偿付能力季度报告摘要

小康人寿保险有限责任公司

Livit Life Insurance Company Limited

2026 年第 3 季度

公司简介和报告联系人

公司名称（中文）：	小康人寿保险有限责任公司
公司名称（英文）：	Livit Life Insurance Company Limited
公司类型：	II 类保险公司
法定代表人：	袁宏林
注册地址：	上海市虹口区公平路 18 号 2 号楼 5 层（电梯楼层 6 层）、3 号楼 2 层
注册资本：	人民币 30 亿元
经营保险业务许可证号：	000071
开业时间：	2005 年 12 月
业务范围：	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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
经营区域：	在上海市行政辖区内及已设立分支机构的区域
报告联系人姓名：	黄熙然
办公室电话：	021-60567266
移动电话：	18351806768
电子信箱：	huangxiran@livit-life.com

目 录

一、董事会和管理层声明.....1
二、基本情况.....1
三、主要指标.....5
四、风险管理能力.....8
五、风险综合评级（分类监管）.....10
六、重大事项.....12
七、管理层分析与讨论.....14
八、外部机构意见.....16
九、实际资本.....17
十、最低资本.....20

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。

特此声明。

二、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　　（有□　无■）

股东类别	季度初		本季度股份或出资额的增减				季度末	
	股份或出资额（万元）	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（万元）	占比（%）
国有股	-	-	-	-	-	-	-	-
社团法人股	300,000	100	-	-	-	-	300,000	100
集体法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	300,000	100	-	-	-	-	300,000	100

2．实际控制人

公司股权结构较为分散，无实际控制人。

3．报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股份类别	年度内出资额变化（万元）	报告期末出资额（万元）	报告期末持股比例(%)	质押或冻结的股份
鸿商产业控股集团有限公司	社团法人股	-	99,000	33	-
宁德时代新能源科技股份有限公司	社团法人股	-	90,000	30	-
青山控股集团有限公司	社团法人股	-	90,000	30	-
贵州贵星汽车销售服务有限公司	社团法人股	-	21,000	7	质押 21,000 万股
合计	——	-	300,000	100	-

股东关联关系说明：股东之间不存在关联关系。

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

报告期内是否有股东转让公司股份？ （是□ 否■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况及变更情况

1．董事、监事和总公司高级管理人员基本情况

（1）董事基本情况

目前公司董事会共有 7 位董事，其中独立董事 3 人。

袁宏林，1967 年 11 月出生，硕士学位，自 2015 年 7 月起担任公司董事，董事任职资格核准文号为保监许可〔2015〕740 号。自 2017 年 4 月起担任公司董事长，董事长任职资格核准文号为保监许可〔2017〕443 号。袁宏林现任纳晶科技股份有限公司非执行董事，西藏鸿商资本投资有限公司总经理、法定代表人。曾任洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事长、非执行董事、法定代表人，曾就职于平安银行股份有限公司、招商银行股份有限公司上海分行、中国银行股份有限公司南通分行。

蒋理，1979 年 9 月出生，硕士学位，自 2021 年 9 月起担任公司董事，董事任职资格核准文号为银保监复〔2021〕733 号。蒋理现任宁德时代新能源科技股份有限公司副总经理、董事会秘书。曾就职于国开证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司等。

赵琳，1992 年 11 月出生，硕士学位，自 2022 年 7 月起担任公司董事，董事任职资格核准文号为银保监复〔2022〕436 号。赵琳现任鸿商资本股权投资有限公司投资委员会办公室主任。曾就职于上海锐天投资管理有限公司、上海卓尚资产管理有限公司、上海弈慧投资管理有限公司、芝加哥商品交易所等。

汪立志，1964 年 8 月出生，硕士学位，自 2025 年 10 月起担任公司董事，董事任

职资格核准文号为沪金复〔2025〕600号。汪立志曾就职于中国保险管理干部学院、华安财产保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、中华联合财产保险股份有限公司。

徐珊，1969年1月出生，博士学位，自2021年9月起担任公司独立董事，董事任职资格核准文号为银保监复〔2021〕726号。徐珊现任厦门天健咨询有限公司董事长。曾就职于天健正信会计师事务所、厦门大学会计师事务所、厦门农信会计师事务所。

