华泰人寿保险股份有限公司
二〇二六年三季度偿付能力报告摘要

二〇二六年十月三十日

华泰人寿保险股份有限公司（以下简称“华泰人寿”或“公司”）根据《保险公司偿付能力监管规则第15号：偿付能力信息公开披露》（银保监发〔2021〕52号）的具体要求，基于公司2026年第三季度末的所有有效业务，编制了本次信息披露报告。

华泰人寿保险股份有限公司

2026年10月

目　录

一、基本信息 ····· 3
二、董事会和管理层声明 ····· 4
三、基本情况 ····· 4
四、主要指标表 ····· 13
五、风险管理能力 ····· 18
六、风险综合评级（分类监管） ····· 19
七、重大事项 ····· 22
八、管理层分析与讨论 ····· 27
九、外部机构意见 ····· 29
十、实际资本 ····· 31
十一、最低资本 ····· 34

一、基本信息

公司名称：	华泰人寿保险股份有限公司
公司英文名称：	Huatai Life Insurance Co., Ltd.
法定代表人：	张蓓
注册地址：	中国北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 10 层
注册资本：	43.125 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	01120260
开业时间：	二零零五年三月
经营范围：	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家有关法律、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、浙江、四川、江苏、上海、山东、河南、福建、湖南、广东、江西、内蒙古、湖北、河北、安徽、辽宁、黑龙江、天津、陕西、重庆、深圳共 21 个省市自治区
报告联系人姓名：	刘迎
办公室电话：	010-59372080
移动电话：	13810783922
电子信箱：	liuying08@ehuatai.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。

（二）董事会对季度报告的审议情况

本季度不适用。

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

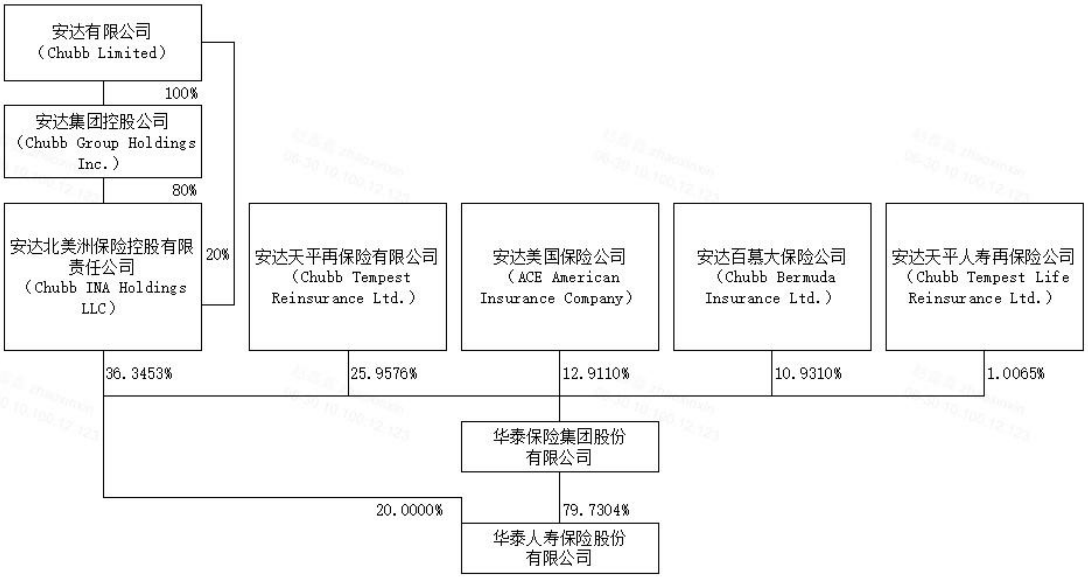
1．股权结构及其变动

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（%）	增资	公积金转增及分配股票股利	转让	小计	股份或出资额	占比（%）
国家股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0.00%
国有法人股	808	0.19%	0	0	0	0	808	0.19%
社会法人股	355	0.08%	0	0	0	0	355	0.08%
外资股	430,087	99.73%	0	0	0	0	430,087	99.73%
其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0.00%
合计	431,250	100.00%	0	0	0	0	431,250	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：万股）、非股份有限公司在本表栏目中填列股权数额（单位：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　　（有■　无□）

安达有限公司（英文名称为“Chubb Limited”）



注：华泰人寿保险股份有限公司控股股东为华泰保险集团股份有限公司。安达北美洲保险控股有限责任公司（Chubb INA Holdings LLC）作为公司股东，同时与其母公司安达集团部分子公司亦为华泰保险集团股东，以致上述安达集团子公司直接及间接持有公司股权比例超过50%。故上述安达集团子公司的实际控制人安达有限公司（Chubb Limited）为公司实际控制人，其亦为公司控股股东华泰保险集团股份有限公司实际控制人。

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	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
华泰保险集团股份有限公司	外资	0	343,837	79.7304%	0
安达北美洲保险控股有限责任公司	外资	0	86,250	20.0000%	0
华润股份有限公司	国有	0	278	0.0644%	0
亿阳集团股份有限公司	民营	0	278	0.0644%	278
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	国有	0	278	0.0644%	0
云南红河物流有限责任公司	国有	0	252	0.0585%	0
杭州艾加健康管理有限公司	民营	0	78	0.0180%	0
合计	——	0	431,250	100.00%	0

