型智库·统一战线研究

智库专家、四川省中国特色社会主义理论体系研究中心“百人专家库”成员、四川省人民代表大会制度研究会会员。2024年8月至今担任本公司独立董事,其董事任职批准文号为“川金监复〔2024〕236号”。

龚刚，男，汉族，1976年7月出生，中共党员，经济学博士。1999年1月参加工作，历任国家国内贸易局行业规划与法规司职员，泰康人寿保险股份有限公司团险事业部总经理助理、养老金中心部门负责人，泰康养老保险股份有限公司助理总经理，长江养老保险股份有限公司市场总监，阳光人寿保险股份有限公司总经理助理，中国投融资担保公司裕泰信用保证保险公司筹备组成员、裕泰信用保证保险公司筹备组副组长、拟任总经理，渤海人寿保险股份有限公司拟任副总经理，中国民生信托有限公司资深业务总监兼证券投资总部总裁、投资银行总部总裁，拟任副总经理，达风私募基金管理有限公司合伙人。2024年9月至今担任本公司独立董事，其董事任职批准文号为“川金监复〔2024〕324号”。

(2)监事基本情况

本公司已于2025年6月撤销监事会。

(3)总公司高级管理人员基本情况

总经理张锐，男，1973年11月出生，中共党员，研究生学历，经济学博士。2026年7月起任公司总经理，任职批准文号为“川金监复〔2026〕238号”。2020年9月至2026年1月担任本公司党委委员，2026年1月起担任本公司党委副书记。2021年1月至2025年5月担任本公司监事长。2025年7月至2026年7月任本公司副总经理。1995年7月参加工作，历任四川电影机械厂工作人员、成都保监办稽核检查处干部、主任科员、人身险检查科科长，四川保监局人身保

险监管处主任科员（负责人），统计研究处处长助理、副处长，四川保监局办公室（党委办公室）副主任、主任，四川保监局财产保险监管处处长，四川银保监局案件稽查处处长、一级调研员等职务。

副总经理何韵，女，1981 年 1 月生，中共党员，研究生学历，管理学博士，正高级经济师。2024 年 7 月起任公司副总经理，任职批准文号为“川金监复〔2024〕211 号”。2024 年 4 月起担任本公司党委委员，2024 年 10 月起任公司财务负责人，2025 年 1 月起任公司董事会秘书。2005 年 10 月参加工作，入司前历任九寨沟风景名胜区管理局副主任科员，阿坝州卧龙大熊猫旅游有限责任公司总经理助理、副总经理，九寨沟旅游股份有限公司董事、常务副总经理，阿坝州国资委党委委员、副主任，金川县政府副县长（其间：2013 年 9 月至 2014 年 9 月挂任仁寿县政府副县长），四川省农村信用社联合社计划财务部副主任、副总经理、总经理，四川省农村信用社联合社自贡办事处党委书记、主任等职务。

副总经理鲜丕义，男，1976 年 5 月生，中共党员，党校研究生。2024 年 12 月起任公司副总经理，任职批准文号为“川金监复〔2024〕428 号”。2024 年 4 月起担任本公司党委委员。2025 年 7 月至 2026 年 1 月担任四川分公司总经理临时负责人。1997 年 7 月参加工作，入司前历任四川省甘孜州泸定县新兴乡人民政府计生办干事、科员，四川省甘孜州泸定县烹坝乡副乡长，四川省甘孜州泸定县冷碛镇党委委员、纪委书记，四川省甘孜州泸定县杵坭乡党委副书记、乡长，四川省甘孜州泸定县兴隆镇党委书记，四川省甘孜州九龙县县委常委、兼任组织部部长，四川省甘孜州稻城县县委常委、常务副县长，太平财险四川分公司人力资源部（党委组织部）经理，太平养老四川分公司党总支委员、党总支书记、临时负责人、副总经理（主持工作）、党委副书记、党委书记、总

经理等职务。

总经理助理、首席合规官、首席风险官王竹，男，1978年3月出生，中共党员，研究生学历，经济学硕士。2025年12月起任公司总经理助理、首席合规官，2026年1月起任公司首席风险官，总经理助理、首席合规官任职批复文号为“川金监复〔2025〕425号”。2000年7月参加工作，入司前先后任人民银行成都分行银行监管一处干部、银行监管一处科员、银行管理处科员（其间上派人民银行银行管理司工作），四川银监局国有银行监管二处科员、人事处科员、人事处副主任科员、人事处干部科副科长（正科级）、人事处干部科副科长（科长级）、人事处干部科科长、党委宣传部副部长、党委组织部副部长、人事处副处长，四川银保监局党委组织部副部长、人事处副处长，资阳银保监分局党委书记、局长，四川银保监局纪委办公室主任、一级调研员，四川金融监管局普惠金融处处长、一级调研员等职务。

