

偿付能力报告摘要

君龙人寿保险有限公司

Junlong Life Insurance Company Limited

2025 年第 4 季度

目 录

(报告币种：人民币元)

一、公司信息	1
二、董事长和管理层声明	2
三、基本情况	2
四、主要指标	11
五、风险管理能力	13
六、风险综合评级（分类监管）	15
七、重大事项	18
八、管理层分析与讨论	21
九、实际资本	22
十、最低资本	25

一、公司信息

公司名称（中文）：	君龙人寿保险有限公司
公司名称（英文）：	Junlong Life Insurance Company Limited
法定代表人：	王文怀
注册地址：	厦门市思明区松岳路 6 号悦享中心 A 塔 2001、2101、2102A、2102B、2201、2301、2501 单元
注册资本（营运资金）：	26 亿元人民币
保险机构法人许可证号：	000136
开业时间：	2008 年 11 月 10 日
业务范围：	在福建省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；（三）经保险监督管理机构批准的相关业务。
经营区域：	福建省、浙江省、上海市
报告联系人姓名：	张瑶玫
办公室电话：	86-592-2992859
移动电话：	18350210126
电子信箱：	yaomei.zhang@kdmins.com.cn
传真号码	86-592-2992855

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。

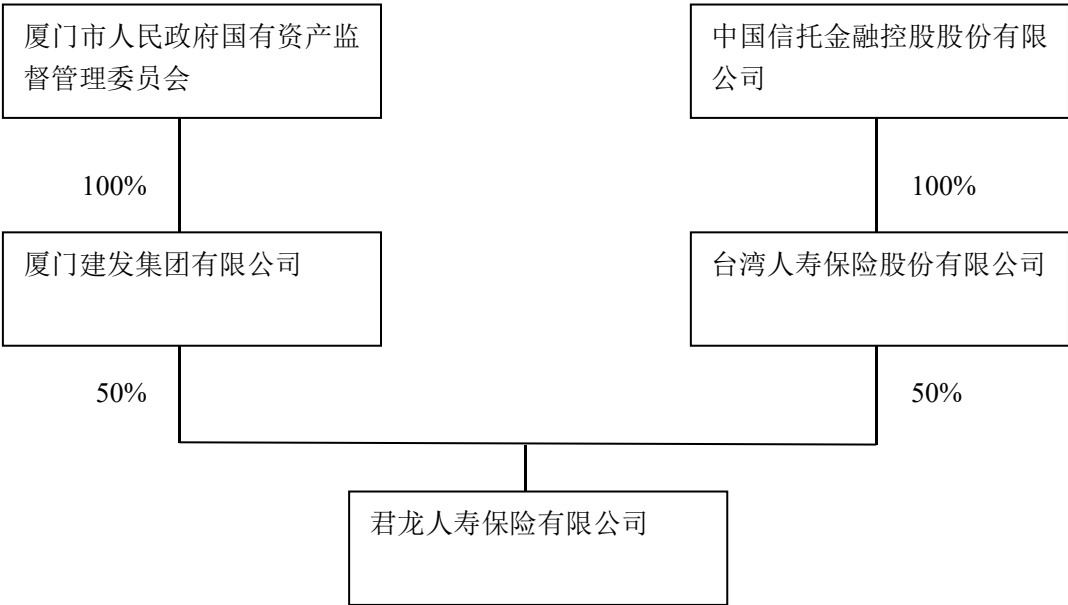
三、基本情况

（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		本期变动情况		期末	
	股份或出资额	占比（%）	股东增资	股权转让	股份或出资额	占比（%）
国有法人股	130,000.00	50.00%	-	-	130,000.00	50.00%
外资股	130,000.00	50.00%	-	-	130,000.00	50.00%
合计	260,000.00	100.00%	-	-	260,000.00	100.00%

2. 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（单位：万股或万元）

行次	股东名称	持股数量或出资额	年末持股比例	持股类别	持股状态	关联方关系
1	台湾人寿保险股份有限公司	130,000.00	50.00%	外资股	正常	非关联方
2	厦门建发集团有限公司	130,000.00	50.00%	国有法人股	正常	非关联方
合计		260,000.00	100.00%	-	-	-

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况 (有 ☐ 无 ☒)

持股姓名	持有股份数 (包括直接持有和间接持有)	所占股权比例	是否拥有特殊表决权
------	------------------------	--------	-----------

5. 报告期内股权转让情况 (有 ☐ 无 ☒)

转让方	受让方	转让时间	转让股权数 量或出资额	转让股份比例 或出资比例	转让价格
-----	-----	------	----------------	-----------------	------

注：上市保险公司单一股东（包括关联方）转让或受让的股权占比在 5% 以下的，无需列报。

(二) 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况、薪酬情况和报告期内变更情况

1. 董事、监事及总公司高级管理人员基本情况

(1) 董事基本情况

本公司董事会目前共有 9 位董事，其中 6 位为非执行董事，3 位为独立董事。

王文怀：男，1972 年出生，厦门大学企业管理硕士学位，经济师。君龙人寿董事长，兼任董事会投资委员会主任委员、资产负债管理委员会主任委员、发展规划委员会主任委员、提名薪酬委员会委员。现任厦门建发集团有限公司副总经理、联发集团有限公司董事长、厦门建发新兴产业股权投资有限责任公司董事长。历任厦门建发集团有限公司投资部副经理、总经理、投资总监等职。2019 年 5 月获批准出任本公司董事长职务，任职资格批准文号为银保监复〔2019〕499 号。