李聚合，1966年4月出生，博士学位，自2025年10月起担任公司独立董事，董事任职资格核准文号为沪金复〔2025〕595号。李聚合现任北京尚融资本管理有限公司管理合伙人、全国工商联并购公会副会长，同时兼任华安财产保险股份有限公司独立董事。曾就职于国家发改委、陕西省咸阳市人民政府、中信建投基金管理有限公司。

费安玲，1959年11月出生，博士学位，现担任公司独立董事。2018年7月获得信泰人寿独立董事任职资格，并于2024年7月离任，公司依照《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》于2025年7月向监管报备了《小康人寿保险有限责任公司董事任职报备的报告》（小康人寿〔2025〕105号）。费安玲现任中国政法大学比较法学院教授，最高人民法院案例指导工作专家委员会委员，兼任先锋基金管理有限公司独立董事。曾任信泰人寿保险股份有限公司独立董事。

（2）监事基本情况

张振昊，1973年6月出生，硕士学位，自2015年12月起担任公司监事，监事任职资格核准文号为保监许可〔2015〕1333号，2021年9月起担任公司监事会主席。张振昊现任鸿商产业控股集团有限公司董事、纳晶科技股份有限公司监事会主席。曾就职于中富证券有限责任公司、海南中商期货交易所。

陈经伟，1967年11月出生，博士学位，自2025年11月起担任公司外部监事，监事任职资格核准文号为沪金复〔2025〕731号。陈经伟现任中国社会科学院金融研究所研究员/中国社会科学院投融资研究中心副主任、大连银行独立董事。曾就职于清华控股有限公司、深圳市芙浪特证券投资顾问有限公司、海南澄蓝投资管理有限公司、中国银行海口信托咨询公司、海南万国商城股份有限公司、海南股票内部交易中心、海南省屯昌县中学。

沈瑛，1988年10月出生，硕士学位，自2023年1月起担任公司职工监事，监事任职资格核准文号为银保监复〔2023〕15号。沈瑛现任本公司人事行政部总经理、战略企划部临时负责人。曾就职于工银安盛人寿保险有限公司上海分公司、国华人寿保险股份有限公司等公司。

（3）总公司高级管理人员基本情况

罗振华，1965年12月出生，硕士学位。2026年5月加入本公司，现任小康人寿保险有限责任公司临时负责人。曾任华贵人寿保险股份有限公司党委副书记、总经理、首席风险官。罗振华无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

邢海军，1971 年 9 月出生，硕士学位，高级理财规划师。2015 年 9 月加入本公司，高级管理人员任职资格核准文号为保监许可〔2015〕1333 号，现任小康人寿保险有限责任公司副总经理。邢海军无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

孙晓宇，1984 年 1 月出生，硕士学位，中国精算师。2026 年 3 月加入本公司，高级管理人员任职资格核准文号为沪金复〔2026〕310 号，现任小康人寿保险有限责任公司总精算师。曾任信泰人寿产品精算部总经理。孙晓宇无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

袁青松，1979 年 9 月出生，博士学位。2016 年 11 月加入本公司，高级管理人员任职资格核准文号为沪金复〔2026〕213 号，现任小康人寿保险有限责任公司总经理助理、首席投资官。袁青松无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

张振光，1980 年 7 月出生，硕士学位。2021 年 6 月加入本公司，高级管理人员任职资格核准文号为银保监复〔2021〕863 号，现任小康人寿保险有限责任公司合规负责人、法律责任人、首席风险官。张振光无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

陈涛，1989 年 6 月出生，硕士学位。2021 年 6 月加入本公司，高级管理人员任职资格核准文号为银保监复〔2021〕1501 号，现任小康人寿保险有限责任公司审计责任人。陈涛无在关联方和其他单位任职和兼职的情况。

2．董事、监事和总公司高级管理人员更换情况

在报告期间董事、监事及总公司高管人员是否发生更换？（是□ 否■）

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是□ 否■）

（四）报告期内受到的处罚及违规信息

1．报告期内保险公司是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是□ 否■）

2．报告期内公司董事、监事、总公司高级管理人员是否受到金融监管部门和其他政府部门的行政处罚？（是□ 否■）

3．报告期内公司其董事、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是否发生移交司法机关的违法行为？（是□ 否■）