股东关联方关系的说明	公司股东安达北美洲保险控股有限责任公司、亿阳集团股份有限公司、中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司和云南红河物流有限责任公司均持有华泰保险集团股份有限公司股份，其中股东安达北美洲、亿阳集团、贵州茅台和华泰保险集团（原“华泰财产保险股份有限公司”）一起

	同为华泰人寿的发起人股东，其关联关系已在公司发起文件和申请文件中向公司董事会、股东大会、以及监管机构进行报告和披露。

填表说明：股东性质填列“国有”、“外资”、“自然人”等。

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

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

本公司董事会现有 6 位董事，具体情况如下：

张蓓：女，1971 年出生，工商管理硕士。现任安达集团副总裁、首席中国战略官，华泰人寿保险股份有限公司董事长（董事长任职资格批准文号为京金复〔2024〕500 号），华泰保险集团股份有限公司副董事长。

2016 年 3 月至 2025 年 6 月，历任安达保险有限公司董事、董事长。2011 年 2 月至 2022 年 10 月担任华泰人寿保险股份有限公司监事。2011 年 4 月至今担任华泰保险集团股份有限公司董事。2022 年 6 月起担任华泰保险集团股份有限公司副董事长。2022 年 10 月至今任华泰人寿保险股份有限公司董事。2024 年 8 月起任华泰人寿保险股份有限公司董事长。

Bryce Leslie Johns：男，1975 年出生，精算科学专业学士。英国精算师、印度精算师。现任安达集团高级副总裁兼人寿业务总裁，华泰保险集团股份有限公司董事，华泰人寿保险股份有限公司董事（董事任职资格批准文号为京银保监复〔2022〕382 号）。

2016 年 8 月至 2022 年 1 月担任香港汇丰集团总经理、全球保险业务负责人，汇丰人寿保险有限公司董事长。2022 年 4 月起任安达集团高级副总裁兼人寿业务总裁。自 2022 年 5 月起任华泰保险集团股份有限公司董事。自 2022 年 6 月起担任华泰人寿保险股份有限公司董事。

HONG Lingde（洪令德）：男，1961 年出生，文学硕士。北美精算师、中国精算师。现任华泰人寿保险股份有限公司独立董事（董事任职资格批准文号为京金复〔2026〕484 号）。

2019 年至 2023 年任韦莱韬悦咨询管理有限公司保险业务大中华区总裁。2026 年 9 月起任华泰人寿保险股份有限公司独立董事。

谢海青：女，1970 年出生，法学硕士。现任国浩律师（北京）事务所合伙人，华泰人寿保险股份有限公司独立董事（董事任职资格批准文号为京金复〔2026〕491 号）。

2017 年至今在国浩律师（北京）事务所担任合伙人。2026 年 9 月起任华泰人寿保险股份有限公司独立董事。

廖朴：男，1986 年出生，经济学博士，教授、博士生导师、英国准精算师。现任中央财经大学保险学院、中国精算研究院教授，华泰人寿保险股份有限公司独立董事（董事任职资格批准文号为京金复〔2026〕438 号），建信养老金管理有限责任公司独立董事。

2014 年 7 月起于中央财经大学保险学院、中国精算研究院任职，历任讲师、副教授、教授。2025 年 12 月起任建信养老金管理有限责任公司独立董事。2026 年 9 月起任华泰人寿保险股份有限公司独立董事。

TONG Huan（佟欢）：女，1975 年出生，信息管理与系统硕士。现任华泰人寿保险股份有限公司职工董事（董事任职资格批准文号为京金复〔2026〕349 号）、人力资源总监兼人力资源部总经理。

2021 年至 2025 年任瑞信证券（中国）有限公司人力资源部人力资源总监。2025 年 7 月起任华泰人寿保险股份有限公司人力资源总监兼人力资源部总经理。2026 年 9 月起任华泰人寿保险股份有限公司职工董事。

（2）监事基本情况

本公司监事会共有 3 位监事，其中股东监事 2 名，职工监事 1 名。具体情况如下：

施宏：女，1970 年出生，硕士研究生，中国注册会计师，中级会计师，全球特许管理会计师协会资深会员（CGMA）。现任华泰保险集团股份有限公司副总经理兼首席风险官，华泰人寿保险股份有限公司监事会主席（监事任职资格批准文号为京银保监复〔2022〕710 号）。

2014 年起任华泰保险集团股份有限公司总经理助理。2014 年至 2015 年兼任华泰人寿保险股份有限公司财务负责人、首席财务官。2013 年至 2023 年任华泰保险集团股份有限公司首席财务官、财务负责人。2018 年起任华泰保险集团股份有限公司副总经理。2020 年至 2022 年兼任华泰保险集团股份有限公司财务管理部总经理。2022 年 10 月起担任华泰人寿保险股份有限公司监事。2023 年起兼任华泰保险集团股份有限公司首席风险官。2023 年 7 月起任华泰人寿保险股份有限公司监事会主席。

刘金友：男，1980 年出生，硕士研究生。现任华泰保险集团股份有限公司法律合规部总经理，华泰人寿保险股份有限公司监事（监事任职资格批准文号为京银保监复〔2023〕366 号）。

