



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

## 2017 年第三季度报告

(股票代码: 601336)

二〇一七年十月二十七日

## §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 本公司第六届董事会第十六次会议于 2017 年 10 月 27 日审议通过了本公司《2017 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 13 人。

1.3 本公司 2017 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 本公司董事长万峰先生、首席财务官（暨财务负责人）杨征先生、总精算师龚兴峰先生以及会计机构负责人张韬先生保证本公司《2017 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

	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动
总资产	714,771	699,181	2.2%
归属于母公司股东的股东权益	63,610	59,118	7.6%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	20.39	18.95	7.6%
<b>截至 9 月 30 日止 9 个月期间</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>增减变动</b>
经营活动产生的现金流量净额	4,334	9,819	-55.9%
加权平均每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.39	3.15	-55.9%
营业收入	115,561	117,785	-1.9%
归属于母公司股东的净利润	5,042	4,786	5.3%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,122	4,726	8.4%
基本/稀释每股收益（元/股）	1.62	1.53	5.9%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.64	1.51	8.6%
加权平均净资产收益率	8.18%	8.12%	增加 0.06 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.31%	8.02%	增加 0.29 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	截至 2017 年 9 月 30 日止 9 个月期间
固定资产、无形资产和其他长期投资处置损益	(4)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(101)
非经常性损益的所得税影响额	25
少数股东应承担的部分	-
<b>合计</b>	<b>(80)</b>

## 2.3 其他主要指标

单位：人民币百万元

	2017 年 9 月 30 日/ 2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年 1-9 月	增减变动
投资资产 <sup>(1)</sup>	692,253	679,794	1.8%
保险业务收入	89,840	93,418	-3.8%
已赚保费	88,426	92,474	-4.4%
已赚保费增长率	-4.4%	-1.6%	减少 2.8 个百分点
赔付支出净额	30,144	29,745	1.3%
其中：赔款支出及死伤医疗给付	4,190	3,335	25.6%
满期及年金给付	26,436	27,711	-4.6%
减：摊回赔付支出	(482)	(1,301)	-63.0%
退保率 <sup>(2)</sup>	4.7%	5.3%	减少 0.6 个百分点

注：

1. 投资资产包含独立账户中相关投资资产。
2. 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)。

截至 2017 年 9 月 30 日止 9 个月，本公司年化总投资收益率为 5.2%，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 季度业务数据

单位：人民币百万元

截至9月30日止9个月	2017年	2016年	增减变动
<b>个险渠道</b>	<b>71,328</b>	<b>57,378</b>	<b>24.3%</b>
首年保费	21,154	16,598	27.4%
首年期交保费	19,462	14,338	35.7%
十年期及以上期交保费	16,316	11,118	46.8%
趸交保费	1,692	2,260	-25.1%
续期保费	50,174	40,780	23.0%
<b>银保渠道</b>	<b>16,833</b>	<b>34,931</b>	<b>-51.8%</b>
首年保费	6,054	24,631	-75.4%
首年期交保费	6,014	4,713	27.6%
十年期及以上期交保费	221	57	287.7%
趸交保费	40	19,918	-99.8%
续期保费	10,779	10,300	4.7%
<b>团体保险</b>	<b>1,679</b>	<b>1,109</b>	<b>51.4%</b>
<b>合计</b>	<b>89,840</b>	<b>93,418</b>	<b>-3.8%</b>

注：

由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

## 2.5 偿付能力状况

本公司根据《保险公司偿付能力监管规则（1-17号）》计算和披露核心资本、实际资本、最低资本和偿付能力充足率。根据中国保险监督管理委员会的规定，中国境内保险公司的偿付能力充足率必须达到规定的水平。

单位：人民币百万元

	2017年9月30日	2017年6月30日
核心资本	<b>190,167</b>	181,313
实际资本	<b>194,167</b>	195,313
最低资本	<b>69,587</b>	66,590
核心偿付能力充足率	<b>273.28%</b>	272.28%
综合偿付能力充足率	<b>279.03%</b>	293.31%

