



新华保险

2022年度业绩发布会

2023年3月31日

中国 北京

- 本材料仅供参考之用，并不构成以下情况或作为其中的一部分：在任何司法管辖区内新华人寿保险股份有限公司（以下简称“本公司”）或其任何控股公司、联属公司出售或发售证券之要约或邀请，或者购买或认购上述证券之要约或邀请的招揽。本材料的任何部分概不作为任何合同或承诺的依据，亦不得就有关合同或承诺而对其加以依赖。
- 本材料中载列的资料和观点尚未经独立核实。对于本材料所载资料或观点的公平性、准确性、完整性或正确性，本公司并未作出任何明示或默示的陈述或保证，亦不应对其加以依赖。本材料所载的资料和观点提供至本次报告日期为止。对于本次报告日期后可能发生的变化，不会另行通知，亦不会对本材料进行更新或另外修订，以反映任何进展。本公司及其任何联属公司、董事、监事、高级管理人员、管理人员、雇员、顾问以及上述公司或人士的任何代表，对于本材料载列、呈列或派生的任何资料或因依赖该等资料而引致的，或有关本材料的其他原因而引致的任何损失，概不承担过失或其他方面的任何责任。
- 本材料载有多项陈述，反映截至其中各自所指的日期时，本公司目前对未来前景的看法及预期。这些前瞻性陈述是基于若干关于本公司业务经营的假设以及本公司无法控制的因素作出的，并受限于重大的风险和不确定性，因此，实际结果或会与这些前瞻性陈述有重大差异。阁下不应过分依赖任何该等前瞻性资料。对于该等日期后出现的新资料、事件或情况，本公司无任何义务更新或另行修订这些前瞻性陈述。



目 录



综述



保险业务



财务与投资



内含价值

保险业务收入

1,631 亿元

净投资收益率

4.6%

总资产

1.255 万亿元

内含价值

2,556 亿元

归属于母公司股东的股东权益

1,029 亿元

综合偿付能力充足率

238.2%

寿险主业

投资支持寿险发展

综合保障计划与财富规划

康养产业与寿险协同发展

财富管理

科技赋能

康养产业



品牌价值彰显

主业基础坚实

产业协同支撑

服务优质便捷

管理专业高效

- 入选《财富》世界500强、《福布斯》全球上市公司500强、全球最具价值保险品牌50强
- 初步形成“康养综合社区+照护医养社区+休闲旅居社区+健康管理中心”的全功能康养服务体系
- 深化科技应用，优化服务供给和服务流程，完善智能化运营服务体系和健康增值服务
- 拥有经验丰富的管理团队、专业化的人才队伍

风险管理体系完善



- 风险管理组织体系覆盖所有主要业务领域
- 风险管理制度与流程建设不断健全
- 风险监测与报告机制不断完善

风险管理能力提升



- 风险管理系统及时识别预警风险隐患
- 内控管理系统实现内控管理工作模块全覆盖
- 合规管理系统对合规考核指标重点监控和报送

保险风险

通过产品开发、承保、再保安排等环节管理保险风险
退保率同比下降

操作风险

强化内部控制和合规管理
开展风险排查

声誉风险

常态化长效管理机制
7×24小时舆情监测

市场风险

加强风险监测和预警
资产配置和投资收益保持稳健

信用风险

投资性存款及持仓债券信用评级为AAA级的占比超过95%

流动性风险

监测现金流情况
开展压力测试

公司践行可持续发展理念，积极服务国家发展战略，履行社会责任，服务民生保障。

践行可持续发展

搭建绿色运营体系，为绿色转型发展提供融资支持
服务绿色发展战略领域投资规模超147亿元



支持实体经济

服务实体经济投资规模超7,000亿元
服务战略性新兴产业、国家重点区域投资、
服务国家科技自强战略等相关投资近2,000亿元



布局健康养老产业

布局乐享、颐享、尊享三大养老社区
完善19家健康管理中心
新华卓越康复医院成为北京基本医疗保险定点医疗机构



环境 社会责任

落实“健康中国”战略

政策性保险业务覆盖9个省1,795万人
参与30多个惠民保项目，覆盖人群超160万人



支持养老保险体系建设

开展专属商业养老保险试点
发展个人养老金产品
累计中标16个省份、19个职业年金组合



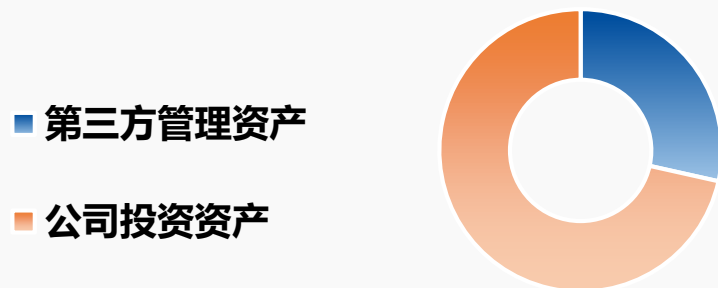
参与公益慈善，助力乡村振兴

向定点帮扶地区累计投入各类帮扶资金超1,500万元
捐款捐物约1,907万元
向环卫工人累计捐赠保额超4,112亿元



公司拥有以资产管理公司为主体的融合型财富管理平台，稳健开展投资资产管理。

公司受托第三方资产管理规模快速增长

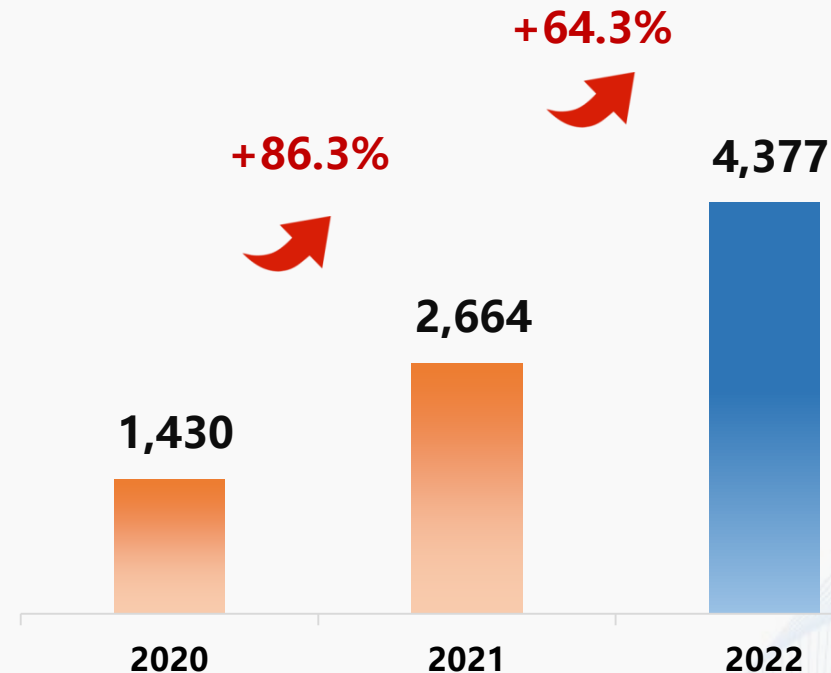


公司受托第三方资产管理规模

4,796 亿元 **+48%**

组合类保险资管产品管理规模快速增长

单位：人民币亿元





2011年上市以来累计赔付支出

3,949亿元

线上理赔覆盖率

96.72%

平均理赔时效

0.56天

线下柜面中心

1,600余家

银发服务驿站

630余家

- 自主设计研发多功能、全媒体人工智能客服“智多新”
- 打造轻量级、分布式的“随信通”客户服务云平台
- 持续推广新一代智慧柜员机自助服务
- 电话、短/彩信、网站、微信、APP等全媒体服务平台
- 逐步实现专业人工服务和智能AI智能服务“双在线”