2010 年 4 月加入华泰财产保险股份有限公司，在法律合规及风险管理部先后任法律事务经理、合规管理经理。2015 年 8 月至 2017 年 3 月任华泰财产保险有限公司法律合规部总经理助理，2015 年 8 月起兼任法律责任人，2017 年 6 月至 2022 年 2 月期间曾任华泰财产保险有限公司合规负责人。2019 年 8 月至 2021 年 12 月任华泰保险集团股份有限公司法律合规部副总经理，2021 年 12 月起任华泰保险集团股份有限公司法律合规部总经理。2023 年 6 月起担任华泰人寿保险股份有限公司监事。

王雪：女，1981 年出生，硕士研究生。现任华泰人寿保险股份有限公司监事（监事任职资格批准文号为京银保监复〔2020〕869 号）、董事会办公室副主任。

2010 年 11 月至 2019 年 4 月在华泰人寿保险股份有限公司办公室任行政经理、行政高级经理；2019 年 4 月至 2024 年 4 月任华泰人寿董事会办公室总经理助理；2024 年 4 月起担任华泰人寿董事会办公室副主任。2020 年 12 月起担任华泰人寿保险股份有限公司职工监事。

注：华泰人寿第七届监事会将于第八届董事会审计委员会成立时同步撤销，全体监事将同步卸任。

（3）总公司高级管理人员基本情况

本公司 10 名高级管理人员，具体情况如下：

牛增亮：男，1969 年生，硕士研究生，中国精算师、北美精算师、美国精算师。现任华泰人寿保险股份有限公司总经理。总经理任职资格批准文号为京金复〔2025〕391 号。

2018 年至 2024 年任安达人寿（香港）评估精算师。

2024 年 10 月加入华泰人寿保险股份有限公司，任临时总精算师，2025 年 1 月任副总经理、总精算师、首席风险官，2025 年 7 月至今任总经理。

李平坤：男，1972 年生，中共党员，硕士研究生。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理。总经理助理任职资格批准文号为保监许可〔2014〕1146 号。

2014 年 4 月加入华泰人寿保险股份有限公司，2015 年 1 月任总经理助理，2015 年 4 月任副总经理，2018 年 4 月任常务副总经理（2022 年 7 月至 2022 年 9 月指定为临时负责人），2024 年 8 月至今任副总经理、首席多元营销官。

苏梅：女，1972 年生，中共党员，硕士研究生。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理、董事会秘书、首席人才官、首席风险官。董事会秘书任职资格批准文号为保监许可〔2013〕339 号，总经理助理任职资格批准文号为保监许可〔2015〕419 号。

2007 年 8 月加入华泰人寿保险股份有限公司，2013 年 10 月任董事会秘书，2015 年 5 月任总经理助理、董事会秘书，2018 年 4 月任副总经理、董事会秘书，2024 年 8 月任副总经理、董事会秘书、首席人才官，2025 年 7 月至今任副总经理、董事会秘书、首席人才官、首席风险官。

李明明：男，1974 年生，硕士研究生，北美精算师。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理、首席市场官。副总经理任职资格批准文号为京金复

〔2023〕148 号。

2019 年 7 月至 2023 年 5 月任华泰保险集团股份有限公司总经理助理兼总精算师、首席风险官、精算部总经理。

2023 年 5 月加入华泰人寿保险股份有限公司，2023 年 9 月至今任副总经理、首席市场官。

王文旭：男，1967 年生，大学本科。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理、首席营销官。副总经理任职资格批准文号为京金复〔2024〕488 号。

2017 年 9 月至 2022 年 9 月任友邦人寿北京分公司副总经理，2022 年 9 月至 2024 年 4 月任友邦人寿营销渠道部重要项目管理总监。

2024 年 5 月加入华泰人寿保险股份有限公司，2024 年 8 月至今任副总经理、首席营销官。

韩悦：女，1971 年生，硕士研究生，中国注册会计师。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理，首席财务官、财务负责人。总经理助理任职资格批准文号为京金复〔2024〕43 号。财务负责人任职资格核准文号为京金复〔2024〕44 号。

2017 年 7 月至 2023 年 8 月任中美联泰大都会人寿保险公司计划财务部负责人。

2023 年 10 月加入华泰人寿保险股份有限公司，2023 年 11 月任临时财务负责人，2024 年 1 月任总经理助理、首席财务官、财务负责人，2025 年 5 月至今任副总经理，首席财务官，财务负责人。

骆琦：男，1979 年生，中共党员，硕士研究生，北美精算师。现任华泰人寿保险股份有限公司副总经理、首席投资官。总经理助理任职资格核准文号为京银保监复〔2020〕832 号。

2004 年 10 月加入华泰人寿保险股份有限公司，历任财务精算部高级财务精算师、财务精算部助理总监、财务精算部副总经理，财务精算部总经理。2013 年 4 月任资产管理部总经理，2018 年 3 月任投资总监兼资产管理部总经理，2018 年 12 月至 2023 年 12 月同时任华泰保险集团股份有限公司投资总监

兼资产管理部总经理。

2020 年 11 月任总经理助理、首席投资官，2026 年 4 月至今任公司副总经理、首席投资官。

王军华：女，1980 年生，中共党员，硕士研究生，中国注册会计师，国际注册内部审计师。现任华泰人寿保险股份有限公司审计责任人。审计责任人任职资格批准文号为京银保监复〔2021〕633 号。

