

# 新华保险

## 2023年中期业绩发布会

2023年8月30日

中国 香港



- 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

单位：人民币百万元

聚焦寿险主业，回归保险本源，加强供给侧改革，全渠道均衡发展，风险底线牢固，整体经营稳中有进。



## 践行高质量发展



财富管理

寿险主业

康养产业

投资支持寿险发展

科技赋能

康养产业与寿险协同发展

### ✓ 产业协同支撑

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  
融合型财富管理平台快速发展

### ✓ 主业基础坚实

聚焦主责主业，践行高质量发展  
负债资产联动，深化供给侧改革  
深耕市场需求，加快创新转型升级  
优化销售渠道，健全机构服务网络

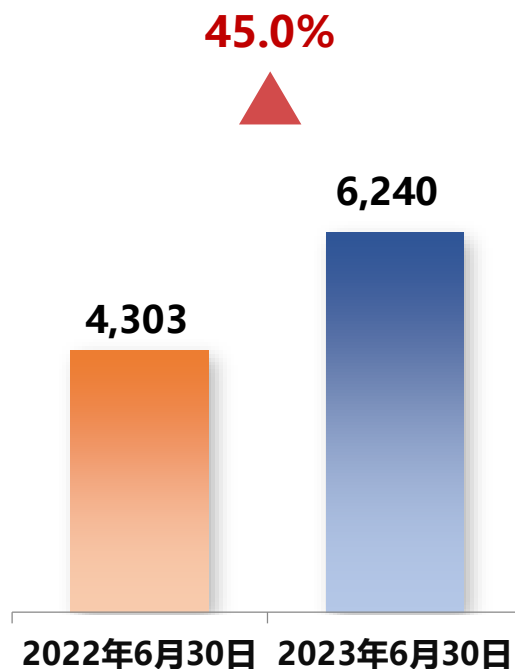
### ✓ 科技赋能发展

数智理念贯穿经营发展全流程  
构建完整业务流程的线上平台  
形成“线上+线下、自助+远程、人工+智能、传统+创新”的智能服务生态

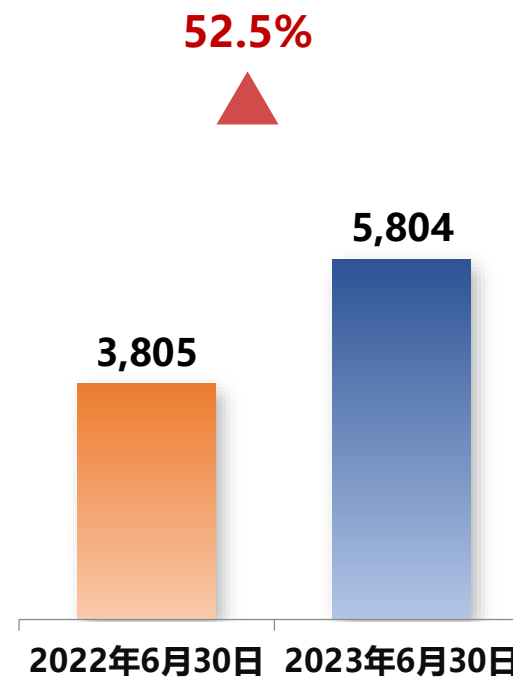
拥有以资产管理公司为主体的融合型财富管理平台，采取多维度、多元化的市场开拓策略，稳健开展投资资产管理。

单位：人民币亿元

## 受托第三方管理资产



## 组合类保险资管产品



注：以上资产指公司控股子公司新华资产管理股份有限公司受托第三方管理的资产。



积极服务实体经济

促进区域协调发展投资  
**1,556**亿元

支持战略新兴产业等投资  
**226**亿元



积极应对人口老龄化

专属养老保险保费收入  
**4**亿元

支持绿色转型发展投资  
**187**亿元



服务健康中国建设

政策性医疗险和惠民保项目覆盖  
**1,900**万人

服务健康中国建设投资  
**35**亿元

## 助力乡村振兴

通过划拨无偿帮扶资金，消费帮扶，巩固拓展脱贫攻坚成果。

定向支持改善乡村诊疗环境，提供因灾因病防返贫保险，全面推进乡村建设发展。

投入帮扶资金

1,040 万元

消费帮扶

375 万元

定点帮扶项目

20 个

## 履行社会责任

公益基金会继续开展“新华保险关爱全国环卫工人大型公益行动”。

公司志愿者团队积极开展各类主题志愿活动。

印发《总公司厉行节约“二十条”倡议书》，综合采取多项举措节能减排。

向环卫工人累计捐赠保额超

4,279 亿元

支付环卫工人理赔金

3,201 万元



## 理念

“以客户为中心”  
数智化服务

## 产品

覆盖全生命周期的风险保障  
和财富规划产品及服务

## 服务

“智慧+” 智慧客服集群  
“优客+” 健康服务体系

## 理赔

“快理赔、优服务”  
科技助力理赔质效并进



智慧客服集群服务客户

**1,166** 万人次

理赔案件

**207** 万件

赔付金额

**79.64** 亿元

平均理赔时效

**0.64** 天

线上理赔覆盖率

**96.69** %

## FORBES

### 《福布斯》

全球上市公司2000强  
第**497**位

## FORTUNE

### 《财富》

世界500强  
第**478**位

## FORTUNE PLUS APP

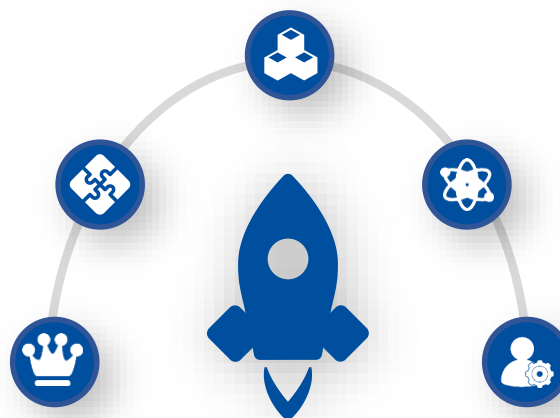
### 《财富》

中国500强  
第**137**位

## WORLD BRAND LAB

### 世界品牌实验室

中国500最具价值品牌排行榜  
第**84**位



## FITCH RATINGS

### 惠誉评级

保险公司财务实力评级  
**A** (强健)