审计责任人曾忠，男，1968年10月生，中共党员，本科学历，经济学学士。2021年8月起任公司审计责任人，任职批准文号为“川银保监复〔2021〕432号”。1990年7月参加工作，入司前历任四川省审计局财政金融审计处办事员、科员，四川省审计局财金审计处副主任科员，四川省审计厅财政审计处副主任科员、主任科员，四川省人民政府监事会工作办公室主任科员，四川省人民政府国有企业监事会一室室主任（副处级）、室主任（正处级）等职务。

总精算师周治平，男，1983年1月生，中共党员，研究生学历，管理学硕士，中国精算师。2025年6月起任公司总精算师，任职批复文号为“川金监复〔2025〕144号”。2019年10月起任公司产品精算部副总经理，2024年8月起任公司总精算师临时负责人，2025年3月起任公司产品精算部总经理。2009年6月参加工作，入司前历任正德人寿企划部企

划综合岗、企划综合处副经理、精算部产品精算处副经理、精算部评估精算处副经理、银邮业务部市场开发处副经理、华汇人寿产品精算部产品开发处副经理、弘康人寿产品精算部产品开发处副经理、产品精算部总经理助理等职务。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

2026 年 7 月 23 日，张锐同志任国宝人寿总经理，免去邱毅同志国宝人寿总经理职务。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度无此内容。

（三）子公司、合营企业和联营企业

截至报告期末，本公司无子公司、合营企业或联营企业。

（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

本报告期内，公司因信息安全管理不到位受到国家金融监督管理总局四川监管局行政处罚，罚款 15 万元。未受到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。

2. 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

本报告期内，公司现有董事、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未发生移交司法机关的违法行为。

3. 被金融监管总局采取的监管措施

本报告期内，未被金融监管总局采取监管措施。

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

单位：万元

项目	本季度数	上季度可比数	下季度预测数
认可资产	**2,461,918.31**	**2,380,222.13**	**2,515,977.36**
认可负债	**2,271,308.08**	**2,169,796.13**	**2,316,246.71**
实际资本	**190,610.22**	**210,426.01**	**199,730.65**
核心一级资本	149,039.04	172,915.89	154,051.50
核心二级资本	-	-	-
附属一级资本	41,328.36	37,246.36	45,514.33
附属二级资本	242.82	263.75	164.82
最低资本	**136,753.24**	**138,320.17**	**153,014.46**
量化风险最低资本	127,362.05	128,821.38	142,506.58
控制风险最低资本	9,391.18	9,498.79	10,507.88
附加资本	-	-	-
核心偿付能力溢额	12,285.81	34,595.72	1,037.04
核心偿付能力充足率	**108.98%**	**125.01%**	**100.68%**
综合偿付能力溢额	53,856.98	72,105.84	46,716.19
综合偿付能力充足率	**139.38%**	**152.13%**	**130.53%**

（二）流动性风险监管指标

项目	本季度数	上季度可比数
基本情景下，未来 3 个月流动性覆盖率(LCR1)	131.40%	169.11%
基本情景下，未来 12 个月流动性覆盖率(LCR1)	115.51%	120.26%
必测压力情景下，未来 3 个月流动性覆盖率(LCR2)	212.80%	303.11%
必测压力情景下，未来 12 个月流动性覆盖率(LCR2)	161.66%	168.17%
必测压力情景下，未来 3 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率(LCR3)	132.18%	168.51%
必测压力情景下，未来 12 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率(LCR3)	117.63%	123.04%
自测压力情景下，未来 3 个月流动性覆盖率(LCR2)	210.64%	307.66%
自测压力情景下，未来 12 个月流动性覆盖率(LCR2)	156.08%	162.60%
自测压力情景下，未来 3 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率(LCR3)	131.57%	170.04%
自测压力情景下，未来 12 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率(LCR3)	116.04%	121.15%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	-18.07%	-35.26%
本年累计净现金流（万元）	-70,057.32	-43,118.66
上一会计年度净现金流（万元）	307,315.46	307,315.46
上一会计年度之前的会计年度净现金流（万元）	-60,010.22	-60,010.22