2015 年 9 月加入华泰保险集团股份有限公司，历任内部审计部资深审计经理、总经理助理。2017 年至 2021 年兼任华泰财产保险有限公司审计责任人。2021 年 4 月至 2023 年 5 月任华泰保险集团股份有限公司内部审计部副总经理（主持工作）。2021 年 5 月至 2023 年 8 月任华泰保险集团股份有限公司审计责任人。2023 年 5 月至 2023 年 12 月任华泰保险集团股份有限公司内部审计部副总经理。2021 年 8 月至今任华泰人寿保险股份有限公司审计责任人。

熊侃：男，1981 年生，中共党员，博士研究生。现任华泰人寿保险股份有限公司首席合规官。合规负责人任职资格批准文号鄂银保监复〔2020〕78 号。

2016 年 4 月至 2021 年 8 月先后任合众人寿保险股份有限公司企划风控中心法律合规部副总经理（主持工作）、法律合规部总经理、合规负责人，中盛律师事务所（北京）律师。

2021 年 8 月加入华泰人寿保险股份有限公司，至今任法律合规部总经理、法律责任人，2021 年 9 月任合规负责人，2025 年 8 月至今任首席合规官。

席岳：男，1980 年生，硕士研究生，北美精算师。现任华泰人寿保险股份有限公司总精算师。总精算师任职资格批准文号为京金复〔2025〕372 号。

2005 年 7 月加入华泰人寿保险股份有限公司，先后任财务精算主管、高级精算师、精算高级经理、精算部总经理助理、精算部副总经理（主持工作）、产品部总经理。自 2023 年 5 月任公司总监兼精算部总经理。

2025 年 7 月至今任总精算师。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

自 2026 年 9 月 17 日起，HONG Lingde（洪令德）、谢海青、廖朴担任华泰人寿独立董事，TONG Huan（佟欢）担任华泰人寿职工董事，赵明浩、吕通云不再担任华泰人寿董事职务。

3. 董事、监事和总公司高级管理人员的薪酬情况

本季度不适用。

（三）子公司、合营企业和联营企业　　（有□　无■）

（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■）

四、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

指标名称	本季度末实际数	上季度末实际数	下季度末预测数
认可资产（元）	91,582,898,156.71	89,083,110,437.44	92,037,949,863.53
认可负债（元）	84,406,805,579.86	82,543,880,807.65	85,111,341,221.65
实际资本（元）	7,176,092,576.85	6,539,229,629.79	6,926,608,641.88
核心一级资本（元）	5,829,442,888.20	5,136,039,588.75	5,573,980,200.92
核心二级资本（元）	548,474,770.98	605,156,384.90	554,453,523.30
附属一级资本（元）	798,174,917.67	798,033,656.14	798,174,917.67
附属二级资本（元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（元）	3,818,370,820.51	3,847,038,327.62	3,859,993,689.20
控制风险最低资本（元）	12,669,053.91	12,764,170.44	12,807,155.31
附加资本（元）	-	-	-
最低资本（元）	3,831,039,874.42	3,859,802,498.06	3,872,800,844.51
核心偿付能力溢额（元）	2,546,877,784.76	1,881,393,475.59	2,255,632,879.70
综合偿付能力溢额（元）	3,345,052,702.43	2,679,427,131.73	3,053,807,797.37
核心偿付能力充足率（%）	166.48%	148.74%	158.24%
综合偿付能力充足率（%）	187.31%	169.42%	178.85%

（二）流动性风险监管指标

1．流动性覆盖率：

指标名称		本季度（末）数	上季度（末）数
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	111.97%	125.86%
	（未来 12 个月）	104.47%	107.71%
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	1119.16%	952.66%
	（未来 12 个月）	315.36%	310.28%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	99.38%	104.96%
	（未来 12 个月）	76.66%	74.13%

2．经营活动净现金流回溯不利偏差率：

本季度经营净现金流回溯不利偏差率	230.68%
上季度经营净现金流回溯不利偏差率	46.05%

3．净现金流：

项目	本季度数（末）数	上季度数（末）数
本年度累计净现金流（元）	1,777,545,724.91	2,375,716,555.26
上一会计年度净现金流（元）	12,711,855.65	12,711,855.65
上一会计年度之前的会计年度净现金流（元）	-1,607,265,157.48	-1,607,265,157.48

（三）流动性风险监测指标

指标名称	本季度（末）数	上季度（末）数
经营活动净现金流（元）	5,540,824,761.16	3,940,034,066.58
综合退保率	1.58%	1.18%
分红账户业务净现金流（元）	3,869,163,409.55	2,554,170,302.50
万能账户业务净现金流（元）	-315,469,517.09	-213,724,319.97
规模保费同比增速	10.93%	10.04%
现金及流动性管理工具占比	4.11%	3.86%
季均融资杠杆比例	3.43%	4.24%
AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.72%	0.79%
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	0.51%	0.57%
持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.61%
近三年平均综合投资收益率	5.38%