# 综述 | 未来展望

2023年下半年，锚定高质量发展目标，深耕寿险市场需求，深化转型发展，持续提升产品与服务支持能力，严守风险底线。



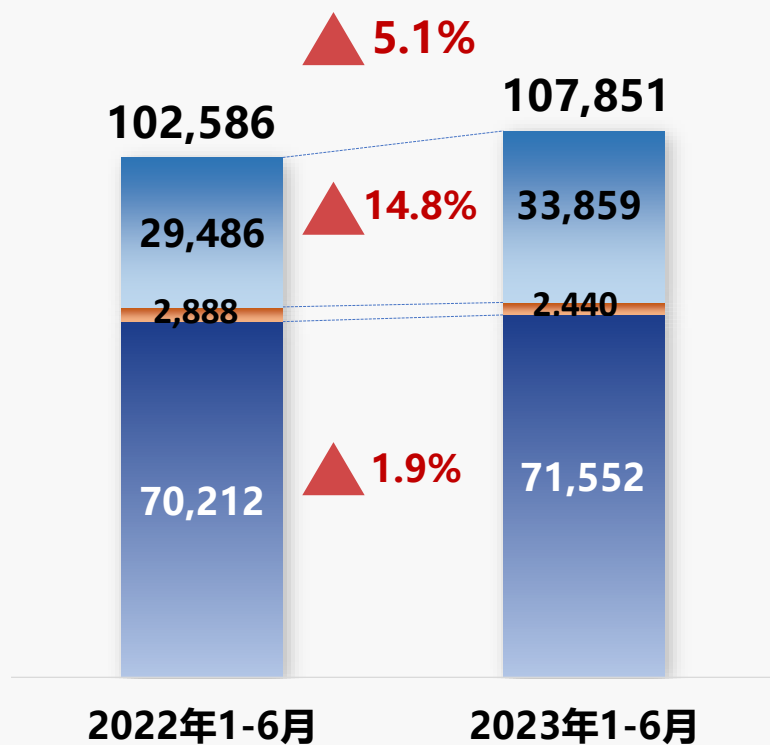


目  
录

- 综述
- 保险业务
- 财务与投资
- 内含价值

单位：人民币百万元

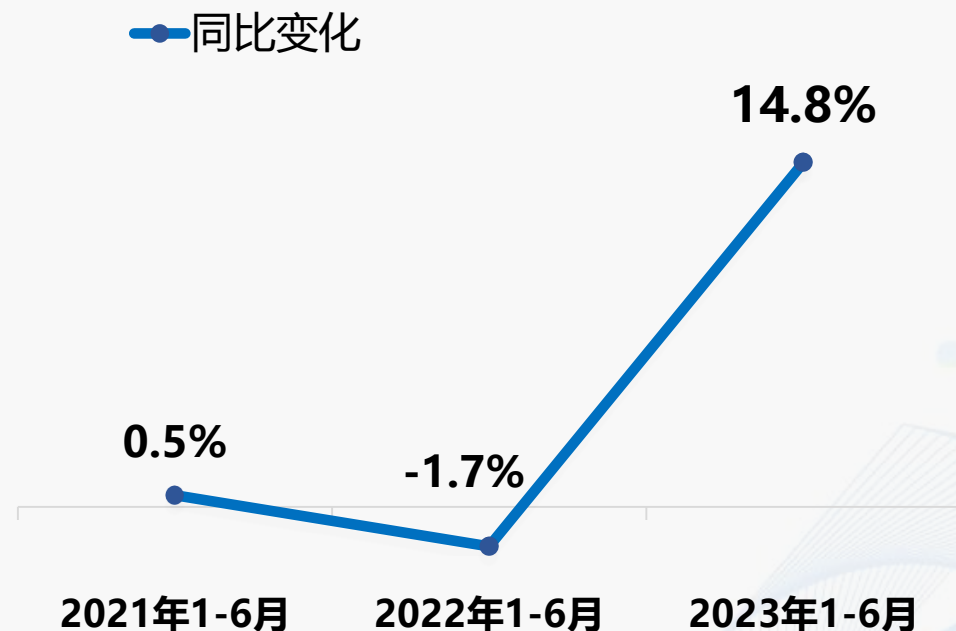
## 经营发展稳中有进



■ 长期险首年保费 ■ 短期险保费 ■ 续期保费

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

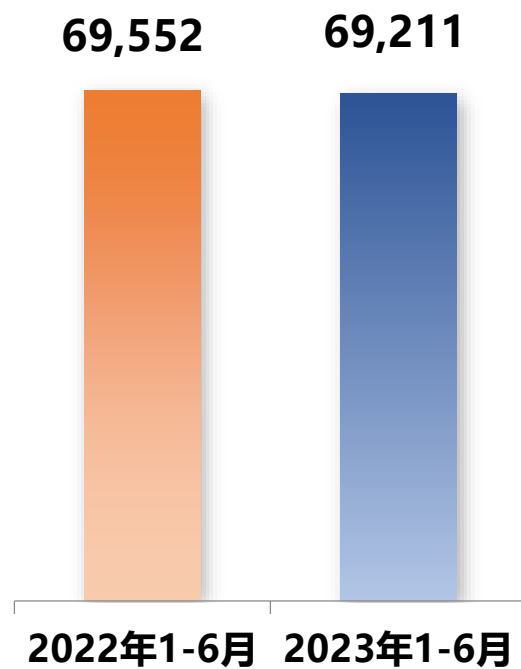
## 长期险首年保费筑底回升



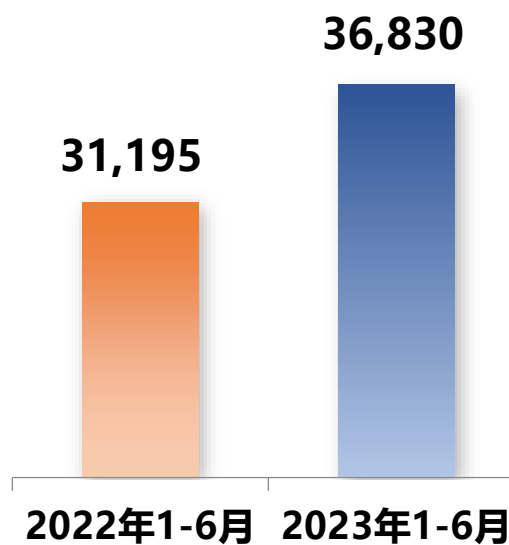
# 保险业务 | 按渠道划分总保费

单位：人民币百万元

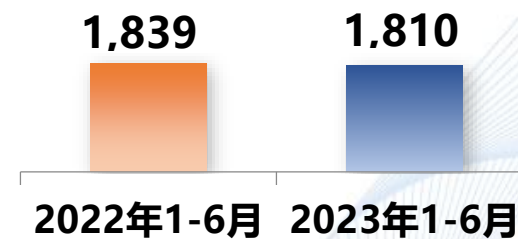
## 个险渠道



## 银保渠道



## 团体渠道



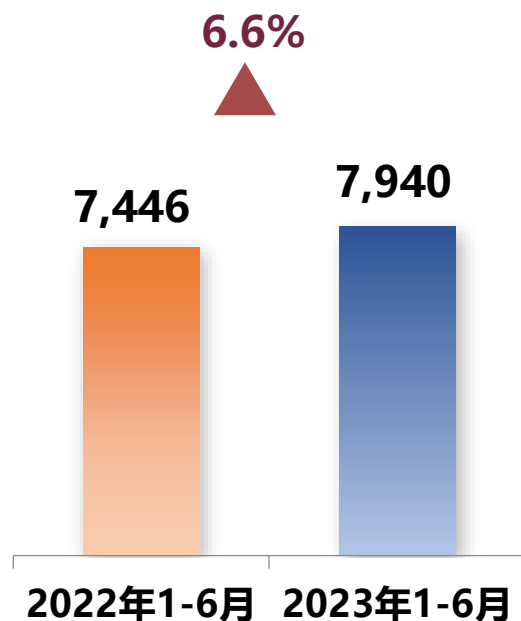
# 保险业务 | 个险渠道保费收入

聚焦价值，加快业务转型，全面加强渠道基础管理，新单业务触底反弹。