2023年，公司积极融入新发展格局，科学应对行业变局。在业务发展中，推动价值提升，稳定业务规模，引导业务向长年期、多元化转型，深化产业协同，夯实发展基础，全力推动高质量发展。

行业趋势

- 保持战略定力，锚定长远发展
- 深入推进转型，实现效益改善
- 立足主责主业，服务民生保障

负债端

要融合到养老和医疗保障体系建设

资产端

要凸显保险资金的长期配置价值

- 充分发挥风险管理能力优势
- 充分发挥长期投资管理能力优势
- 充分发挥生态建设能力优势

公司发展

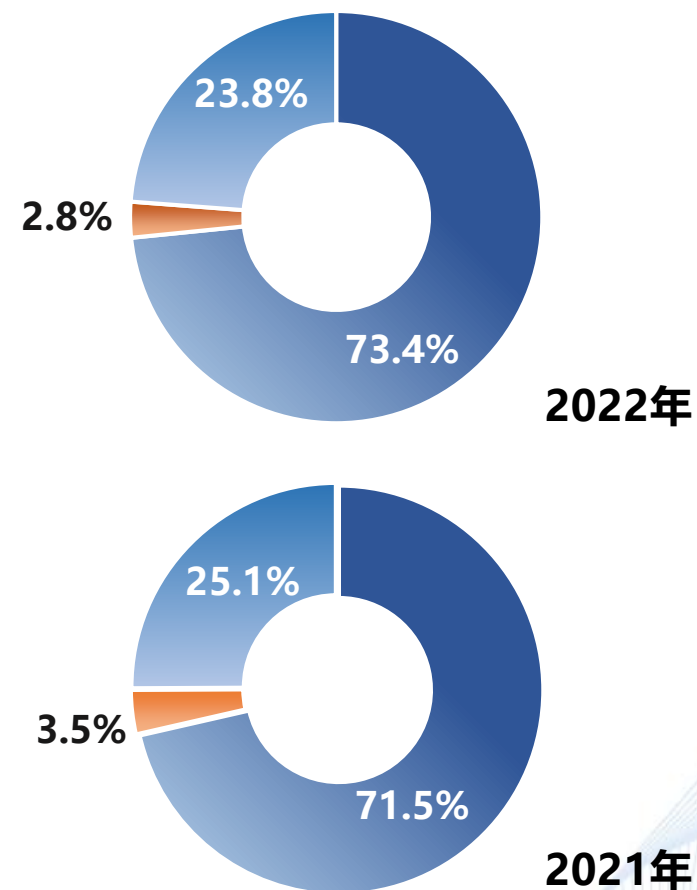
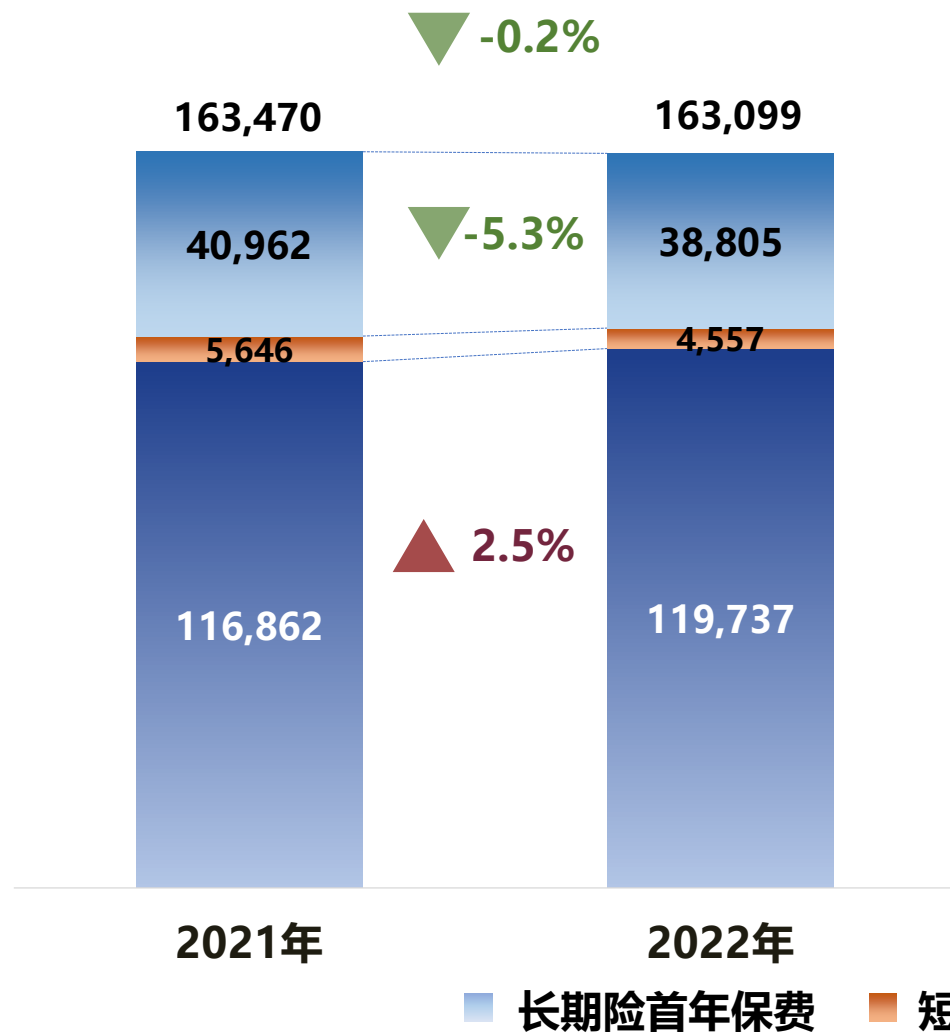