邹少荣：男，1976 年出生，厦门大学法律硕士学位。现任厦门建发集团有限公司副总经理。历任厦门建发集团有限公司总法律顾问、董事会秘书、投资总监、法务总监、法律事务部部门总经理、部门副经理等职。2025 年 9 月获批准出任本公司董事职务，任职资格批准文号为厦银保监复〔2025〕94 号。

游兴泉：男，1979 年出生，厦门大学金融学硕士学位，高级经济师。君龙人寿董事，兼任董事会投资委员会委员、风险管理与消费者权益保护委员会委员、关联交易控制委员会委员、资产负债管理委员会委员。现任厦门建发健康集团有限公司董事长、厦门颐洁医疗洗涤有限公司董事长、厦门弘爱康复医院有限公司董事长、厦门欣弘裕医疗设备融资租赁有限公司董事长、厦门建发医疗健康投资有限公司总经理、厦门弘园医疗管理有限公司总经理、厦门建发康复医疗投资管理有限公司总经理。历任厦门建发医疗健康投资有限公司董事、厦门欣弘裕医疗设备融资租赁有限公司总经理、厦门建发集团有限公司人力资源总监、建发集团本部人力资源部部门总经理、部门副总经理、副经理、经理助理、职员。2023 年 5 月获批准出任本公司董事职务，任职资格批准文号为厦银保监复〔2023〕59 号。

庄中庆：男，1960 年出生，私立中国文化大学国际贸易专业毕业。君龙人寿董事，兼任董事

会风险管理与消费者权益保护委员会主任委员、审计委员会委员、投资委员会委员、发展规划委员会委员、提名薪酬委员会委员、资产负债管理委员会委员。现任台湾人寿保险(股)公司总经理、中华民国人寿保险商业同业公会副理事长、财团法人人寿保险文教基金会董事。历任台湾人寿保险(股)公司营运长,君龙人寿保险有限公司董事、总经理,中国信托人寿保险(股)公司营运长、资深副总经理,美国友邦保险集团中国区银行保险部副总裁/上海分公司代理总经理,美国友邦保险集团中国区银行保险部/江苏分公司副总裁,台湾荷商全球人寿副总裁,台湾人寿副总经理,台湾美商大都会人寿协理,庆丰人寿助理副总经理,英商标准渣打银行副总经理、Account Manager,加拿大皇家银行 Sr.Account Manager,美商大通银行助理副总。2024 年 11 月获批准出任本公司董事职务,任职资格批准文号为厦金复(2024)139 号。

谢壮堃:男,1973 年出生,中央大学硕士。君龙人寿董事,兼任董事会投资委员会委员、关联交易控制委员会委员、资产负债管理委员会委员。现任中国信托金融控股股份有限公司投资长兼台湾人寿保险(股)公司金融投资总处总处长、中国信托综合证券股份有限公司董事、中信证创业投资股份有限公司董事、中国信托证券投资顾问股份有限公司董事。历任台湾人寿保险(股)公司代理总经理、投资一处处长、投资二部部长,中信寿投资部部长,中信银投资业务二科科长,中信银投资业务三科经理,亚旭电脑董事长特助,铼德科技专案副理,台湾太古可口可乐销售分析师。2017 年 08 月获批准出任本公司董事职务,任职资格批准文号为保监许可(2017)904 号。

叶栢宏:男,1971 年出生,交通大学统计研究所硕士学位。现任中国信托乐活股份有限公司董事,台湾人寿保险(股)公司资深副总经理、总精算师、策略长、发言人、IFRS17/ICS 接轨专案负责人。中华民国精算学会理事,中华民国人寿保险商业同业公会理事暨会员代表、IFRS17 法规修正专案小组常务委员。历任台湾人寿保险(股)公司营运总处总处长,中国信托人寿保险(股)公司商品精算处处长,国泰人寿保险(股)公司签证精算师、精算部主管,中华民国精算学会监事,中华民国人寿保险商业同业公会精算小组委员。2023 年 11 月出任本公司董事职务,任职资格批准文号为保监许可(2015)1318 号,公司任命文号为君寿保发(2023)400 号。

李建鸿:男,1960 年出生,金融财务硕士。君龙人寿独立董事,兼任董事会提名薪酬委员会主任委员、审计委员会委员。现任厦门金美信消费金融有限责任公司独立董事、稳成商务信息咨询(上海)有限公司首席代表、稳众企业股份有限公司董事长等职。历任首都银行(中国)有限公司独立董事、仪华服饰股份有限公司董事、渣打银行(中国)有限公司上海分行副总裁、花旗银行(中国)有限公司上海分行助理副总裁、大众商业银行科长、襄理、副理、上海葡萄王企业有限公司总监、交通银行总行领组。2019 年 12 月获批准出任本公司独立董事职务,任职资格批准文号为厦银保监复(2019)223 号。

于李胜:男,1973 年出生,财务管理博士。君龙人寿独立董事,兼任董事会审计委员会主任委员、提名薪酬委员会委员、关联交易控制委员会委员、风险管理与消费者权益保护委员会委员。现任中山大学管理学院(创业学院)教授。历任工商银行洋普分行信贷员,厦门大学管理学院助