单位：人民币百万元

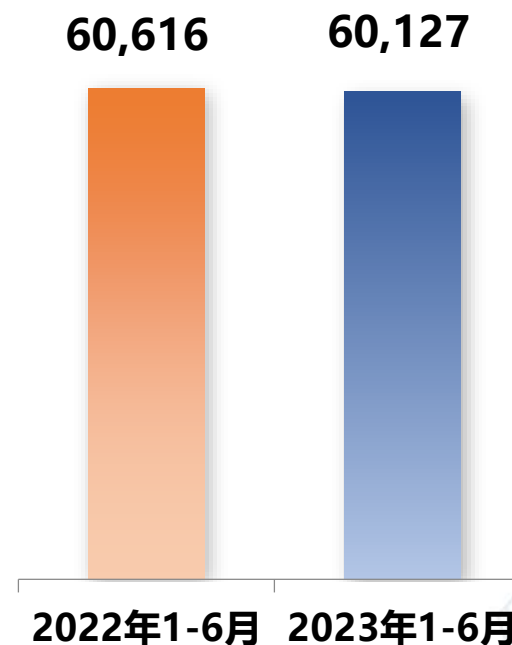
## 长期险首年期交保费

长期险首年期交保费占首年保费的**95%**



## 续期保费

续期保费占渠道总保费的**87%**



# 保险业务 | 个险渠道队伍建设

坚持“提产能、优结构、稳增长”发展路径，打造高效能队伍。

## ✓ 规模人力



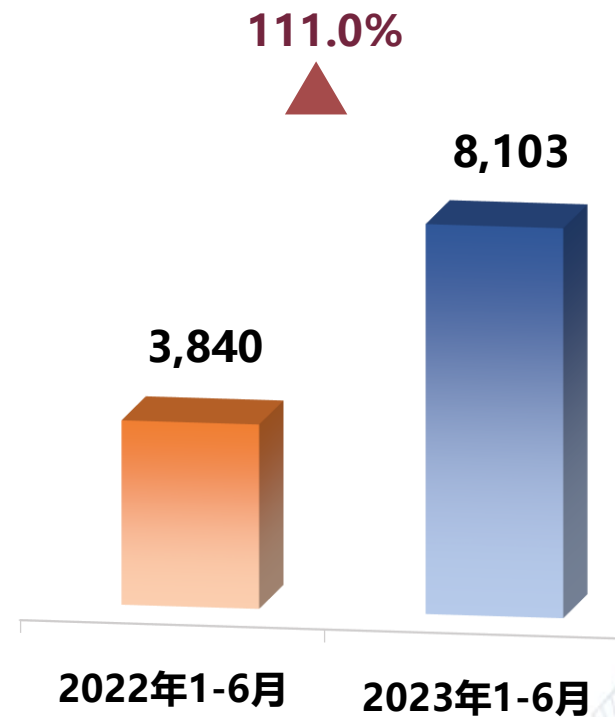
17.1万人

## ✓ 月均合格人力



3.4万人

## ✓ 月均人均综合产能 (元)



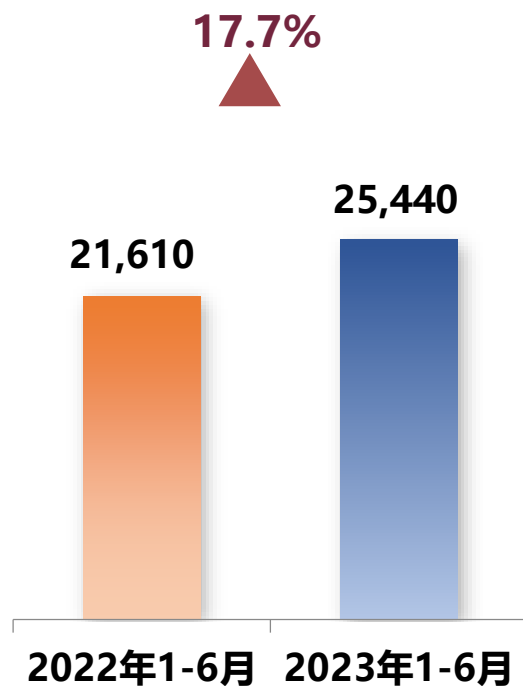


# 保险业务 | 银保渠道保费收入

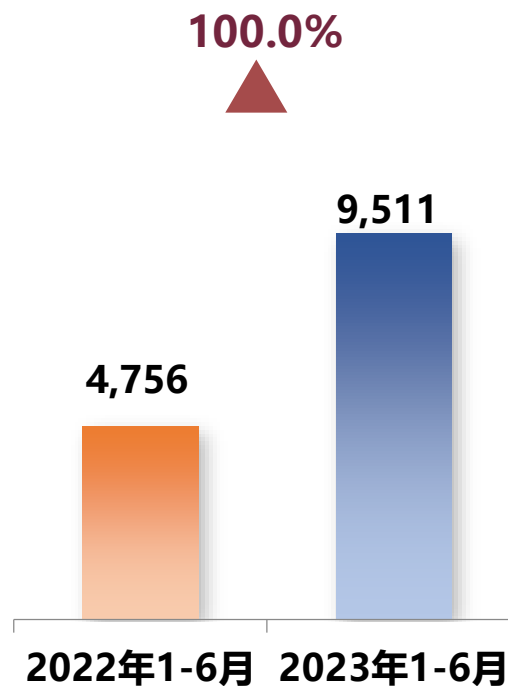
单位：人民币百万元

抢抓市场机遇，着力发展期交业务，关键指标全面正增长。

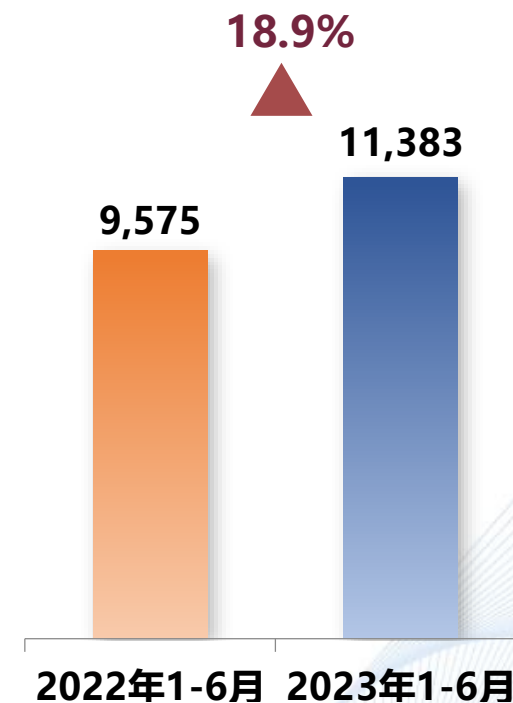
## 长期险首年保费



## 长期险首年期交保费



## 续期保费



以客户需求为导向，推动业务向期交化、长期化转型发展。

期交保费占比提升 **+15.4**个百分点

价值贡献提升 **+17.3**个百分点