注：

1. 核心偿付能力充足率=核心资本/最低资本；综合偿付能力充足率=实际资本/最低资本。
2. 有关本公司偿付能力情况的更详细信息，请查阅本公司网站（[www.newchinalife.com](http://www.newchinalife.com)）。

## 2.6 报告期末股东数量和持股情况

单位：股

股东总数（户）	46,900 户（其中 A 股股东 46,611 户，H 股股东 289 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%	1,033,883,356	-	-	H
中央汇金投资有限责任公司	国家股	31.34%	977,530,534	-	-	A
中国宝武钢铁集团有限公司 <sup>(3)</sup>	国有法人股	13.59%	424,090,520	-	117,878,334	A
中国证券金融股份有限公司	国有法人股	2.59%	80,893,798	-	-	A
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人股	0.91%	28,249,200	-	-	A
北京市太极华青信息系统有限公司	境内法人股	0.61%	19,000,000	-	-	A
全国社保基金一一三组合	国有法人股	0.50%	15,649,758	-	-	A
全国社保基金一零八组合	国有法人股	0.34%	10,705,567	-	-	A
香港中央结算有限公司 <sup>(4)</sup>	境外法人股	0.28%	8,587,389	-	-	A
汇添富基金—工商银行—汇添富— 添富牛 53 号资产管理计划	其他	0.24%	7,538,697	-	-	A
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。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。
- 本公司股东中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“宝武集团”）于 2014 年 12 月 12 日完成以所持本公司部分 A 股股票为标的的宝武集团 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，以中国国际金融股份有限公司名义持有，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》。截至本报告期末，作为宝武集团发行可交换公司债券的担保及信托财产的本公司 A 股股份中共有 47,121,666 股被可交换债券持有人交换为本公司 A 股股份。
- 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	2017年9月30日	2016年12月31日	增减变动	主要变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,990	11,678	-40.1%	配置在交易性金融资产中的基金减少
买入返售金融资产	8,494	2,322	265.8%	日常流动性管理的需要
应收保费	4,227	1,846	129.0%	保险业务各季度之间分布不均匀及累积增长
应收分保账款	263	720	-63.5%	受分出业务满期给付在2017年大幅减少影响
定期存款	42,126	79,845	-47.2%	部分定期存款到期影响
投资性房地产	4,570	3,395	34.6%	分公司投资性对外租赁房产增加
预收保费	125	3,042	-95.9%	保险业务承保时点差异
应付手续费及佣金	2,761	1,713	61.2%	产品结构调整所致
应付分保账款	355	215	65.1%	再保险账单结付周期的影响
其他应付款	2,732	1,460	87.1%	预付房产购置款增加
未到期责任准备金	1,667	1,164	43.2%	短险业务增长及各季度之间分布不均匀
应付债券	4,000	14,000	-71.4%	部分次级债到期赎回
其他综合收益	1,828	921	98.5%	资本市场波动上行，可供出售金融资产公允价值上升

利润表项目	截至2017年9月30日止9个月期间	截至2016年9月30日止9个月期间	增减变动	主要变动原因
提取未到期责任准备金	(491)	(232)	111.6%	短险业务增长
公允价值变动损益	128	(155)	不适用	资本市场波动上行，交易性金融资产公允价值上升
汇兑损益	(268)	195	不适用	主要外币资产汇率波动
其他业务收入	500	379	31.9%	房屋租金收入增加
摊回赔付支出	482	1,301	-63.0%	受分出业务满期给付在2017年大幅减少影响
摊回保险责任准备金	49	(810)	不适用	受分出业务满期给付在2017年大幅减少影响
税金及附加	(99)	(72)	37.5%	房产税及城建税增加
所得税费用	(1,811)	(1,314)	37.8%	应纳税所得额增加
其他综合收益/(损失)	907	(1,947)	不适用	资本市场波动上行，可供出售金融资产公允价值上升

