



**新华人寿保险股份有限公司**  
**NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD.**

## **2015 年第三季度报告**

**(股票代码: 601336)**

**二〇一五年十月三十日**

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本公司第五届董事会第三十次会议于 2015 年 10 月 30 日审议通过了本公司《2015 年第三季度报告》。应出席会议的董事 13 人，其中亲自出席会议的董事 9 人，董事赵海英、DACEY John Robert 分别委托董事孟兴国、董事长康典，独立董事方中、赵华分别委托独立董事陈宪平、王聿中代为出席会议并行使表决权。

1.3 本公司 2015 年第三季度财务报告根据中国企业会计准则编制，且未经审计。

1.4 本公司董事长康典先生、总裁万峰先生、总精算师龚兴峰先生以及会计机构负责人孟霞女士保证本公司《2015 年第三季度报告》中财务报告的真实、准确、完整。

## §2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产	630,905	643,709	-2.0%
归属于母公司股东的股东权益	54,082	48,359	11.8%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	17.33	15.50	11.8%
	本报告期（1-9月）	上年同期（1-9月）	本报告期比上年同期增减
经营活动产生的现金流量净额	5,755	30,038	-80.8%
加权平均每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.84	9.63	-80.9%
营业收入	133,994	109,925	21.9%
归属于母公司股东的净利润	8,644	6,325	36.7%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,692	6,341	37.1%
基本/稀释每股收益（元/股）	2.77	2.03	36.5%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.79	2.03	37.4%
加权平均净资产收益率	16.84%	14.68%	增加 2.16 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	16.93%	14.71%	增加 2.22 个百分点

注：涉及股东权益的数据及指标，均采用归属于母公司股东的股东权益；涉及净利润的数据及指标，均采用归属于母公司股东的净利润。

## 2.2 扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
固定资产、无形资产和其他长期投资处置损益	(3)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(59)
非经常性损益的所得税影响额	14
少数股东应承担的部分	-
合计	(48)

## 2.3 其他主要指标

单位：人民币百万元

指标	本报告期末/ 本报告期	上年度期末/ 上年同期	本报告期末比上年度期末增减/ 本报告期比上年同期增减
投资资产 <sup>(1)</sup>	610,982	625,718	-2.4%
保险业务收入 <sup>(2)</sup>	94,623	86,225	9.7%
已赚保费	94,011	85,725	9.7%
已赚保费增长率	9.7%	19.3%	减少 9.6 个百分点
赔付支出净额	18,578	12,222	52.0%
退保率 <sup>(3)</sup>	8.3%	5.5%	增加 2.8 个百分点

注：

1. 投资资产包含独立账户中相关投资资产。
2. 2015 年前三季度，本公司实现保险业务收入人民币 946.23 亿元，其中保险营销员渠道保险业务收入人民币 407.84 亿元，银行保险渠道保险业务收入人民币 448.04 亿元，服务经营渠道保险业务收入人民币 79.39 亿元，团体保险业务实现保险业务收入人民币 10.96 亿元。
3. 退保率 = 当期退保金 / (期初寿险、长期健康险责任准备金余额 + 长期险保费收入)。

年初至本报告期末，本公司年化总投资收益率为 8.7%，年化总投资收益率 = (投资收益 + 公允价值变动损益 - 投资资产减值损失 - 卖出回购利息支出) / (月均投资资产 - 月均卖出回购金融资产款 - 月均应收利息) × 365/273。

## 2.4 报告期末股东数量和持股情况

单位：股

股东总数 (户)	58,193 户 (其中 A 股股东 57,597 户，H 股股东 596 户)					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻 结的股份 数量	股份 种类
HKSCC Nominees Limited <sup>(2)</sup> (香港中央结算 (代理人) 有限公司)	境外法人股	33.14%	1,033,949,456	-	-	H
中央汇金投资有限责任公司	国家股	32.24%	1,005,779,734	-	-	A

