



**新华人寿保险股份有限公司**

**NEW CHINA LIFE INSURANCE CO., LTD.**

**2025 年第一季度  
偿付能力季度报告摘要**

**二〇二五年四月二十九日**

## 目录

一、公司信息 .....	1
二、董事长和管理层声明 .....	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） .....	18
七、重大事项 .....	20
八、管理层分析与讨论 .....	22
九、外部机构意见 .....	24
十、实际资本 .....	25
十一、最低资本 .....	29

## 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、董事长和管理层声明

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。

特此声明。

### 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) <sup>(1)</sup>	境外法人股	971,799,711	31.15	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	华宝投资有限公司 <sup>(2)</sup>	国有法人股	60,503,300	1.94	正常
5	香港中央结算有限公司 <sup>(3)</sup>	境外法人股	53,811,808	1.72	正常
6	嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产 管理计划	其他	51,023,902	1.64	正常
7	工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证 金融资产管理计划	其他	51,023,901	1.64	正常
8	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
9	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	13,712,750	0.44	正常
10	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
	合计		2,596,017,687	83.22	

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 2025 年 3 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
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
毛思雪	非执行董事	女	1975 年 10 月	自 2025 年 3 月起	金复（2025）190 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。

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。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 / 党校办公室处长。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人员一级资格。

毛思雪女士自 2025 年 3 月起担任本公司非执行董事。毛女士目前供职于汇金公司，任董事总经理。毛女士于 2008 年 6 月加入中投公司，先后在股权投资部、专项投资部、君义资产管理公司、投资二部和私募股权投资二部从事对外投资工作，历任高级副经理、高级经理和团队负责人。此前，毛女士曾任职于大成基金管理有限公司和东方基金管理有限公司。毛女士于 2001 年 4 月取得中央财经大学经济学硕士学位，2008 年 6 月取得美国芝加哥大学工商管理硕士学位。

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	
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
	董事会秘书			自2025年4月起	金复（2025）237号
王西刚	合规负责人	男	1973年12月	自2017年5月起	保监许可（2017）436号
毕涛	审计责任人	男	1975年1月	自2023年9月起	金复（2023）275号
潘兴	总精算师	男	1977年1月	自2025年3月起	金复（2025）198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，2025 年 4 月起担任本公司董事会秘书。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。

王西刚先生现任本公司合规负责人。王先生 1998 年加入公司，2005 年起历任法律事务部总经理、法律合规部总经理、法律合规与风险管理部总经理、法律合规与风险管理部总经理（公司总监级）、法律合规部总经理（公司总监级）等职。王先生于 2008 年取得中国人民大学法学博士学位，具有中级经济师资格。

毕涛先生现任本公司审计责任人、审计部总经理。毕先生 2003 年加入公司从事审计工作，

2013年起历任审计部总经理助理、审计部副总经理（主持工作）、审计部东区审计中心副总经理（主持工作）、审计部东区审计中心总经理等职。毕先生于1999年取得山东财政学院经济学学士学位，具有中级会计师资格。

潘兴先生现任本公司总精算师、产品市场部总经理。潘先生2003年加入本公司从事产品开发工作，2017年6月任产品开发部总经理助理，2022年3月任产品开发部副总经理，2022年11月调入新华养老保险股份有限公司，历任总精算师、财务负责人、运营管理中心总经理等职。潘先生于2014年取得对外经济贸易大学金融学专业博士学位，具有中国精算师资格。

## 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
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》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2025年3月，新任董事毛思雪女士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。
非执行董事	毛思雪	2025年1月10日，公司2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举毛思雪女士为第八届董事会非执行董事的议案》。2025年3月，毛思雪女士的任职资格获国家金融监督管理总局核准。
董事会秘书	刘智勇	2024年12月9日，第八届董事会第二十七次会议审议通过了《关于聘任董事会秘书、联席公司秘书的议案》，同意聘任刘智勇先生为公司董事会秘书。2025年4月，刘智勇先生的任职资格获国家金融监督管理总局核准。
总精算师	潘兴	2024年12月27日，第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于聘任总精算师的议案》，同意聘任潘兴先生为公司总精算师。2025年3月，潘兴先生的任职资格获国家金融监督管理总局核准。

### （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
新华资产管理股份有限公司	563,098,000	563,098,000	-	99.40	99.40	-
新华怡悦康养产业（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	120,000,000	25,000,000	100.00	100.00	-
新华卓越健康管理投资有限公司	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	25,000,000,000	25,000,000,000	-	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**