目
录

- 综述
- 保险业务
- 财务与投资
- 内含价值

保险业务 | 总保费收入

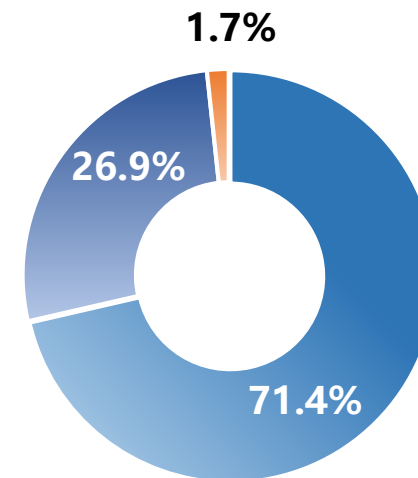
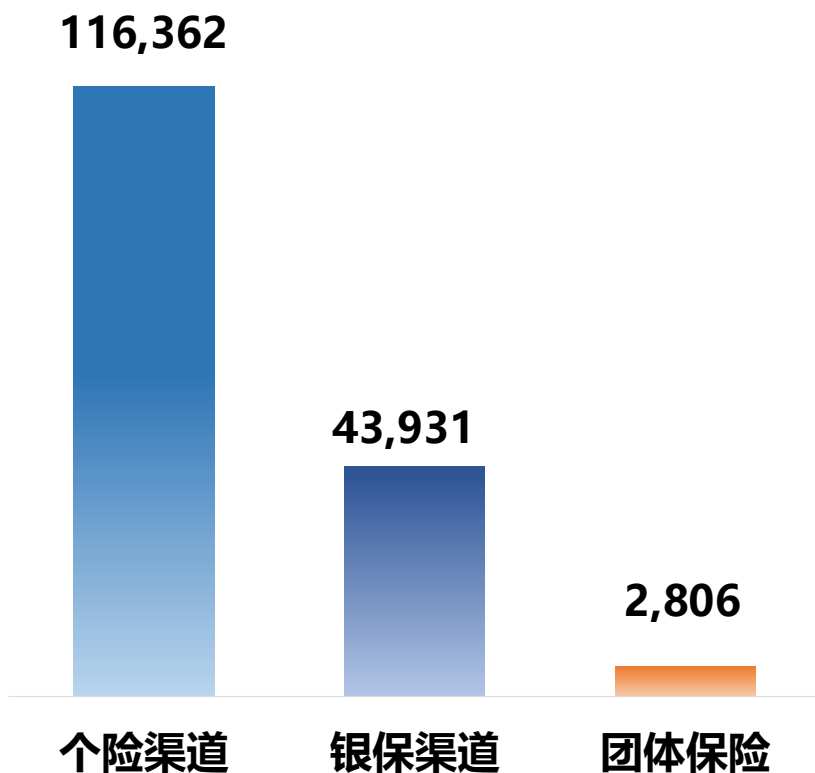
单位：人民币百万元



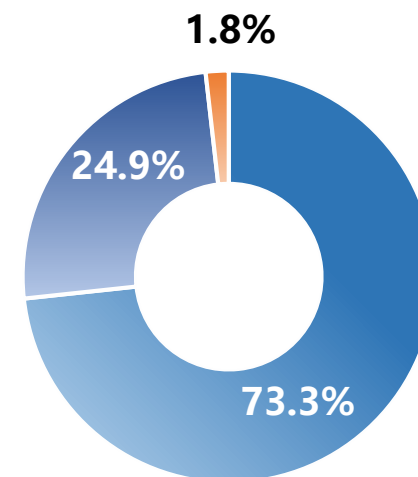
注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