## 丰富产品体系

继续实施“以趸促期”策略，推动终身寿险、年金险等多元化产品销售。



## 完善渠道经营

拓宽合作领域、提升合作深度，推动主力合作渠道期交业务全面正增。



## 全面提升产能

队伍产能、网点产能、高产能人力全面提升。

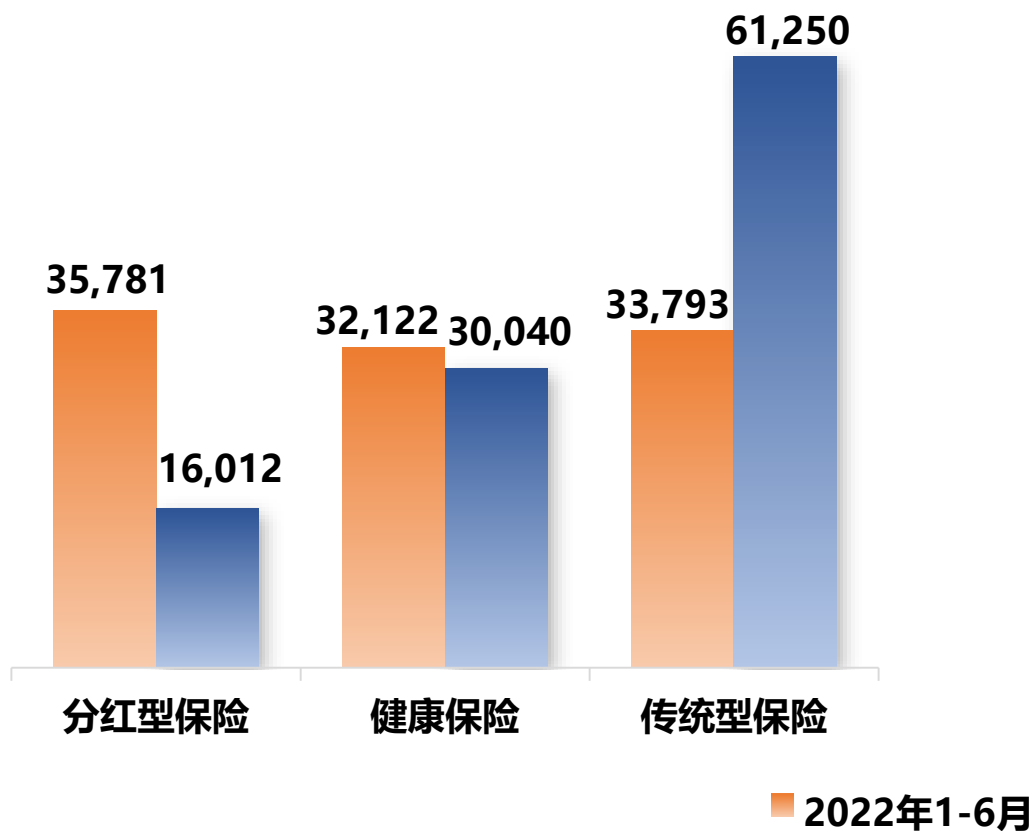


## 优化投产效益

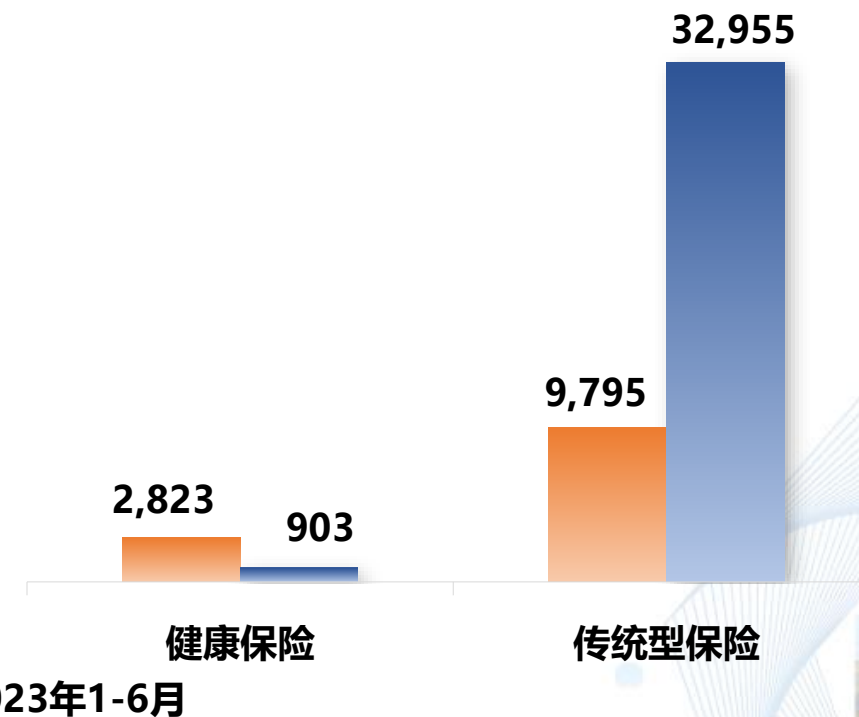
加强预算管控，强化财务分析，定期追踪效益指标表现，精益管理、提质增效。

单位：人民币百万元

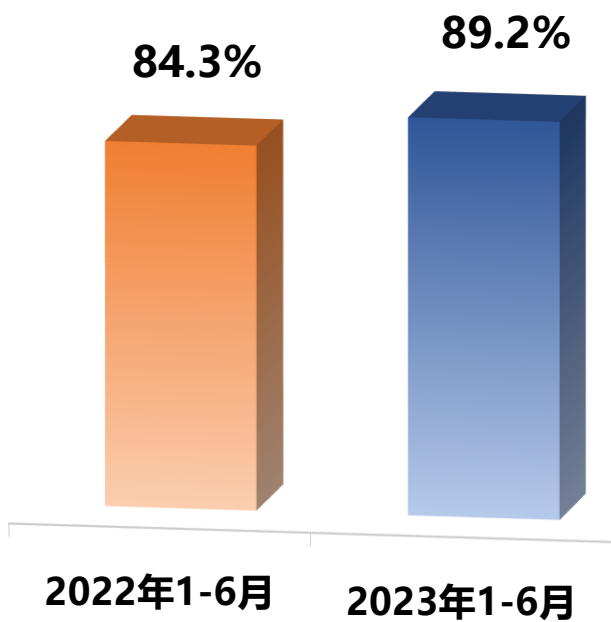
## 总保费



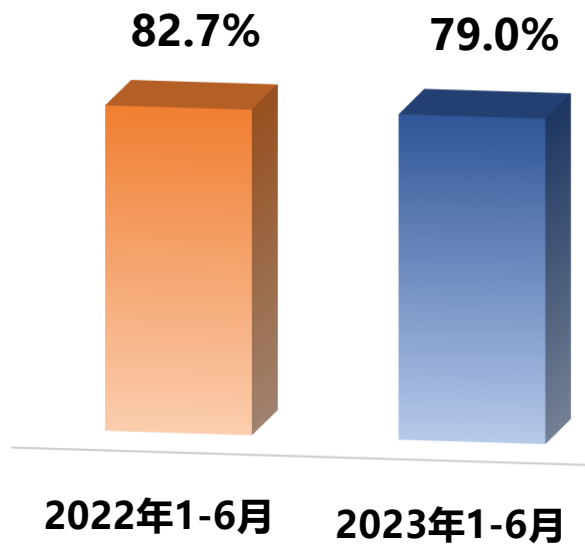
## 长期险首年保费



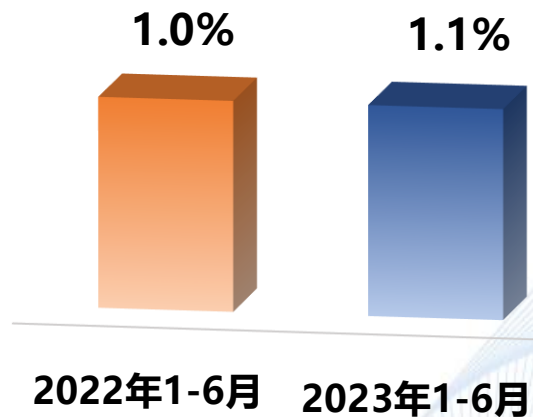
## 13个月继续率



## 25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

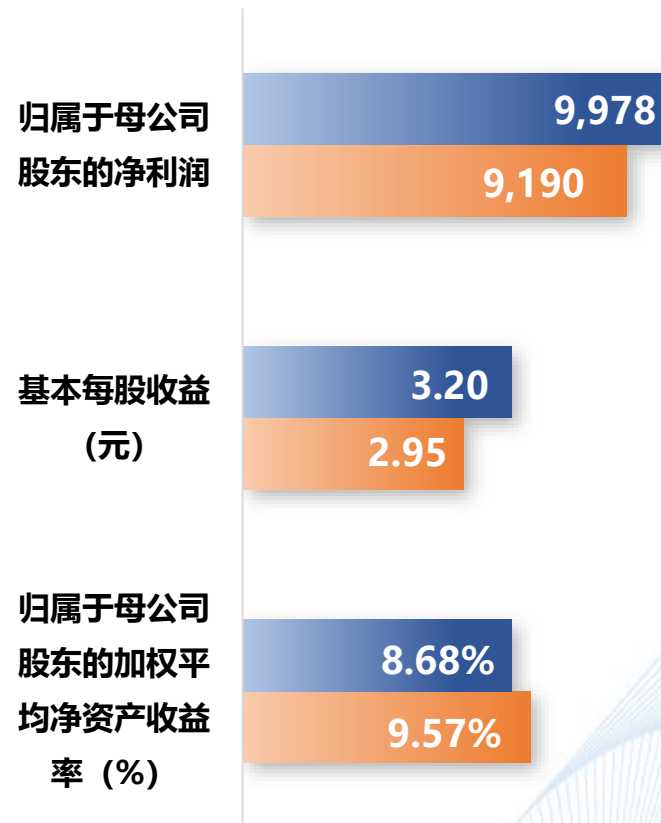


注：

1. 以上数据基于国际会计准则统计；
2. 投资收益=利息收入+其他投资收益

■ 2022年1-6月 ■ 2023年1-6月