2025 年第 1 季度，我公司各级机构受到金融监管部门和其他政府部门行政处罚 10 次，处罚金额合计 248.70 万元，问题主要涉及业务财务数据不真实、代理人管理不到位、给予投保人保险合同约定以外的其他利益等方面，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**

2025 年第 1 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**

2025 年 1 月，公司收到《国家金融监督管理总局科技监管司关于新华保险网络安全风险有关问题的通报》（金科函〔2025〕59 号），指出公司存在“两高一弱”、数据安全保护、集权系统防护和网络边界隔离等问题。针对上述问题，公司已全面复盘网络安全攻防演练工作，并通过工作专班及周追踪机制开展网络安全整改提升。

2025 年 3 月，公司收到《国家金融监督管理总局人身保险监管司关于 2024 年度新华人寿保险股份有限公司监管情况的通报》（金寿险函〔2025〕100 号），指出公司存在偿付能力充足率下降、业务品质有待提升、投诉量大幅上升等问题。针对上述问题，公司将持续通过强化公司治理、完善体制机制、加强前端品质管控等方式积极落实整改。

## 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	1,791,148	1,660,934	1,809,627
2	认可负债	1,451,786	1,385,846	1,474,423
3	实际资本	339,362	275,089	335,204
3.1	核心一级资本	236,073	156,883	233,743
3.2	核心二级资本	7,456	-	7,448
3.3	附属一级资本	95,345	117,612	93,524
3.4	附属二级资本	488	594	489
4	最低资本	132,325	126,447	135,742
4.1	可资本化风险最低资本	130,310	124,522	133,675
4.2	控制风险最低资本	2,014	1,925	2,066
4.3	附加资本	-	-	-
5	核心偿付能力溢额	111,204	30,436	105,449
6	核心偿付能力充足率	184.04%	124.07%	177.68%
7	综合偿付能力溢额	207,038	148,641	199,462
8	综合偿付能力充足率	256.46%	217.55%	246.94%

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。

### （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	156%	--	--	230%	--	--
	未来 12 个月	136%	--	--	142%	--	--
必测压力情景	未来 3 个月	--	759%	125%	--	555%	102%
	未来 12 个月	--	265%	89%	--	212%	85%
自测压力情景	未来 3 个月	--	1760%	297%	--	1305%	271%
	未来 12 个月	--	625%	225%	--	522%	225%

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	18%	254%

## 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	4,197	14,764
2.上一会计年度净现金流	14,764	4,587
3.上一会计年度之前的会计年度净现金流	4,587	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.经营活动净现金流本年累计（百万元）	32,326	95,727
2.综合退保率	0.55%	2.17%
3.1 分红账户业务净现金流本年累计（百万元）	-3,277	-19,508
3.2 万能账户业务净现金流本年累计（百万元）	4,263	8,827
4.规模保费同比增速	25.08%	0.98%
5.现金及流动性管理工具占比	2.58%	2.68%
6.季均融资杠杆比例	8.88%	10.62%
7.AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.20%	0.22%
8.持股比例大于 5%的上市股票投资占比	0.36%	0.42%
9.应收款项占比	0.35%	0.17%
10.持有关联方资产占比	1.89%	1.49%

### （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）	73,218	73,218
2.净利润（百万元）	5,714	5,714
3.总资产（百万元）	1,723,846	1,723,846
4.净资产（百万元）	75,289	75,289
5.保险合同负债（百万元）	1,429,663	1,429,663
6.基本每股收益（元）	1.83	1.83
7.净资产收益率	6.84%	6.84%
8.总资产收益率	0.34%	0.34%
9.投资收益率	1.03%	1.03%
10.综合投资收益率	7.15%	7.15%

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	3.25%
2.近三年平均综合投资收益率	3.83%

## 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。

2025年第一季度，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2024年四季度偿付能力报告的议案》《关于权益投资项目的议案》《关于发行境内无固定期限资本债券的议案》《关于向子公司增资并调整股权结构的议案》《关于2024年消费者权益保护工作总结报告的议案》《关于2025年消费者权益保护工作计划报告的议案》《关于加强资产与负债匹配管理的议案》《关于修订〈资产负债管理办法〉的议案》《关于经审计的2024年四季度偿付能力报告的议案》《关于2024年案件风险防控评估情况报告的议案》，听取《风险管理与消费者权益保护委员会2024年度履职情况报告》等事项。

公司执委会下设风险管理委员会履行相关职责：审议《关于2024年度风险偏好超限情况的汇报》《2024年案件风险防控评估情况报告》《关于2024年度保险资金运用内部控制审计专项报告的汇报》《关于2024年度内部控制评价报告的议案》等事项，听取《新华人寿保险股份有限公司2024年内部审计工作报告》。