4．报告期内保险公司是否被国家金融监督管理总局采取监管措施？（是□ 否■）

三、主要指标

（一）主要偿付能力指标

项目	本季度(末)数	上季度(末)数	下季度(末)预测数
认可资产（万元）	1,420,724.23	1,555,476.48	1,448,046.37
认可负债（万元）	1,108,669.41	1,268,559.26	1,140,138.06
实际资本（万元）	312,054.82	286,917.22	307,908.31
核心一级资本（万元）	300,436.81	267,030.61	296,290.30
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	11,618.01	19,886.61	11,618.01
附属二级资本（万元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（万元）	115,807.25	110,469.34	137,468.95
控制风险最低资本（万元）	5,136.05	4,899.31	6,096.74
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	120,943.30	115,368.65	143,565.69
核心偿付能力溢额（万元）	179,493.51	151,661.96	152,724.61
综合偿付能力溢额（万元）	191,111.52	171,548.57	164,342.62
核心偿付能力充足率（%）	248.41	231.46	206.38
综合偿付能力充足率（%）	258.02	248.70	214.47

（二）流动性风险监管指标

项目	本季度(末)数	上季度(末)数
基本情景下公司整体流动性覆盖率 LCR1-3 个月（%）	112.59	109.57
基本情景下公司整体流动性覆盖率 LCR1-12 个月（%）	106.67	105.57
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2-3 个月（%）	1,628.78	2,048.88
必测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2-12 个月（%）	261.16	475.78
必测压力情景下不考虑资产变现的 LCR3-3 个月（%）	73.93	27.95
必测压力情景下不考虑资产变现的 LCR3-12 个月（%）	-17.42	11.09
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2-3 个月（%）	5,396.67	7,724.17
自测压力情景下公司整体流动性覆盖率 LCR2-12 个月（%）	444.62	1,266.87
自测压力情景下不考虑资产变现的 LCR3-3 个月（%）	368.43	285.10
自测压力情景下不考虑资产变现的 LCR3-12 个月（%）	11.70	131.62
经营活动净现金流回溯不利偏差率(%)	22.37	178.43
本年度累计净现金流(万元)	10,038.01	9,236.02
上一会计年度净现金流(万元)	-56,866.15	-56,866.15
上一会计年度之前的会计年度净现金流(万元)	26,681.49	26,681.49

注:自测压力情景假设为:

(1) 新单保费规模为基本情景 50%；(2) 预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息。

（三）流动性风险监测指标

项目	本季度(末)数	上季度(末)数
经营活动净现金流（万元）	70,278.41	50,365.29
综合退保率（%）	0.63	0.42
分红账户业务净现金流（万元）	13,934.96	14,384.66
万能账户业务净现金流（万元）	32,903.17	22,141.61
规模保费同比增速（%）	43.45	46.19
现金及流动性管理工具占比（%）	3.04	1.08
季均融资杠杆比例（%）	5.94	11.06
AA级（含）以下境内固定收益类资产占比（%）	0.36	0.76
持股比例大于5%的上市股票投资占比（%）	0.00	0.00
应收账款占比（%）	0.22	0.12
持有关联方资产占比（%）	0.00	0.00

（四）主要经营指标

1．主要经营指标

指标名称	本季度数	本年累计数
保险业务收入（万元）	17,441.16	67,932.19
净利润（万元）	23,872.65	-26,919.90
总资产（万元）	1,422,550.47	1,422,550.47
净资产（万元）	303,141.72	303,141.72
保险合同负债（万元）	1,091,833.29	1,091,833.29
基本每股收益（万元）	<不适用>	<不适用>
净资产收益率（%）	8.20	-8.50
总资产收益率（%）	1.60	-1.78
投资收益率（%）	2.56	3.46
综合投资收益率（%）	3.54	-1.95
剩余边际（万元）	33,115.80	33,115.80
新业务利润率（%）	4.67	4.79
新业务价值（万元）	622.54	2,622.27
签单保费（万元）	29,786.18	108,890.61
新单首年期交签单保费（万元）	2,156.10	19,617.80
十年期及以上新单首年期交签单保费(万元)	4.00	9.30
续期签单保费（万元）	12,992.10	35,918.46
期末个人营销员数量（人）	65.00	65.00
13个月续保率（%）	98.14	98.14
综合退保率（%）	0.23	0.63
个人营销渠道的件均保费（万元）	<不适用>	<不适用>
人均保费（万元）	<不适用>	<不适用>
营销员脱落率（%）	7.14	17.72