## 盈利

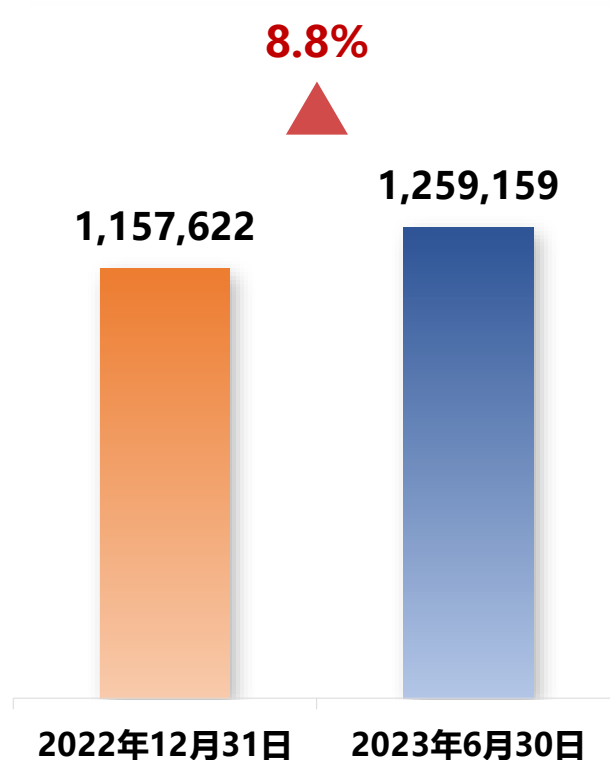


# 财务与投资 | 投资表现

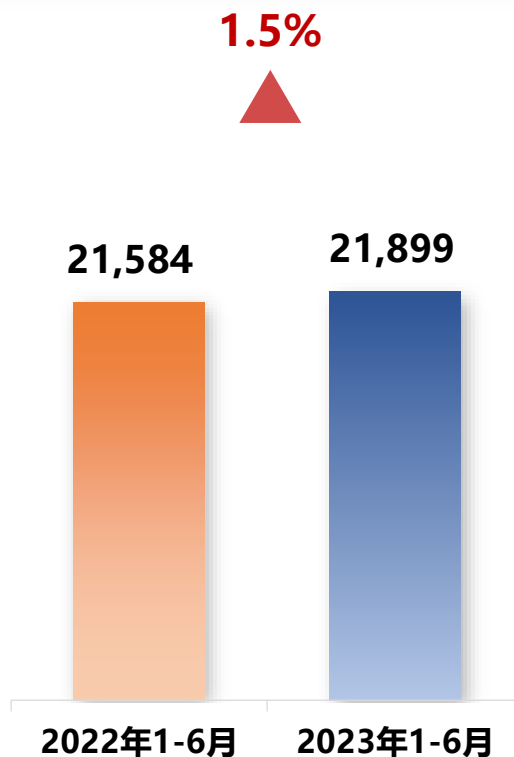
坚持价值投资理念，审慎控制仓位，把握好阶段性、结构性机会。

单位：人民币百万元

## 投资资产



## 总投资收益



## 1-6月年化投资收益率

### 总投资收益率



3.7%

### 净投资收益率



3.4%

按投资对象分类	2023年6月30日占比	2022年12月31日占比	金额变动
<b>投资资产</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>8.8%</b>
<b>现金及现金等价物</b>	1.5%	1.5%	5.7%
<b>定期存款</b>	19.4%	19.7%	7.5%
<b>金融投资</b>			
债券	45.9%	41.6%	19.9%
信托计划	4.1%	6.1%	-26.4%
债权投资计划	3.8%	4.0%	3.8%
股票	7.8%	7.1%	20.1%
基金	7.1%	7.5%	2.2%
其他金融投资	9.2%	9.8%	2.3%
<b>长期股权投资</b>	0.5%	0.5%	-1.1%
<b>其他投资资产</b>	0.7%	2.2%	-65.3%