理教授、副教授、副院长、教授。2019 年 12 月获批准出任本公司独立董事职务，任职资格批准文号为厦银保监复〔2019〕224 号。

龚钟嵘：男，1959 年出生，企业管理硕士。君龙人寿独立董事，兼任董事会关联交易控制委员会主任委员、风险管理与消费者权益保护委员会委员。现任永丰金资本国际（香港）有限公司董事、永丰金租赁股份有限公司董事、海利普电子科技股份有限公司董事、财务长。历任诚新绿能股份有限公司顾问、成峯资产管理股份有限公司监察人、大同股份有限公司独立董事、鼎日能源科技股份有限公司营运长兼财务长、灿星国际旅行社股份有限公司独立董事、上海越洋房地产开发有限公司财务长、新日光能源科技股份有限公司财务长、台橡股份有限公司财务长、大同股份有限公司财务长、台湾积体电路制造股份有限公司财务部经理、法国东方汇理银行副总裁、美国花旗银行副总裁、美国大通银行副总裁、影像网络科技股份有限公司财务副总、美国汉华银行副理、美国蓝十字蓝盾股份有限公司财务分析师、奥美广告股份有限公司业务专员。2021 年 3 月获批准出任本公司独立董事职务，任职资格批准文号为厦银保监复〔2021〕35 号。

（2）监事基本情况

本公司目前共有 3 位监事。具体情况如下：

叶衍榴：女，1972 年出生，厦门大学法学专业本科毕业。现任厦门建发集团有限公司副总经理、厦门建发星光时尚文创有限公司董事长。历任厦门建发集团有限公司法律事务部副经理、总经理、法务总监、总法律顾问。2011 年 4 月获批准出任本公司监事，任职资格批准文号为保监国际〔2011〕544 号。

苏淑美：女，1972 年出生，台湾大学会计学专业毕业，硕士研究生。现任台湾人寿保险（股）公司财务处处长。历任中国信托商业银行（股）公司稽核管理处处长，中国信托商业银行（股）公司财务规划处处长，中国信托综合证券（股）公司行政最高主管，中国信托金融控股（股）公司副总经理、台湾人寿保险（股）公司财务处处长，中国信托人寿保险（股）公司财务部部长，中国信托商业银行（股）公司经理，中华开发工业银行资深经理。2023 年 3 月获批准出任本公司监事，任职资格批准文号为厦银保监复〔2023〕27 号。

张瑶玫：女，1985 年出生，中央财经大学精算学专业毕业，硕士研究生。现任君龙人寿保险有限公司精算临时负责人。历任君龙人寿保险有限公司精算部部门总经理、德勤管理咨询（上海）有限公司北京分公司精算建策团队咨询顾问。2025 年 1 月获批准出任本公司职工监事，任职资格批准文号为厦金复〔2025〕1 号。

（3）总公司高级管理人员基本情况

廖明宏：君龙人寿总经理、首席投资官

简 历：男，汉族，1969 年出生，台湾淡江大学数理统计专业本科毕业，并获台湾逢甲大学保险学硕士和复旦大学 EMBA。现任君龙人寿保险有限公司总经理、首席投资官。历任君龙人寿

保险有限公司临时负责人，台湾人寿保险股份有限公司副总经理，台湾国泰人寿保险股份有限公司副总经理，陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司总经理，台湾国泰人寿保险股份有限公司直效行销部、台中业务区部、业务发展委员会、大陆经营团队部门负责人，越南国泰人寿保险有限公司副总经理，台湾国泰人寿保险股份有限公司保险代理部部门负责人等。

工作职责：全面负责公司的日常经营管理工作，负责公司战略规划及目标达成。

履职情况：2025年12月获批准担任本公司总经理，任职资格批准文号为厦金复〔2025〕126号。2025年8月起担任本公司首席投资官，任职资格报告文号为君寿保发〔2025〕354号。2025年8月至2025年12月担任本公司临时负责人，任职资格报告文号为君寿保发〔2025〕353号。

郑竹凯：君龙人寿副总经理、上海分公司总经理

简 历：男，汉族，1980年出生，台湾元智大学本科毕业。现任君龙人寿保险有限公司副总经理、上海分公司总经理。历任君龙人寿保险有限公司总经理助理、信息技术部部门负责人，IBM（台湾国际商业机器股份有限公司）顾问，富邦财产保险有限公司信息部部门负责人，巴黎管理顾问股份有限公司营运规划部商业分析师、新光人寿保险股份有限公司资讯管理部资深系统分析师等。

工作职责：负责公司信息技术规划、银保渠道业务、分公司管理。根据公司业务发展、数字化战略需要，搭建高效运营平台和信息技术平台，不断提升客户和市场满意度，负责上海分公司各项管理工作。

履职情况：2022年3月获批准担任本公司总经理助理，任职资格批准文号为厦银保监复〔2022〕44号。2024年3月晋升为本公司副总经理，任职资格报告文号为君寿保发〔2024〕96号。2025年7月兼任上海分公司总经理，任职资格批准文号为沪金复〔2025〕418号。

徐洪泰：君龙人寿副总经理、首席风险官

简 历：男，汉族，1963年出生，台湾交通大学运输工程与管理学专业本科毕业，并获美国康涅狄格大学精算科学和美国雪城大学系统与信息科学硕士双学位，北美精算师。现任君龙人寿保险有限公司副总经理、首席风险官。历任君龙人寿保险有限公司总经理、首席投资官、临时负责人、总经理助理、总精算师，台湾人寿保险股份有限公司大陆经营团队特别助理，全球人寿台湾分公司财务精算部协理，安达保险台湾分公司风险管理部协理等。

工作职责：负责公司产品战略规划和产品与精算体系的建设。负责公司风险管理工作，根据公司业务发展，搭建完善的风险管理体系，督导公司防范风险，促进业务健康平稳发展。

履职情况：2011年9月至2023年4月担任本公司总经理助理，任职资格批准文号为保监国际〔2011〕1506号。2011年10月至2023年4月担任本公司总精算师，任职资格批准文号为保监寿险〔2011〕1644号。2018年12月担任本公司资金运用风险责任人专业责任人，任职资格

