



新华人寿保险股份有限公司

NEW CHINA LIFE INSURANCE CO., LTD.

**2024 年第四季度
偿付能力季度报告摘要**

二〇二五年三月二十七日

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	13
五、风险管理能力	16
六、风险综合评级（分类监管）	19
七、重大事项	21
八、管理层分析与讨论	23
九、外部机构意见	25
十、实际资本	26
十一、最低资本	30

一、公司信息

公司名称（中文）：	新华人寿保险股份有限公司
公司名称（英文）：	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO., LTD.
法定代表人：	杨玉成
注册地址：	北京市延庆区湖南东路 16 号（中关村延庆园）
注册资本：	31.2 亿元人民币
经营保险业务许可证号：	L10041VBJ
开业时间：	壹玖玖陆年玖月
经营范围：	人民币、外币的人身保险（包括各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险）；为境内外的保险机构代理保险、检验、理赔等业务；保险咨询；依照有关法规从事资金运用业务。
经营区域：	北京、天津、上海、重庆、黑龙江、吉林、辽宁、山东、河北、河南、安徽、江苏、浙江、湖北、湖南、江西、福建、广东、广西、海南、云南、四川、贵州、宁夏、山西、陕西、甘肃、青海、内蒙古、新疆、大连、宁波、青岛、厦门、深圳。
报告联系人	
姓名：	张园园
办公室电话：	010-85210234
移动电话：	15911127484
电子信箱：	zhangyy9@newchinalife.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。

特此声明。

（二）董事会对季度报告的审议情况

1. 各位董事对公司四季度偿付能力报告的投票情况

董事姓名	赞同	否决	弃权
杨玉成	√		
龚兴峰	√		
何兴达	√		
杨雪	√		
胡爱民	√		
李琦强	√		
马耀添	√		
赖观荣	√		
徐徐	√		
郭永清	√		
合计	10		

2. 是否有董事无法保证四季度报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是□ 否■）

三、基本情况

（一）公司股权和股东信息

1. 股权结构及其变动情况

	期初		报告期内变动					期末	
	数量 (单位：股)	比例	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量 (单位：股)	比例
一、有限售条件股份	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	2,085,439,340	66.85%	—	—	—	—	—	2,085,439,340	66.85%
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外资股（H股）	1,034,107,260	33.15%	—	—	—	—	—	1,034,107,260	33.15%
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	3,119,546,600	100.00%	—	—	—	—	—	3,119,546,600	100.00%

注：目前股东信息查询平台没有按照“国有股、社团法人股、外资股、自然人股”分类统计股东类别的功能，公司按照年度报告中的股本结构统计口径披露。

2. 实际控制人

无。

3. 本季度末的前十大股东列表

序号	所有者名称	所持股份类别	持股数量 (单位：股)	持股比例 (%)	所持股份的状态
1	中央汇金投资有限责任公司	国家股	977,530,534	31.34	正常
2	HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司） ⁽¹⁾	境外法人股	972,749,511	31.18	未知
3	中国宝武钢铁集团有限公司	国有法人股	377,162,581	12.09	正常
4	中国证券金融股份有限公司	国有法人股	93,339,003	2.99	正常
5	华宝投资有限公司 ⁽²⁾	国有法人股	60,503,300	1.94	正常
6	香港中央结算有限公司 ⁽³⁾	境外法人股	43,609,683	1.40	正常
7	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人股	28,249,200	0.91	正常
8	中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	14,419,850	0.46	正常
9	科华天元（天津）商业运营管理有限公司	境内法人股	11,200,000	0.36	正常
10	中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	9,946,518	0.32	正常
	合计		2,588,710,180	82.98	
上述股东关联关系或一致行动说明		中央汇金资产管理有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司，华宝投资有限公司是中国宝武钢铁集团有限公司的全资子公司。除上述外，本公司未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。			

注：

1. HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）所持股份为代香港各股票行客户及香港中央结算系统其他参与者持有。因联交所有关规则并不要求上述人士申报所持股份是否有质押或冻结情况，因此 HKSCC Nominees Limited 无法统计或提供质押或冻结的股份数量。
- 2.截至 2024 年 12 月 31 日，中国宝武钢铁集团有限公司全资子公司华宝投资有限公司持有本公司 H 股股份 60,503,300 股，登记在 HKSCC Nominees Limited 名下，为避免重复计算，HKSCC Nominees Limited 持股数量已经减去华宝投资有限公司的持股数量。
- 3.香港中央结算有限公司为沪股通股票的名义持有人。

4. 董事、监事及高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有本公司股份。

5. 本季度股权转让情况

无。

（二）董事、监事和高级管理人员

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

截至本报告发布日，本公司现任董事情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	任职核准文号
杨玉成	董事长、执行董事	男	1971 年 6 月	自 2023 年 12 月起	金复（2023）496 号
龚兴峰	执行董事	男	1970 年 10 月	自 2024 年 12 月起	金复（2024）819 号
何兴达	非执行董事	男	1979 年 9 月	自 2021 年 10 月起	银保监复（2021）841 号
杨雪	非执行董事	女	1974 年 6 月	自 2021 年 10 月起	银保监复（2021）840 号
胡爱民	非执行董事	男	1973 年 12 月	自 2016 年 6 月起	保监许可（2016）510 号
李琦强	非执行董事	男	1971 年 11 月	自 2019 年 8 月起	京银保监复（2019）632 号
马耀添	独立董事	男	1954 年 10 月	自 2019 年 12 月起	京银保监复（2019）988 号
赖观荣	独立董事	男	1962 年 12 月	自 2022 年 12 月起	银保监复（2022）862 号
徐徐	独立董事	女	1978 年 9 月	自 2022 年 12 月起	银保监复（2022）864 号
郭永清	独立董事	男	1974 年 10 月	自 2022 年 12 月起	银保监复（2022）863 号

董事简历：

杨玉成先生自 2023 年 12 月起担任本公司执行董事、董事长，自 2023 年 8 月起担任本公司党委书记。2019 年 5 月至 2023 年 8 月，杨先生任申万宏源集团股份有限公司（深圳证券交易所（以下简称“深交所”）股票代码：000166，香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）股票代码：06806）和申万宏源证券有限公司党委副书记，申万宏源证券有限公司执行董事、总经理；2014 年 12 月至 2019 年 5 月，担任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委委员，申万宏源集团股份有限公司监事长；2008 年 5 月至 2014 年 12 月，杨先生在宏源证券股份有限公司历任党委委员、纪委书记、副总经理、监事长。此前，杨先生曾任国家国有资产管理局主任科员，国务院稽察特派员助理，中共中央企业工作委员会国