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

## 信用风险可控

坚持价值投资理念



有效防范信用风险



适度拉长资产端久期



寻找优质项目配置机会





# 财务与投资 | 非标投资组合

非标资产占比持续下降，整体信用风险可控，基础资产大部分为贷款类债权，涉及企业均为行业龙头等大型机构，并进行增信安排。



非标资产在总投资资产中占比为  
**14.6%**，较上年末下降4.5个百分点。



存量非标资产AAA级占比<sup>1</sup>达**97.85%**，  
整体信用风险较小，安全性高。

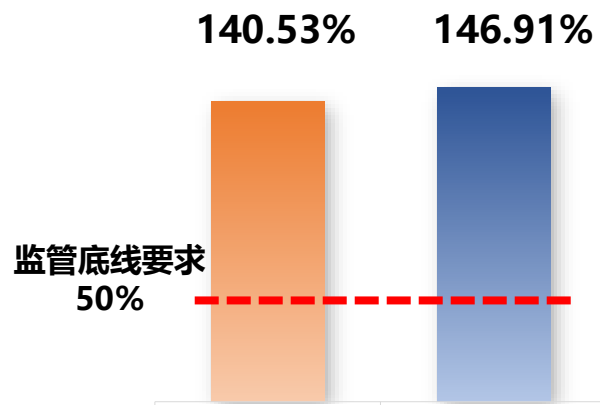
单位：人民币百万元

截至2023年6月30日	金额	占比	较上年末占比变化	较上年末金额变化
信托计划	51,622	28.1%	-3.6pt	-18,524
债权投资计划	48,459	26.4%	5.3pt	1,796
资产管理计划	42,150	22.9%	-5.5pt	-20,594
未上市股权	11,906	6.5%	-1.1pt	-4,802
其他	29,566	16.1%	4.9pt	4,714
<b>合计</b>	<b>183,703</b>	<b>100.0%</b>	-	<b>-37,410</b>

