

New China Life Insurance Company Ltd.
新华人寿保险股份有限公司

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股份代号: 601336

年度报告 2016



 **NCI 新华保险**

关爱人生每一天



重要提示

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。
2. 本公司第六届董事会第十次会议于2017年3月29日审议通过了本公司《2016年年度报告》正文及摘要。应出席会议的董事12人，其中亲自出席会议的董事10人，董事胡爱民委托董事吴琨宗、独立董事梁定邦委托独立董事程列代为出席会议并表决。
3. 本公司拟向全体A股股东及H股股东派发2016年年度股息每股人民币0.48元（含税），总计约人民币14.97亿元，约占公司2016年度财务报告中归属于母公司股东的净利润的30.3%，满足了《公司章程》中关于最低现金分红比例的要求。上述利润分配方案尚待股东大会批准。
4. 本公司2016年度按照企业会计准则编制的财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。
5. 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孟霞女士保证《2016年年度报告》中财务报告的真实、准确、完整。
6. 除事实陈述外，本报告中包括了某些前瞻性描述分析，此类描述分析与公司未来的实际结果可能存在差异，本公司并未就本公司的未来表现作出任何实质承诺或保证，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

目录

3	第一节	释义及重大风险提示
5	第二节	公司基本情况简介
7	第三节	公司业务概要
12	第四节	董事长致股东函
18	第五节	经营情况讨论与分析
40	第六节	内含价值
49	第七节	重要事项
58	第八节	股份变动及股东情况
64	第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况
79	第十节	公司治理
103	第十一节	公司债券相关情况
104	第十二节	风险管理
109	第十三节	董事会报告
116	第十四节	企业社会责任
117	第十五节	备查文件目录
118	第十六节	附件



第一节

释义及重大风险提示

释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本公司、公司、新华保险、新华	新华人寿保险股份有限公司
基本法	本公司《个人业务保险营销员管理基本办法》
资产管理公司	新华资产管理股份有限公司，本公司的控股子公司
资产管理公司（香港）	新华资产管理（香港）有限公司，资产管理公司的控股子公司
云南代理	云南新华保险代理有限公司，本公司的控股子公司
健康科技	新华家园健康科技（北京）有限公司，本公司的控股子公司
新华养老服务	新华家园养老服务（北京）有限公司，本公司的控股子公司
新华养老保险	新华养老保险股份有限公司，本公司的控股子公司
尚谷置业	新华家园尚谷（北京）置业有限责任公司，本公司的控股子公司
新华健康	新华卓越健康投资管理有限公司
紫金世纪	北京紫金世纪置业有限责任公司
美兆体检	北京美兆健康体检中心有限公司
新华电商	新华世纪电子商务有限公司，本公司的控股子公司
合肥后援中心	新华人寿保险合肥后援中心建设运营管理有限公司，本公司的控股子公司
浩然动力	北京世纪浩然动力科技开发有限公司，本公司的控股子公司
广州粤融	广州粤融项目建设管理有限公司，本公司的控股子公司
海南养老	新华家园养老投资管理（海南）有限公司，本公司的控股子公司
卫元舟	南京卫元舟实业有限公司
中国金茂	中国金茂控股集团有限公司
新华资本国际	新华资本国际管理有限公司
汇金公司	中央汇金投资有限责任公司
宝武集团	中国宝武钢铁集团有限公司
保监会、中国保监会	中国保险监督管理委员会
证监会、中国证监会	中国证券监督管理委员会

上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
元	人民币元
中国／我国／全国／境内／国内	中华人民共和国，在本报告中，除非特别说明，特指中华人民共和国大陆地区
中国会计准则	中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则，其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定
国际财务报告准则、国际会计准则	由国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
二号解释	中华人民共和国财政部于2008年8月7日发布的《企业会计准则解释第2号》
《公司章程》	于2016年6月27日经本公司2015年年度股东大会批准修订，并于2016年8月24日经中国保监会核准生效的《新华人寿保险股份有限公司章程》
《香港上市规则》	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《证券交易的标准守则》	《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
《企业管治守则》	《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》
《证券及期货条例》	《证券及期货条例》(香港法例第571章)