报告文号为君寿保发〔2018〕648号。2023年4月至2024年2月担任本公司临时负责人，任职资格报告文号为君寿保发〔2023〕168号。2023年4月至2025年8月担任本公司首席投资官，任职资格报告文号为君寿保发〔2023〕170号。2024年2月至2025年8月担任本公司总经理，任职资格批准文号为厦金复〔2024〕19号。2025年8月起担任本公司副总经理，任职资格报告文号为君寿保发〔2025〕355号。2025年9月起担任本公司首席风险官，任职资格报告文号为君寿保发〔2025〕380号。

范启泓：君龙人寿总经理助理、财务负责人、董事会秘书

简 历：男，汉族，1977年出生，中南财经政法大学本科毕业，会计师。现任君龙人寿保险有限公司总经理助理、财务负责人、董事会秘书。历任君龙人寿保险有限公司首席风险官、财务会计部部门负责人、审计责任人、风险管理部副总经理，富德生命人寿保险股份有限公司厦门分公司财务会计部部门经理，中英人寿保险有限公司厦门分公司财务部主任等。

工作职责：负责协助董事长进行董事会及公司治理方面等工作，负责公司核保核赔、客户服务等工作。负责公司财务管理，建立和维护与财务报告有关的内部控制体系，参与品牌宣传与总务行政管理等经营管理活动。负责公司消费者权益保护策略规划，搭建消费者权益保护平台，保护消费者合法权益。

履职情况：2022年3月获批准担任本公司总经理助理，任职资格批准文号为厦银保监复〔2022〕45号。2021年1月获批准担任本公司财务负责人，任职资格批准文号为厦银保监复〔2020〕228号。2022年7月获批准担任本公司董事会秘书，任职资格批准文号为厦银保监复〔2022〕122号。2025年1月起至2025年9月担任本公司首席风险官，任职资格报告文号为君寿保发〔2025〕6号。

庄瑞德：君龙人寿总经理助理

简 历：男，汉族，1963年出生，台湾政治大学本科毕业，获得纽约市立大学巴鲁克学院财务投资MBA、纽约保险学院精算MBA硕士学位。现任君龙人寿保险有限公司总经理助理。历任财团法人金融法制暨犯罪防制中心顾问，和泰产物保险股份有限公司总经理，将来商业银行股份有限公司资深副总经理，财团法人保险安定基金总经理，台寿保产物保险股份有限公司总经理、副总经理，台湾人寿保险股份有限公司副总经理、协理，台湾国泰人寿保险股份有限公司科长。

工作职责：负责内部经营信息及外部市场信息的收集和分析，组织公司发展规划的制定、推动及落实，并负责推动公司重大战略项目管理工作，同时负责监督和检查执行情况，推动公司战略目标的达成。负责建立及完善公司个险业务发展体系，制定个险营销战略规划及实现目标达成。

履职情况：2023年11月获批准担任本公司总经理助理，任职资格批准文号为厦金复〔2023〕43号。

赵建林：君龙人寿总经理助理

简 历：男，汉族，1979 年出生，中南大学预防医学本科毕业。现任君龙人寿保险有限公司总经理助理。历任君龙人寿保险有限公司浙江分公司临时负责人，多元业务部、健康保险事业部、产品开发部、产品企划部、运营部、保单行政部部门负责人，核保核赔部、直效营销部部门副总经理，平安养老保险股份有限公司医保业务部中级经理，平安人寿保险股份有限公司核保员。

工作职责：负责公司互联网、中介渠道业务，负责搭建公司健康管理服务体系。

履职情况：2024 年 5 月获批准担任本公司总经理助理，任职资格批准文号为厦金复〔2024〕68 号。

张瑶玫：君龙人寿精算临时负责人

简 历：女，汉族，1985 年出生，中央财经大学毕业。现任君龙人寿保险有限公司精算临时负责人。历任君龙人寿保险有限公司精算部负责人等。

工作职责：负责产品费率以及精算报告等产品备案材料审核，负责评估各项准备金以及相关负债，负责偿付能力管理、再保险安排、红利分配方案、内含价值等报告审核，及其他监管规定的总精算师职责。

履职情况：2025 年 12 月至今担任本公司精算临时负责人，任职报告文号为君寿保发〔2026〕28 号。

柯智超：君龙人寿合规负责人

简 历：男，汉族，1985 年出生，仰恩大学法学专业本科毕业。现任君龙人寿保险有限公司合规负责人兼法律责任人。历任富邦财产保险有限公司法律合规部部门负责人、部门副经理，东亚银行厦门分行法务，福建金方正律师事务所律师。

工作职责：负责公司合规管理工作，促进公司合规经营。

履职情况：2017 年 6 月获批准担任本公司合规负责人，任职资格批准文号为保监许可〔2017〕566 号。

潘艳芳：君龙人寿审计责任人

简 历：女，汉族，1982 年出生，获福州大学工商管理专业硕士学位。现任君龙人寿保险有限公司审计责任人。历任君龙人寿临时审计责任人、银行保险部部门助理总经理、处经理等职务，中英人寿厦门分公司银保部行政文员等。

工作职责：负责公司内部审计管理工作，确保审计工作质量。

履职情况：2021 年 11 月获批准担任本公司审计责任人，任职资格批准文号为厦银保监复

〔2021〕187 号。2021 年 7 月至 2021 年 11 月担任本公司临时审计责任人，任职资格报告文号为君寿保发〔2021〕297 号。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员更换情况 (是 ☒ 否 ☐)