单位：人民币百万元

2022年各渠道保费收入及占比



2022年



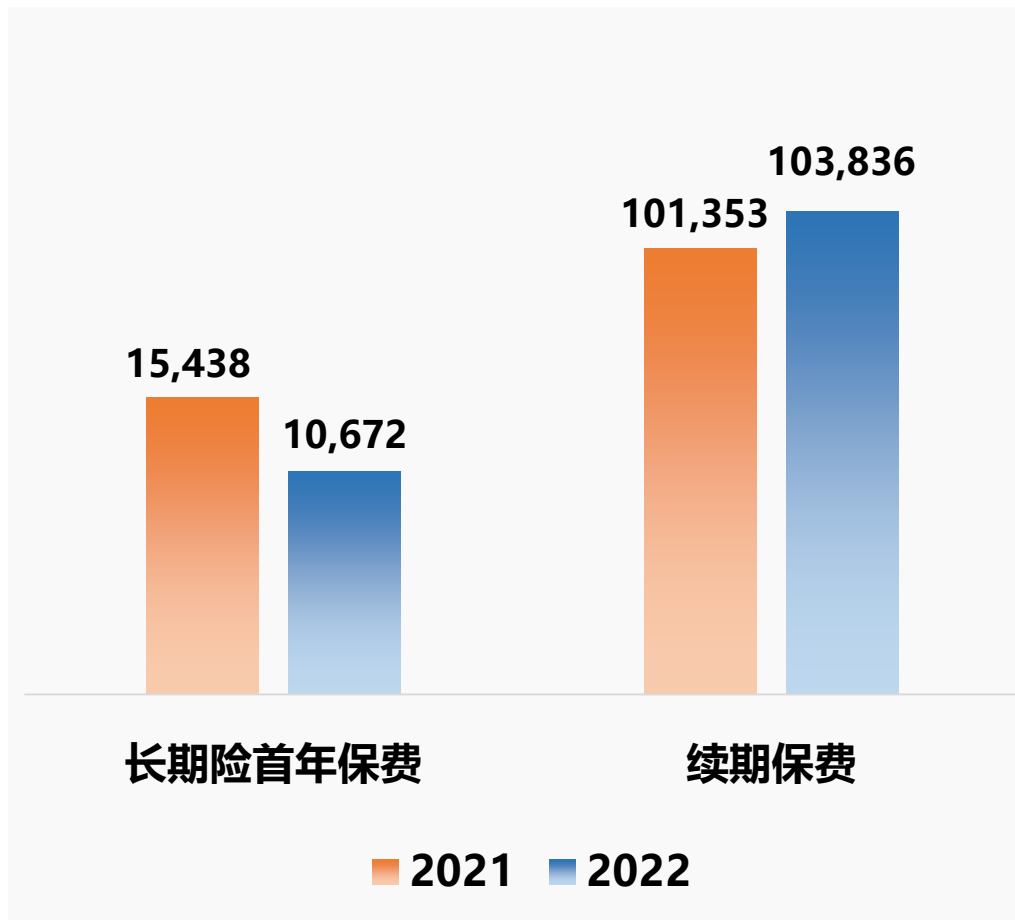
2021年

■ 个险 ■ 银保 ■ 团险

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

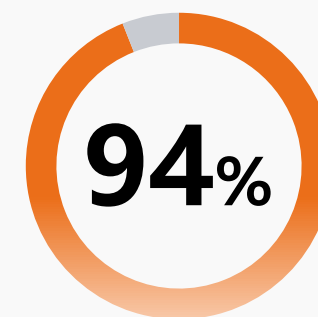
保险业务 | 个险渠道保费收入

受需求不足、人力规模下降等因素影响，个险渠道长期险首年保费收入下滑，续期保费收入稳定。单位：人民币百万元



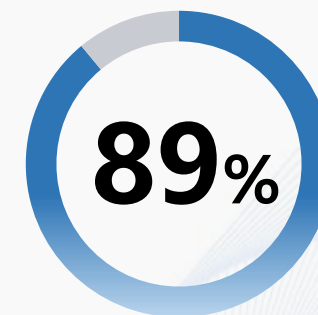
首年期交保费占比维持高位

个险渠道长期险首年期交保费占长期险首年保费的94%。



续期保费是保费收入的压舱石

续期保费占个险渠道总保费的89%。



保险业务 | 个险渠道队伍建设

公司主动加快人力清虚，个险渠道代理人数量等指标有所下滑，月均人均综合产能稳定提升。 单位：人民币元



规模人力

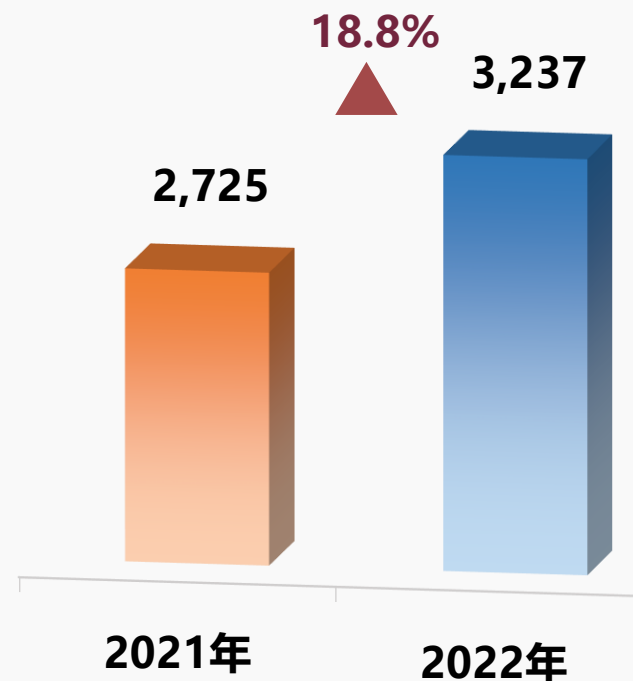
19.7万人



月均合格人力

4.5万人

月均人均综合产能