有企业监事会专职监事，中国网络通信有限公司综合部总监，中国经济技术投资担保有限公司办公室主任、总裁助理等职务。杨先生于 2000 年取得中国人民大学经济学硕士学位。

龚兴峰先生自 2024 年 12 月起担任本公司执行董事、总裁及财务负责人。龚先生 1999 年 1 月加入本公司，历任精算部总经理助理、核保核赔部副总经理、客户服务部总经理、首席精算师、总裁助理、副总裁兼总精算师、董事会秘书，并曾任新华资产管理股份有限公司投资业务负责人、监事会主席，新华养老保险股份有限公司董事、总精算师等职，加入本公司前曾任职于中国人民银行、原中国保险监督管理委员会。龚先生具有高级经济师职称，并具有中国精算师协会（CAA）的中国精算师资格（FCAA）和英国特许管理会计师公会（CIMA）的资深管理会计师资格（FCMA），现任中国精算师协会常务理事。龚先生于 1996 年取得中央财经大学经济学硕士学位，并于 2011 年取得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

何兴达先生自 2021 年 10 月起担任本公司非执行董事，自 2023 年 11 月起兼任资产管理公司董事。何先生目前供职于中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”），任董事总经理。何先生于 2005 年 7 月加入汇金公司，历任汇金公司银行部高级副经理，银行机构管理一部高级经理，中央汇金资产管理有限责任公司（以下简称“汇金资管”）高级经理、资产管理一组组长，汇金公司资本运营部 / 汇金资管高级经理、资产管理处处长。何先生于 2005 年取得清华大学会计学专业硕士学位。

杨雪女士自 2021 年 10 月起担任本公司非执行董事，自 2023 年 10 月起兼任新华养老保险股份有限公司董事。杨女士目前供职于汇金公司，任董事总经理。杨女士于 2010 年 12 月加入中国投资有限责任公司（以下简称“中投公司”），历任中投公司人力资源部高级副经理、高级经理，培训发展组组长，党委组织部 / 人力资源部高级经理、培训发展处 / 党校办公室主任。此前，杨女士曾任职于法国兴业银行（中国）有限公司、BP 中国投资有限公司（中国区）等。杨女士于 2010 年取得美国福坦莫大学工商管理专业硕士学位，具有企业人力资源管理一级资格。

胡爱民先生自 2016 年 6 月起担任本公司非执行董事。胡先生现任华宝投资有限公司董事长、党委书记，同时还担任华宝期货有限公司（曾用名为“中钢期货有限公司”）董事长、华宝证券有限责任公司董事、中金瑞德（上海）股权投资管理有限公司董事、渤海银行股份有限公司（联交所股票代码：09668）董事、新疆天山钢铁联合有限公司监事。此前，胡先生曾任华宝信托有限责任公司董事、宝武集团中南钢铁有限公司董事、中国宝武产业金融业发展中心总经理、上海宝钢包装股份有限公司党委书记、中国宝武产业金融发展中心（投资管理部）总经理、华宝投资有限公司资本运营部（宝钢集团资本运营部）副总经理、宝钢集团资产经营部高级管理师等职务。胡先生于 1995 年取得江西财经大学经济学学士学位。

李琦强先生自 2019 年 8 月起担任本公司非执行董事。李先生现任华宝信托有限责任公司董事长、党委书记，同时还担任四源合私募基金管理有限公司（原四源合股权投资管理有限公司）董事。此前，李先生曾任宝山钢铁股份有限公司财务部部长、宝钢集团新疆八一钢铁有限公司总会计师、宝钢集团有限公司财务部总经理、中国宝武钢铁集团有限公司财务部总经理，中国宝武产业和金融业结合发展中心总经理、产业金融党工委书记，华宝投资有限公司董事、总经理，中国宝武钢铁集团有限公司总经理助理，宝钢集团财务有限责任公司董事，中国太平洋保险（集团）股份有限公司（上海证券交易所（以下简称“上交所”）股票代码：601601；联交所股票代码：02601）董事，华宝冶金资产管理有限公司董事、华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司董事长等职务。李先生于 2005 年取得香港中文大学专业会计学硕士学位，具有高级会计师职称。

马耀添先生自 2019 年 12 月起担任本公司独立董事。马先生现任 Liberty Chambers 大律师事务所大律师及以粤港澳大湾区执业律师身份出任广信君达（东莞）律师事务所的顾问。马先生于 1985 年获得香港大律师资格，并于 2023 年获得粤港澳大湾区执业律师资格。马先生曾任香港立法局助理法律顾问，1996 年 2 月至 2015 年 6 月出任香港立法会秘书处法律顾问。马先生是美国加利福尼亚州非执业律师、香港董事学会资深会员、香港调解资历评审协会有限公司认可综合调解员、粤港澳大湾区调解员、香港仲裁司协会资深会员及英国特许仲裁司学会资深会员、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、深圳国际仲裁院仲裁员、东莞仲裁委员会及海南国际仲裁院仲裁员。马先生 1988 年取得伦敦大学法学硕士学位，于 2005 年取得北京大学法学博士学位。马先生于 1998 年获委任为香港太平绅士，并于 2015 年获香港特别行政区行政长官颁授银紫荆星勋章。

赖观荣先生自 2022 年 12 月起担任本公司独立董事。赖观荣先生现任中软国际有限公司（联交所股票代码：00354）、中信建投证券股份有限公司（上交所股票代码：601066；联交所股票代码：06066）、东兴证券股份有限公司（上交所股票代码：601198）独立董事。赖先生曾任中科实业集团（控股）有限公司董事、深圳市远致富海投资管理有限公司首席经济学家兼投委会委员、北京中关村科学城建设股份有限公司监事长、农银人寿保险股份有限公司副董事长、嘉禾人寿保险股份有限公司总裁、福建闽侨信托投资有限公司总经理、华福证券有限责任公司总裁，闽发证券有限责任公司（现更名为东兴证券股份有限公司）常务副总经理（主持工作）等职务。赖先生于 2001 年取得厦门大学经济学博士学位，具有高级经济师资格。

徐徐女士自 2022 年 12 月起担任本公司独立董事。徐女士现任北京工商大学风险管理与保险学系系主任、教授，中国养老金融研究院常务副院长，中国保险研究院副院长；兼任北京保险学会学术委员会主任、北京政府采购中心行业顾问与政采项目论证专家。徐女士于 2006