宝钢集团有限公司 <sup>(3)</sup>	国有法人股	15.11%	471,212,186	-	165,000,000	A
中国证券金融股份有限公司	国有法人股	2.99%	93,276,155	-	-	A
香港中央结算有限公司 <sup>(4)</sup>	境外法人股	1.10%	34,442,655	-	-	A
北京市太极华青信息系统有限公司	境内法人股	0.72%	22,400,000	-	-	A
西藏山南信商投资管理有限公司	境内法人股	0.69%	21,536,502	-	-	A
上海商言投资中心（有限合伙）	其他	0.49%	15,274,188	-	-	A
杨鹏	境内自然人股	0.39%	12,269,165	-	-	A
中国工商银行股份有限公司－南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.28%	8,600,128	-	-	A
上述股东关联关系或一致行动说明	西藏山南信商投资管理有限公司是中信产业投资基金管理有限公司的子公司，上海商言投资中心（有限合伙）是中信产业投资基金管理有限公司旗下基金的投资载体。 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：

- 截至报告期末，本公司全部A股和全部H股股份均为无限售条件股份。
- 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。因香港联合交易所有限公司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。
- 本公司股东宝钢集团有限公司（以下简称“宝钢集团”）于2014年12月12日完成以所持本公司部分A股股票为标的的宝钢集团2014年可交换公司债券发行工作，将其持有的预备用于交换的共计165,000,000股本公司A股股票及其孳息作为担保及信托财产，以中国国际金融有限公司名义持有，并以“宝钢集团－中金公司－14宝钢EB担保及信托财产专户”作为证券持有人登记在本公司证券持有人名册上。详情请参见本公司于2014年12月17日发布的《关于公司股东完成可交换公司债券发行及公司股东对持有的部分本公司A股股票办理担保及信托登记的公告》。
- 香港中央结算有限公司为沪港通股票的名义持有人。

### §3 重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2015年9月30日	2014年12月31日	变动比率	主要变动原因
货币资金	7,421	12,672	-41.4%	日常流动性管理的需要
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,833	8,469	122.4%	配置至交易性金融资产的开放式基金增加

买入返售金融资产	605	1,584	-61.8%	日常流动性管理的需要
应收保费	2,759	1,543	78.8%	保险业务各季度之间分布不均及累积增长
应收分保长期健康险责任准备金	168	86	95.3%	长期健康险分出业务增加
保户质押贷款	19,533	14,903	31.1%	保户质押贷款需求的增加
递延所得税资产	658	36	1,727.8%	资本市场波动
卖出回购金融资产款	9,542	59,234	-83.9%	日常流动性管理的需要
预收保费	119	2,246	-94.7%	保险业务承保时点差异
应付手续费及佣金	1,590	1,047	51.9%	今年9月份个险渠道首期保费收入较上年12月份增加
应付分保账款	186	67	177.6%	部分再保公司账单结付延迟以及公司分出业务增加
应交税费	1,263	252	401.2%	应交企业所得税增加
其他应付款	1,170	1,768	-33.8%	应付清算交收款减少
其他负债	298	559	-46.7%	应付卖出回购金融资产款利息减少
其他综合收益	(134)	2,132	不适用	资本市场波动

利润表项目	截至2015年9月30日止9个月期间	截至2014年9月30日止9个月期间	变动幅度	主要变动原因
分出保费	(492)	(313)	57.2%	分出业务增加及部分业务摊回退保金减少
提取未到期责任准备金	(120)	(187)	-35.8%	短险分出业务各季度之间分布不均匀
投资收益	39,479	23,532	67.8%	资本市场波动,投资资产买卖价差收益增加
公允价值变动损益	(178)	192	不适用	资本市场波动,交易性金融资产中的股票和企业债公允价值变动由盈利转为亏损
汇兑损益	171	83	106.0%	美元汇率波动
其他业务收入	511	393	30.0%	子公司健康体检业务及委托管理业务收入增加
退保金	(47,163)	(27,962)	68.7%	寿险市场环境及寿险退保金增加
赔付支出	(18,775)	(12,362)	51.9%	满期给付和年金给付增加
摊回赔付支出	197	140	40.7%	分出业务增加
摊回保险责任准备金	153	50	206.0%	分出业务增加、部分分出业务的退保金减少
营业税金及附加	(1,044)	(132)	690.9%	资本市场波动,投资资产买卖价差营业税增加

手续费及佣金支出	(7,679)	(5,748)	33.6%	首年保费收入增加
资产减值损失	(584)	(946)	-38.3%	资本市场波动,本报告期内符合计提减值的可供出售金融资产同比减少
所得税费用	(2,704)	(1,359)	99.0%	应纳税所得额增加