银保渠道坚持渠道、客户、队伍经营，优化渠道合作模式与产品服务供给，保费收入稳定增长。

致力提升规模、提高效益

总保费收入稳步增长



+7.8%

价值贡献不断提升



+6个百分点



产品供给较为丰富

拥有终身寿险、年金险、两全险等多类保险产品



渠道合作布局完善

覆盖主要国有银行和股份银行，合作银行业务普遍增长



队伍成长产能提升

打造会服务、会经营、会培训的精兵团队，产能稳步提升



牢守风控合规底线

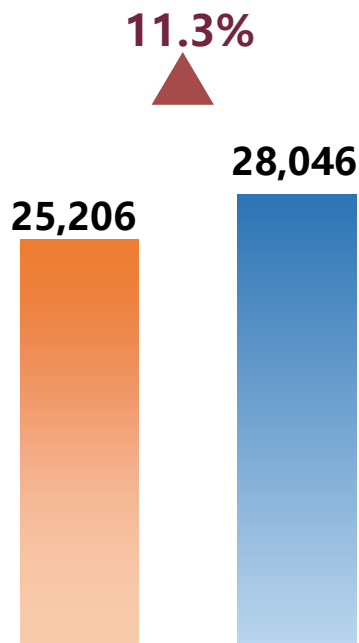
紧盯合规关键指标，继续率等品质指标稳定向好

保险业务 | 银保渠道保费收入

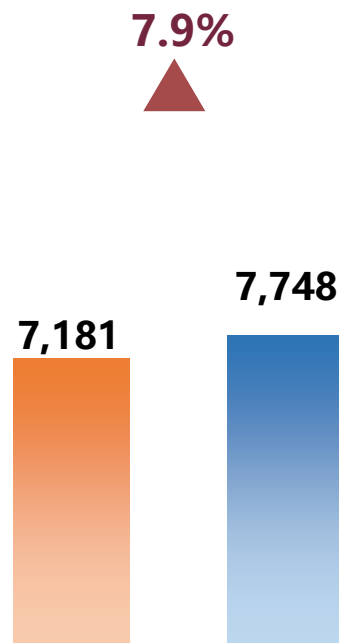
银保渠道着力发展期交业务，关键指标全面提升。

单位：人民币百万元

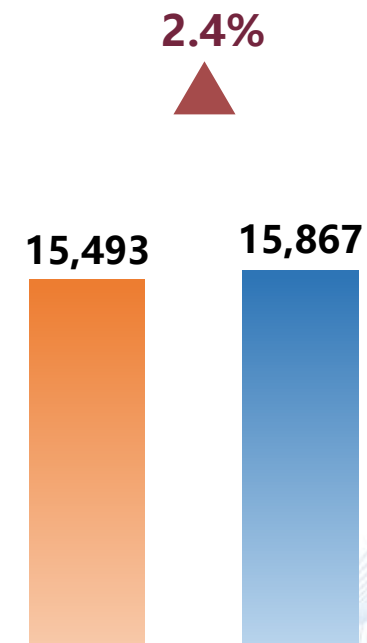
长期险首年保费



长期险首年期交保费



续期保费



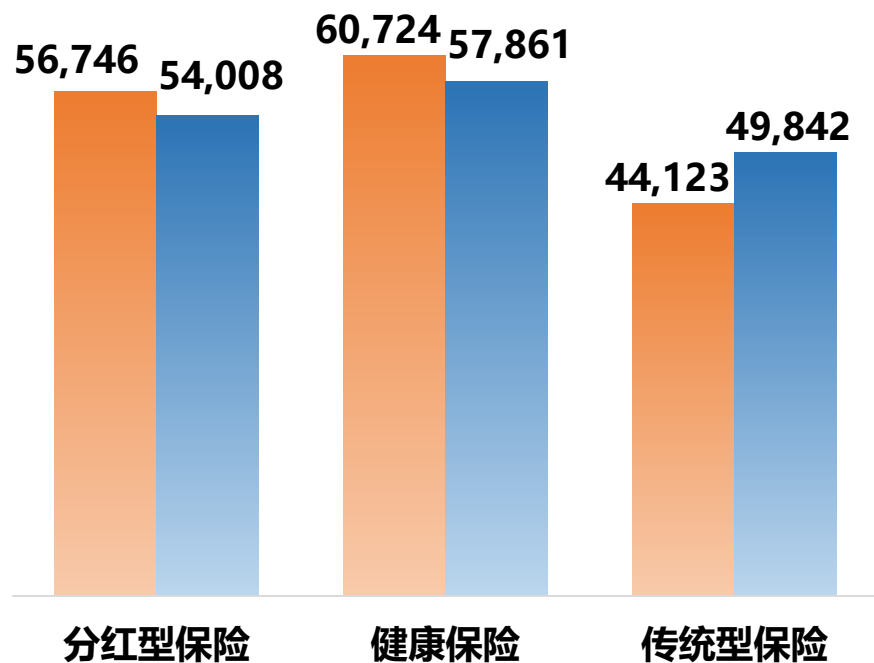
2021年

2022年

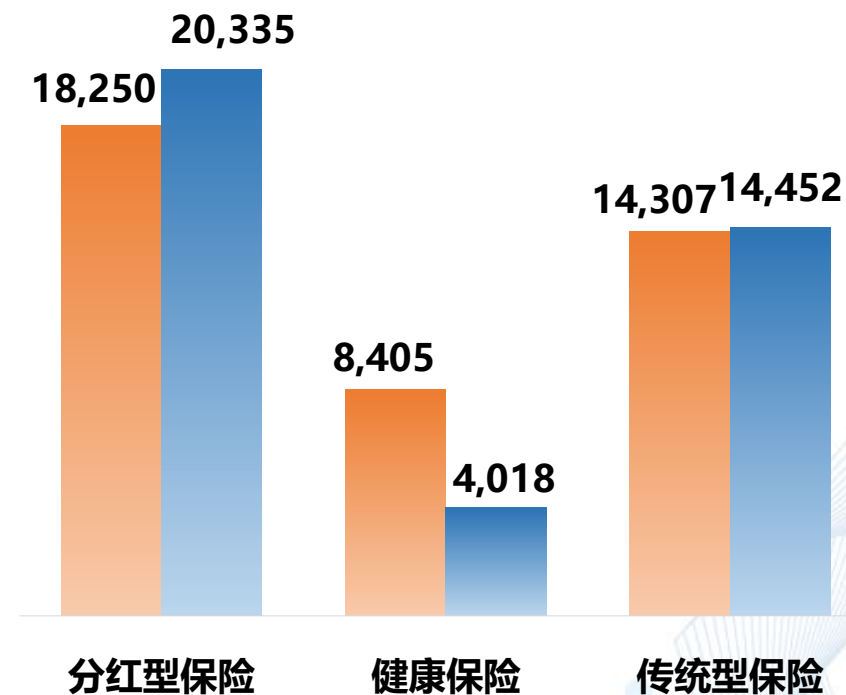