（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：华泰人寿保险股份有限公司　2026-09-30　　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	2,830,701,761.07	9,277,416,781.85
（二）净利润	160,789,798.01	414,832,565.79
（三）总资产	76,997,716,978.90	76,997,716,978.90
（四）净资产	3,824,496,552.45	3,824,496,552.45
（五）保险合同负债	68,120,227,760.52	68,120,227,760.52
（六）基本每股收益	0.030	0.079
（七）净资产收益率	4.92%	12.85%
（八）总资产收益率	0.21%	0.57%
（九）投资收益率	0.68%	2.39%
（十）综合投资收益率	1.33%	3.93%
（十一）效益类指标	--	--
1.剩余边际	5,646,131,244.00	5,646,131,244.00
2.新业务利润率	11.44%	11.68%
3.新业务价值	167,398,932.85	601,708,528.29
（十二）规模类指标	--	--
1.签单保费	3,157,600,598.87	10,858,425,868.97
2.新单首年期交签单保费	387,170,239.90	1,642,397,810.13
3.十年期及以上新单首年期交签单保费	24,888,364.64	98,689,344.47
4.续期签单保费	1,718,469,424.19	5,408,159,790.41
5.前五大产品的信息	--	--
6.分渠道的签单保费	3,157,600,598.87	10,858,425,868.97
6.1 银保渠道	825,946,228.63	3,429,721,800.33
6.2 个人渠道	1,830,523,944.39	6,701,392,195.68
6.3 团险渠道	8,227,700.18	41,740,590.82
6.4 互联网渠道		
6.5 其他渠道	492,902,725.67	685,571,282.14
7.期末个人营销员数量	10,415	10,415
（十三）品质类指标	--	--
1.13 个月续保率	86.87%	86.87%
2.综合退保率	0.46%	1.58%
3.个人营销渠道的件均保费	5,166.63	9,472.89
4.人均保费	7,721.86	40,666.71
5.营销员脱落率	16.20%	31.53%

注：公司 2026 年已执行 2017 年和 2020 年修订颁布的《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》以及《企业会计准则第 25 号——保险合同》（合称“新准则”），上表中净利润、总资产、净资产、保险合同负债根据公司新准则财务报告数据列示，基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率依据前述指标，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算的结果列示。

人身保险公司主要经营指标

公司名称：华泰人寿保险股份有限公司　2026-09-30　　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
5.前五大产品的信息	--	--	3,335,498,059.89
5.1 第一大产品的信息	华泰人寿鸿利满满（尊享版）终身寿险（分红型）	分红型	1,366,871,106.74
5.2 第二大产品的信息	华泰人寿盛世典藏年金保险（分红型）	分红型	553,365,833.40
5.3 第三大产品的信息	华泰人寿稳盈一生终身寿险	普通型	520,893,330.30
5.4 第四大产品的信息	华泰人寿财富金账户年金保险（万能型）	万能型	458,070,789.45
5.5 第五大产品的信息	华泰人寿华瑞金生（2026）终身寿险（分红型）	分红型	436,297,000.00

五、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，华泰人寿保险股份有限公司在本次报告期间属于Ⅰ类公司。现将具体信息列报如下：

1、2005 年 3 月 1 日华泰人寿保险股份有限公司获准在北京开业，满足“成立满 5 年”的标准。

2、2025 年我公司全年签单保费 112.00 亿元，总资产 701.17 亿元。

满足“寿险公司签单保费超过 200 亿元或总资产超过 300 亿元”的标准。

3、截至到 2026 年三季度，我公司省级分支机构共计 21 家。

满足“省级分支机构数量超过 15 家”的标准。

综上，我公司符合“Ⅰ类公司要满足上述任意两个标准”的要求，故属于Ⅰ类公司，应按照Ⅰ类公司的要求进行风险管理评估。

（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，公司偿付能力风险管理能力的评估得分为 81.03 分。其中，风险管理基础与环境 17.06 分，风险管理目标与工具 7.85 分，保险风险管理 8.48 分，市场风险管理 7.97 分，信用风险管理 7.92 分，操作风险管理 8.03 分，战略风险管理 7.94 分，声誉风险管理 7.82 分，流动性风险管理 7.96 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

三季度公司有序推进风险文化年系列活动，组织覆盖公司全体员工的业务连续性管理专题线上培训，帮助员工深刻认识业务连续性管理的重要性，增强全员应急处置意识与协同配合能力。

为推动风险管理在基层机构有效落地，公司面向分支机构风险条线人员开展“筑牢公司风险防线” 线下专项培训，进一步夯实基层人员风险意识，提升一线风控履职能力，推动各项风险管理工作有序落地。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司根据《保险公司偿付能力监管规则》12 号文偿付能力风险管理要求与评估的要求，2026 年 5 月末启动年度 SARMRA 自评估,于 9 月初完成全部评估工作，本次自评估同时结合 2023 年监管评估意见书制定整改方案，持续优化完善风险管理体系建设。

1.评估方法方面，公司严格从“制度健全性”和“遵循有效性”两方面评估公司风险管理能力，具体包括对基础与环境、目标与工具、保险风险管理能力、市场风险管理能力、信用风险管理能力、操作风险管理能力、战略风险管理能力、声誉风险管理能力和流动性风险管理能力等九部分进行评价。

2.流程安排方面，重点包括以下几点：

（1）风险管理部门制定评估方案并启动自评估工作；

（2）各评估部门整理、收集评估材料，完善相关评估描述；

（3）风险管理部门进行初步评分、差距分析；

（4）各评估部门确认差距原因以及制定整改方案；

（5）风险管理部门撰写自评估报告，经管理层审批。

本次自评估最终得分 88.55 分。整体来看，公司风险管理制度较为完善，执行情况良好，在具体执行上能满足监管的要求，个别细节上仍需持续完善，对已制定的改善方案，按确认的期限完成整改工作。