注：1.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。

## 核心偿付能力充足率

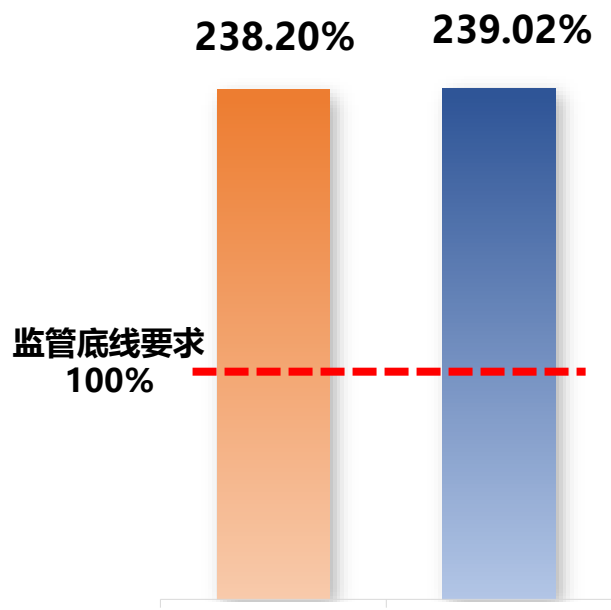
6.38个百分点



2022年12月31日

## 综合偿付能力充足率

0.82个百分点



2023年6月30日

## 资本

单位：人民币百万元

	2023年 6月30日	2022年 12月31日	变动额
核心资本	153,029	143,990	9,039
实际资本	248,975	244,069	4,906
最低资本	104,164	102,463	1,701