### 3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用    不适用

关于本公司委托新产业投资股份有限公司持有中国民族证券有限责任公司股权引发的纠纷,相关情况如下:

为执行北京仲裁委员会裁决书以及广东省深圳市中级人民法院民事判决书,新产业投资股份有限公司、东方集团实业股份有限公司和本公司达成协议,由本公司向东方集团实业股份有限公司支付本金人民币1.7亿元及利息,新产业投资股份有限公司向本公司支付本金人民币1.7亿元及利息。报告期内,该协议已履行完毕。

### 3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

适用    不适用

#### 控股股东关于避免同业竞争的承诺

有关本公司控股股东中央汇金投资有限责任公司避免同业竞争承诺的详细内容,请参见本公司于2014年2月14日发布的《关于公司股东、关联方及公司未履行完毕承诺情况的公告》。

报告期内,上述避免同业竞争的承诺仍在持续正常履行中。

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用    不适用

新华人寿保险股份有限公司

法定代表人:康典

2015年10月30日

## §4 附录

### 新华人寿保险股份有限公司

#### 2015年9月30日合并及公司资产负债表(未经审计) (除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

资产	2015年	2014年	2015年	2014年
	9月30日 合并	12月31日 合并	9月30日 公司	12月31日 公司
<b>资产</b>				
货币资金	7,421	12,672	6,985	12,313
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	18,833	8,469	18,561	8,414
买入返售金融资产	605	1,584	605	1,545
应收利息	11,771	10,639	11,603	10,290
应收保费	2,759	1,543	2,759	1,543
应收分保账款	82	80	82	80
应收分保未到期责任准备金	68	51	68	51
应收分保未决赔款准备金	28	35	28	35
应收分保寿险责任准备金	2,846	2,768	2,846	2,768
应收分保长期健康险责任准备金	168	86	168	86
保户质押贷款	19,533	14,903	19,533	14,903
其他应收款	3,029	3,618	2,212	3,554
定期存款	135,145	169,109	134,508	168,350
可供出售金融资产	181,684	175,502	181,165	174,979
持有至到期投资	176,650	175,997	176,650	175,997
归入贷款及应收款的投资	48,928	45,745	28,915	25,733
长期股权投资	9,404	10,150	33,261	33,195
存出资本保证金	716	716	715	715
投资性房地产	1,912	1,665	1,912	1,665
固定资产	4,122	4,204	3,579	3,656
在建工程	2,082	1,713	1,426	1,134
无形资产	1,556	1,559	1,510	1,513
递延所得税资产	658	36	646	-
其他资产	632	610	674	835
独立账户资产	273	255	273	255
<b>资产总计</b>	<b>630,905</b>	<b>643,709</b>	<b>630,684</b>	<b>643,609</b>

企业负责人: 康典

主管会计工作负责人: 万峰

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 孟霞

新华人寿保险股份有限公司

2015年9月30日合并及公司资产负债表(未经审计)(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

负债及股东权益	2015年 9月30日 合并	2014年 12月31日 合并	2015年 9月30日 公司	2014年 12月31日 公司
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20	-	-	-
卖出回购金融资产款	9,542	59,234	9,542	59,234
预收保费	119	2,246	119	2,246
应付手续费及佣金	1,590	1,047	1,590	1,047
应付分保账款	186	67	186	67
应付职工薪酬	1,446	1,512	1,290	1,302
应交税费	1,263	252	1,251	194
应付赔付款	1,331	1,301	1,331	1,301
其他应付款	1,170	1,768	1,106	1,822
保户储金及投资款	26,511	27,965	26,511	27,965
未到期责任准备金	1,269	1,132	1,269	1,132
未决赔款准备金	508	562	508	562
寿险责任准备金	482,669	452,805	482,669	452,805
长期健康险责任准备金	29,598	25,601	29,598	25,601
应付债券	19,000	19,000	19,000	19,000
预计负债	29	29	29	29
递延所得税负债	2	17	-	17
其他负债	298	559	298	546
独立账户负债	266	248	266	248
<b>负债合计</b>	<b>576,817</b>	<b>595,345</b>	<b>576,563</b>	<b>595,118</b>
<b>股东权益</b>				
股本	3,120	3,120	3,120	3,120
资本公积	23,964	23,964	23,962	23,962
其他综合收益	(134)	2,132	(147)	2,128
盈余公积	2,102	2,102	2,102	2,102
一般风险准备	2,102	2,102	2,102	2,102
未分配利润	22,928	14,939	22,982	15,077
<b>归属于母公司股东的股东权益合计</b>	<b>54,082</b>	<b>48,359</b>	<b>54,121</b>	<b>48,491</b>
少数股东权益	6	5	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>54,088</b>	<b>48,364</b>	<b>54,121</b>	<b>48,491</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>630,905</b>	<b>643,709</b>	<b>630,684</b>	<b>643,609</b>