年取得中国人民大学经济学博士学位。

郭永清先生自 2022 年 12 月起担任本公司独立董事。郭永清先生现任上海国家会计学院教授。郭先生同时担任上海电力股份有限公司（上交所股票代码：600021）、建元信托股份有限公司（上交所股票代码：600816）、复星旅游文化集团的独立董事，嘉兴银行股份有限公司等公司的董事。郭先生曾任上海昊海生物科技股份有限公司（上交所股票代码：688366）、阳光城集团股份有限公司（深交所股票代码：000671）、天津创业环保集团股份有限公司（上交所股票代码：600874；联交所股票代码：01065）、重庆博腾制药科技股份有限公司（深交所股票代码：300363）等公司的独立董事。郭先生具有注册会计师（CPA）资格，于 2002 年取得上海财经大学会计理论博士学位。

（2）监事基本情况

截至本报告发布日，本公司现任监事情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	任职核准文号
刘德斌	股东代表监事、 监事长	男	1967 年 8 月	自 2021 年 6 月起	银保监复（2021）459 号
余建南	股东代表监事	男	1973 年 3 月	自 2018 年 2 月起	保监许可（2018）202 号
刘崇松	职工代表监事	男	1965 年 10 月	自 2019 年 8 月起	京银保监复（2019）636 号
汪中柱	职工代表监事	男	1967 年 10 月	自 2016 年 3 月起	保监许可（2016）197 号

监事简历：

刘德斌先生自 2021 年 6 月起担任本公司股东代表监事及监事长。刘先生现任中国中钢集团有限公司党委委员、总会计师，中国中钢股份有限公司（以下简称“中钢股份”）党委常委、总会计师。刘先生自 1995 年 1 月起就职于中国中钢集团公司（以下简称“中钢集团”）及下属公司，历任中钢集团资产财务部副总经理、中钢股份资产财务部副总经理、中钢集团资产财务部总经理、中钢股份副总会计师、中钢集团党委委员、中钢股份党委常委及总会计师，曾兼任中钢期货有限公司董事长、中钢德远控股有限公司党委书记、执行董事，中钢国贸控股有限公司党委书记、执行董事。此前，刘先生曾任职于中建一局三公司和中国冶金进出口总公司。刘先生于 2008 年取得北京科技大学工商管理专业硕士学位，具有正高级会计师职称。

余建南先生自 2018 年 2 月起担任本公司股东代表监事。余先生现任中投公司总务部总监、董事总经理。在此之前，余先生曾任中投公司人力资源部高级经理、副总监、党委组织部副部长。余先生于 2001 年 5 月至 2007 年 9 月先后任中国信达资产管理股份有限公司人力资源部高级副经理、高级经理，2005 年 11 月至 2007 年 1 月任青海省乐都县副县长（挂职），1996 年 7 月至 2001 年 5 月就职于中国建设银行广州市分行、广东省分行。余先生于 1996 年取得广东商学院经济学学士学位。

刘崇松先生自 2019 年 8 月起担任本公司职工代表监事。刘先生自 2019 年 12 月起任本公

司个险销售中心东区总经理，2017年6月起担任山东分公司总经理（公司总监级），2013年3月起担任本公司山东分公司总经理。刘先生曾任本公司青岛分公司总经理助理、山东分公司副总经理、青岛分公司总经理、山西分公司总经理等职务。此前，刘先生曾任职于中国平安保险青岛分公司东营支公司、青岛化工学院。刘先生于1986年取得上海复旦大学物理学学士学位，2012年取得北京大学高级管理人员工商管理硕士学位。

汪中柱先生自2016年3月起担任本公司职工代表监事。汪先生现任新华养老保险股份有限公司党委副书记、纪委书记，兼任新华人寿保险合肥后援中心建设运营管理有限公司监事。汪先生曾担任本公司纪检监察室总经理（纪委办公室主任），曾兼任新华养老保险股份有限公司、新华嘉悦康养产业（北京）有限公司（原新华家园养老服务（北京）有限公司）、新华世纪电子商务有限公司监事。2010年4月至2011年1月，汪先生担任本公司稽察办公室副主任（主持工作）。此前，汪先生任职于中央纪委监察部。汪先生于1988年取得中南财经政法大学投资经济管理专业经济学学士学位。

（3）总公司高级管理人员基本情况

截至本报告发布日，本公司现任高级管理人员情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任期	任职核准文号
龚兴峰	总裁	男	1970年10月	自2024年12月起	金复（2024）843号
	财务负责人			自2024年12月起	金复（2024）825号
	监管统计负责人			自2024年5月起	
秦泓波	副总裁	男	1975年8月	自2021年11月起	银保监复（2021）914号
王练文	副总裁	男	1968年4月	自2022年12月起	保监许可（2017）90号
李文峰	总裁助理	男	1981年10月	自2024年2月起	金复（2024）66号
刘琛	总裁助理	女	1974年8月	自2024年3月起	金复（2024）141号
刘智勇	总裁助理	男	1972年3月	自2024年3月起	金复（2024）143号

高级管理人员简历：

龚兴峰先生，简历见本节“（1）董事基本情况”。

秦泓波先生自2021年11月起担任本公司副总裁，自2024年11月起担任新华资产管理股份有限公司董事、董事长，自2024年5月起担任新华资产管理股份有限公司党委书记。秦先生于2021年9月加入本公司，2022年9月至2024年5月兼任本公司首席风险官。秦先生曾任中国再保险（集团）股份有限公司发展改革部总经理、职工代表监事、董事会办公室主任、战略发展部总经理、战略总监、新闻发言人等职，曾兼任中国大地财产保险股份有限公司监事、董事、副总经理，中国人寿再保险股份有限公司董事，中国再保险（香港）股份有限公司董事。秦先生于2011年取得对外经济贸易大学经济学博士学位，具有高级经济师职称。

王练文先生自2022年12月起担任本公司副总裁。王先生自2017年2月至2022年12月

担任本公司总裁助理，自 2019 年 9 月至 2022 年 7 月兼任本公司浙江分公司总经理。王先生自 2010 年 5 月加入本公司以来，历任法人业务总监、公司总监兼西北区域总经理兼陕西分公司总经理、公司总裁助理兼新华养老保险股份有限公司副总经理兼浙江分公司临时负责人等职务。王先生具有中级会计师、经济师职称，于 2004 年取得复旦大学经济学博士学位。