重大风险提示： 本公司面临的风险主要有市场风险、信用风险、保险风险、操作风险、声誉风险、战略风险及流动性风险等。本公司已采取各种措施，有效管理和控制各类风险，详细情况请查阅本报告第十二节“风险管理”。

第二节

公司基本情况简介

法定中文名称：新华人寿保险股份有限公司
简称：新华保险

法定英文名称：NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD.
简称：NCI

法定代表人：万峰

董事会秘书／联席公司秘书：龚兴峰
证券事务代表：王洪礼
电话：86-10-85213233
传真：86-10-85213219
电子信箱：ir@newchinalife.com
联系地址：北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦13层

联席公司秘书：莫明慧
电话：852-35898678
传真：852-35898555
电子信箱：mandy.mok@tmf-group.com
联系地址：香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座36楼

注册地址：北京市延庆区湖南东路1号
邮政编码：102100
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦
邮政编码：100022
香港营业地址：香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座36楼
网址：<http://www.newchinalife.com>
电子信箱：ir@newchinalife.com

注册资本：3,119,546,600元

第二节

公司基本情况简介

客服电话和投诉电话：95567

信息披露报纸（A股）：《中国证券报》、《上海证券报》
登载A股年度报告的指定网站：<http://www.sse.com.cn>
登载H股年度报告的指定网站：<http://www.hkexnews.hk>
年度报告备置地点：本公司董事会办公室、上交所

A股上市交易所：上海证券交易所
A股简称：新华保险
A股代码：601336
A股股份登记处：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36层

H股上市交易所：香港联合交易所有限公司
H股简称：新华保险
H股代码：01336
H股股份登记处：香港中央证券登记有限公司
地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室

首次注册登记日期：1996年9月28日
首次注册登记地点：国家工商行政管理总局
统一社会信用代码：911100001000238753

境内会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
签字会计师：郭杭翔、余印印

境外会计师事务所：安永会计师事务所
地址：香港中环添美道1号中信大厦22楼

A股证券事务法律顾问：北京市通商律师事务所
地址：北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦6层

H股证券事务法律顾问：富而德律师事务所
地址：香港中环交易广场第2座11楼

公司上市以来主营业务的变化情况：未发生变化

公司上市以来历次控股股东的变更情况：未发生变化

第三节

公司业务概要

2016年，随着保险监管政策密集出台，市场主体行为逐步规范，回归保障已成为行业共识。作为一家全国性大型寿险公司，本公司通过遍布全国的分销网络，为个人及机构客户提供一系列寿险产品及服务，并通过下属的资产管理公司和资产管理公司（香港）管理和运用保险资金。在寿险业务方面，本公司注重业务价值的有效提升，坚持“规模稳定、价值增长、结构优化、风险可控”的发展总基调，业务转型迈出关键步伐；在资产管理方面，本公司以资产负债匹配管理为基础，兼顾投资资产的安全性、流动性和收益性，优化资产配置，实现了较好的投资收益。

一、寿险业务

2016年，本公司聚焦期交业务，大幅缩减趸交业务，致力于建立续期业务拉动增长模式。全年经营业绩呈现以下特点：

一是规模保持稳定。全年实现保险业务收入1,125.60亿元，同比增长0.6%。首年保费476.79亿元，同比下降8.9%，但十年期及以上期交保费141.34亿元，同比增长23.2%；续期保费648.81亿元，同比增长9.0%。

二是价值快速增长。实现新业务价值104.49亿元，同比增长36.4%，内含价值达到1,294.50亿元，同比增长17.0%。

三是结构不断优化。首年期交保费占首年保费的比例达到49.7%，较上年提升17.6个百分点；十年期及以上期交保费占首年保费的比例为29.6%，较上年提升7.7个百分点；健康险保费占首年保费的比例为20.9%，较上年提升6.1个百分点。续期保费占总保费的比例达到57.6%，较上年提升4.4个百分点。