六、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 2026 年一季度风险综合评级结果为 A，2026 年二季度风险综合评级结果为 BB。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司已建立风险综合评级指标常态化监测和分析机制，及时向公司管理层汇报最新的风险综合评级结果及指标变动情况。针对此次风险综合评级结果中反映出的薄弱环节，公司高度重视并逐项分析，相应制定改进事项，明确改进要求并持续跟踪成效。

（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

公司根据《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）》的要求，对公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险四类难以资本化的固有风险开展了自评估。现将自评估的相关情况列报如下：

1.操作风险

操作风险，是指由于内部程序及操作流程、人员、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

公司已建立操作风险关键风险指标监测体系以及操作风险识别与评估机制，每季度对于突破阈值的风险监测指标及时进行风险提示，持续对重要风险领域、重要风险点进行风险识别与评估，并定期向管理层汇报操作风险监测以及重大操作风险事件管理情况。

根据本季度操作风险评估与监测情况，公司操作风险整体处于可控范围，未发生重大操作风险事件。

2.战略风险

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

公司通过收集公司内外部重要信息、开展与外部环境、公司战略相关的风险识别分析、编写战略实施评估报告和年度发展规划报告的流程，对战略风险进行监控并拟定风险应对举措。

经评估，公司坚持长期经营理念，积极应对市场变化，行业外部环境未带来重大战略风险。公司发展战略制定流程符合相关监管文件要求，制定的战略规划与公司发展实践吻合程度较高，未发现重大风险。公司战略执行态势良好，各项战略举措有序实施，未发现重大风险。同时，公司紧跟国家战略，积极响应监管政策，在保持战略定力的同时，适时调整经营策略，外部因素未带来重大战略风险。本季度战略风险总体水平可控，未发现重大战略风险。

3.声誉风险

声誉风险，是由于保险公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方

对保险公司负面评价，从而造成损失的风险。

公司通过舆情监测和对有潜在声誉风险的因素进行监测来评估公司面临的声誉风险。公司制定了声誉风险管理办法、品牌管理办法及相关舆情应急处置预案，依据制度规定开展声誉风险评估流程，为声誉风险管理工作提供明确的规范指引。声誉风险控制部门进行日常舆情监测，并对收集的风险信息进行分析评估，根据实际情况制定应对方案，报总经理室审批通过后，交由相关部门或机构执行，并全程关注和监控；针对较为重大和紧急的案件，公司将成立危机公关小组，制订行动方案。

本季度公司严格实施以上评估方法和流程，通过媒体监测系统所发现的负面及敏感舆情均进行了有效处置，无重大声誉风险事件，整体声誉风险可控。

4.流动性风险

流动性风险，是保险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。

根据《保险公司偿付能力监管规则第 13 号：流动性风险》的要求，公司通过对流动性风险监管指标和流动性风险监测指标，以及现金流压力测试和其他量化和非量化信息进行分析，评估保险公司的流动性风险。如评估中流动性风险监管指标及流动性风险监测指标异常，应说明拟采取的改善措施和预计的改善效果。

经评估，公司流动性风险监管指标中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在最近两季度为正，符合监管要求。公司实际累计经营活动净现金流为正，且公司有一定的现金及现金等价物储备，整体现金流较为充足。公司流动性风险监控指标均在风险容忍度范围内，公司的流动性风险可控。

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

报告期内无新获批筹建和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

1. 报告期内常规重大再保险合同

分入人	险种类型	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	合同期间	分出保费（元）	保险责任	已摊回的赔款（元）
通用再保险股份有限公司上海分公司	寿险、健康险	非关联方	成数/溢额	2013.7.1至今	4,870,137.07	身故、意外伤害、医疗责任	334,800.00
通用再保险股份有限公司上海分公司	健康险	非关联方	成数	2019.6.2至今	672,069.87	医疗责任	577,726.73
通用再保险股份有限公司上海分公司	寿险	非关联方	成数/溢额	2024.3.1至今	209,407.88	身故、全残	0.00
通用再保险股份有限公司上海分公司	寿险	非关联方	成数/溢额	2024.10.26至今	119,943.74	身故、全残	0.00
RGA美国再保险公司上海分公司	健康险	非关联方	成数	2022.7.1至今	1,255,293.70	医疗责任	769,873.98

2. 报告期内存续有效的财务再保险合同专项披露

分入公司	签订时间	合同名称	重大风险测试结果	转移的主要风险
汉诺威再保险股份公司上海分公司	2026年1季度	《个人保险比例再保险合同》	通过	市场风险 保险风险

（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）

报告期内综合退保率居前三位产品

产品名称	产品类型	渠道	季度退保规模（元）	季度退保率	年度累计退保规模（元）	年度累计退保率
华泰人寿团体定期寿险	普通型	团险	35,582.51	97.76%	97,779.32	7.09%
华泰人寿财智人生终身寿险（万能型）B款	万能型	个险、银保、团险	5,787,084.08	2.33%	13,088,083.54	5.18%
华泰人寿财智人生终身寿险（万能型）D款	万能型	个险、银保、团险	2,226,635.72	2.32%	4,991,370.63	5.10%