职位（职务）	变更前姓名	变更后姓名	备注
临时负责人	廖明宏	-	
总经理	-	廖明宏	
总精算师	雷飞	-	
精算临时负责人	-	张瑶玫	

3. 董事、监事及高级管理人员薪酬情况

(1) 各个薪酬区间内的董事、监事和高管人员数量：

薪酬区间	董事人数	监事人数	高管人数
1000 万元以上			
500 万元-1000 万元			
100 万元-500 万元			6
50 万元-100 万			1
50 万元以下			2
合计	0	0	9

填表说明：非货币化薪酬按市场价值或公允价值估值，并与货币薪酬合并，作为薪酬区间划分依据。

注：董事及监事未在公司发薪，不计入以上人数统计。

(2) 报告期间的最高年度薪酬情况

报告期的最高年度薪酬为：190 万元。

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

（有 ☒ 无 ☐）

公司名称	公司类型	期初		报告期内的增减变化		期末	
		持股数量或出资额	认缴比例 (%)	持股数量或出资额	认缴比例 (%)	持股数量或出资额	认缴比例 (%)
天津紫竹一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	71,850,000.00	99%			71,850,000.00	99%
苏州工业园区国创君龙股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	105,411,258.79	42%	5,948,302.67		111,359,561.46	42%
厦门建发恒稳壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	40,000,000.00	10.25%			40,000,000.00	10.25%
厦门建发长榕贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	30,000,000.00	9.32%			30,000,000.00	9.32%
厦门建发长盈股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	112,775,700.00	36%			112,775,700.00	36%

（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规行为的情况。
（有 ☐ 无 ☒）

3. 被监管机构采取的监管措施。
（有 ☐ 无 ☒）

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

偿二代新规下有关指标，详见下表（以下各表的货币单位均为人民币万元）：

行次	项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
1	认可资产	1,110,142.11	1,107,195.22	1,123,449.74
2	认可负债	670,271.52	648,701.91	670,778.99
3	实际资本	439,870.58	458,493.30	452,670.75
3.1	其中：核心一级资本	317,900.14	338,626.16	323,976.34
3.2	核心二级资本	4,018.79	4,039.27	4,095.61
3.3	附属一级资本	117,873.81	115,744.82	124,516.58
3.4	附属二级资本	77.84	83.06	82.23
4	最低资本	257,538.37	248,556.61	259,528.26
4.1	其中：量化风险最低资本	248,769.25	240,093.32	250,691.39
4.2	控制风险最低资本	8,769.12	8,463.29	8,836.87
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	64,380.56	94,108.82	68,543.69
6	核心偿付能力充足率(%)	125.00%	137.86%	126.41%
7	综合偿付能力溢额	182,332.22	209,936.69	193,142.49
8	综合偿付能力充足率(%)	170.80%	184.46%	174.42%

（二）流动性风险监管指标和监测指标

1. 流动性风险监管指标，详见下表：

行次	指标名称	本季度	上季度
1	流动性覆盖率	--	--
1.1	其中：基本情景下，未来3个月LCR1	137.35%	181.65%
1.2	基本情景下，未来12个月LCR1	107.53%	116.37%
1.3	必测压力情景下，未来3个月LCR2	818.59%	1,047.18%
1.4	必测压力情景下，未来12个月LCR2	314.51%	319.63%
1.5	自测压力情景下，未来3个月LCR2	778.85%	982.70%
1.6	自测压力情景下，未来12个月LCR2	337.37%	326.24%
1.7	必测压力情景下，未来3个月LCR3	114.98%	199.79%
1.8	必测压力情景下，未来12个月LCR3	105.09%	114.72%
1.9	自测压力情景下，未来3个月LCR3	120.07%	225.78%
1.10	自测压力情景下，未来12个月LCR3	145.59%	155.69%
2	净现金流(万元)	56,028.65	76,511.19
3	经营活动净现金流回溯不利偏差率	-64.49%	30.87%

2. 流动性风险监测指标，详见下表：

行次	指标名称	本季度数	上季度数
1	经营活动净现金流(万元)	105,421.92	92,082.99

2	综合退保率	1.47%	1.24%
3	分红账户业务净现金流(万元)	-38,403.73	-42,937.30
4	万能账户业务净现金流(万元)	-88.89	-272.20
5	规模保费同比增速	3.05%	-1.85%
6	现金及流动性管理工具占比	7.56%	8.58%
7	季均融资杠杆比例	1.98%	1.26%
8	AA级(含)以下境内固定收益类资产占比	0.56%	1.73%
9	持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
10	应收款项占比	0.53%	0.87%
11	持有关联方资产占比	3.23%	3.79%

（三）主要经营指标

1. 有关指标的本季度数和本年度累计数，详见下表：

行次	指标名称	本季度数	本年累计数
1	保险业务收入(万元)	42,806.49	263,810.71
2	净利润(万元)	-20,374.65	37,631.39
3	总资产(万元)	1,119,023.37	1,119,023.37
4	净资产(万元)	232,983.25	232,983.25
5	保险合同负债(万元)	803,121.84	803,121.84
6	基本每股收益(元)	不适用	不适用
7	净资产收益率(%)	-8.92%	17.14%
8	总资产收益率(%)	-1.96%	3.68%
9	投资收益率(%)	-1.32%	10.85%
10	综合投资收益率(%)	-1.32%	9.85%

注：公司财务报告自 2025 年起根据财政部 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》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（合称：新金融工具准则）编制。上表中净利润、总资产、净资产、总资产收益率、净资产收益率、投资收益率和综合投资收益率依据前述新金融工具准则的指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的相关规定编制。

（四）近三年平均投资收益率

近三年平均投资收益率	1.31%
------------	-------

注：公司财务报告自 2025 年起根据财政部 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》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》编制。上表所指近三年为 2022-2024 年，适用原准则，不进行重述。