注：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”）编制，净资产收益率、总资产收益率依据新准则结果，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。保险业务收入根据财政部于 2006 年发布的《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 25 号——原保险合同》 《企业会计准则第 26 号——再保险合同》和于 2009 年发布的《保险合同相关会计处理规定》(合称“老准则”)编制，投资收益率、综合投资收益率依据老准则结果,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．前五大产品信息

序号	产品名称	产品类型	签单保费（万元）
1	小康悦悦鑫两全保险（万能型）	万能寿险	40,548.90
2	小康康享悦（鑫享版）两全保险（分红型）	分红寿险	12,148.10
3	小康恒乐年年养老年金保险	传统寿险	5,888.80
4	小康恒瑜年年养老年金保险	传统寿险	5,856.90
5	小康康享一生(鸿利版)养老年金保险(分红型)	分红寿险	5,692.30

3．分渠道的签单保费

序号	渠道名称	本季度数（万元）	本年累计数（万元）
1	银保渠道	25,286.74	96,389.64
2	个人渠道	-	-
3	团险渠道	-	-
4	互联网渠道	8.79	583.48
5	其他渠道	4,490.65	11,917.49

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	6.74%
近三年平均综合投资收益率	8.92%

四、风险管理能力

（一）公司所属类型

根据原银保监会发布的《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，列报指标如下：

公司类型：II 类保险公司

成立日期：2005 年 12 月

本年度签单保费：108,890.61 万元

本季度末总资产：1,422,550.47 万元

省级机构数量：2

（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

2024 年，公司接受了监管部门偿付能力风险管理能力的现场评估，目前评估结果尚未公布。公司最近一次公布的现场评估结果为 2016 年的 72.65 分，其中风险管理基础与环境 14.64 分，风险管理目标与工具 5.2 分，保险风险管理 7.55 分，市场风险管理 7.24 分，信用风险管理 5.96 分，操作风险管理 7.48 分，战略风险管理 8.84 分，声誉风险管理 8 分，流动性风险管理 7.75 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施及进展情况

2026 年三季度，公司根据监管要求，结合公司实际，推动全面风险管理工作，进一步提升公司风险管理能力：

一是偿付能力风险管理能力自评估。公司持续推进 2026 年度偿付能力风险管理能力自评估工作，全面、系统评估公司偿付能力风险管理体系，加强对固有风险管理，提高偿付能力风险管理能力，降低控制风险。

二是操作风险和内部控制一体化自评估方面。公司制定了《关于开展 2026 年度操作风险和内部控制一体化评估工作的通知》，结合最新监管规定，明确了操作风险和内部控制一体化评估范围、步骤、时间、职责分工等要求。通过开展 2026 年操作风险和内部控制一体化自评估工作，加强操作风险管理能力建设，并强化与内部控制管理的协同。

三是专项风险管理。保险风险由产品精算部牵头，持续监控死亡率偏差率、重疾发生率偏差率、费用超支率等指标；市场风险和信用风险由资产管理部牵头，密切关注宏观经济情况及变化趋势，实时跟踪市场行情及利率走势，采取多种方式持续监测公司面临的各类市场风险，做好市场风险管理日常工作；持续跟踪分析重点地区及行业的信用风险，研究国家政策、经济周期波动对企业信用状况的影响；操作风险由风险管理部牵头，每季度监测关键风险指标、损失事件、风险热图等风险信息，加强各领域风险情况的识别，及时预警、提前管

控；战略风险由战略企划部牵头，定期研究和分析宏观经济、行业政策和市场变动对战略规划的影响；声誉风险由人事行政部牵头，加强事前评估，积极提升公司品牌美誉度；流动性风险由财务管理部牵头，持续监控流动性风险相关指标，加强对现金流的预测和管理。