四是品质显著改善。个人寿险业务13个月继续率为88.3%，较上年同期提升3.3个百分点；退保率为6.9%，较上年同期下降2.4个百分点；退保金437.77亿元，同比下降19.4%。

二、资产管理业务

2016年，本公司根据保险业务的负债特性及资本市场的波动周期，以追求绝对收益目标为原则，制定投资策略，优化资产配置，保持投资收益的稳定性和可持续性。

权益投资方面，坚持防御策略，有效管理仓位。截至2016年末，本公司权益资产投资额1,122.68亿元，在总投资资产中占比为16.5%，较上年末下降1.5个百分点。在交易中严格控制买入成本，通过波段操作实现收益。

债券投资方面，抓住市场调整的有利时机重点配置国债和金融债。截至2016年末，本公司国债和金融债投资额1,010.56亿元，在总投资资产中占比为14.9%，较上年末提升2.5个百分点。在信用风险控制方面，进一步完善风险管理体系，严格开展评估，强化产品跟踪，有效地规避了信用风险事件的冲击。2016年，公司投资的债券没有出现违约现象。

非标投资方面，重点配置流动性好、风险收益符合要求的商业银行理财产品和其他高等级类固定收益金融产品。截至2016年末，本公司非标资产投资额2,254.23亿元，在总投资资产中占比为33.2%，较上年末增加10.5个百分点。投资产品类型中占比最高的为商业银行理财产品，占非标资产投资总额的31.6%。本公司投资的非标资产整体信用评级较高，扣除商业银行理财产品和无需外部评级的权益类金融产品，AAA级占比达97.1%。

三、截至报告期末公司历史年度主要会计数据和财务指标

单位：百万元

主要会计数据	2016年	2015年	本年比 上年增减	2014年
营业收入	146,173	158,453	-7.7%	143,187
保险业务收入	112,560	111,859	0.6%	109,868
归属于母公司股东的净利润	4,942	8,601	-42.5%	6,406
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	4,905	8,084	-39.3%	6,010
经营活动产生的现金流量净额	7,330	7,449	-1.6%	25,052

主要会计数据	2016年1季度	2016年2季度	2016年3季度	2016年4季度
营业收入	55,267	32,184	30,334	28,388
保险业务收入	46,575	24,460	22,383	19,142
归属于母公司股东的净利润	1,994	1,339	1,453	156
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,959	1,318	1,449	179
经营活动产生的现金流量净额	4,825	4,018	976	(2,489)

	2016年末	2015年末	本年末比 上年末增减	2014年末
总资产	699,181	660,560	5.8%	643,709
归属于母公司股东的股东权益	59,118	57,835	2.2%	48,359

主要财务指标	2016年	2015年	本年比 上年增减	2014年
归属于母公司股东的基本加权平均每股收益(元)	1.58	2.76	-42.8%	2.05
归属于母公司股东的稀释加权平均每股收益(元)	1.58	2.76	-42.8%	2.05
扣除非经常性损益后归属于母公司 股东的基本加权平均每股收益(元)	1.57	2.59	-39.4%	1.93
			减少	
归属于母公司股东的加权平均净资产收益率	8.45%	16.20%	7.75个百分点	14.63%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的加权 平均净资产收益率	8.39%	15.23%	6.84个百分点	13.72%
			减少	
加权平均的每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	2.35	2.39	-1.7%	8.03

	2016年末	2015年末	本年末比 上年末增减	2014年末
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	18.95	18.54	2.2%	15.50

四、非经常性损益项目和金额

单位：百万元

非经常性损益项目	2016年
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	36
非经常性损益的所得税影响额	4
少数股东应承担的部分	-
合计	37

五、其他主要财务及监管指标

单位：百万元

指标	2016年 / 2016年末	2015年 / 2015年末	本年比 上年增减	2014年 / 2014年末
投资资产 ⁽¹⁾	679,794	635,688	6.9%	625,718
总投资收益率 ⁽²⁾	5.1%	7.5%	减少2.4个百分点	5.8%
已赚保费	111,547	111,220	0.3%	109,271
已赚保费增长率	0.3%	1.8%	减少1.5个百分点	5.9%
赔付支出净额	37,744	24,528	53.9%	16,942
其中：赔款支出及死伤医疗给付	4,562	3,912	16.6%	3,506
满期及年金给付	35,147	20,924	68.0%	13,615
减：摊回赔付支出	(1,965)	(308)	538.0%	(179)
退保率 ⁽³⁾	6.9%	9.3%	减少2.4个百分点	9.2%