（三）流动性风险监测指标

项目	本季度数	上季度可比数
一、经营活动净现金流（万元）	220,844.18	138,039.09
二、综合退保率	1.02%	0.82%
三、（一）分红账户业务净现金流（万元）	15,635.67	15,448.38
三、（二）万能账户业务净现金流（万元）	-14,591.70	-14,635.29
四、规模保费同比增速	0.26%	18.74%
五、现金及流动性管理工具占比	17.82%	15.90%
六、季均融资杠杆比例	1.76%	1.90%
七、AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	15.18%	16.56%
八、持股比例大于 5%的上市股票投资占比	-	-
九、应收款项占比	0.66%	0.81%
十、持有关联方资产占比	0.42%	0.44%

（四）主要经营指标

项目[1]	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入（万元）	143,709.03	499,912.12
（二）净利润（万元）	-4,349.67	14,448.20
（三）总资产（万元）	2,455,028.66	2,455,028.66
（四）净资产（万元）	82,037.92	82,037.92
（五）保险合同负债（万元）	1,856,775.66	1,856,775.66
（六）基本每股收益（元）	-0.02	0.07
（七）净资产收益率	-4.68%	16.02%
（八）总资产收益率	-0.18%	0.61%
（九）投资收益率	0.87%	2.44%
（十）综合投资收益率	0.17%	2.58%
（十一）效益类指标	--	--
1.剩余边际（万元）	224,119.01	224,119.01
2.新业务利润率	9.17%	11.79%
3.新业务价值（万元）	3,128.69	12,024.87
（十二）规模类指标	--	--
1.签单保费（万元）	145,577.02	506,390.95
2.新单首年期交签单保费（万元）	6,885.04	61,945.82
3.十年期及以上新单首年期交签单保费（万元）	20.94	54.68
4.续期签单保费（万元）	84,609.35	228,839.51
5.前五大产品的信息	--	--
6.分渠道的签单保费（万元）	145,577.02	506,390.95
6.1 银保渠道（万元）	123,250.33	431,278.20
6.2 个人渠道（万元）	2,574.07	7,790.11
6.3 团险渠道（万元）	14,999.52	54,415.89
6.4 互联网渠道（万元）	54.68	88.55
6.5 其他渠道（万元）	4,698.41	12,818.19

[1] 上表中净利润、总资产、净资产、基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率指标根据公司财务报表数据披露（公司财务报表根据中国财政部于 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）；其他指标按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》规定公式计算。

项目[1]	本季度数	本年度累计数
7.期末个人营销员数量	105	105
（十三）品质类指标	--	--
1.13 个月续保率	88.68%	88.68%
2.综合退保率	0.27%	1.02%
3.个人营销渠道的件均保费（万元）	1.35	1.42
4.人均保费（万元）	0.92	3.94
5.营销员脱落率	17.97%	44.44%

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数（万元）
5.前五大产品的信息	--	--	301,528.28
5.1 第一大产品的信息	国宝人寿福康康 1 号终身寿险（分红型）	分红险	76,822.60
5.2 第二大产品的信息	国宝人寿旺银赢 1 号两全保险（分红型）	分红险	71,410.10
5.3 第三大产品的信息	国宝人寿福国国终身寿险	传统险	62,856.00
5.4 第四大产品的信息	国宝人寿福国国（2025）终身寿险	传统险	53,420.70
5.5 第五大产品的信息	国宝人寿社保补充 B 款团体医疗保险	传统险	37,018.88

（五）近三年（综合）投资收益率

项目	指标值
近三年平均会计投资收益率	4.43%
近三年平均综合投资收益率	4.56%

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司于 2018 年 4 月 8 日开业，2025 年的签单保费为 545,784 万元，总资产为 2,238,742 万元。截至 2026 年 3 季度末，公司设有 3 家省级分支机构，为四川分公司、北京分公司、重庆分公司。根据保险公司偿付能力监管规则相关规定，公司为 II 类公司。

（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

监管部门于 2022 年 10 月对公司进行偿付能力风险管理能力评估，评估结果为 69.07 分。其中：风险管理基础与环境 14.71 分，风险管理目标与工具 6.26 分，保险风险管理能力 7.22 分，市场风险管理能力 5.76 分，信用风险管理能力 7.00 分，操作风险管理能力 7.33 分，战略风险管理能力 6.42 分，声誉风险管理能力 8.03 分，流动性风险管理能力 6.34 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