保险业务 | 主要险种保费收入

单位：人民币百万元

总保费



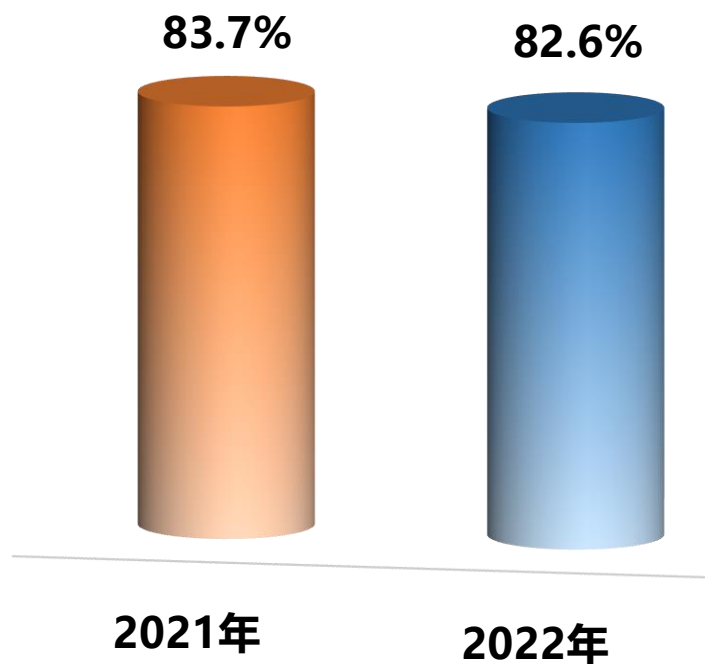
长期险首年保费



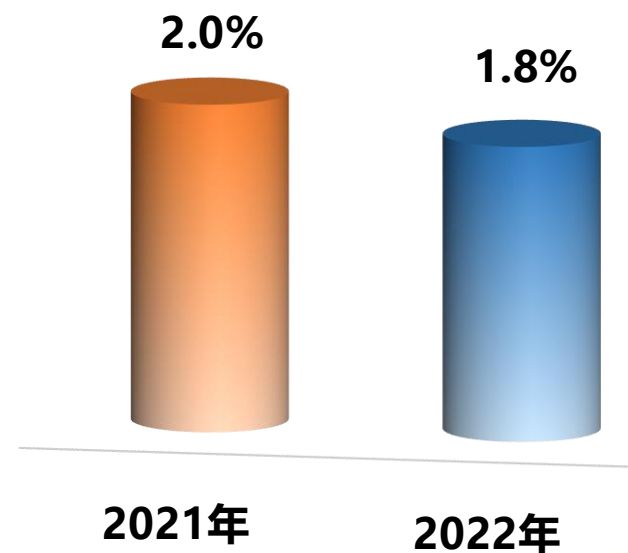
2021年

2022年

个人寿险业务13个月继续率



退保率





目
录

- 综述
- 保险业务
- 财务与投资
- 内含价值

财务与投资 | 主要财务数据

单位：人民币百万元

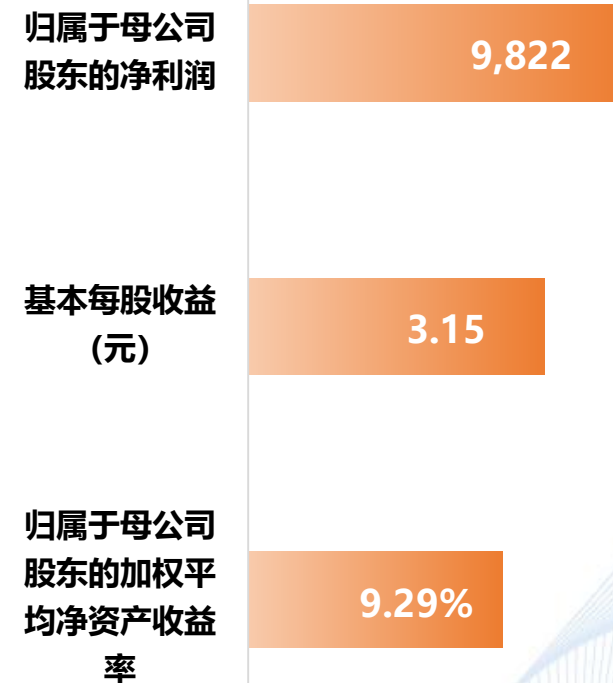
收入



支出



盈利

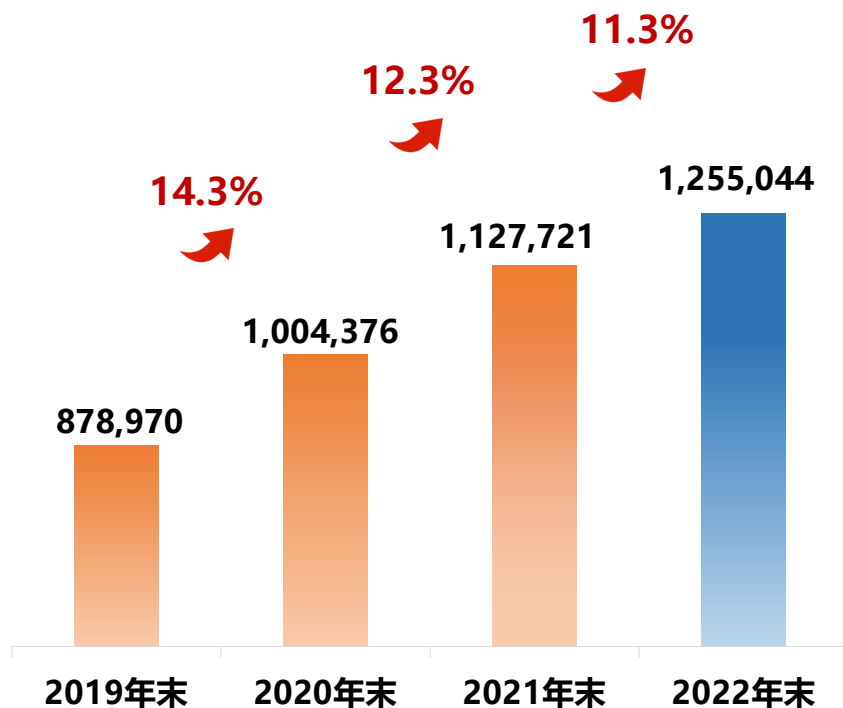


注：以上数据基于国际会计准则统计。

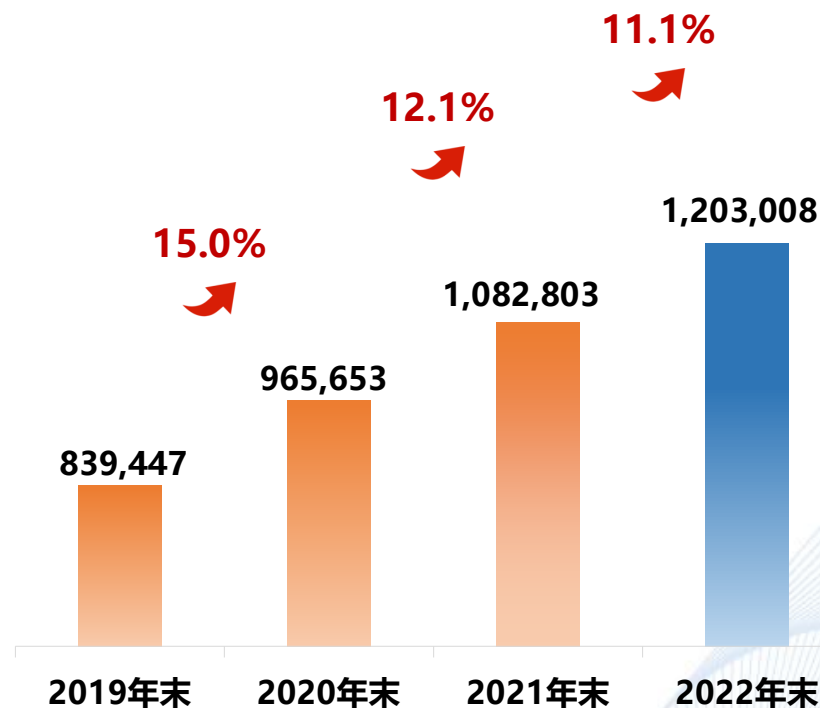
财务与投资 | 投资资产

自2019年实施“资产负债双轮驱动”发展策略以来，公司的总资产和投资资产逐年快速提升。单位：人民币百万元

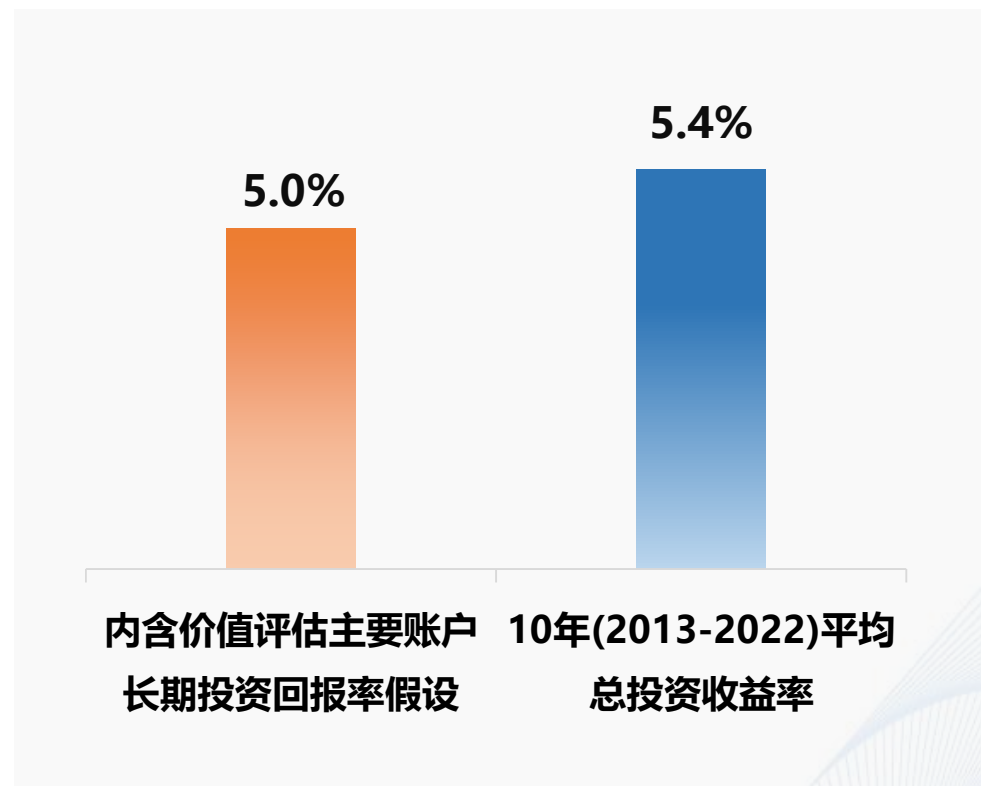
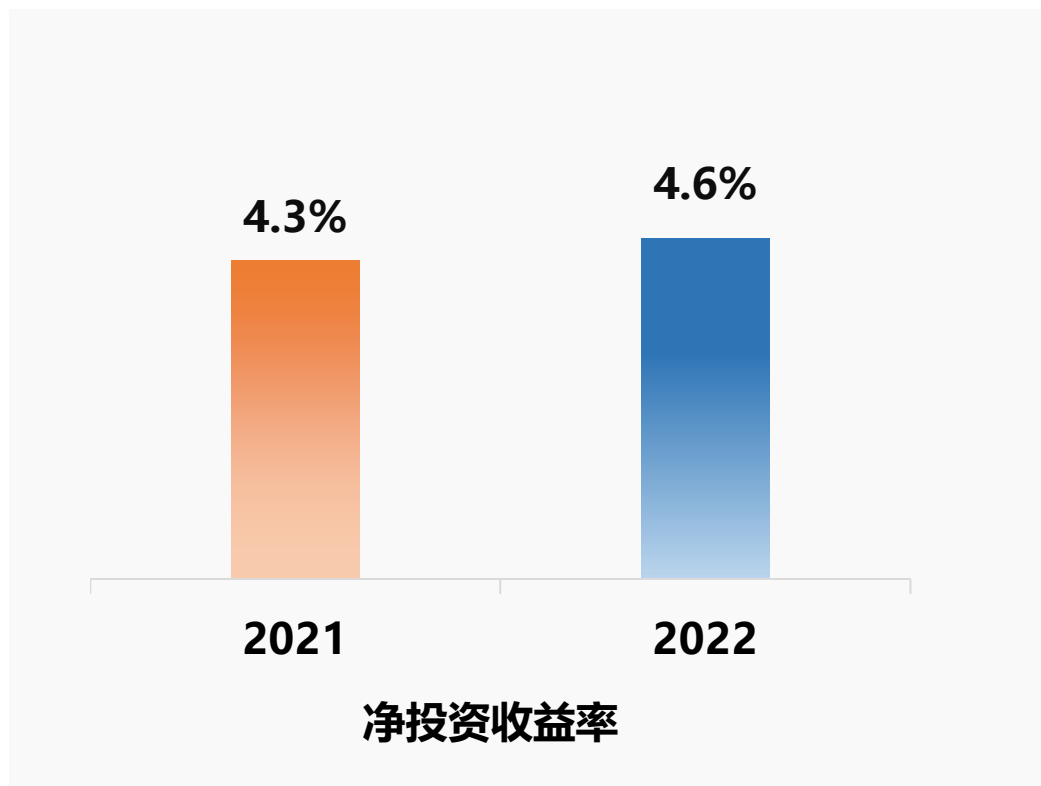
总资产