报告期内退保金额居前三位产品

产品名称	产品类型	渠道	季度退保规模（元）	季度退保率	年度累计退保规模（元）	年度累计退保率
华泰人寿财富金账户年金保险（万能型）	万能型	个险、银保、其他	86,034,346.50	2.07%	290,881,492.79	6.75%
华泰人寿传家宝终身寿险	普通型	银保	29,583,026.34	0.63%	92,148,991.84	2.02%
华泰人寿金管家终身寿险（万能型）	万能型	个险、银保	12,069,010.20	1.12%	65,094,071.43	5.84%

（四）报告期内重大投资行为

报告期内未发生重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

公司于2026年5月14日收到股东方华泰保险集团股份有限公司以货币方式缴纳的新增注册资本人民币9.7亿元，相关增资申请于2026年9月4日获国家金融监督管理总局北京监管局批复，工商变更流程仍在进行中。

（七）报告期内各项重大关联交易

2026年，公司与华泰资产管理有限公司（以下简称“华泰资产”）持续发生关联交易，截至2026年7月31日，公司本年度累计与华泰资产发生关联交易金额约为5012.9671万元，构成累计重大关联交易。本次重大关联交易的交易标的主要为公司委托华泰资产投资管理保险资金的委托投资管理费、公司投资华泰资

产发行的金融产品的产品管理费、华泰资产购买公司团体保险的保费；涉及的关联交易类型为服务类、资金运用类、保险业务类。公司与华泰资产之间的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款，符合公平、公正及公允性要求，经双方平等协商一致确定，未偏离市场价格区间，不存在损害公司、股东和消费者权益的情形，亦不存在股东之间利益输送的问题。

（八）报告期内各项重大诉讼事项

2026 年三季度已决重大案件

诉讼对方名称	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）
赵某（原告）	保险争议	2026 年 6 月	108.78	0
向某、周某、郭某 1、郭某 2（原告）	理赔争议	2025 年 8 月	74.4	59
周某（原告）	理赔争议	2025 年 8 月	35.21	33.21

2026 年三季度未决重大案件

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(万元)	估计损失金额(万元)
蒲某（原告）	理赔争议	审理中	2026 年 9 月	314.93	0~314.93
杜某（原告）	保险争议	审理中	2026 年 9 月	150.03	0~150.03
杜某（原告）	保险争议	审理中	2026 年 9 月	117.32	0~117.32

（九）报告期内重大担保事项

报告期内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

报告期内未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

八、管理层分析与讨论

1.季度间偿付能力充足率变动原因分析

公司的本季度偿付能力充足率与上季度偿付能力充足率对比情况见下表：

指标	本季度实际值	上季度实际值	季度间变动情况
核心偿付能力充足率（%）	166.48%	148.74%	17.74%
综合偿付能力充足率（%）	187.31%	169.42%	17.90%

2026 年三季度公司综合偿付能力充足率较上季度有所上升，主要由于本季度公司 9.7 亿元的增资申请获得监管批复，净资产有所增加，导致实际资本增加，偿付能力充足率提升。同时，750 天移动平均国债收益率曲线下降导致准备金增加、实际资本减少，抵消了部分偿付能力上升。

2.季度间流动性风险监管指标变动原因分析

2.1 流动性覆盖率：

指标名称		本季度（末）数	上季度（末）数
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	111.97%	125.86%
	（未来 12 个月）	104.47%	107.71%
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	1119.16%	952.66%
	（未来 12 个月）	315.36%	310.28%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	（未来 3 个月）	99.38%	104.96%
	（未来 12 个月）	76.66%	74.13%

本季度流动性风险监管指标值较上季度变化不大，基本情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）、压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）均高于监管要求，表明公司整体流动性风险状况较好。

2.2 经营活动净现金流回溯不利偏差率：

本季度经营净现金流回溯不利偏差率	230.68%
上季度经营净现金流回溯不利偏差率	46.05%

近两季度，公司经营活动净现金流回溯不利偏差率均为正。

2.3 净现金流：

指标名称	指标值
本年度累计净现金流（元）	1,777,545,724.91
上一会计年度净现金流（元）	12,711,855.65
上一会计年度之前的会计年度净现金流（元）	-1,607,265,157.48

公司上一会计年度之前的会计年度累计净现金流为负。主要由于公司 2023 年期末现金及现金等价物余额较高，在 2024 年投资流出，以及公司 2023 年的增资方案在 2024 年 1 季度完成注册资本金的工商变更，对应资金在 2024 年用于投资活动，导致公司 2024 年累计净现金流小于 0。

公司本年度累计净现金流为正，且公司有一定的现金及现金等价物储备，整体现金流较为充足。

3.风险综合评级结果的变化及其原因分析

公司 2026 年二季度风险综合评级结果为 BB，符合偿付能力监管要求。公司高度重视本次风险综合评级结果的变化，第一时间组织相关部门对指标情况逐项分析，并据此制定提升计划，建立跟踪机制，持续评估落地成效，以提升公司风险管理水平。

九、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

1.信用评级机构名称:中诚信国际信用评级有限责任公司

(1) 评级目的:对华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）进行季度跟踪评级

(2) 评级对象: 华泰人寿保险股份有限公司及华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）

(3) 评级结果:主体评级 AA+级，评级展望为稳定，债券信用等级 AAA

(4) 评级有效时间:2026 年 9 月 24 日至“24 华泰人寿资本补充债 01”的存续期

(5) 跟踪评级情况:2026 年 9 月，中诚信国际信用评级有限责任公司对华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）进行了跟踪评级。