公司贯彻“稳健审慎”的总体风险偏好，落实全面风险管理要求，不断完善偿付能力风险管理体系，本季度公司采取的风险管理改进措施包括：一是持续推进全面风险管理体系建设，优化风险管理制度，加强风险管理工具运用，落实七大类风险责任机制；二是持续推动各部门积极落实各项监管检查、评估发现问题和不足之处的整改工作，坚持立查立改。

（四）偿付能力风险管理能力自评估有关情况

根据监管要求，公司每年至少开展一次偿付能力风险管理自评估工作，2026 年度偿付能力风险管理自评估工作计划

于 2026 年 4 季度开展。公司持续推进评估问题整改落实，以提升公司偿付能力风险管理能力。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级信息

1.最近两次风险综合评级结果

公司 2025 年第 4 季度、2026 年第 1 季度风险综合评级（分类监管）结果为 BB 级。

2.改进措施

公司持续优化产品结构，提升核心资本与内源性资本，不断优化运营管理流程，提升客户服务能力，多措并举推动可资本化风险、难以资本化风险指标提升。

（二）公司对自身的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估有关情况

公司结合《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》相关要求，对公司的操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险情况开展自评估。

1.操作风险自评估

（1）评估方法与流程

公司运用关键风险指标监测、操作风险事件及损失数据收集等风险管理工具，结合开展全面排查整改、偿付能力风险管理能力自评估、信息科技风险评估等专项工作，识别和评估公司经营管理中存在的操作风险；通过风险提示、超限处置、持续推动问题整改等机制，切实加强操作风险重点领域管理力度，保障公司业务品质，防范重大操作风险。

（2）评估结果

2026 年 3 季度，一是不断完善风险管理、内部控制相关制度，优化控制流程，进一步提升制度的可操作性，本季度印发制度包括《银行存款投资管理实施细则》《数据治理管

理办法》等；二是根据监管检查、专项评估、审慎监管意见等，持续开展问题整改与追踪，实行逐一对账销号，每季度追踪检视各项整改工作的整改进度，以问题促改革，持续完善业务流程、提升操作风险管理能力。

2.战略风险自评估

（1）评估方法与流程

公司根据三年发展规划，稳步推进、落实各部门重点工作。通过预算管理，在“资源、活动、目标”之间有效发挥“规划、控制、评估”功能，在分配资源的基础上，衡量与监控公司及各部门的经营效果，以确保最终战略目标实现。公司通过定期评估外部环境和公司年度经营计划、三年发展规划的执行情况，来审视和及时调整公司战略，以确保与市场环境和公司能力相匹配。

（2）评估结果

2026 年 3 季度，一是公司战略与公司能力匹配方面，公司各项业务均严格遵循发展规划稳步推进，资源投入与业务推进节奏保持协同，确保公司能力满足战略实施需要；二是公司战略与市场环境匹配方面，公司密切关注市场环境与监管政策变化，积极应对市场利率下行、产品预定利率调整，持续优化投资资产结构，强化负债质量管理，确保战略实施与市场环境变化、监管政策引导保持动态匹配。

3.声誉风险自评估

（1）评估方法与流程

公司通过自主搜索在互联网媒体开展日常舆情监测。定期编制舆情报告，并在各部门、分支机构开展季度舆情风险隐患排查工作。

（2）评估结果

2026 年 3 季度，公司未发生重大声誉事件，及时处置与应对舆情监测发现的各类潜在风险，对公司造成的声誉风险影响均处于可控范围内；公司通过持续、正面形象的主题宣传，履行社会责任，有效传递了公司“金融为民”、服务社会的价值理念，提升了品牌的美誉度和公众好感度，树立良好的金融企业形象。