投资资产



公司资产管理业务秉持“稳健、长期、价值”投资理念。近十年平均总投资收益率高于内含价值评估主要账户长期投资回报率假设。



截至12月31日止	2022年占比	2021年占比	金额变动
投资资产	100%	100%	11.1%
定期存款	18.9%	15.6%	35.0%
债权型金融资产	50.0%	53.3%	4.3%
- 债券及债务	40.0%	38.5%	15.6%
- 信托计划	5.7%	7.7%	-18.6%
- 债权计划	3.9%	5.3%	-19.2%
- 其他	0.4%	1.8%	-72.7%
股权型金融资产	23.2%	23.8%	8.4%
- 基金	7.3%	7.0%	15.7%
- 股票	6.8%	8.5%	-10.4%
- 其他	9.1%	8.3%	21.5%
长期股权投资	0.5%	0.5%	6.7%
现金及现金等价物	1.5%	1.4%	13.8%
其他投资	5.9%	5.4%	21.1%

信用风险可控

-  严格交易对手内部授信
-  严格执行信用评级制度
-  严格把关信用投资品种
-  监测投资组合信用风险
-  建立负面清单管理机制
-  完善风险资产分级分类管理体系
-  加强穿透式风险管理

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

财务与投资 | 非标投资组合

单位：人民币百万元

截至2022年12月31日	金额	占比	占比变化(百分点)
非标债权投资	115,403	52.2%	-12.4
- 信托计划	68,152	30.9%	-6.8
- 债权计划	46,663	21.1%	-4.9
- 项目资产支持计划	543	0.2%	-0.7
- 资产管理计划	45	-	-
非标股权投资	105,710	47.8%	12.4
- 资产管理计划	62,699	28.3%	9.3
- 私募股权	12,505	5.7%	0.9
- 未上市股权	16,708	7.6%	-0.3
- 股权投资计划	11,804	5.3%	1.6
- 信托计划	1,994	0.9%	0.9
合计	221,113	100%	-