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

### 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：万峰  
2017年10月27日

## §4 附录

### 新华人寿保险股份有限公司

#### 2017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	2017年 9月30日 合并	2016年 12月31日 合并	2017年 9月30日 公司	2016年 12月31日 公司
资产				
货币资金	11,672	14,132	11,050	12,634
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,990	11,678	6,109	11,585
买入返售金融资产	8,494	2,322	8,227	2,211
应收利息	9,591	9,664	9,417	9,312
应收保费	4,227	1,846	4,227	1,846
应收分保账款	263	720	263	720
应收分保未到期责任准备金	69	57	69	57
应收分保未决赔款准备金	21	38	21	38
应收分保寿险责任准备金	1,351	1,410	1,351	1,410
应收分保长期健康险责任准备金	593	468	593	468
保户质押贷款	25,850	23,831	25,850	23,831
其他应收款	721	866	1,059	1,911
定期存款	42,126	79,845	41,726	79,245
可供出售金融资产	316,299	283,308	310,205	277,844
持有至到期投资	205,092	195,126	205,052	195,126
归入贷款及应收款的投资	60,223	54,235	40,123	34,235
长期股权投资	4,646	4,575	35,050	33,652
存出资本保证金	915	816	715	715
投资性房地产	4,570	3,395	4,570	3,395
固定资产	6,221	6,292	4,442	4,546
在建工程	1,870	1,557	865	508
无形资产	1,702	1,792	1,505	1,595
递延所得税资产	268	308	251	290
其他资产	751	643	852	931
独立账户资产	246	257	246	257
资产总计	714,771	699,181	713,838	698,362

企业负责人: 万峰

主管会计工作负责人: 杨征

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 张韬



新华人寿保险股份有限公司

2017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	2017年 9月30日 合并	2016年 12月31日 合并	2017年 9月30日 公司	2016年 12月31日 公司
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	9	9	-	-
卖出回购金融资产款	32,776	39,246	32,776	39,246
预收保费	125	3,042	125	3,042
应付手续费及佣金	2,761	1,713	2,761	1,713
应付分保账款	355	215	355	215
应付职工薪酬	1,999	2,078	1,779	1,781
应交税费	1,747	1,550	1,738	1,491
应付赔付款	2,840	2,950	2,840	2,950
其他应付款	2,732	1,460	2,665	1,484
保户储金及投资款	33,215	29,820	33,215	29,820
未到期责任准备金	1,667	1,164	1,667	1,164
未决赔款准备金	766	640	766	640
寿险责任准备金	518,623	502,493	518,623	502,493
长期健康险责任准备金	46,743	38,931	46,743	38,931
应付债券	4,000	14,000	4,000	14,000
预计负债	29	29	29	29
递延所得税负债	54	54	-	-
其他负债	469	411	467	408
独立账户负债	243	251	243	251
负债合计	651,153	640,056	650,792	639,658
股东权益				
股本	3,120	3,120	3,120	3,120
资本公积	23,959	23,919	23,957	23,917
其他综合收益	1,828	921	1,804	900
盈余公积	3,403	3,403	3,403	3,403
一般风险准备	3,403	3,403	3,403	3,403
未分配利润	27,897	24,352	27,359	23,961
归属于母公司股东的股东权益合计	63,610	59,118	63,046	58,704
少数股东权益	8	7	-	-
股东权益合计	63,618	59,125	63,046	58,704
负债及股东权益总计	714,771	699,181	713,838	698,362