（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	1.45%
--------------	-------

注：公司财务报告自 2025 年起根据财政部 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》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》编制。上表所指近三年为 2022-2024 年，适用原准则，不进行重述。

五、风险管理能力

（一）公司分类标准的情况

公司类型	II类
成立日期	2008年11月10日
最近会计年度的签单保费（万元）	256,924.90
最近会计年度的总资产（母公司报表口径，万元）	928,734.53
省级分支机构数量	4

（二）监管部门对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（即2021年）偿付能力风险管理现场评估绝对分S1为74.51分。其中，风险管理基础与环境15.56分，风险管理目标与工具6.33分，保险风险管理7.70分，市场风险管理6.98分，信用风险管理7.44分，操作风险管理7.38分，战略风险管理7.85分，声誉风险管理7.57分，流动性风险管理7.68分。依据偿二代监管信息系统发布的人身险公司调整基础分M为83.49，计算得出偿付能力风险管理评估最终得分S为72.95分。

（三）报告期内采取的风险管理措施及各项措施的实施进展情况

公司建立风险管理的三道防线：第一道防线由各分管领导、大类风险牵头部门、各职能部门和业务单位组成，在业务前端识别、评估、应对、监控与报告风险；第二道防线由风险管理与消费者权益保护委员会、总经理、首席风险官和风险管理部组成，综合协调制定各类风险制度、标准和限额，提出应对建议；第三道防线由审计委员会和审计部组成，针对公司已经建立的风险管理流程和各项风险的控制程序和活动进行监督。

1）健全风险管理制度体系

本季度公司依据自身经营管理需要，修订并颁布实施《产品开发管理制度》等风险管理制度，进一步健全风险管理制度体系。

（2）完善风险偏好体系

本季度公司持续在智能风险管理平台中对审批后的2025版风险指标开展监测、预警和报告，确保风险偏好体系在经营管理过程得以贯彻执行。公司建立并不断完善超限额处置机制，依据《风险偏好体系管理办法》开展指标超限处置工作。

（3）开展年度偿付能力风险管理能力自评估后续整改

公司针对2025年自评估过程中发现的待改善事项进行持续优化和改进，梳理和完善风险管理相关制度和流程，进一步提升偿付能力风险管理能力。

（4）启动年度操作风险与控制自我评估

本季度公司梳理了业务条线和重要业务流程，检视并更新了年度风险点清单，据此启动 2025 年度操作风险与控制自我评估工作，识别和评估潜在的操作风险。后续公司将在此次评估工作中识别出的不同风险级别的风险点进行差异化管理，建立定期跟踪和反馈机制，持续提高操作风险管理能力。

（5）培育风险管理文化

本季度公司通过召开年度偿付能力风险管理专项培训、大类风险专项培训、季度风管沟通会议和编制风险管理资讯等方式，培育风险管理文化，增强全员风险管理意识。

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 年第二季度和第三季度风险综合评级（IRR）结果均为 BBB。根据《金融监管总局统计监测司关于调整保险公司风险综合评级数据报送有关事项的通知》（以下简称《报送通知》），自 2024 年起，保险公司风险综合评级调整为每半年全面评价一次，即每年第二季度和第四季度开展全面评级，第一季度和第三季度不再开展评级。若公司风险状况在季度间发生重大变化，监管部门将动态调整其评级结果。依据《报送通知》，保险公司第一季度和第三季度不需再报送数据。

2. 公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司已向董事会报告 2025 年第二季度风险综合评级监管通报结果。针对监管指出的薄弱领域和待改善指标，公司已分析检视风险综合评级指标的扣分原因，监督相关责任部门制定并实施改善措施，持续推动风险综合评级指标分值提升。

（二）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险的自评估

1. 本季度操作风险的自评估现状

操作风险，是指由于内部程序、员工、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。

本季度公司未发生重大操作风险事件。本季度公司按照《操作风险管理制度》开展操作风险管理工作，主要实施的工作包括：1、组织风险管理年度培训会，提升各部门风管联络人工作技能；2、组织各职能部门和业务单位开展 2025 年操作风险识别与评估工作；3、按照操作风险日常管理，开展操作风险损失事件收集、操作风险识别与评估、风险指标监控等工作。

2. 本季度声誉风险的自评估现状

声誉风险是指由于保险公司的经营管理或外部事件等，导致利益相关方对保险公司产生负面评价，从而造成损失的风险。

总公司办公室每月向总公司各部室、各分支机构开展月度声誉风险管理的自查监测工作，并每月向监管报送声誉风险舆情研判报告。经内外部监测，第四季度公司未发生重大不利舆情，声誉风险状况良好。

目前，声誉风险管理部门在逐步建立完整的声誉风险舆情机制，陆续完善并提升公司员工对

声誉风险识别应对及处置能力。同时，声誉风险管理部门将按照全年声誉风险培训计划进行执行。

3. 本季度流动性风险的自评估现状

流动性风险是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。

本季度未发生影响流动性风险的重大事件，公司整体流动性风险状况良好，无需安排额外的应对措施。

我司根据《保险公司偿付能力监管规则第13号：流动性风险》要求进行现金流测试，本季度测试结果显示，在基本情景下，未来第一季度净现金流为负，其他季度净现金流为正。未来第一季度为负主要原因是公司将12月31日结存的现金及现金等价物用于投资及2026年第一季度满期给付较多。公司有足够的现金及现金等价物和流动性资产储备应对净现金流为负的情形，同时，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，综合评估结果为公司目前及未来12个月流动性风险整体可控。