### （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**

公司各相关部门严格按照工作职责及分工，推进偿付能力风险管理体系建设和落地实施。2025 年第一季度，公司采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况主要包括：

持续加强推进包括风险管理制度及流程建设在内的各项内控管理制度建设，完善大额交易和可疑交易报告管理办法、客户洗钱风险评估及分类管理办法、关联交易管理办法实施细则、资产负债管理办法等一系列制度文件。组织开展风险综合评级数据自查、2025 年第二季度声誉风险隐患排查等工作。

## 六、风险综合评级（分类监管）

### （一）风险综合评级情况

公司 2024 年三季度风险综合评级（分类监管）结果为 AA 类，2024 年四季度风险综合评级（分类监管）结果为 BB 类。

### （二）难以资本化风险自评估

2025 年第一季度，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，一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

2025 年，公司坚持稳中求进工作总基调，持续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。公司健全战略风险管理机制，持续做好宏观环境、监管政策、行业发展等战略研究，积极应对内外部环境变化，定期开展战略风险指标体系的监测和分析，定期评估发展规划执行情况，确保战略目标和重点工作有效落地实施。总体来看，公司一季度经营健康稳定，未发生战略风险。

#### 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 2025 年第一季度未发生重大声誉风险事件。

2025 年第一季度，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 2025 年一季度末，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

2025 年 1 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

2025 年 1 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	惠添富年金保险	传统	银代	65,543	1.02%	65,543	1.02%
2	附加随意领年金保险 (万能型)	万能	个人	62,995	2.49%	62,995	2.49%
3	福享一生终身年金保险 (分红型)	分红	个人	53,982	1.08%	53,982	1.08%

#### 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	裕享未来终身年金 保险	传统	个人、银代、 团体	456	10.83%	456	10.83%
2	红双喜盈宝通两全 保险(分红型)	分红	银代	9	7.98%	9	7.98%
3	员工福利团体退休金 保险(B款) (分红型)	分红	团体	445	6.42%	445	6.42%

### （四）重大投资行为

公司于 2025 年 3 月向新华家园养老运营管理（北京）有限公司注资 25,000,000 元。截至 2025 年一季度末，公司向新华家园养老运营管理（北京）有限公司出资额合计 1.2 亿元，持股比例为 100%，账面价值为 1.2 亿元。

#### **（五）重大投资损失**

2025 年 1 季度，公司无重大投资损失。

#### **（六）重大融资事项**

2025 年 1 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，2025 年第 1 季度，公司无重大关联交易。

#### **（八）重大担保**

2025 年第 1 季度，公司无已经履行的重大担保合同；

截至 2025 年 1 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**

为加强公司资产端与负债端匹配管理，更加全面综合反映公司的经营情况，公司对持有至到期金融资产的持有意图发生改变，于 2025 年一季度将持有至到期金融资产全部重分类至可供出售金融资产。受重分类影响，公司 2025 年一季度末核心偿付能力充足率上升约 71 个百分点，综合偿付能力充足率上升约 57 个百分点。

## 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 256.46%、核心偿付能力充足率 184.04%，上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%，本季度末综合偿付能力充足率较上季度末上升 38.91 个百分点、核心偿付能力充足率较上季度末上升 59.97 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	1,791,148	1,660,934	130,214	8%
认可负债	1,451,786	1,385,846	65,940	5%
实际资本	339,362	275,089	64,274	23%
核心资本	243,529	156,883	86,646	55%
附属资本	95,833	118,206	-22,373	-19%
最低资本	132,325	126,447	5,877	5%
核心偿付能力充足率	184.04%	124.07%	59.97pt	
综合偿付能力充足率	256.46%	217.55%	38.91pt	

#### 1. 实际资本

本季度末实际资本增加 642.7 亿元，核心资本增加 866.5 亿元，主要是受资本市场变化、持有至到期资产重新分类等因素综合影响。

#### 2. 最低资本

本季度末最低资本增加 58.8 亿元，较上季度末上涨约 5%，其中寿险业务保险风险最低资本增加约 16.6 亿元，市场风险最低资本增加约 42.4 亿元，信用风险最低资本减少约 12.0 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	41,999	40,338	1,661	4%
非寿险业务保险风险最低资本	697	723	-26	-4%
市场风险最低资本	116,436	112,195	4,241	4%
信用风险最低资本	15,183	16,385	-1,202	-7%
量化风险分散效应	33,088	32,840	248	1%
特定类别保险合同损失吸收效应	10,918	12,279	-1,361	-11%
控制风险最低资本	2,014	1,925	89	5%
附加资本	-	-	-	-
最低资本	132,325	126,447	5,877	5%