企业负责人: 万峰

主管会计工作负责人: 杨征

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 张韬

新华人寿保险股份有限公司

截至 2017 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 2017 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2016 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2017 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司	截至 2016 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司
一、营业收入	115,561	117,785	115,362	117,332
已赚保费	88,426	92,474	88,426	92,474
保险业务收入	89,840	93,418	89,840	93,418
减：分出保费	(923)	(712)	(923)	(712)
提取未到期责任准备金	(491)	(232)	(491)	(232)
投资收益	26,775	24,892	26,681	24,537
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	83	28	82	16
公允价值变动损益	128	(155)	127	(161)
汇兑损益	(268)	195	(268)	195
其他业务收入	500	379	396	287
二、营业支出	(108,602)	(111,730)	(108,554)	(111,752)
退保金	(29,466)	(32,620)	(29,466)	(32,620)
赔付支出	(30,626)	(31,046)	(30,626)	(31,046)
减：摊回赔付支出	482	1,301	482	1,301
提取保险责任准备金	(22,721)	(25,755)	(22,721)	(25,755)
减：摊回保险责任准备金	49	(810)	49	(810)
保单红利支出	(1)	-	(1)	-
税金及附加	(99)	(72)	(84)	(60)
手续费及佣金支出	(12,921)	(10,531)	(12,921)	(10,531)
业务及管理费	(10,115)	(9,575)	(10,106)	(9,613)
减：摊回分保费用	120	147	120	147
其他业务成本	(2,424)	(1,986)	(2,400)	(1,982)
资产减值损失	(880)	(783)	(880)	(783)
三、营业利润	6,959	6,055	6,808	5,580
加：营业外收入	40	117	20	115
减：营业外支出	(145)	(71)	(145)	(70)
四、利润总额	6,854	6,101	6,683	5,625
减：所得税费用	(1,811)	(1,314)	(1,788)	(1,237)
五、净利润	5,043	4,787	4,895	4,388
六、利润归属				
归属于母公司股东的净利润	5,042	4,786		
少数股东损益	1	1		
七、每股收益				
基本每股收益	人民币 1.62 元	人民币 1.53 元		
稀释每股收益	人民币 1.62 元	人民币 1.53 元		
八、其他综合收益/(损失)	907	(1,947)	904	(1,945)
九、综合收益总额	5,950	2,840	5,799	2,443
归属于母公司股东的综合收益总额	5,949	2,839		
归属于少数股东的综合收益总额	1	1		

企业负责人：万峰

主管会计工作负责人：杨征

精算负责人：龚兴峰

会计机构负责人：张韬

新华人寿保险股份有限公司

2017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)

	2017年 7-9月 合并	2016年 7-9月 合并	2017年 7-9月 公司	2016年 7-9月 公司
一、营业收入	38,491	30,334	38,407	30,280
已赚保费	28,277	22,172	28,277	22,172
保险业务收入	28,601	22,383	28,601	22,383
减: 分出保费	(287)	(266)	(287)	(266)
提取未到期责任准备金	(37)	55	(37)	55
投资收益	10,186	7,965	10,132	7,944
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	(35)	(11)	(35)	(11)
公允价值变动损益	(10)	20	(4)	18
汇兑损益	(111)	53	(111)	53
其他业务收入	149	124	113	93
二、营业支出	(36,503)	(28,455)	(36,475)	(28,455)
退保金	(7,347)	(5,808)	(7,347)	(5,808)
赔付支出	(7,199)	(10,326)	(7,199)	(10,326)
减: 摊回赔付支出	194	400	194	400
提取保险责任准备金	(14,012)	(5,723)	(14,012)	(5,723)
减: 摊回保险责任准备金	1	293	1	293
保单红利支出	(1)	-	(1)	-
税金及附加	(24)	(9)	(22)	(8)
手续费及佣金支出	(4,127)	(3,115)	(4,127)	(3,115)
业务及管理费	(3,099)	(3,203)	(3,083)	(3,206)
减: 摊回分保费用	53	94	53	94
其他业务成本	(781)	(717)	(771)	(715)
资产减值损失	(161)	(341)	(161)	(341)
三、营业利润	1,988	1,879	1,932	1,825
加: 营业外收入	13	21	13	19
减: 营业外支出	(26)	(31)	(26)	(30)
四、利润总额	1,975	1,869	1,919	1,814
减: 所得税费用	(169)	(416)	(181)	(430)
五、净利润	1,806	1,453	1,738	1,384
六、利润归属				
归属于母公司股东的净利润	1,805	1,453		
少数股东损益	1	-		
七、每股收益				
基本每股收益	人民币 0.58 元	人民币 0.46 元		
稀释每股收益	人民币 0.58 元	人民币 0.46 元		
八、其他综合收益	83	593	78	593
九、综合收益总额	1,889	2,046	1,816	1,977
归属于母公司股东的综合收益总额	1,888	2,046		
归属于少数股东的综合收益总额	1	-		