注：

1. 投资资产包含独立账户中相关投资资产。
2. 总投资收益率 = (总投资收益 - 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)。
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)。

六、境内外会计准则差异说明

本公司按照国际财务报告准则编制的合并财务报表和按照中国会计准则编制的合并财务报表中列示的2016年度的合并净利润和于2016年12月31日的合并股东权益并无差异。

七、核心竞争力分析

2016年，本公司围绕“转型发展”和“自主经营”两大主题，确定了以续期拉动增长的转型发展路径，并以预算管理为抓手，引导机构增强自主经营能力。通过环环相扣的系列举措，本公司有效提升了经营管理水平，激发了健康、持续、快速发展的动力。

- 治理结构完善，管理团队专业。股东大会、董事会、监事会和管理层权责明确，运行有效；管理团队的专业性及其在寿险经营管理领域的丰富经验，保证了公司转型发展的高效推进。
- 转型发展取得先发优势。率先在业内提出“回归保险本原”，坚持实施“寿险为核心、保障为特色”的发展战略；建立以续期拉动增长的健康、持续发展模式，奠定了市场竞争的坚实基础。
- 机构自主经营能力增强。建立了以预算管理为基础的机构自主经营体系，经营能力和管理效能持续提升，费用结构不断优化。
- 产品优势突出。以客户需求为导向，构建了以保障为重点、涵盖多种类型的较为完善的产品体系，形成了成熟的产品运作机制和以健康险为核心的产品优势。
- 销售队伍生产效率高。通过政策引导和指标考核等举措，打造了一支高举绩率、高产能的寿险销售队伍。在队伍规模基本稳定的情况下，首年期交实现快速增长。
- 运营效率不断提高。坚持“以客户为中心，以效率为核心”，持续完善运营管理体系，运营管理专业化水平、服务支持能力、服务效率与品质不断提升。
- 风险管理能力强。建立了“偿二代”风控体系下的偿付能力动态监控机制、预警机制及有效传导机制，构建了以偿付能力为核心的资本管理模式，偿付能力充足率始终保持较高水平。
- 品牌影响力持续提升。荣获“卓越竞争力寿险公司”、“卓越中资人寿保险公司”等多项荣誉；在福布斯世界五百强、财富全球五百强中的排名不断跃升。

第四节

董事长致股东函



坚持稳中求进 深化转型发展

一、2016年回顾

2016年，全球经济持续低迷，“黑天鹅”事件频发，金融市场动荡不稳。中国经济殊为不易地保持了基本稳定，但增速较上年略有放缓，资本市场持续震荡，债券违约激增，金融风险压力倍增。在此背景下，保险监管日趋严格，多种政策密集出台，回归保障的行业定位更加清晰。2016年，新华保险董事会换届，管理层履新。公司在上届董事会和管理层的领导下取得了巨大的发展成就，但同时也面临被主要竞争对手赶超的严峻形势，公司的竞争优势和持续发展能力亟待提升。

面对内外部的变化与压力，新华保险秉承“回归保险本原”理念，确立了转型发展的战略，大幅压缩趸交业务规模，加大期交尤其是长期期交业务的发展力度，调整预算管理引导机构自主经营，着力发展高举绩率和高产能（以下简称“两高”）销售团队。同时，简政放权、完善制度，大幅提升管理和运营效率，持续改善客户体验。经过一年的不懈努力，公司取得了令人欣慰的业绩。

2016年，公司整体保险业务规模稳定并略有增长，全年实现保费收入1,125.60亿元，实现新业务价值104.49亿元，同比增长36.4%。同时，公司针对资本

市场形势，及时调整投资策略和资产配置结构，全年实现总投资收益率5.1%。截至2016年末，公司总资产规模达到6,991.81亿元，同比增长5.8%；内含价值达到1,294.50亿元，同比增长17.0%；核心偿付能力充足率达到259.74%，同比提升11.2个百分点；综合偿付能力充足率达到281.3%，同比提升0.34个百分点。