李文峰先生自 2024 年 2 月起担任本公司总裁助理，自 2024 年 3 月起兼任新华养老保险股份有限公司党委书记，自 2024 年 7 月起兼任新华养老保险股份有限公司董事长。李先生于 2023 年 8 月至 2024 年 5 月兼任汇金公司派出中国再保险（集团）股份有限公司（联交所股票代码：01508）董事。自 2019 年 2 月至 2023 年 12 月，李先生任汇金公司证券机构管理部 / 保险机构管理部高级副经理、直管企业领导小组办公室 / 股权管理二部机构三处处长、高级经理等职务，期间挂职中关村科技园区朝阳园管委会（朝阳区科技和信息化局）副主任。2009 年 9 月至 2019 年 2 月，李先生曾任中投公司监事会办公室 / 内审部经理、办公室 / 董事会办公室 / 党委办公室高级副经理。李先生曾就职于审计署济南特派办、审计署信息邮政审计局。李先生于 2008 年取得东北财经大学经济学硕士学位，具有审计师资格。

刘琛女士自 2024 年 3 月起担任本公司总裁助理，并兼任收展部总经理。刘女士曾任本公司总监、客户服务部总经理、保费部总经理、客户服务部 / 消费者权益保护部总经理等职。刘女士于 1999 年取得中央财经大学经济学硕士学位，2012 年取得清华大学高级管理人员工商管理硕士学位，具有经济师资格。

刘智勇先生自 2024 年 3 月起担任本公司总裁助理。刘先生现任本公司党委组织部部长，兼新华党校副校长、新华保险干部研修院常务副院长。刘先生曾任中投公司人力资源部高级经理、研究规划组组长，汇金公司证券机构管理部 / 保险机构管理部派出监事，本公司人力资源部总经理。刘先生曾就职于中国人民财产保险股份有限公司。刘先生于 2017 年取得中国人民大学管理学博士学位，具有经济师资格。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员变更情况

职位	姓名	备注
执行董事、 总裁、首席 财务官（暨 财务负责 人）	龚兴峰	2024 年 11 月 6 日，公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举龚兴峰先生为第八届董事会执行董事的议案》。 2024 年 9 月 30 日，公司第八届董事会第二十五次会议审议通过了《关于聘任龚兴峰先生为公司总裁的议案》，同意聘任龚兴峰先生担任公司总裁。 2024 年 5 月 24 日，公司第八届董事会第二十一次会议审议通过了《关于聘任公司首席财务官（暨财务负责人）的议案》，同

		意聘任龚兴峰先生任公司首席财务官（暨财务负责人）。 2024 年 12 月，龚兴峰先生的董事、总裁、财务负责人的任职资格获国家金融监督管理总局核准。
非执行董事	杨毅	2024 年 12 月，董事会收到董事杨毅先生的辞职函，杨毅先生因工作原因辞去本公司非执行董事、董事会战略委员会和投资委员会委员职务。
非执行董事	何兴达	2025 年 2 月，董事会收到董事何兴达先生的辞职函，何兴达先生因工作原因辞去本公司非执行董事、董事会投资委员会主任委员、董事会审计与关联交易控制委员会及风险管理与消费者权益保护委员会委员职务。鉴于何兴达先生的辞任将导致本公司董事会的人数低于相关法律法规及《新华人寿保险股份有限公司章程》（“《公司章程》”）的要求，何兴达先生将继续履行董事及其在董事会专业委员会中的相关职责，直至新任董事的任职资格获得监管机构核准，董事会人数满足相关法律法规及《公司章程》的要求。

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	0	0	0
500 万元-1000 万元	0	0	0
100 万元-500 万元	2	1	5
50 万元-100 万	0	0	0
50 万元以下	4	0	0
合计	6	1	5

填表说明：1）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。

2）上表仅统计由本公司发薪的现任董监高人员数量。

（2）报告期的最高年度薪酬为：266.85 万元

（3）是否有以股票期权的形式支付薪酬的情况？（是□ 否■）

（4）是否有与盈利挂钩的奖励计划支付？（是□ 否■）

报告期间支付的这部分报酬总额为：0 万元

注：

1.各项统计金融为截止至填报期内发放总金额；

2.数据统计口径为现任董监高人员 2024 年度任董事、监事、总公司高级管理人员期间，按照权责发生制统计的 2024 年度薪酬情况。目前所有人员 2024 年度绩效薪酬尚未清算完，以上薪酬统计中均不含 2024 年度未结算的绩效薪酬；汪中柱监事自 2022 年 11 月起工资关系转入新华养老保险股份有限公司，由新华养老保险股份有限公司发薪，以上薪酬统计中不包含其薪酬。

（三）子公司、合营企业和联营企业的基本情况

公司名称	出资额（元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
新华资产管理股份	563,098,000	563,098,000	-	99.40	99.40	-

有限公司

新华悦康养老产业（北京）有限公司	1,842,630,445	1,842,630,445	-	100.00	100.00	-
新华嘉悦康养老产业（北京）有限公司	964,452,200	964,452,200	-	100.00	100.00	-
新华家园养老运营管理（北京）有限公司	95,000,000	95,000,000	-	100.00	100.00	-
新华卓越健康投资管理有限公司	507,011,800	507,011,800	-	45.00	45.00	-
新华世纪电子商务有限公司	200,000,000	200,000,000	-	100.00	100.00	-
新华人寿保险合肥后援中心建设运营管理有限公司	2,740,000,000	2,740,000,000	-	100.00	100.00	-
北京美兆健康体检中心有限公司	9,800,000	9,800,000	-	30.00	30.00	-
北京紫金世纪置业有限责任公司	600,000,000	600,000,000	-	24.00	24.00	-
新华资产管理（香港）有限公司	15,919,800	15,919,800	-	40.00	40.00	-
新华家园养老投资管理（海南）有限公司	1,285,250,451	1,285,250,451	-	100.00	100.00	-
新华浩然（北京）物业管理有限公司	529,649,928	529,649,928	-	100.00	100.00	-
广州粤融项目建设管理有限公司	10,000,000	10,000,000	-	100.00	100.00	-
新华养老保险股份有限公司	4,990,000,000	4,990,000,000	-	99.80	99.80	-
北京新华卓越康复医院有限公司	170,000,000	170,000,000	-	100.00	100.00	-
中国金茂控股集团有限公司	3,186,971,555	3,186,971,555	-	9.03	9.03	-
通联支付网络服务股份有限公司	722,650,000	722,650,000	-	9.07	9.07	-
鸿鹄志远（上海）私募投资基金有限公司	16,005,000,000	25,000,000,000	8,995,000,000	50	50	-