4.流动性风险自评估

（1）评估方法与流程

公司持续通过流动性风险指标监控、现金流预测及日常管理、压力测试等方式对公司流动性风险进行多维度的监测、分析与评估，不断提升流动性风险管理水平。

（2）评估结果

2026 年 3 季度，公司流动性覆盖率在基本情景、压力情景下的各项指标结果及流动性比例指标均高于监管要求，流动性风险较小。

七、重大事项

（一）报告期内新获批筹和开业的省级分支机构

本季度未发生新获批筹和开业的省级分支机构事项。

（二）报告期内重大再保险合同

本季度未发生重大再保险合同事项。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

季度退保金额居前三位产品信息见附表。

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	季度退保规模（万元）	季度退保率	年度累计退保规模（万元）	年度退保率
1	国宝人寿鑫樽享终身寿险	传统险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	2,144.52	0.76%	5,924.32	2.13%
2	国宝人寿金樽享终身寿险	传统险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	1,258.64	1.10%	6,162.83	5.33%
3	国宝人寿随心宝两全保险（分红型）	分红险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	538.07	0.30%	1,163.15	0.60%

季度退保率居前三位产品信息见附表。

序号	产品名称	产品类型	销售渠道	季度退保规模（万元）	季度退保率	年度累计退保规模（万元）	年度退保率
1	国宝人寿爱守护优选两全保险	传统险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	0.53	1.74%	0.53	1.79%
2	国宝人寿宝福袋养老年金保险（万能型）	万能险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	85.31	1.70%	87.42	1.76%
3	国宝人寿福多多终身寿险（分红型）	分红险	个人代理、专业代理、银邮代理、保险经纪	14.88	1.30%	109.02	8.82%

（四）报告期内重大投资行为

本季度未发生重大投资行为事项。

（五）报告期内重大投资损失

本季度未发生重大投资损失事项。

（六）报告期内重大融资事项

2025 年以来，公司第二轮增资扩股工作稳步推进。截至本报告期末，公司已收到四川金融控股集团有限公司等单位缴纳的增资款合计 30.75 亿元。

（七）报告期内重大关联交易

本季度未发生重大关联交易事项。

（八）报告期内重大诉讼事项

序号	对方名称	案由	发案时间	涉诉金额（万元）	可能/发生或挽回损失的金额（万元）	诉讼现状（截至季度末）
1	冯冉	人身保险合同纠纷	2026 年 5 月 8 日	4.00	-	胜诉结案
2	李安然	劳动仲裁	2026 年 2 月 6 日	5.63	-	一审中

（九）报告期内重大担保事项

本季度未发生重大担保事项。

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本季度未发生此重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）报告期内偿付能力充足率变动分析

截至本季度末，核心偿付能力溢额为 1.23 亿元，核心偿付能力充足率为 108.98%，比上季度下降 16 个百分点；综合偿付能力溢额为 5.39 亿元，综合偿付能力充足率为 139.38%，比上季度下降 13 个百分点。

变动的主要原因为：

（1）公司本季度末实际资本为 19.06 亿元，较上季度减少 1.98 亿元，主要由于净资产减少。其中，核心资本为 14.90 亿元，较上季度减少 2.39 亿元。

（2）公司本季度最低资本为 13.68 亿元，较上季度减少 0.16 亿元，主要原因为投资资产调整。

（二）报告期内流动性风险监管指标变动分析

本季度末净现金流为-70,057 万元；本季度和上季度经营活动净现金流回溯不利偏差率分别为-18.07%、-35.26%。

各口径下流动性覆盖率分别为：

（1）基本情景下，未来 3 个月和 12 个月公司整体流动性覆盖率分别为 131.40%、115.51%；

（2）必测压力情景下，未来 3 个月和 12 个月公司整体流动性覆盖率分别为 212.80%、161.66%；未来 3 个月和 12 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率分别为 132.18%、117.63%；

（3）自测压力情景下，未来 3 个月和 12 个月公司整体流动性覆盖率分别为 210.64%、156.08%；未来 3 个月和 12 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率分别为 131.57%、116.04%。

本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-18.07%，实

际现金流结果低于预期，主要原因在于三季度行业整体承保环境持续承压，公司新单保费销售规模低于预期。基本情景下公司整体流动性覆盖率、压力情景下公司整体流动性覆盖率均不低于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率均不低于 50%。未来公司将持续加强流动性管理，在制定业务发展计划、销售新产品和开展各项重要保险业务活动以及重大支出之前，均充分评估对公司流动性的影响，识别、监测各项流动性指标，出现风险隐患时及时预警和排除，提高流动性风险管理水平。

（三）报告期内风险综合评级变动分析

根据公司收到的最新一期风险综合评级结果，2026 年第 1 季度为 BB 级，较上季度无变化。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度无此内容。