总体来看，公司2016年的经营业绩呈现出以下特点：

一是转型发展成效显著。2016年，在趸交业务按计划减少117.0亿元的情况下，保费规模保持稳定并略有增长；首年期交业务236.85亿元，增幅达69.2亿元，同比增长41.3%；得益于保障型产品销售和期交业务的快速增长，一年新业务价值大幅增长。续期业务止跌回升，增长9.0%。公司期交业务引领增长，续期拉动发展模式初见端倪。

二是业务结构明显优化。新单结构方面，首年期交占新单的比例由2015年的32.0%提升至49.7%，十年期及以上期交业务占首年期交的比例59.7%。续期保费在总保费中的占比提高到57.6%。产品结构方面，健康险占首年保费20.9%，同比提升6.1个百分点。

三是产品创新行业领先。根据“回归保险本原”理念，公司集中开发了一系列市场领先的保障类产品，其中，“健康无忧”系列产品全年实现首年保费65亿元，在市场众多重疾险产品中占据领军地位；“多倍保”产品在市场上引发了强烈反响和争相模



仿；首款现金分红产品“美利人生”顺利完成试点销售；为东北地区打造的专属防癌产品“康健吉顺”升级版在当地热销。

四是自主经营体系初步建立。2016年公司建立了以产品定价费用为基准，“以收定支、绩效挂钩”为特征的预算管理新模式，将机构经营管理费用、内外勤薪酬激励与创费直接挂钩，引导机构加大重点产品销售力度、努力实现收支平衡，进一步提升费用管理水平。

五是“两高”队伍建设初见成效。针对公司代理人队伍发展现状，结合行业队伍发展趋势，公司聚焦“两高”，通过政策引导和指标考核等举措提升队伍举绩率和人均产能，促进了队伍的结构改善和健康发展。截至2016年末，个险渠道月均举绩率¹⁾54.1%，同比提升1.3个百分点；月均人均综合产能²⁾5,798元，同比增长3.8%。

六是公司管理效率明显提升。2016年，公司推广自助服务平台应用，提高了承保、保全、理赔效率，改善了客户体验，节省了公司运营成本。同时，在核保、保全、理赔、薪酬、职场建设等领域下放了一批审核审批权限，通过简政放权有效提升了公司管理效率和运营效率。

七是政策业务实现破局。2016年，公司加大了政策

业务的发展力度，大病保险业务成功获得黑龙江七台河、内蒙古乌兰察布、安徽淮北3个项目，全面覆盖新农合、城镇居民、城镇职工三类参保群体。医保卡业务、个人税优健康险等政策性业务实现突破。新华养老保险股份有限公司正式成立，顶层设计工作已经基本完成。