## （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 年三季度风险综合评级结果为 AA 类，2024 年四季度风险综合评级结果为 BB 类。针对 2024 年四季度公司风险综合评级结果变化，公司高度重视，第一时间对评级结果下降原因进行分析，组织相关部门进行全面复盘，研究部署改善提升措施，形成专项工作提升方案，经管理层审批后，迅速推动落实。

## 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□）

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为我公司提供 2024 年四季度偿付能力报表的审计服务，并出具标准无保留意见。

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 3 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，2025 年 3 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，2025 年 3 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	1,804,068	1,673,026
认可资产总额	1,791,148	1,660,934
负债总额	1,652,022	1,571,196
认可负债总额	1,451,786	1,385,846
净资产总额	152,046	101,830
实际资本	339,362	275,089
核心一级资本	236,073	156,883
核心二级资本	7,456	-
附属一级资本	95,345	117,612
附属二级资本	488	594

### （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
<b>1</b>	<b>核心一级资本</b>	<b>236,073</b>	<b>156,883</b>
1.1	净资产	152,046	101,830
1.2	对净资产的调整额	84,028	55,053
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-23,504	-22,130
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	3,448	2,943
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）	20,620	4,392
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	76,328	75,092
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	7,136	-5,243

### （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
<b>1</b>	<b>现金及流动性管理工具</b>	<b>42,331</b>	<b>-</b>	<b>42,331</b>	<b>40,305</b>	<b>-</b>	<b>40,305</b>
1.1	库存现金	0	-	0	0	-	0
1.2	活期存款	27,499	-	27,499	24,308	-	24,308
1.3	流动性管理工具	14,832	-	14,832	15,996	-	15,996
<b>2</b>	<b>投资资产</b>	<b>1,620,298</b>	<b>28</b>	<b>1,620,270</b>	<b>1,479,884</b>	<b>26</b>	<b>1,479,859</b>
2.1	定期存款	212,106	-	212,106	204,609	-	204,609
2.2	协议存款	94,200	-	94,200	58,100	-	58,100
2.3	政府债券	678,192	-	678,192	584,715	-	584,715
2.4	金融债券	155,424	-	155,424	161,743	-	161,743
2.5	企业债券	29,110	-	29,110	29,875	-	29,875
2.6	公司债券	12,972	-	12,972	13,021	-	13,021
2.7	权益投资	329,035	-	329,035	312,966	-	312,966
2.8	资产证券化产品	12,108	28	12,080	11,354	26	11,328
2.9	保险资产管理产品	36,581	-	36,581	38,987	-	38,987
2.10	商业银行理财产品	4,017	-	4,017	1,011	-	1,011
2.11	信托计划	11,232	-	11,232	17,402	-	17,402
2.12	基础设施投资	19,980	-	19,980	20,726	-	20,726
2.13	投资性房地产	12,493	-	12,493	12,564	-	12,564
2.14	衍生金融资产	0	-	0	0	-	0
2.15	其他投资资产	12,849	-	12,849	12,813	-	12,813
<b>3</b>	<b>在子公司、合营企业和联营企业中的权益</b>	<b>39,684</b>	<b>-3,448</b>	<b>43,133</b>	<b>39,427</b>	<b>-2,943</b>	<b>42,370</b>
<b>4</b>	<b>再保险资产</b>	<b>3,928</b>	<b>-7,136</b>	<b>11,064</b>	<b>4,124</b>	<b>-7,095</b>	<b>11,219</b>
4.1	应收分保准备金	3,822	-7,136	10,958	3,709	-7,095	10,804
4.2	应收分保账款	106	-	106	415	-	415
4.3	存出分保保证金	-	-	-	-	-	-
4.4	其他再保险资产	-	-	-	-	-	-
<b>5</b>	<b>应收及预付款项</b>	<b>80,411</b>	<b>-</b>	<b>80,411</b>	<b>76,947</b>	<b>-</b>	<b>76,947</b>
5.1	应收保费	6,185	-	6,185	2,488	-	2,488
5.2	应收利息	24,359	-	24,359	21,666	-	21,666
5.3	应收股利	67	-	67	44	-	44
5.4	预付赔款	4	-	4	-	-	-
5.5	存出保证金	-	-	-	-	-	-
5.6	保单质押贷款	46,323	-	46,323	46,737	-	46,737
5.7	其他应收和暂付款	3,472	-	3,472	6,013	-	6,013