注：上表按照会计报表口径列示。

（四）报告期内受处罚及违规情况

1. 金融监管部门处罚情况

2024年第4季度，我公司各级机构受到金融监管部门行政处罚5次，处罚金额合计116万元，问题主要涉及违规宣传、业务财务数据不真实、代理人管理不到位等方面，处罚种

类包括责令改正、警告、罚款等；公司董事、监事、总公司高级管理人员不涉及行政处罚。

2. 移送司法机关情况

2024 年第 4 季度，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未发生移送司法机关的违法行为。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

2024 年第 4 季度，公司没有被国家金融监督管理总局采取监管措施。

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

单位：百万元

行次	项目	本季度末	上季度末	下季度末预测
1	认可资产	1,660,934	1,650,789	1,798,372
2	认可负债	1,385,846	1,368,989	1,435,830
3	实际资本	275,089	281,800	362,542
3.1	核心一级资本	156,883	164,795	252,627
3.2	核心二级资本	-	-	7,865
3.3	附属一级资本	117,612	116,573	101,464
3.4	附属二级资本	594	432	587
4	最低资本	126,447	126,255	132,690
4.1	可资本化风险最低资本	124,522	124,333	130,670
4.2	控制风险最低资本	1,925	1,922	2,020
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	30,436	38,540	127,802
6	核心偿付能力充足率	124.07%	130.53%	196.32%
7	综合偿付能力溢额	148,641	155,545	229,852
8	综合偿付能力充足率	217.55%	223.20%	273.23%

注：1. 由于四舍五入，本报告中所有表格中数字合计可能与汇总数有细微差异；2. 除特别说明外，本报告中所有表格中的数据口径根据《保险公司偿付能力监管规则（II）》等规定计算。3. 下季度末预测考虑了公司《关于加强资产与负债匹配管理的议案》相关影响，将持有至到期投资资产全部重分类为可供出售金融资产，以加强公司资产端与负债端的匹配管理，更全面综合反映公司经营情况。

（二）流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

项目		本季度末			上季度末		
		LCR1	LCR2	LCR3	LCR1	LCR2	LCR3
基本情景	未来 3 个月	230%	--	--	123%	--	--
	未来 12 个月	142%	--	--	130%	--	--
必测压力情景	未来 3 个月	--	555%	102%	--	541%	92%
	未来 12 个月	--	212%	85%	--	209%	87%
自测压力情景	未来 3 个月	--	1305%	271%	--	1332%	229%
	未来 12 个月	--	522%	225%	--	501%	224%

注：

1. LCR1 为基本情景下公司整体流动性覆盖率；
2. LCR2 为压力情景下公司整体流动性覆盖率；
3. LCR3 为压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率；
4. 必测压力情景：新单保费较去年同期下降 80%；退保率假设为 max（年化退保率为 25%，基本情景退保率的 2 倍（绝对值不超过 100%））；预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息；
5. 自测压力情景：预测期内新单保费达成率为 80%；预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本金

和利息。

2. 公司经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度末	上季度末
经营活动净现金流回溯不利偏差率	254%	55%

3. 公司净现金流

单位：百万元

项目	本季度末	上季度末
1.本年度累计净现金流	14,764	1,027
2.上一会计年度净现金流	4,587	4,587
3.上一会计年度之前的会计年度净现金流	1,569	1,569

（三）流动性风险监测指标

监测指标	本季度（末）	上季度（末）
1.经营活动净现金流（百万元）	95,727	87,715
2.综合退保率	2.17%	1.57%
3.1 分红账户业务净现金流本年累计（百万元）	-19,508	-11,643
3.2 万能账户业务净现金流本年累计（百万元）	8,827	8,183
4.规模保费同比增速	0.98%	0.47%
5.现金及流动性管理工具占比	2.68%	1.95%
6.季均融资杠杆比例	10.62%	8.75%
7.AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.22%	0.22%
8.持股比例大于 5%的上市股票投资占比	0.42%	0.11%
9.应收款项占比	0.17%	0.33%
10.持有关联方资产占比	1.49%	1.20%

（四）主要经营指标

指标名称	本季度（末）	本年度累计
1.保险业务收入（百万元）	24,867	170,511
2.净利润（百万元）	5,118	25,202
3.总资产（百万元）	1,673,093	1,673,093
4.净资产（百万元）	91,895	91,895
5.保险合同负债（百万元）	1,364,235	1,364,235
6.基本每股收益（元）	1.64	8.08
7.净资产收益率	5.72%	25.92%
8.总资产收益率	0.31%	1.64%
9.投资收益率	1.41%	3.56%
10.综合投资收益率	1.86%	6.84%

注：上表中净利润、总资产、净资产、保险合同负债指标根据公司财务报告数据披露（公司财务报告根据中国财政部 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》和 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）；基本每股收益、净资产收益率、总资产收益率

依据前述指标结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》第二十四条规定的公式计算。

（五）近三年（综合）投资收益率

1.近三年平均投资收益率	4.00%
2.近三年平均综合投资收益率	3.22%

五、风险管理能力

（一）公司基本情况

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》关于公司分类标准的规定，我公司属于I类保险公司。公司成立于1996年9月，2024年度总签单保费1,852.68亿元，总资产规模16,730.93亿元，省级分公司共35家。

（二）风险管理组织设置与履职情况

公司建立了由董事会负最终责任，执行委员会直接领导，风险管理部统筹协调，相关职能部门及各机构密切配合，审计部门独立开展审计监督，覆盖所有主要业务领域的风险管理组织体系。

2024年第四季度，公司董事会下设风险管理与消费者权益保护委员会履行相关职责：审议《关于公司向新华人寿保险公益基金会捐赠的议案》《关于修订〈涉刑案件管理暂行办法〉的议案》《关于修订〈全面风险管理政策〉的议案》《关于2023-2024年公司消费者权益保护工作专项审计报告的议案》《关于2023-2024年公司反洗钱工作专项审计报告的议案》《关于修订〈反欺诈管理办法〉的议案》等事项，听取《关于公司反洗钱执法检查整改报告的汇报》《关于2023-2024年公司偿付能力风险管理独立评估报告的汇报》《关于2024年度投资资产风险自查报告（第二阶段）的汇报》。