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

信用风险低

- 对非标金融产品投资实施主体授信
- 加强非标金融产品投资信用增级安排

非标资产AAA级占比¹

98%



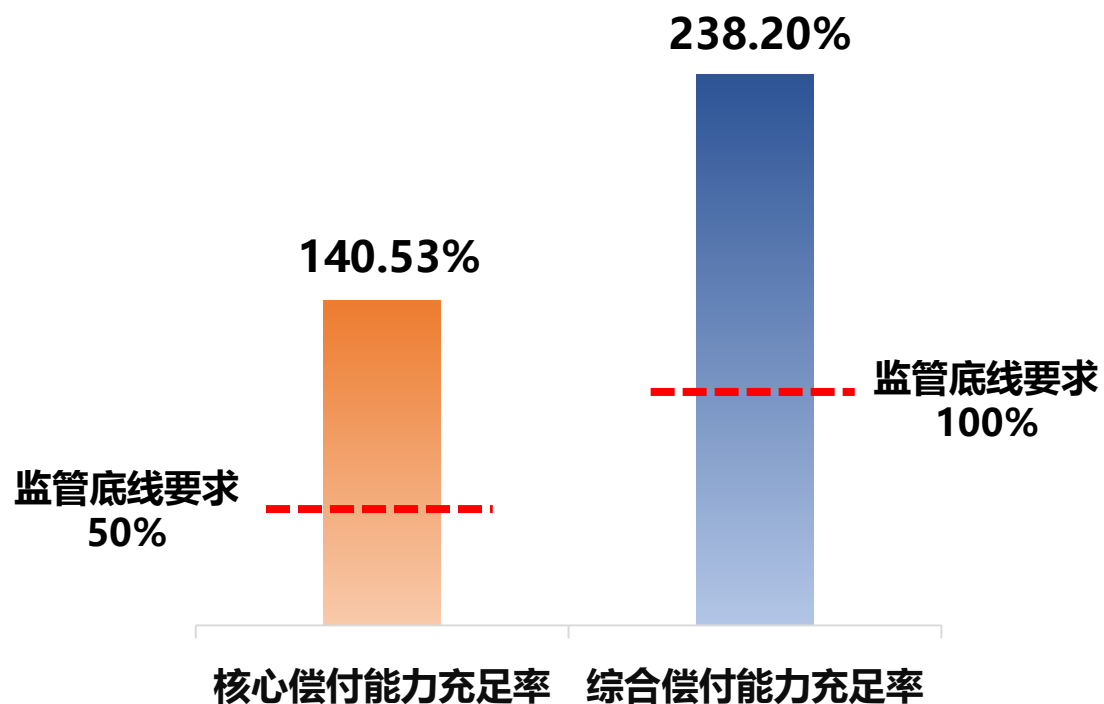
注：
不含无需外部评级的非固定收益类金融产品和组合类保险资管产品。

财务与投资 | 偿付能力状况

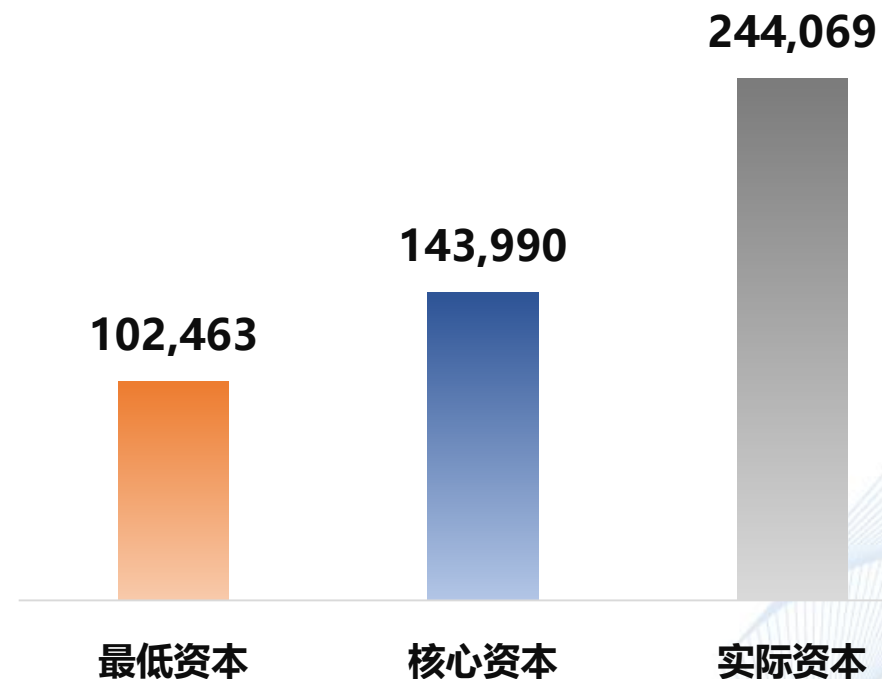
实施偿二代二期规则后，公司偿付能力充足率显著高于监管底线要求。

单位：人民币百万元

偿付能力充足率



资本





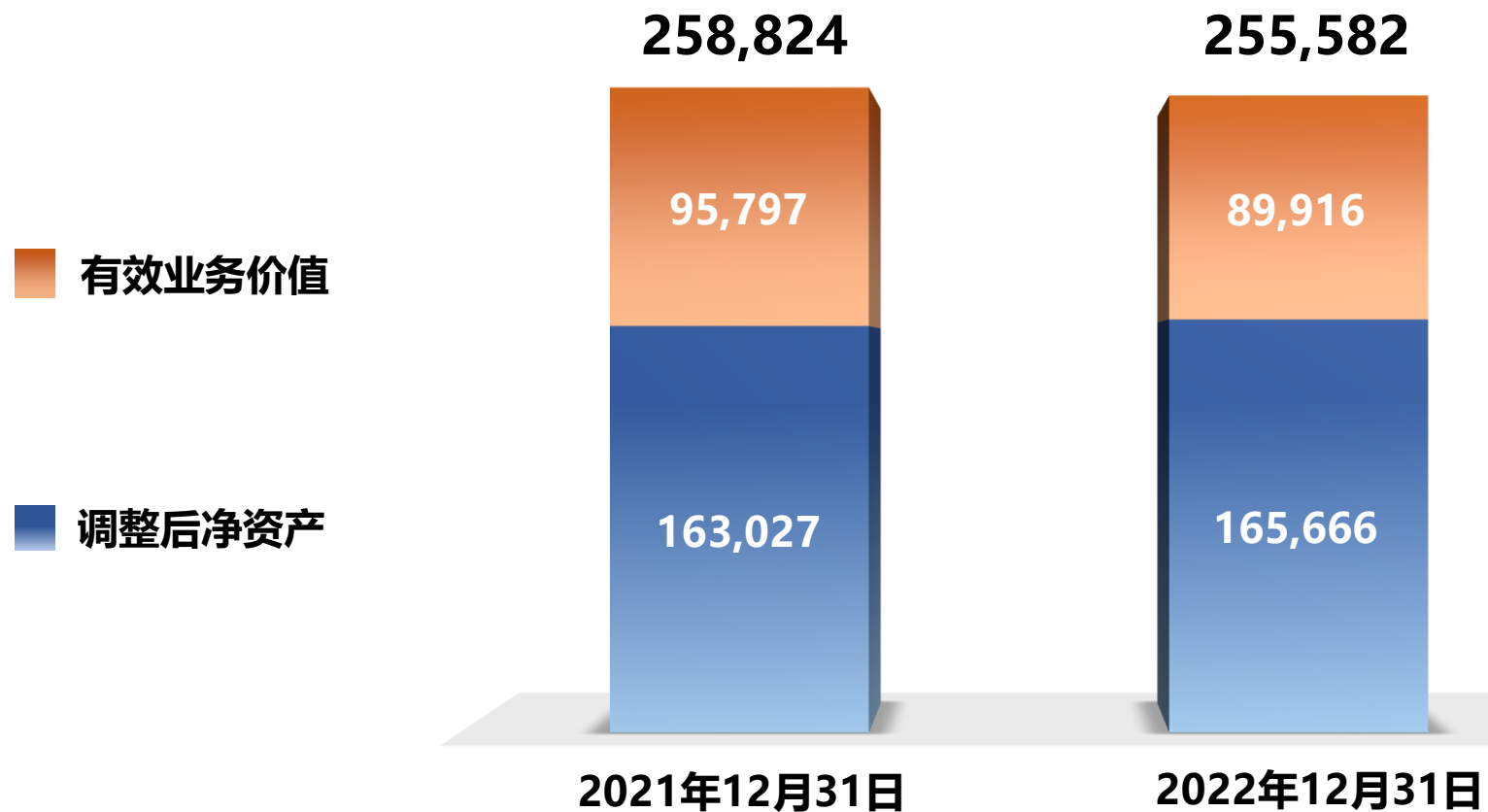
目
录

- 综述
- 保险业务
- 财务与投资
- 内含价值

内含价值 | 构成分析

公司内含价值基本保持稳定。

单位：人民币百万元

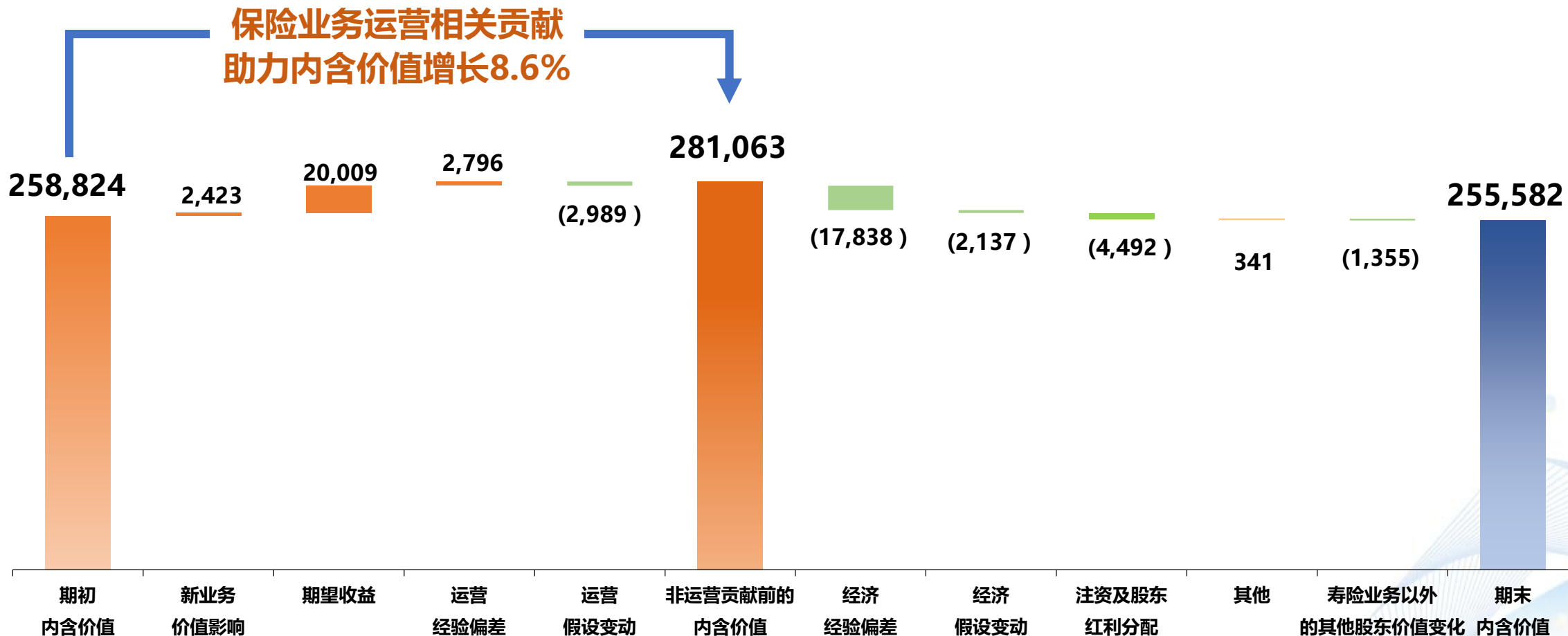


注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

内含价值 | 变动分析

从2021年12月31日至2022年12月31日的内含价值变动分析

单位：人民币百万元



注：
1. 公司保险业务运营相关贡献包含新业务价值影响、期望收益、运营经验偏差及运营假设变动。
2. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

内含价值 | 新业务价值

受需求不足、个险渠道展业和增员活动受限等因素影响，公司新业务价值下降。

单位：人民币百万元

评估日	2022年12月31日
个险渠道	2,339
银行保险渠道	346
团体保险渠道	(262)
合计	2,423



问答时间