四是风险管理文化培育。发布两期风险管理双月刊；开展专、兼职风险合规人员培训，强化风控条线与各部门之间的交流，以上进一步提升了公司全员风险管理专业能力。

（四）偿付能力风险管理自评估情况

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》的要求，公司已组织开展了 2026 年偿付能力风险管理自评估，评估区间覆盖 2025 年 6 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日。截至报告日，自评估工作仍在推进过程中。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

本公司2025年第4季度风险综合评级结果为BB级、2026年第1季度风险综合评级结果为BB级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

一是公司将在收到国家金融监督管理总局上海监管局下发的《关于2026年第二季度风险综合评级（IRR）结果的通报》后，认真研阅监管文件，按要求将评级结果和各项具体得分向公司经营管理层和董事会、监事会报告。

二是基于偿二代二期评估标准，收集监测2026年三季度风险综合评级数据。

三是跟踪公司季度风险综合评级发现的问题，并持续完善整改。

下一步，严格执行偿二代二期等监管要求，高度重视风险管理工作，提升风险管理的前瞻性、有效性和针对性，补足风险管理短板，严守风险底线，确保公司健康可持续发展。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估情况

1．操作风险

2026年三季度，公司完成了《2026年上半年操作风险管理报告》，从整体状况、制度建设、操作风险工作开展情况、存在的问题和下一步工作安排五方面深入分析了公司2026年上半年操作风险管理情况，并向公司风险管理和消保事务委员会汇报。

公司通过关键风险指标、风险综合评级、损失事件、风险热图等工具运用，监测识别操作风险情况，及时发现操作流程、人员、系统或外部事件导致的操作风险点，并组织相关单位制定行动计划和落实整改。持续追踪2025年操作风险与控制自我评估工作中发现问题的整改进展，加强流程检视效果和操作风险闭环管理。截至2026年三季度末，公司各项操作风险管理情况良好，未发现重大操作风险事件。

2．战略风险

2026年三季度，公司坚持“固本，积势”的指导方针，确立价值战略体系，聚焦业务高质量发展，进一步加强发展规划的实施督导。公司严格遵循“报行合一”与预定利率动态调整要求，分红险演示利率下调后产品及业务衔接有序；同时强化定期战略督导机制，持续进行月度经营分析，对核心经营指标及重要任务进行总结分析，积极应对外部市场变化，确保日常经营工作的稳健推进，加速战略落地。公司总体战略风险在可控范围内。

3．声誉风险

2026 年三季度，公司全面实施日常舆情监测，采取人工与第三方舆情监测系统相结合的方式，及时监测各类媒体风险事件。从新闻报道数量、信息来源占比、关键词云等角度监测分析公司季度声誉风险情况。报告期内，伴随行业信息披露窗口期的临近，市场围绕披露内容的关注度阶段性上升，相关讨论整体处于常态化管理范围内。公司依托前置研判与及时处置并重的管理模式，强化披露前后重点议题的跟踪响应与口径协同，舆情处置链条运行平稳，同时输出解读类、服务类、责任类正向稿件，持续厚植正面声量。综合研判，三季度公司声誉风险敞口整体可控，舆情结构以正面及中性内容为主。

4．流动性风险

公司持续关注流动性风险。2026 年三季度末，在基本情形下预计未来一个季度净现金流为 5,230.75 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 10,676.61 万元，公司整体未来 3 个月流动性覆盖率 LCR1 为 112.59%；在必测压力情景下公司整体未来 3 个月流动性覆盖率 LCR2 为 1628.78%；在自测压力情景下公司整体未来 3 个月流动性覆盖率 LCR2 为 5396.67%，流动性水平充足。本季度经营活动净现金流回溯不利偏差率为 22.37%，未发生不利偏差。

截至 2026 年三季度末，公司现金及流动性管理工具期末账面价值为 43,139.19 万元，流动性资产储备变现金额为 879,661.71 万元，流动性资产储备充足，能充分满足业务给付需要，未见明显流动性风险。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹和开业的省级分支机构信息　　（有□　无■）

本季度无新获批筹的省级分支机构。

本季度无新开业的省级分支机构。

（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信息

1．退保金额居前三位的产品信息

排名	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模（万元）	本季度退保率	年度累计退保规模（万元）	年度累计退保率
1	小康安心享两全保险（分红型）	分红寿险	银保渠道	905.08	0.33%	1,933.61	0.67%
2	小康美好人生终身寿险	传统寿险	银保渠道、经代渠道、公司直销	587.94	0.74%	2,023.53	2.60%
3	小康悦悦享两全保险（万能型）	万能寿险	银保渠道	411.76	0.17%	1,238.73	0.52%