公司执委会下设风险管理委员会履行相关职责：审议《关于修订〈全面风险管理政策〉的议案》《关于进一步强化公司声誉风险管理的指导意见》《集团化信用评级及统一授信管理暂行工作方案》《2023-2024年公司消费者权益保护工作专项审计报告》《新华人寿保险股份有限公司案件风险排查与处置管理办法》《2023-2024年公司反洗钱工作专项审计报告》《关于2024年度SARMRA自评估情况的汇报》等事项，听取《2023-2024年公司偿付能力风险管理独立评估报告》。

（三）偿付能力风险管理能力监管评估

公司于2022年9月接受了偿付能力风险管理能力监管评估，根据原银保监会《关于新华人寿保险股份有限公司2022年SARMRA现场评估意见书》（银保监偿付〔2023〕28号）通报结果，我司2022年SARMRA得分为78.55分，其中，风险管理基础与环境15.76分，风险管理目标与工具7.29分，保险风险管理7.94分，市场风险管理7.08分，信用风险管

理 7.82 分，操作风险管理 8.32 分，战略风险管理 7.15 分，声誉风险管理 8.76 分，流动性风险管理 8.43 分。

（四）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

一是持续健全风险管理制度体系。优化风险管理顶层设计，修订发布公司《全面风险管理政策（2024 版）》，结合最新形势要求进一步完善公司风险管理体系。加强专项风险管理制度建设，根据内、外部管理要求，制定《关于进一步加强声誉风险管理的工作指引》，推动声誉风险监测、报告、品牌建设等工作的贯彻执行；制定《案件风险排查与处置管理办法》，进一步健全案防工作机制。

二是进一步完善风险管理流程。持续完善境外风险管理要求，在制定《进一步加强境外风险管理指引（2024 版）》的基础上，进一步制定落地实施方案，明确公司境外风险管理落地工作的组织形式、推进举措、追踪监督机制及整体工作要求。加强信用风险管理，制定《信用评级及授信管理暂行办法》，规范授信管理流程。

三是持续开展风险监测、风险排查、风险评估等工作，加强重点领域风险防控。以监管风险综合评级、常规风险监测报告为载体，持续做好定期风险监测与报告。同时，聚焦重点领域开展专项排查，及时主动发现风险。有序开展专项审计工作，开展消费者权益保护工作、反洗钱工作专项审计，推动完善公司业务流程。

（五）偿付能力风险管理能力自评估

2024 年 9 月-12 月，公司开展了 2024 年度偿付能力风险管理能力自评估工作。公司高度重视本次自评估工作，切实加强组织领导。本次自评估工作由公司风险管理部、精算部、投资部、董事会办公室、战略规划部等 20 余个相关部门参与。公司风险管理部作为日常办事机构，牵头本次自评估工作。

1. 自评估评估方法和流程

2024 年 9 月，风险管理部下发了《关于开展 2024 年度偿付能力风险管理能力自评估工作的通知》。本次评估以偿二代二期《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》为依据，根据工作分工，各部门有序开展自评估工作，对照九项模块的每一项具体要求，逐项评估公司的风险管理状况及符合的程度，包括“完全符合”“大部分符合”“部分符合”“不符合”“不适用”，客观填报《保险公司偿付能力风险管理能力评估表》，并报送风险管理部。风险管理部根据自评估监管要求，对各部门反馈的评

估表和支持材料进行复核，在此基础上，汇总公司自评估结果，并最终形成完整的《保险公司偿付能力风险管理能力评估表》。

2. 自评估结果

本次偿付能力风险管理能力自评估结果为90.45分。其中，风险管理基础与环境17.88分，风险管理目标与工具8.67分，保险风险管理9.45分，市场风险管理9.43分，信用风险管理9.56分，操作风险管理8.79分，战略风险管理8.70分，声誉风险管理9.04分，流动性风险管理8.93分。从制度健全性和遵循有效性两个角度来看，制度健全性评估得分为48.09，得分率为96.17%，遵循有效性评估得分为42.37，得分率为84.73%。通过本次自评估，公司尚存在个别风险管理有关制度更新不及时、风险管理信息系统建设仍需进一步加强等情况，后续将组织相关部门持续推进发现问题的改进，全面提升公司风险管理能力。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）风险综合评级情况

公司 2024 年二季度风险综合评级（分类监管）结果为 AA 类，2024 年三季度风险综合评级（分类监管）结果为 AA 类。

（二）难以资本化风险自评估

2024 年第四季度，公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估结果如下。

1. 操作风险

公司操作风险涉及保险业务、资金运用、公司治理、信息系统、案件管理等相关业务条线和管理领域。公司持续加强制度、流程、信息系统建设，做好各业务条线和管理领域的风险防控，持续完善操作风险管理运行机制。公司根据操作风险管理要求，对操作风险相关指标、风险事件和损失数据进行定期监测与分析，整体来看，公司操作风险处于风险偏好容忍度范围内，四季度未发生对公司造成系统性重大影响的操作风险事件。

2. 战略风险

2024 年，公司积极推进以客户为中心的改革转型，在产品转型、服务生态、销售队伍升级、渠道专业化建设、资源配置等领域不断深化改革，坚持走以价值提升、品质结构优化为核心目标的内涵式、高质量发展道路。同时，公司持续做好内外部环境和宏观政策分析，定期监测评估战略规划执行情况，有序开展季度和年度战略风险监测及实施评估，持续强化战略风险管理。总体来看，公司经营健康稳定。

3. 声誉风险

公司以《银行保险机构声誉风险管理办法（暂行）》（银保监发[2021]4 号）为指导，制定了《声誉风险管理制度》。制度明确了声誉风险管理的组织架构和工作职责，建立包含事前评估、风险监测、分级研判、应对处置、信息报告、考核问责、评估总结的全流程管理机制，以及包含风险排查、应急演练、联动机制、品牌建设等的常态化建设机制。公司严格遵照制度执行，加强声誉风险管理第一道防线和第二道防线沟通，对声誉风险进行密切监测。公司 2024 年第四季度未发生重大声誉风险事件。

2024 年第四季度，公司持续推进常态化舆情收集、预警和报告工作，针对特殊时间节

点及敏感事件，及时开展专项监测，并提前制定舆情预案。同时，按照监管要求，组织相关部门开展季度专项隐患排查，认真梳理排查业务环节的声誉风险隐患，针对排查出的风险隐患，公司提前制定应对预案，并持续做好舆情监测。