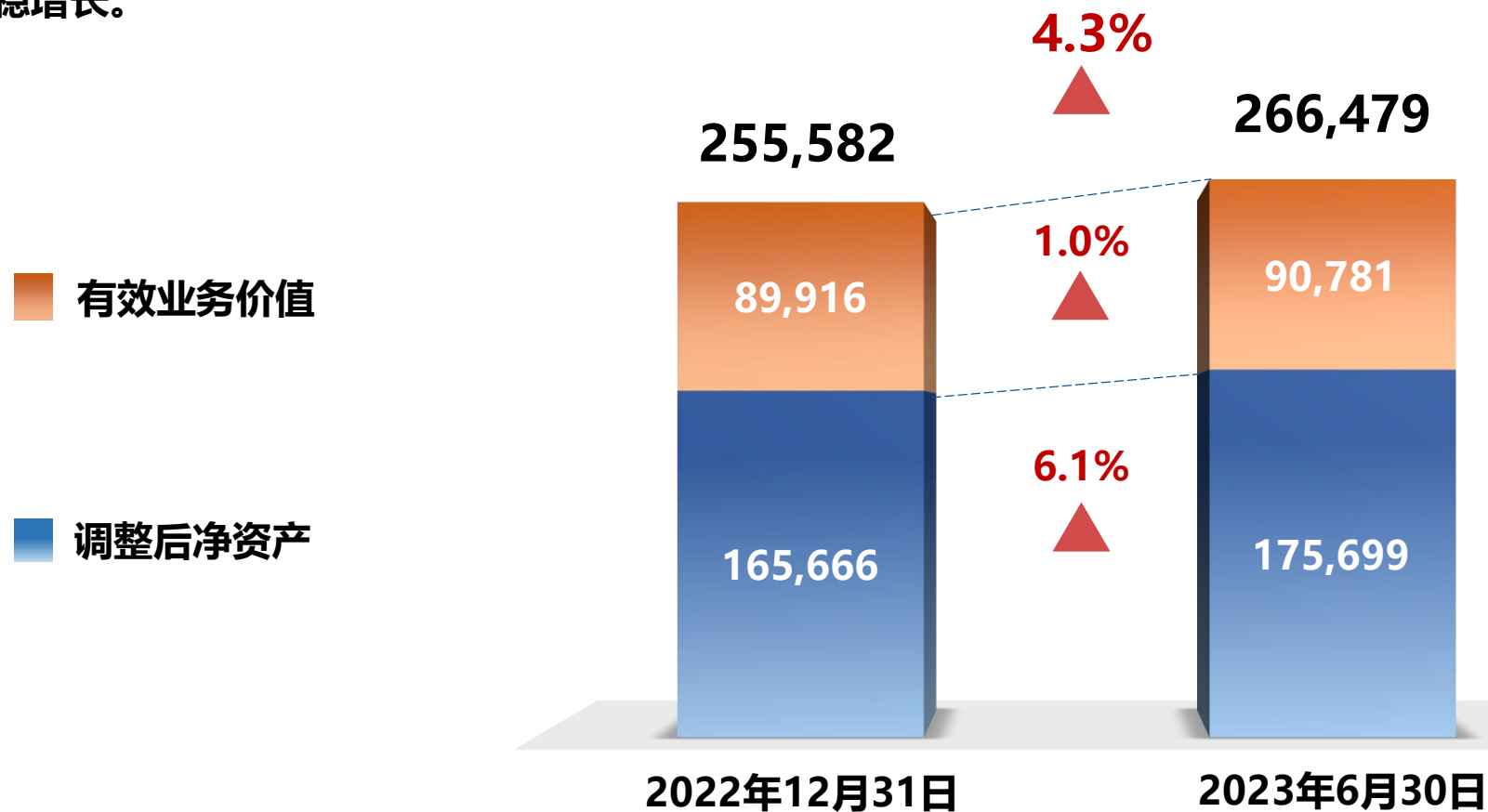
目  
录

- 综述
- 保险业务
- 财务与投资
- 内含价值

# 内含价值 | 构成分析

单位：人民币百万元

内含价值平稳增长。

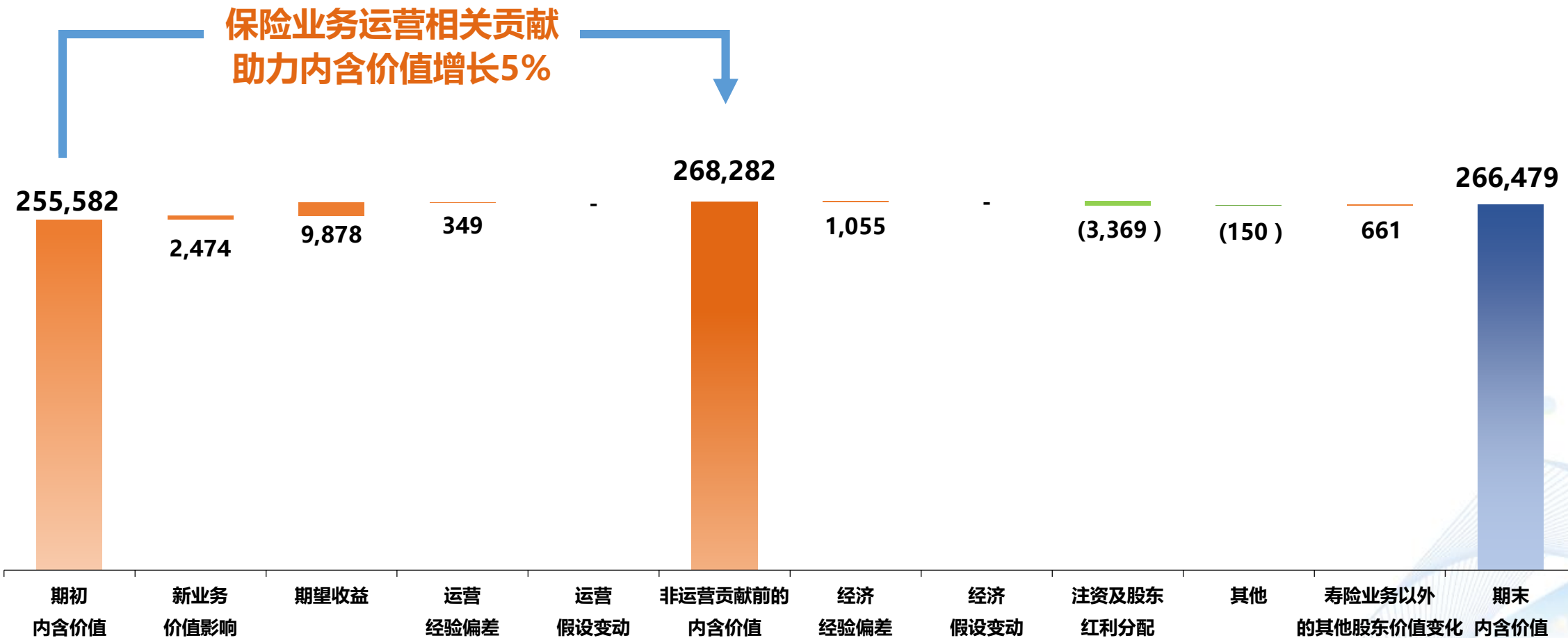


注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

# 内含价值 | 变动分析

## 从2022年12月31日至2023年6月30日的内含价值变动分析

单位：人民币百万元



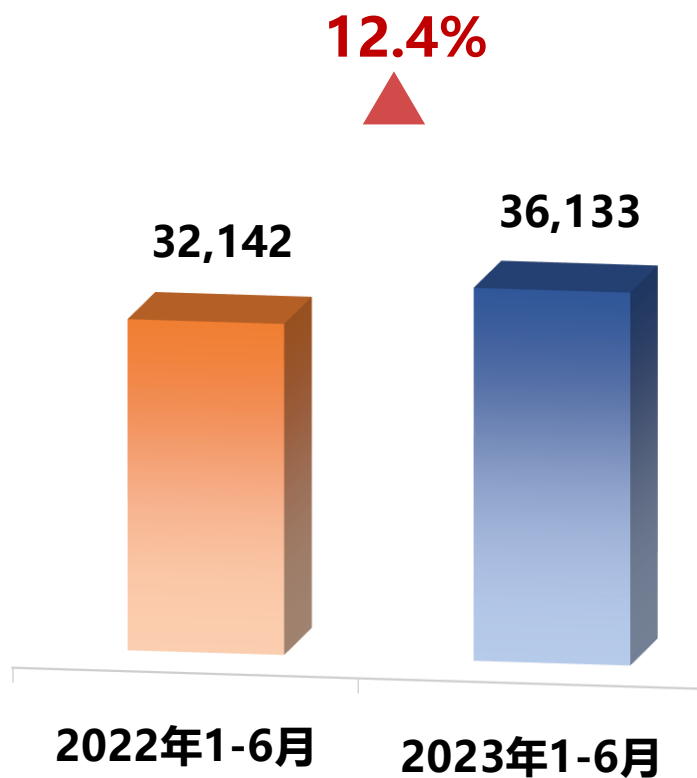
注：  
1. 公司保险业务运营相关贡献包含新业务价值影响、期望收益、运营经验偏差及运营假设变动。  
2. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

# 内含价值 | 新业务价值

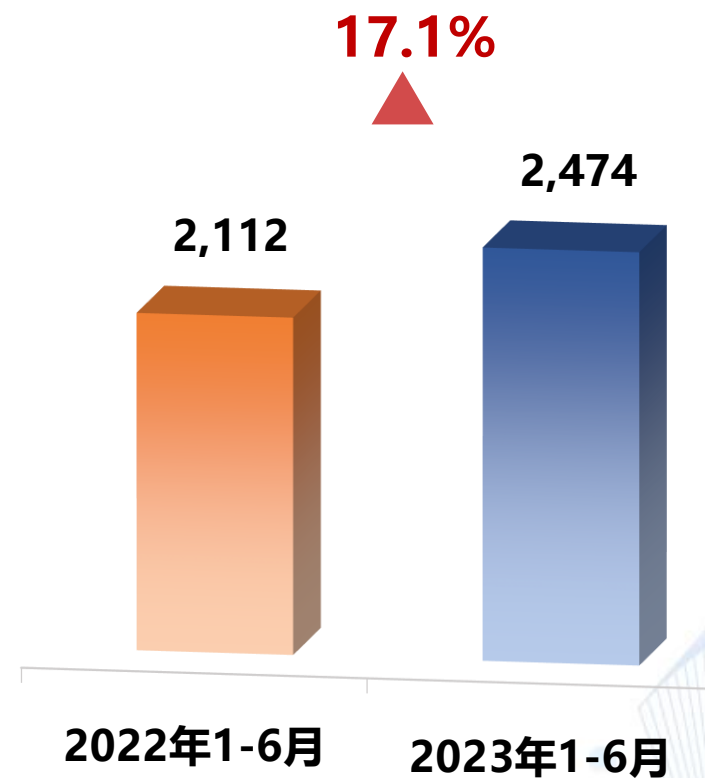
聚焦寿险主业，保费收入稳健增长，新业务价值同比提升。

单位：人民币百万元

## 计算新业务价值的首年保费



## 新业务价值



# 感谢聆听 提问时间