2.信用评级机构名称: 中证鹏元资信评估股份有限公司

(1) 评级目的:对华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）进行季度跟踪评级

(2) 评级对象: 华泰人寿保险股份有限公司及华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）

(3) 评级结果:主体评级 AA+级，评级展望为稳定，债券信用等级 AAA

(4) 评级有效时间:2026 年 9 月 24 日至“24 华泰人寿资本补充债 01”的存续期

(5) 跟踪评级情况:2026 年 9 月，中证鹏元资信评估股份有限公司对华泰人寿保险股份有限公司 2024 年资本补充债券（简称“24 华泰人寿资本补充债 01”）进行了跟踪评级。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

中诚信会计师事务所有限责任公司审验了公司截至 2026 年 5 月 14 日新增注册资本及实收资本情况。经审验，截至 2026 年 5 月 14 日，公司已收到华泰保险集团股份有限公司缴纳的新增注册资本（股本）人民币 970,000,000.00（大写玖亿柒仟万元）整，全部以货币形式出资。

（五）报告期内外部机构的更换情况　　（有□　无■）

十、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：华泰人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	**核心一级资本**	**5,829,442,888.20**	**5,136,039,588.75**
1.1	净资产	5,768,963,226.89	4,817,992,682.23
1.2	对净资产的调整额	60,479,661.31	318,046,906.52
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-201,905,464.36	-179,048,616.40
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	-342,347,372.61	-83,701,929.73
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	604,732,498.28	580,797,452.65
2	**核心二级资本**	**548,474,770.98**	**605,156,384.90**
3	**附属一级资本**	**798,174,917.67**	**798,033,656.14**
4	**附属二级资本**	**0.00**	**0.00**
5	**实际资本合计**	**7,176,092,576.85**	**6,539,229,629.79**

S03-认可资产表

公司名称：华泰人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　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	3,779,694,840.94		3,779,694,840.94	3,394,176,042.46		3,394,176,042.46
2	投资资产	71,431,582,654.45		71,431,582,654.45	69,405,314,277.51		69,405,314,277.51
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益						
4	再保险资产	11,598,686,541.78	-1,092,499,537.12	12,691,186,078.90	11,441,074,812.17	-1,135,338,969.88	12,576,413,782.05
5	应收及预付款项	2,865,445,366.84		2,865,445,366.84	2,865,138,008.40		2,865,138,008.40
6	固定资产	28,076,343.91		28,076,343.91	24,581,723.21		24,581,723.21
7	土地使用权						
8	独立账户资产	626,149,727.69		626,149,727.69	646,658,342.41		646,658,342.41
9	其他认可资产	362,668,608.34	201,905,464.36	160,763,143.98	349,876,877.80	179,048,616.40	170,828,261.40
10	合计	90,692,304,083.95	-890,594,072.76	91,582,898,156.71	88,126,820,083.96	-956,290,353.48	89,083,110,437.44

S04-认可负债表

公司名称：华泰人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　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	57,375,161,879.74	54,491,296,767.02
2	金融负债	12,130,463,597.71	12,431,249,517.28
3	应付及预收款项	13,909,691,912.07	14,711,361,850.74
4	预计负债	16,684,193.78	15,675,935.79
5	独立账户负债	626,149,727.69	646,658,342.41
6	资本性负债		
7	其他认可负债	348,654,268.87	247,638,394.41
8	认可负债合计	84,406,805,579.86	82,543,880,807.65

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：华泰人寿保险股份有限公司　　2026-09-30　　单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	**量化风险最低资本**	**3,818,370,820.51**	**3,847,038,327.62**
1*	**量化风险最低资本（未考虑特征系数前）**	**4,019,337,705.80**	**4,049,514,029.07**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**1,752,059,907.01**	**1,714,850,249.13**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,291,911,933.95	1,276,695,717.89
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	939,829,328.40	898,986,615.31
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	234,358,898.67	233,357,616.33
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	714,040,254.01	694,189,700.40
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	**17,707,925.28**	**18,208,311.78**
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	17,707,925.28	18,208,311.78
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**	**3,305,029,693.46**	**3,312,802,487.90**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	2,383,795,032.82	2,358,816,638.75
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	2,522,896,017.38	2,553,708,867.89
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	31,804,613.67	31,804,613.67
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	260,836,290.05	263,093,312.13
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	43,271,001.02	43,574,943.01
1.3.7	市场风险-风险分散效应	1,937,573,261.48	1,938,195,887.55
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**1,431,899,108.41**	**1,444,112,525.61**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	679,095,067.19	703,361,446.33
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	1,102,227,836.30	1,097,605,159.52
1.4.3	信用风险-风险分散效应	349,423,795.08	356,854,080.24
1.5	**量化风险分散效应**	**1,647,427,505.96**	**1,639,063,769.32**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**839,931,422.40**	**801,395,776.03**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	839,931,422.40	801,395,776.03
1.6.2	损失吸收效应调整上限	3,575,496,890.14	3,401,201,176.05
2	**控制风险最低资本**	**12,669,053.91**	**12,764,170.44**
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**	**3,831,039,874.42**	**3,859,802,498.06**