4. 流动性风险

公司持续关注整体业务现金流情况。截至 2024 年四季度末，公司整体业务现金流呈现净流入。满期给付及退保是导致公司现金流出的主要因素，公司满期给付与退保金额均同比上升。从资产端来看，公司持有充足的高流动性资产，流动性风险可控。公司将进一步做好退保相关指标的日常监测工作，及时应对指标异常变动；同时，定期进行压力测试，加强对未来现金流情况的预测。此外，公司综合考虑资产和负债流动性状况，调整中长期资产配置，对中长期流动性进行规划和管理。

七、重大事项

（一）本季度分支机构的批筹和开业

2024 年 4 季度，公司无新获批筹和开业的省级分支机构及境外分支机构。

（二）重大再保险合同

2024 年 4 季度，公司无重大再保险合同。

（三）退保金额和综合退保率居前三位产品情况

1. 退保金额前三位的产品情况

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		年度累计	
				退保规模 (万元)	退保率	退保规模 (万元)	退保率
1	稳得盈两全保险 (分红型)	分红	个人、银代	108,658	2.71%	166,817	4.21%
2	附加随意领年金保险 (万能型)	万能	个人	60,940	2.52%	235,053	9.24%
3	福享一生终身年金保险 (分红型)	分红	个人	46,883	1.04%	191,525	4.05%

2. 综合退保率前三位的产品情况

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		年度累计	
				退保规模 (万元)	退保率	退保规模 (万元)	退保率
1	多倍新守护重大疾病 保险	传统	个人、银代、 团体	309	12.68%	857	6.24%
2	至尊荣御年金保险 (分红型)	分红	银代	370	6.22%	472	6.63%
3	百年好合两全保险 (分红型)	分红	个人	18	4.74%	46	10.03%

（四）重大投资行为

公司于 2024 年 11 月及 2024 年 12 月分别向鸿鹄志远（上海）私募投资基金有限公司缴款 50 亿及 39.95 亿元。截至 2024 年四季度末，公司对鸿鹄志远（上海）私募投资基金有限公司出资额合计 250 亿元，持股比例为 50%，账面价值为 263.58 亿元。

（五）重大投资损失

2024 年 4 季度，公司无重大投资损失。

（六）重大融资事项

2024 年 4 季度，公司无重大融资事项。

（七）重大关联方交易

以金融监管总局有关规定识别和判断关联方、界定重大关联交易，2024 年第 4 季度，公司无重大关联交易。

（八）重大担保

2024 年第 4 季度，公司无已经履行的重大担保合同；

截至 2024 年 4 季度末，公司无尚未履行完毕的重大担保合同。

（九）其他重大事项

2024 年 4 季度，公司无其他重大事项。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率

本季度末综合偿付能力充足率 217.55%、核心偿付能力充足率 124.07%，上季度末综合偿付能力充足率 223.20%、核心偿付能力充足率 130.53%，本季度末综合偿付能力充足率较上季度末下降 5.65 个百分点、核心偿付能力充足率较上季度末下降 6.46 个百分点。

单位：百万元	本季度末	上季度末	变动值	变动比例
认可资产	1,660,934	1,650,789	10,145	1%
认可负债	1,385,846	1,368,989	16,857	1%
实际资本	275,089	281,800	-6,711	-2%
核心资本	156,883	164,795	-7,912	-5%
附属资本	118,206	117,005	1,201	1%
最低资本	126,447	126,255	192	0%
核心偿付能力充足率	124.07%	130.53%	-6.46pt	
综合偿付能力充足率	217.55%	223.20%	-5.65pt	

1. 实际资本

本季度末实际资本减少 67.1 亿元，核心资本减少 79.1 亿元，主要是受公司净资产减少、计入核心资本的保单未来盈余减少的影响。

2. 最低资本

本季度末最低资本增加 1.9 亿元，较上季度末上涨约 0.2%，其中寿险业务保险风险最低资本减少约 5.1 亿元，市场风险最低资本增加约 43.3 亿元，信用风险最低资本减少约 30.9 亿元，主要受公司保险业务增长、资产组合变化和资本市场波动的综合影响。

单位：百万元	本季度末	上季度末	变动值	变动比例
寿险业务保险风险最低资本	40,338	40,847	-508	-1%
非寿险业务保险风险最低资本	723	755	-32	-4%
市场风险最低资本	112,195	107,867	4,328	4%
信用风险最低资本	16,385	19,471	-3,086	-16%
量化风险分散效应	32,840	34,525	-1,685	-5%
特定类别保险合同损失吸收效应	12,279	10,082	2,197	22%
控制风险最低资本	1,925	1,922	3	0%
附加资本	-	-	-	-
最低资本	126,447	126,255	192	0%

（二）流动性风险监管指标

公司整体流动性风险处于较低水平，流动性资产储备充裕，满足监管和公司内部管理要求。

（三）风险综合评级

报告期内，公司 2024 年二季度风险综合评级结果为 AA 类，2024 年三季度风险综合评级结果为 AA 类，持续保持在 A 类水平。

九、外部机构意见

（一）报告期收到外部机构的报告情况

1.报告期是否收到会计师事务所出具的审计报告？（是□ 否■）

2.报告期是否收到审核报告？（是□ 否■）

3.报告期是否收到评级机构出具的信用评级报告？（是■ 否□）

境外评级：公司于 2017 年 3 月 29 日首次对外公布穆迪与惠誉两家信用评级机构对公司主体财务实力的信用评级结果。惠誉于 2025 年 2 月对公司评级结果进行更新，维持公司‘A’的财务实力评级，评级展望为稳定；穆迪于 2025 年 1 月对公司评级结果进行更新，维持公司‘A2’的财务实力评级，评级展望为稳定。

境内评级：公司聘请中诚信国际信用评级有限责任公司对公司 2020 年、2023 年发行的资本补充债券进行评级，2024 年 12 月开展的评级信息公告中，获得公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，债券信用等级 AAA。公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司对公司 2023 年发行的资本补充债券进行评级，2024 年 12 月开展的评级信息报告中，获得公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，债券信用等级 AAA。