企业负责人: 万峰

主管会计工作负责人: 杨征

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 张韬

新华人寿保险股份有限公司

截至 2017 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 2017 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2016 年 9 月 30 日止 9 个月期间 合并	截至 2017 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司	截至 2016 年 9 月 30 日止 9 个月期间 公司
一、经营活动产生的现金流量				
收到原保险合同保费取得的现金	84,834	89,375	84,834	89,375
收到再保险业务现金净额	276	239	276	239
保户储金及投资款净增加额	2,481	2,114	2,481	2,114
收到的税费返还	25	304	25	304
收到其他与经营活动有关的现金	1,478	566	1,589	459
经营活动现金流入小计	89,094	92,598	89,205	92,491
支付原保险合同赔付款项的现金	(60,200)	(62,514)	(60,200)	(62,514)
支付手续费及佣金的现金	(11,876)	(10,031)	(11,876)	(10,031)
支付保单红利的现金	(1)	-	(1)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,781)	(7,026)	(7,437)	(6,720)
支付的各项税费	(2,337)	(1,301)	(2,239)	(1,235)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,565)	(1,907)	(2,465)	(2,359)
经营活动现金流出小计	(84,760)	(82,779)	(84,218)	(82,859)
经营活动产生的现金流量净额	4,334	9,819	4,987	9,632
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	200,733	164,745	200,518	163,312
取得投资收益收到的现金	25,496	21,308	25,405	21,195
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	4	3	4	1
收到买入返售金融资产的现金	223,217	46,249	199,021	46,057
投资活动现金流入小计	449,450	232,305	424,948	230,565
投资支付的现金	(203,227)	(201,788)	(202,441)	(200,531)
保户质押贷款净增加额	(2,018)	(2,464)	(2,018)	(2,464)
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产所支付的现金	(1,855)	(1,244)	(1,811)	(662)
支付买入返售金融资产的现金	(229,291)	(46,490)	(204,938)	(46,300)
处置子公司产生的现金净额	-	(855)	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	(430)	(384)
投资活动现金流出小计	(436,391)	(252,841)	(411,638)	(250,341)
投资活动产生的现金流量净额	13,059	(20,536)	13,310	(19,776)
三、筹资活动产生的现金流量				
收到卖出回购金融资产的现金	5,725,542	3,161,251	5,725,542	3,161,251
筹资活动现金流入小计	5,725,542	3,161,251	5,725,542	3,161,251
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,958)	(1,590)	(1,958)	(1,590)
支付卖出回购金融资产的现金	(5,733,385)	(3,146,325)	(5,733,385)	(3,146,325)
赎回债券支付的现金	(10,000)	(5,000)	(10,000)	(5,000)
筹资活动现金流出小计	(5,745,343)	(3,152,915)	(5,745,343)	(3,152,915)
筹资活动产生的现金流量净额	(19,801)	8,336	(19,801)	8,336
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	(148)	153	(156)	150
五、现金及现金等价物净增加额	(2,556)	(2,228)	(1,660)	(1,658)
加: 年初现金及现金等价物余额	14,230	13,904	12,732	12,432
六、期末现金及现金等价物余额	11,674	11,676	11,072	10,774

企业负责人: 万峰

主管会计工作负责人: 杨征

精算负责人: 龚兴峰

会计机构负责人: 张韬