企业负责人: 康典

主管会计工作负责人: 万峰

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 孟霞



新华人寿保险股份有限公司

截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间合并及公司利润表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2014 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司	截至 2014 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司
<b>一、营业收入</b>	133,994	109,925	133,676	109,766
已赚保费	94,011	85,725	94,011	85,725
保险业务收入	94,623	86,225	94,623	86,225
减: 分出保费	(492)	(313)	(492)	(313)
提取未到期责任准备金	(120)	(187)	(120)	(187)
投资收益	39,479	23,532	39,369	23,464
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	398	387	398	387
公允价值变动损益	(178)	192	(171)	192
汇兑损益	171	83	171	83
其他业务收入	511	393	296	302
<b>二、营业支出</b>	(122,583)	(102,221)	(122,371)	(102,094)
退保金	(47,163)	(27,962)	(47,163)	(27,962)
赔付支出	(18,775)	(12,362)	(18,775)	(12,362)
减: 摊回赔付支出	197	140	197	140
提取保险责任准备金	(36,011)	(44,900)	(36,011)	(44,900)
减: 摊回保险责任准备金	153	50	153	50
营业税金及附加	(1,044)	(132)	(1,025)	(116)
手续费及佣金支出	(7,679)	(5,748)	(7,679)	(5,748)
业务及管理费	(8,955)	(7,966)	(8,873)	(7,919)
减: 摊回分保费用	110	85	110	85
其他业务成本	(2,832)	(2,480)	(2,721)	(2,416)
资产减值损失	(584)	(946)	(584)	(946)
<b>三、营业利润</b>	11,411	7,704	11,305	7,672
加: 营业外收入	5	30	5	8
减: 营业外支出	(67)	(49)	(66)	(56)
<b>四、利润总额</b>	11,349	7,685	11,244	7,624
减: 所得税费用	(2,704)	(1,359)	(2,684)	(1,343)
<b>五、净利润</b>	8,645	6,326	8,560	6,281
<b>六、利润归属</b>				
归属于母公司股东的净利润	8,644	6,325		
少数股东收益	1	1		
<b>七、每股收益</b>				
基本每股收益	人民币 2.77 元	人民币 2.03 元		
稀释每股收益	人民币 2.77 元	人民币 2.03 元		
<b>八、其他综合收益</b>	(2,266)	1,645	(2,275)	1,644
<b>九、综合收益总额</b>	6,379	7,971	6,285	7,925
归属于母公司股东的综合收益总额	6,378	7,970		
归属于少数股东的综合收益总额	1	1		