（二）报告期内外部机构的更换情况

报告期是否更换了为公司提供审计服务的会计师事务所？（是□ 否■）

十、实际资本

(一) 实际资本

单位：百万元

指标名称	本季度末数	上季度末数
资产总额	1,673,026	1,658,096
认可资产总额	1,660,934	1,650,789
负债总额	1,571,196	1,553,787
认可负债总额	1,385,846	1,368,989
净资产总额	101,830	104,309
实际资本	275,089	281,800
核心一级资本	156,883	164,795
核心二级资本	-	-
附属一级资本	117,612	116,573
附属二级资本	594	432

(二) 核心一级资本调整表

单位：百万元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	核心一级资本	156,883	164,795
1.1	净资产	101,830	104,309
1.2	对净资产的调整额	55,053	60,486
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-22,130	-16,401
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	2,943	2,780
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）	4,392	1,875
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	75,092	70,903
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	-5,243	1,329

（三）认可资产

单位：百万元

行次	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
1	现金及流动性管理工具	40,305	-	40,305	28,638	-	28,638
1.1	库存现金	0	-	0	0	-	0
1.2	活期存款	24,308	-	24,308	13,644	-	13,644
1.3	流动性管理工具	15,996	-	15,996	14,993	-	14,993
2	投资资产	1,479,884	26	1,479,859	1,484,837	27	1,484,810
2.1	定期存款	204,609	-	204,609	220,998	-	220,998
2.2	协议存款	58,100	-	58,100	51,450	-	51,450
2.3	政府债券	584,715	-	584,715	551,423	-	551,423
2.4	金融债券	161,743	-	161,743	176,362	-	176,362
2.5	企业债券	29,875	-	29,875	32,348	-	32,348
2.6	公司债券	13,021	-	13,021	15,761	-	15,761
2.7	权益投资	312,966	-	312,966	300,022	-	300,022
2.8	资产证券化产品	11,354	26	11,328	11,510	27	11,483
2.9	保险资产管理产品	38,987	-	38,987	43,301	-	43,301
2.10	商业银行理财产品	1,011	-	1,011	3,069	-	3,069
2.11	信托计划	17,402	-	17,402	23,461	-	23,461
2.12	基础设施投资	20,726	-	20,726	23,245	-	23,245
2.13	投资性房地产	12,564	-	12,564	12,628	-	12,628
2.14	衍生金融资产	0	-	0	0	-	0
2.15	其他投资资产	12,813	-	12,813	19,258	-	19,258
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	39,427	-2,943	42,370	29,812	-2,780	32,592
4	再保险资产	4,124	-7,095	11,219	3,664	-6,314	9,977
4.1	应收分保准备金	3,709	-7,095	10,804	3,523	-6,314	9,837
4.2	应收分保账款	415	-	415	140	-	140
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
5	应收及预付款项	76,947	-	76,947	81,760	-	81,760
5.1	应收保费	2,488	-	2,488	5,362	-	5,362
5.2	应收利息	21,666	-	21,666	24,127	-	24,127
5.3	应收股利	44	-	44	278	-	278
5.4	预付赔款	-	-	-	44	-	44
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	46,737	-	46,737	45,675	-	45,675
5.7	其他应收和暂付款	6,013	-	6,013	6,273	-	6,273

6	固定资产	12,491	-	12,491	12,703	-	12,703
6.1	自用房屋	10,559	-	10,559	10,684	-	10,684
6.2	机器设备	435	-	435	424	-	424
6.3	交通运输设备	30	-	30	34	-	34
6.4	在建工程	1,453	-	1,453	1,547	-	1,547
6.5	办公家具	14	-	14	12	-	12
6.6	其他固定资产	0	-	0	0	-	0
7	土地使用权	999	-	999	1,007	-	1,007
8	独立账户资产	188	-	188	189	-	189
9	其他认可资产	18,661	22,105	-3,444	15,486	16,374	-888
9.1	递延所得税资产	16,254	20,645	-4,392	13,249	15,124	-1,875
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	2,407	1,459	948	2,237	1,250	987
10	合计	1,673,026	12,092	1,660,934	1,658,096	7,307	1,650,789

注：数据为0即少于人民币50万元，下同。

（四）认可负债

单位：百万元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	准备金负债	1,048,847	1,029,152
1.1	未到期责任准备金	1,040,618	1,021,060
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,039,794	1,019,649
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	824	1,411
1.2	未决赔款责任准备金	8,229	8,093
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	5,188	4,982
2	金融负债	266,292	285,711
2.1	卖出回购证券	169,733	190,849
2.2	保户储金及投资款	96,560	94,862
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	0
3	应付及预收款项	28,943	20,469
3.1	应付保单红利	11	15
3.2	应付赔付款	6,101	5,279
3.3	预收保费	6,203	391
3.4	应付分保账款	103	254
3.5	应付手续费及佣金	1,750	1,638
3.6	应付职工薪酬	4,676	5,563
3.7	应交税费	105	139
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	9,994	7,191
4	预计负债	0	0
5	独立账户负债	186	168
6	资本性负债	20,084	12,110
7	其他认可负债	21,493	21,379
7.1	递延所得税负债	-	-

7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	21,493	21,379
8	认可负债	1,385,846	1,368,989

(五) 非认可负债

单位：百万元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	资本补充债	30,000	30,000
2	合计	30,000	30,000

十一、最低资本

(一) 最低资本

单位：百万元

行次	项目	本季度末数	上季度末数
1	量化风险最低资本	124,522	124,333
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	124,522	124,333
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	40,338	40,847
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	32,034	33,188
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	18,931	17,928
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	4,904	4,967
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	15,532	15,236
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	723	755
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	723	755
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	112,195	107,867
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	49,153	52,143
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	82,305	79,803
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,104	2,114
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	239	209
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	41,147	36,366
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	5,865	5,297
1.3.7	市场风险-风险分散效应	68,618	68,064
1.4	信用风险-最低资本合计	16,385	19,471
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	8,189	8,780
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	12,292	15,322
1.4.3	信用风险-风险分散效应	4,095	4,631
1.5	量化风险分散效应	32,840	34,525
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	12,279	10,082
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	12,279	10,082
1.6.2	损失吸收效应调整上限	50,669	40,636
2	控制风险最低资本	1,925	1,922
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	126,447	126,255

(二) 非寿险业务最低资本

单位：百万元

	本季度末数			上季度末数		
类型	保费风险 最低资本	准备金风险 最低资本	风险分散后 最低资本	保费风险 最低资本	准备金风险 最低资本	风险分散后 最低资本
短意险	94	110		102	111	
短健险	354	396		334	447	
短寿险	7	8		8	8	
合 计	455	515	723	444	567	755