4. 本季度战略风险的自评估现状

战略风险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。

战略风险方面，公司当前面临的战略风险仍主要来源于外部宏观环境变化。2025年四季度，我国经济在稳增长政策持续发力的背景下总体运行平稳，但内外部不确定性依然存在，仍需密切关注国内外形势变化、局部地缘冲突对全球经济活动带来风险。公司持续密切关注低利率环境延续，寿险行业经营业务情况。公司每月分析主要经营指标达成情况，在风险管理系统按季度监测战略风险指标执行情况，2025年四季度公司整体战略风险状况可控。

（三）风险自评估方法、自评估流程说明

操作风险自评估由风险管理部牵头负责，各相关部门协助配合，对风险状况进行识别、评估、控制、监测和报告。公司基于风险指标库、风险事件库、风险评估矩阵等风险工具，持续开展风险指标监测、损失事件库收集与分析、操作风险与控制自我评估等风险管理工作。

声誉风险自评估由总公司办公室牵头负责，各相关部门协助配合。办公室通过每月向各部室、分支机构收集潜在的声誉风险事件《君龙人寿月度声誉风险管理工作自查表》进行声誉风险事件舆情防范以及每月向各部室、分支机构收集潜在的声誉风险事件，对其进行排查并报送监管。同时通过日常舆情的监测进行声誉风险事件评估。

战略风险自评估由公司战略规划部牵头负责，主要以监管机构《保险公司发展规划管理指引》

《保险公司偿付能力监管规则（II）》等文件为指导，结合公司实际情况开展战略风险内部自评估工作。

流动性风险自评估部分，主要由我司财务会计部牵头负责，相关部门协助配合。评估方法及流程主要依据《保险公司偿付能力监管规则第13号：流动性风险》，一方面检视流动性风险管理架构，评估流动性风险指标，总结日常在投资、再保险、业务端的现金流情况；另一方面根据现金流压力测试结果，评估未来一段时间内我司的流动性风险。

七、重大事项

（一）报告期内批筹和开业分支机构情况

1. 报告期内新获批筹和开业的省级分支机构有关信息 （有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度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情况

（有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度无重大再保险合同。

（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）	报告期退保率（%）	年度累计退保规模（万元）	年度累计退保率（%）
君龙福寿安康重大疾病保险(互联网)	重大疾病险	保险经纪	465.98	2.90%	1,893.21	11.80%
君龙稳得利年金保险	其他年金险	个人代理、 银行邮政代理	306.44	0.45%	914.42	1.34%
君龙富利传承终身寿险	普通终身寿险	个人代理、 银行邮政代理	197.22	0.73%	506.19	1.87%

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）	报告期退保率（%）	年度累计退保规模（万元）	年度累计退保率（%）
君龙薪账户 19 年金保险(万能型)	万能其他年金险	个人代理	37.26	11.12%	49.16	14.68%
君龙传世嘉宝 20 终身寿险	普通终身寿险	个人代理	0.08	7.56%	1.03	100.00%
君龙健康超满分 21(多倍保)重大疾病保险	重大疾病险	保险经纪业务	0.94	5.88%	2.16	13.51%

（四）报告期内重大投资行为情况

（有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度无重大投资行为情况。

（五）报告期内重大投资损失情况

（有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度无重大投资损失情况。

(六) 报告期内重大融资事项情况

(有 ☐ 无 ☒)

本公司本季度无重大融资事项。

(七) 报告期内重大关联方交易情况

(有 ☐ 无 ☒)

本公司本季度无重大关联方交易。

(八) 报告期内重大诉讼事项情况

1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼事项情况

(有 ☒ 无 ☐)

(1) 王*案件

诉讼对方名称	王**
诉讼原因	保险合同纠纷
诉讼现状	一审判决生效
诉讼起始时间	2025 年 5 月 29 日
诉讼标的金额	688,680 元

(2) 陈*案件

诉讼对方名称	陈**
诉讼原因	保险合同纠纷
诉讼现状	一审判决生效
诉讼起始时间	2025 年 3 月 1 日
诉讼标的金额	503,918.06 元

(3) 张*案件

诉讼对方名称	张*
诉讼原因	保险合同纠纷
诉讼现状	二审判决生效
诉讼起始时间	2025 年 5 月 25 日
诉讼标的金额	242,752 元

2. 报告期内存在的重大未决诉讼情况

(有 ☒ 无 ☐)

(1) 李*案件

诉讼对方名称	李**
诉讼原因	劳动争议纠纷
诉讼现状	审理过程中
诉讼起始时间	2025 年 4 月 27 日
诉讼标的金额	1,105,482 元
可能发生损失金额或损失的范围	约 1,105,482 元及相关诉讼费

(2) 叶*案件

诉讼对方名称	叶**
诉讼原因	保险合同纠纷
诉讼现状	审理过程中
诉讼起始时间	2025 年 7 月 4 日
诉讼标的金额	960,000 元
可能发生损失金额 或损失的范围	约 960,000 元及相关诉讼费

（3）赵*案件

诉讼对方名称	赵**
诉讼原因	保险合同纠纷
诉讼现状	审理过程中
诉讼起始时间	2025 年 7 月 16 日
诉讼标的金额	900,000 元
可能发生损失金额 或损失的范围	约 900,000 元及相关诉讼费

（九）报告期内重大担保事项情况

（有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度无重大担保事项。

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

（有 ☐ 无 ☒）

本公司本季度无对偿付能力有重大影响的其他事项。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变化

本季度实际资本较上季度减少了 18,623 万元，最低资本较上季度增加了 8,982 万元，综合偿付能力充足率从 184.46%下降至 170.80%，核心偿付能力充足率从 137.86%下降至 125.00%。四季度随着保单销售增加寿险风险最低资本有所上升，同时市场波动导致投资收益有所滑落，导致偿付能力充足率下降。