（二）有关事项审核意见

本季度无此内容。

（三）信用评级有关信息

本季度无此内容。

（四）外部机构对验资、资产评估（含房地产评估）等事项出具的意见

本季度无此内容。

（五）报告期内外部机构的更换情况

本季度无此内容。

十、实际资本

（一）实际资本各项指标

单位：万元

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
认可资产	**2,461,918.31**	**2,380,222.13**
认可负债	**2,271,308.08**	**2,169,796.13**
实际资本	**190,610.22**	**210,426.01**
核心一级资本	149,039.04	172,915.89
核心二级资本	-	-
附属一级资本	41,328.36	37,246.36
附属二级资本	242.82	263.75

（二）核心一级资本调整表

单位：万元

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
核心一级资本	**149,039.04**	**172,915.89**
净资产	107,977.91	134,471.23
对净资产的调整额	41,061.13	38,444.67
各项非认可资产的账面价值	-1,830.38	-1,697.56
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	-	-
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）	-	-
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）	-	-
对农业保险提取的大灾风险准备金	-	-
计入核心一级资本的保单未来盈余	26,368.63	23,746.08
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	-	-
银保监会规定的其他调整项目	16,522.89	16,396.15

（三）认可资产表

单位：万元

项目	本季度（末）数			上季度（末）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
现金及流动性管理工具	428,509.43	-	428,509.43	369,240.83	-	369,240.83
投资资产	1,859,416.19	-	1,859,416.19	1,837,087.51	-	1,837,087.51
在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
再保险资产	123,729.34	-16,522.89	140,252.23	122,439.39	-16,396.15	138,835.55
应收及预付款项	31,759.69	-	31,759.69	32,700.78	-	32,700.78
固定资产	183.24	-	183.24	156.30	-	156.30
土地使用权	-	-	-	-	-	-
独立账户资产	-	-	-	-	-	-
其他认可资产	3,627.92	1,830.38	1,797.53	3,898.74	1,697.56	2,201.17
认可资产合计	2,447,225.80	-14,692.50	2,461,918.31	2,365,523.55	-14,698.59	2,380,222.13

（四）认可负债表

单位：万元

项目	本季度（末）数			上季度（末）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
准备金负债	1,856,775.65	67,939.81	1,788,835.84	1,743,763.51	61,256.19	1,682,507.32
金融负债	153,667.28	-	153,667.28	154,186.47	-	154,186.47
应付及预收款项	328,804.96	-	328,804.96	333,102.33	-	333,102.33
预计负债	-	-	-	-	-	-
独立账户负债	-	-	-	-	-	-
资本性负债	-	-	-	-	-	-
其他认可负债	-	-	-	-	-	-
认可负债合计	**2,339,247.89**	**67,939.81**	**2,271,308.08**	**2,231,052.32**	**61,256.19**	**2,169,796.13**

十一、最低资本

单位：万元

项目	本季度（末）数	上季度（末）数
量化风险最低资本	**127,362.05**	**128,821.38**
量化风险最低资本（未考虑特征系数）	**141,513.39**	**143,134.87**
寿险业务保险风险最低资本合计	**36,689.46**	**35,868.13**
寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	12,640.67	12,326.33
寿险业务保险风险-退保风险最低资本	31,777.42	30,902.82
寿险业务保险风险-费用风险最低资本	3,858.60	4,011.16
寿险业务保险风险-风险分散效应	11,587.23	11,372.18
非寿险业务保险风险最低资本合计	**10,390.41**	**10,825.72**
非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	10,390.41	10,825.72
非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	-	-
非寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
市场风险-最低资本合计	**101,593.08**	**100,720.60**
市场风险-利率风险最低资本	91,147.46	87,638.02
市场风险-权益价格风险最低资本	59,409.64	63,403.98
市场风险-房地产价格风险最低资本	-	-
市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	-	-
市场风险-汇率风险最低资本	-	-
市场风险-风险分散效应	48,964.02	50,321.40
信用风险-最低资本合计	**56,744.68**	**59,938.88**
信用风险-利差风险最低资本	18,660.72	24,567.45
信用风险-交易对手违约风险最低资本	49,126.09	48,874.79
信用风险-风险分散效应	11,042.12	13,503.36
量化风险分散效应	**55,841.10**	**56,745.50**
特定类别保险合同损失吸收效应	**8,063.14**	**7,472.97**
控制风险最低资本	**9,391.18**	**9,498.79**
附加资本	**-**	**-**
最低资本	**136,753.24**	**138,320.17**