企业负责人: 康典

主管会计工作负责人: 万峰

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 孟霞

新华人寿保险股份有限公司

2015年三季度合并及公司利润表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2015年 7-9月 合并	2014年 7-9月 合并	2015年 7-9月 公司	2014年 7-9月 公司
<b>一、营业收入</b>	29,997	28,633	29,921	28,558
已赚保费	21,834	19,316	21,834	19,316
保险业务收入	21,962	19,408	21,962	19,408
减: 分出保费	(159)	(100)	(159)	(100)
提取未到期责任准备金	31	8	31	8
投资收益	7,855	9,124	7,846	9,087
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	143	118	143	118
公允价值变动损益	(56)	71	(45)	71
汇兑损益	180	(9)	180	(9)
其他业务收入	184	131	106	93
<b>二、营业支出</b>	(27,472)	(25,451)	(27,391)	(25,391)
退保金	(7,741)	(9,274)	(7,741)	(9,274)
赔付支出	(5,735)	(3,988)	(5,735)	(3,988)
减: 摊回赔付支出	65	47	65	47
提取保险责任准备金	(7,158)	(6,688)	(7,158)	(6,688)
减: 摊回保险责任准备金	40	24	40	24
营业税金及附加	(85)	(65)	(78)	(59)
手续费及佣金支出	(2,514)	(1,623)	(2,514)	(1,623)
业务及管理费	(3,131)	(2,728)	(3,099)	(2,701)
减: 摊回分保费用	36	28	36	28
其他业务成本	(689)	(992)	(647)	(965)
资产减值损失	(560)	(192)	(560)	(192)
<b>三、营业利润</b>	2,525	3,182	2,530	3,167
加: 营业外收入	2	3	2	1
减: 营业外支出	(21)	(23)	(20)	(31)
<b>四、利润总额</b>	2,506	3,162	2,512	3,137
减: 所得税费用	(614)	(585)	(619)	(579)
<b>五、净利润</b>	1,892	2,577	1,893	2,558
<b>六、利润归属</b>				
归属于母公司股东的净利润	1,892	2,577		
少数股东收益	-	-		
<b>七、每股收益</b>				
基本每股收益	人民币 0.61 元	人民币 0.83 元		
稀释每股收益	人民币 0.61 元	人民币 0.83 元		
<b>八、其他综合收益</b>	(4,739)	948	(4,740)	948
<b>九、综合收益总额</b>	(2,847)	3,525	(2,847)	3,506
归属于母公司股东的综合收益总额	(2,847)	3,525		
归属于少数股东的综合收益总额	-	-		

企业负责人: 康典

主管会计工作负责人: 万峰

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 孟霞

新华人寿保险股份有限公司

截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间合并及公司现金流量表(未经审计)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2014 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2015 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司	截至 2014 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
收到原保险合同保费取得的现金	91,300	84,902	91,300	84,902
收到再保险业务现金净额	-	1	-	1
保户储金及投资款净增加额	-	1,080	-	1,080
收到的税费返还	1,203	211	1,203	211
收到其他与经营活动有关的现金	446	237	717	79
经营活动现金流入小计	92,949	86,431	93,220	86,273
支付原保险合同赔付款项的现金	(65,907)	(40,260)	(65,907)	(40,260)
支付再保险业务现金净额	(67)	-	(67)	-
保户储金及投资款净减少额	(2,336)	-	(2,336)	-
支付手续费及佣金的现金	(7,143)	(5,527)	(7,143)	(5,528)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,245)	(5,405)	(5,914)	(5,201)
支付的各项税费	(2,804)	(1,927)	(2,742)	(1,884)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,692)	(3,274)	(2,566)	(2,787)
经营活动现金流出小计	(87,194)	(56,393)	(86,675)	(55,660)
经营活动产生的现金流量净额	5,755	30,038	6,545	30,613
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	226,701	87,051	221,471	87,051
取得投资收益收到的现金	21,740	19,055	21,657	19,145
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2	4	2	4
收到买入返售金融资产的现金	147,173	58,015	146,963	57,961
投资活动现金流入小计	395,616	164,125	390,093	164,161
投资支付的现金	(204,006)	(117,128)	(199,456)	(116,951)
保户质押贷款净增加额	(4,629)	(4,907)	(4,629)	(4,907)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,161)	(842)	(787)	(717)
支付买入返售金融资产的现金	(146,163)	(56,922)	(145,992)	(56,922)
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	(343)	(222)
投资活动现金流出小计	(355,959)	(179,799)	(351,207)	(179,719)
投资活动产生的现金流量净额	39,657	(15,674)	38,886	(15,558)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
收到卖出回购金融资产的现金	2,775,542	3,342,317	2,775,542	3,342,317
筹资活动现金流入小计	2,775,542	3,342,317	2,775,542	3,342,317
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,374)	(1,202)	(1,374)	(1,198)
支付卖出回购金融资产的现金	(2,826,474)	(3,356,555)	(2,826,474)	(3,356,555)
筹资活动现金流出小计	(2,827,848)	(3,357,757)	(2,827,848)	(3,357,753)
筹资活动产生的现金流量净额	(52,306)	(15,440)	(52,306)	(15,436)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>				
	141	37	138	37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>				
	(6,753)	(1,039)	(6,737)	(344)
加: 期初现金及现金等价物余额	14,503	18,570	13,885	17,407
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>				
	7,750	17,531	7,148	17,063

企业负责人: 康典

主管会计工作负责人: 万峰

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 孟霞