2．综合退保率居前三位的产品信息

排名	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度退保规模（万元）	本季度退保率	年度累计退保规模（万元）	年度累计退保率
1	小康恒盈年年年金保险	传统寿险	银保渠道、经代渠道	164.35	2.49%	169.89	2.64%
2	小康福满多两全保险（分红型）	分红寿险	经代渠道	50.27	0.90%	57.27	0.96%
3	小康美好人生终身寿险	传统寿险	银保渠道、经代渠道、公司直销	587.94	0.74%	2,023.53	2.60%

（四）报告期内重大投资行为　　（有□　无■）

本报告期公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失　　（有□　无■）

本报告期公司未发生偿付能力监管规则规定的重大投资损失。

（六）报告期内重大融资事项　　（有□　无■）

本报告期公司未发生偿付能力监管规则规定的重大融资事项。

（七）报告期内重大关联交易 （有□ 无■）

本报告期公司未发生重大关联交易。

（八）报告期内重大诉讼事项

1．本季度内是否存在已决诉 （是□ 否■）

2．偿付能力报告日是否存在未决诉讼 （是■ 否□）

序号	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）	损失金额（万元）
1	刘某	保险合同纠纷	一审	2026年5月27日（诉状收到时间为2026年7月20日）	3	0

（九）报告期内重大担保事项 （有□ 无■）

本报告期公司未发生偿付能力监管规则规定的重大担保事项。

（十）其他重大事项 （有□ 无■）

本报告期公司未发生偿付能力监管规则规定的其他重大事项。

七、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率的变化

本季度综合偿付能力充足率为 258.02%，较上季度上升 9.32 个百分点，核心偿付能力充足率为 248.41%，较上季度上升 16.95 个百分点。

（1）本季度最低资本上升 4.83%，上升金额为 5,574.65 万元，实际资本上升 8.76%，上升金额为 25,137.60 万元，整体偿付能力上升。

（2）本季度最低资本为 120,943.30 万元，上升 5,574.65 万元，主要是由于权益资产及债券资产配置结构调整所致，分别导致市场风险最低资本和信用风险中利差风险最低资本上升。

（3）本季度实际资本为 312,054.82 万元，其中核心一级资本 300,436.81 万元，附属一级资本 11,618.01 万元。与上季度相比，核心一级资本上升 33,406.19 万元，主要原因为本季度净资产上升 22,457.90 万元。附属一级资本 11,618.01 万元主要为递延所得税资产。

公司将对偿付能力的变化情况进行密切追踪，结合偿付能力充足率的预测结果，制定合理的业务发展计划及资产配置计划。

（二）流动性风险监管指标的变化

依据流动性测试结果，公司本季度流动性风险监管指标变化情况如下：

（1）流动性覆盖率

在基本情景下公司整体未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率 LCR1 分别为 112.59%和 106.67%；在必测压力情景下公司整体未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率 LCR2 分别为 1628.78%和 261.16%，不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 分别为 73.93%和-17.42%；在自测压力情景下公司整体未来 3 个月和未来 12 个月的流动性覆盖率 LCR2 分别为 5396.67%和 444.62%，不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 分别为 368.43%和 11.70%。除未来 12 个月不考虑资产变现的流动性覆盖率 LCR3 外，均符合监管要求。

未来一年，公司将进入满期给付相对集中的阶段，基本情景下满期支出较此前有所增加。在此基础上，叠加压力情景保费收入下降且退保率上升的双重影响，公司经营活动现金净流出进一步扩大。在不考虑资产变现的情况下，压力情景未来 12 个月流动性覆盖率 LCR3 偏低。公司流动性资产储备充足，现金及流动性管理工具期末账面价值为 43,139.19 万元，流动性资产储备变现金额为 879,661.71 万元，足以应对未来的业务给付需求。后续公司将持续监测新单保费达成、退保及满期给付情况，统筹安排