（二）流动性风险监管指标变化

1.流动性覆盖率

本季度流动性覆盖率同上季度比，因上季度现金及现金等价物余额较多，因此本季度覆盖率较上季度低，指标值符合监管规定。

2.经营活动净现金流回溯不利偏差率

本公司本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为-64.49%，上季度值为 30.87%，，公司最近两个季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率未连续低于-30%，符合监管规定。

3.净现金流

本公司本年累计净现金流为 5.6 亿元，公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流不连续小于零，公司整体现金流风险状况可控，未发生流动性风险事件。

（三）风险综合评级结果变化

2025 年第二季度风险综合评级（IRR）结果为 BBB，2025 年第三季度风险综合评级（IRR）结果为 BBB，未发生变化。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：君龙人寿保险有限公司

2025 年第 4 季度

单位：元

行次	项 目	期末数	期初数
1	核心一级资本	3, 179, 001, 360. 91	3, 386, 261, 620. 46
1.1	净资产	2, 331, 058, 827. 96	2, 534, 851, 155. 41
1.2	对净资产的调整额	847, 942, 532. 95	851, 410, 465. 05
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-83, 254, 504. 85	-74, 895, 749. 69
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	937, 232, 068. 83	935, 920, 070. 62
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	-6, 035, 031. 03	-9, 613, 855. 88
2	核心二级资本	40, 187, 948. 63	40, 392, 673. 16
2.1	优先股	0. 00	0. 00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	40, 187, 948. 63	40, 392, 673. 16
2.3	其他核心二级资本	0. 00	0. 00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0. 00	0. 00
3	附属一级资本	1, 178, 738, 146. 27	1, 157, 448, 151. 90
3.1	次级定期债务	0. 00	0. 00
3.2	资本补充债券	0. 00	0. 00
3.3	可转换次级债	0. 00	0. 00
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）	0. 00	0. 00
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）	0. 00	0. 00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	1, 178, 738, 146. 27	1, 157, 448, 151. 90
3.7	其他附属一级资本	0. 00	0. 00
3.8	减：超限额应扣除的部分	0. 00	0. 00
4	附属二级资本	778, 389. 69	830, 569. 16
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0. 00	0. 00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	778, 389. 69	830, 569. 16
4.3	减：超限额应扣除的部分	0. 00	0. 00
5	实际资本合计	4, 398, 705, 845. 50	4, 584, 933, 014. 68

S03-认可资产表

公司名称：君龙人寿保险有限公司

2025 年第 4 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	829,057,199.80	0.00	829,057,199.80	943,022,865.13	0.00	943,022,865.13
2	投资资产	9,579,614,221.14	0.00	9,579,614,221.14	9,364,372,028.53	0.00	9,364,372,028.53
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	361,415,924.42	0.00	361,415,924.42	422,674,268.71	0.00	422,674,268.71
4	再保险资产	79,718,996.54	6,035,031.03	73,683,965.51	79,980,824.32	9,613,855.88	70,366,968.44
5	应收及预付款项	235,793,215.61	0.00	235,793,215.61	249,231,223.75	0.00	249,231,223.75
6	固定资产	4,254,762.02	0.00	4,254,762.02	4,669,288.26	0.00	4,669,288.26
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	100,856,306.44	83,254,504.85	17,601,801.59	92,511,261.48	74,895,749.69	17,615,511.79
10	合计	11,190,710,625.97	89,289,535.88	11,101,421,090.09	11,156,461,760.18	84,509,605.57	11,071,952,154.61

S04-认可负债表

公司名称：君龙人寿保险有限公司		2025 年第 4 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	5,874,281,869.78	5,594,315,133.92
2	金融负债	457,664,236.67	392,216,182.04
3	应付及预收款项	349,097,119.40	419,751,578.89
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	21,672,018.74	80,736,245.08
8	认可负债合计	6,702,715,244.59	6,487,019,139.93

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：君龙人寿保险有限公司

2025 年第 4 季度

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	2,487,692,502.55	2,400,933,200.23
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	2,764,102,780.61	2,667,703,555.81
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	1,938,817,181.87	1,838,398,753.99
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,831,202,266.45	1,729,806,938.61
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	413,694,572.01	429,339,668.02
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	117,508,870.80	105,857,657.36
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	423,588,527.39	426,605,510.00
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	951,919.73	842,926.86
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	951,919.73	842,926.86
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本		0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应		0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	1,440,890,703.13	1,420,873,678.99
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	982,371,503.12	945,236,258.76
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,051,249,278.95	1,039,477,290.43
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	283,809,241.87	302,618,011.16
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	36,385,800.24	38,797,180.92
1.3.7	市场风险-风险分散效应	912,925,121.05	905,255,062.28
1.4	信用风险-最低资本合计	133,740,181.06	131,446,064.82
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	22,789,112.50	21,115,086.78
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	126,210,080.88	124,567,624.09
1.4.3	信用风险-风险分散效应	15,259,012.32	14,236,646.05
1.5	量化风险分散效应	731,782,430.82	710,653,999.14
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	18,514,774.36	13,203,869.71
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	18,514,774.36	13,203,869.71
1.6.2	损失吸收效应调整上限	40,195,838.25	15,102,648.04
2	控制风险最低资本	87,691,160.71	84,632,895.31
3	附加资本	0.00	0.00
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	2,575,383,663.26	2,485,566,095.54