6	固定资产	12,472	-	12,472	12,491	-	12,491
6.1	自用房屋	10,484	-	10,484	10,559	-	10,559
6.2	机器设备	422	-	422	435	-	435
6.3	交通运输设备	23	-	23	30	-	30
6.4	在建工程	1,530	-	1,530	1,453	-	1,453
6.5	办公家具	13	-	13	14	-	14
6.6	其他固定资产	0	-	0	0	-	0
7	土地使用权	990	-	990	999	-	999
8	独立账户资产	184	-	184	188	-	188
9	其他认可资产	3,770	23,476	-19,706	18,661	22,105	-3,444
9.1	递延所得税资产	1,481	22,101	-20,620	16,254	20,645	-4,392
9.2	应急资本	-	-	-	-	-	-
9.3	其他	2,289	1,375	914	2,407	1,459	948
10	合计	1,804,068	12,920	1,791,148	1,673,026	12,092	1,660,934

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	1,123,438	1,048,847
1.1	未到期责任准备金	1,115,446	1,040,618
1.1.1	寿险合同未到期责任准备金	1,113,446	1,039,794
1.1.2	非寿险合同未到期责任准备金	2,000	824
1.2	未决赔款责任准备金	7,992	8,229
1.2.1	其中：已发生未报案未决赔款准备金	5,203	5,188
2	金融负债	262,895	266,292
2.1	卖出回购证券	160,918	169,733
2.2	保户储金及投资款	101,976	96,560
2.3	衍生金融负债	-	-
2.4	其他金融负债	-	-
3	应付及预收款项	35,121	28,943
3.1	应付保单红利	297	11
3.2	应付赔付款	6,548	6,101
3.3	预收保费	959	6,203
3.4	应付分保账款	184	103
3.5	应付手续费及佣金	2,389	1,750
3.6	应付职工薪酬	5,104	4,676
3.7	应交税费	263	105
3.8	存入分保保证金	-	-
3.9	其他应付及预收款项	19,377	9,994
4	预计负债	0	0
5	独立账户负债	182	186
6	资本性负债	8,000	20,084
7	其他认可负债	22,150	21,493
7.1	递延所得税负债	-	-

7.2	现金价值保证	-	-
7.3	所得税准备	22,150	21,493
<b>8</b>	<b>认可负债</b>	<b>1,451,786</b>	<b>1,385,846</b>

(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	22,000	30,000
2	合计	22,000	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
<b>1</b>	<b>量化风险最低资本</b>	<b>130,310</b>	<b>124,522</b>
<b>1*</b>	<b>量化风险最低资本（未考虑特征系数前）</b>	<b>130,310</b>	<b>124,522</b>
<b>1.1</b>	<b>寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>41,999</b>	<b>40,338</b>
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生率风险最低资本	32,430	32,034
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	21,317	18,931
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	4,939	4,904
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	16,687	15,532
<b>1.2</b>	<b>非寿险业务保险风险最低资本合计</b>	<b>697</b>	<b>723</b>
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	697	723
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	-	-
<b>1.3</b>	<b>市场风险-最低资本合计</b>	<b>116,436</b>	<b>112,195</b>
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	48,964	49,153
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	86,207	82,305
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,093	2,104
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	303	239
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	42,512	41,147
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	6,106	5,865
1.3.7	市场风险-风险分散效应	69,749	68,618
<b>1.4</b>	<b>信用风险-最低资本合计</b>	<b>15,183</b>	<b>16,385</b>
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	7,239	8,189
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	11,659	12,292
1.4.3	信用风险-风险分散效应	3,715	4,095
<b>1.5</b>	<b>量化风险分散效应</b>	<b>33,088</b>	<b>32,840</b>
<b>1.6</b>	<b>特定类别保险合同损失吸收效应</b>	<b>10,918</b>	<b>12,279</b>
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	10,918	12,279
1.6.2	损失吸收效应调整上限	44,407	50,669
<b>2</b>	<b>控制风险最低资本</b>	<b>2,014</b>	<b>1,925</b>
<b>3</b>	<b>附加资本</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>4</b>	<b>最低资本</b>	<b>132,325</b>	<b>126,447</b>

(二) 非寿险业务最低资本

单位：百万元

类型	本季度末数			上季度末数		
	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	84	88		94	110	
短健险	373	363		354	396	
短寿险	9	7		7	8	
合 计	465	458	697	455	515	723