业务节奏和资产变现计划，有效防范流动性风险。

（2）经营活动净现金流回溯不利偏差率

本季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率为22.37%，未发生不利偏差。

（3）净现金流

公司本年度累计净现金流为 10,038.01 万元，满足“保险公司过去两个会计年度及当年累计的净现金流不得连续小于零”的监管要求。

（三）风险综合评级结果的变化

2025年第4季度及2026年第1季度风险综合评级结果均为BB级，未发生变化。

八、外部机构意见

（一）报告期内是否收到季度报告的审计意见？（有□ 无■）

（二）报告期内是否收到有关事项审核意见？（有□ 无■）

（三）报告期内是否收到信用评级报告？（有□ 无■）

（四）报告期内是否收到外部机构对验资、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

（一）实际资本表

公司名称：小康人寿保险有限责任公司　　2026-09-30　　单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	**核心一级资本**	**300,436.81**	**267,030.61**
1.1	净资产	319,429.44	296,971.54
1.2	对净资产的调整额	-18,992.63	-29,940.93
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-9,278.45	-9,493.02
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）	-10,522.58	-19,886.61
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	816.23	-554.93
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	-7.83	-6.37
2	**核心二级资本**	-	-
3	**附属一级资本**	**11,618.01**	**19,886.61**
4	**附属二级资本**	-	-
5	**实际资本合计**	**312,054.82**	**286,917.22**

（二）认可资产表

公司名称：小康人寿保险有限责任公司　　2026-09-30　　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	43,139.19	-	43,139.19	17,614.04	-	17,614.04
2	投资资产	1,351,332.10	-	1,351,332.10	1,502,062.31	-	1,502,062.31
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	-	-	-	-	-	-
4	再保险资产	148.04	7.83	140.21	144.32	6.37	137.95
5	应收及预付款项	13,958.76	-	13,958.76	13,871.08	-	13,871.08
6	固定资产	290.18	-	290.18	264.23	-	264.23
7	土地使用权	-	-	-	-	-	-
8	独立账户资产	-	-	-	-	-	-
9	其他认可资产	21,142.24	9,278.46	11,863.79	31,019.89	9,493.02	21,526.87
10	**合计**	**1,430,010.51**	**9,286.29**	**1,420,724.23**	**1,564,975.87**	**9,499.39**	**1,555,476.48**

（三）认可负债表

公司名称：小康人寿保险有限责任公司　　2026-09-30　　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	756,882.78	731,960.19
2	金融负债	321,704.87	507,049.75
3	应付及预收款项	30,081.76	29,549.32
4	预计负债	-	-
5	独立账户负债	-	-
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	-	-
8	**认可负债合计**	**1,108,669.41**	**1,268,559.26**

十、最低资本

公司名称：小康人寿保险有限责任公司　　2026-09-30　　单位：万元

行次	项目	期末数	期初数
1	**量化风险最低资本**	**115,807.25**	**110,469.34**
1*	**量化风险最低资本（未考虑特征系数前）**	**128,674.72**	**122,743.71**
1.1	**寿险业务保险风险最低资本合计**	**5,687.60**	**5,613.49**
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	2,753.38	2,712.88
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	4,450.81	4,370.90
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	676.41	697.23
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	2,193.00	2,167.52
1.2	**非寿险业务保险风险最低资本合计**	-	-
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	-	-
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**	**119,070.01**	**113,827.10**
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	869.25	23,627.54
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	68,108.13	71,526.69
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,120.63	2,118.60
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	69,490.36	61,458.57
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	8,776.04	7,747.17
1.3.7	市场风险-风险分散效应	30,294.40	52,651.47
1.4	**信用风险-最低资本合计**	**24,278.76**	**22,711.20**
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	24,038.20	22,462.83
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	899.72	923.11
1.4.3	信用风险-风险分散效应	659.16	674.74
1.5	**量化风险分散效应**	**17,617.78**	**16,711.96**
1.6	**特定类别保险合同损失吸收效应**	**2,743.87**	**2,696.12**
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	2,743.87	2,696.12
1.6.2	损失吸收效应调整上限	5,666.01	5,557.68
2	**控制风险最低资本**	**5,136.05**	**4,899.31**
3	**附加资本**	-	-
4	**最低资本**	**120,943.30**	**115,368.65**