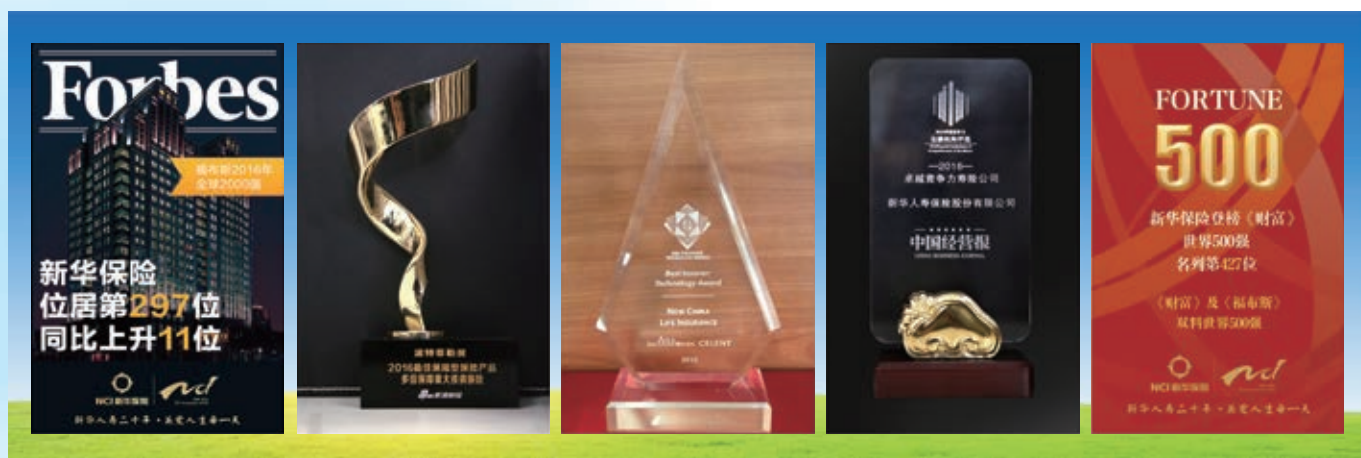
2016年是新华保险全面力推转型发展的第一年。公司上下顶住了重重压力和阻力，以出色的战斗力和执行力，在“十三五”开局大考中交上了一份圆满答卷。在此，感谢全体股东给予本届管理层的信任和支持，感谢奋力拼搏的新华全体同仁，也感谢支持和帮助新华发展的每一位朋友。2016年，新华保险迎来了成立20年的纪念日，我们举办了一系列以“致敬·传承”为主题的纪念活动和客户回馈活动，邀请了新华保险股东代表、历届董事、管理层，以及退休员工和优秀内外勤代表齐聚一堂，借此表达我们对历史的尊重和对未来的信心。我们将立足当前，着眼未来，发扬优势，弥补不足，在新的历史条件下创造新的辉煌。

二、“十三五”规划目标

新华保险历经二十年的发展，已跻身寿险行业前列，实现了公司的“做大”；但是，公司还没有“做



注：
1. 月均举绩率=月均举绩人力/月均规模人力。
月均举绩人力=(∑月度举绩人力)/报告期数，其中月度举绩人力指月度内承保且未撤保一件及以上新契约（包括卡折式业务保单）、当月首年佣金>0元的营销员人数。
月均规模人力=[∑(月初规模人力+月末规模人力)/2]/报告期数。
2. 月均人均综合产能=月均首年保费/月均规模人力。



强”，持续发展的基础尚待进一步夯实，部分核心指标与主要竞争对手还存在较大差距。致力于“做强”新华，这是历史赋予我们这一届董事会和管理层的使命。

2016年，在董事会的领导下，系统上下经过多次研讨和反复修改，制定了公司“十三五”规划，并将于近期提交股东大会审议。规划凝聚了董事会、管理层和干部员工的共识，明确了新华保险的发展愿景、未来五年的主要目标和发展举措。“十三五”及未来一段时期，打造“中国最优秀的以全方位寿险业务为核心的金融服务集团”仍是新华保险的长期愿景。而在“十三五”期间，我们将着力建设强大新华、价值新华、长青新华、和谐新华。

强大新华，是指公司整体实力、市场竞争力、机构、投资、人才队伍等各个方面，在行业中均处于领先地位；公司健康、养老等控股子公司具有较强的自主经营能力，在业内形成独具特色的品牌，并与寿险主业产生良好的协同效应。

价值新华，是指公司经营价值持续提升，形成科学稳健的“三差”盈利结构，利差益保持稳定，死差益较快增长，费差方面实现收支平衡；服务社会和客户的价值不断彰显，成为广大客户优先选择的寿险服务品牌、风险管理专家和理财顾问。

长青新华，是指公司形成续期拉动增长模式，具备强大的可持续发展能力。期交保费在首年保费中占比70%以上，十年期及以上期交保费在期交保费中

占比70%以上，续期保费在总保费中占比70%以上，保障型产品在首年保费中占比50%以上。同时，经营风险得到有效防控，偿付能力始终达标。

和谐新华，是指公司通过持续健康的经营活动为社会创造财富，通过积极参与公益慈善活动履行企业公民责任，成为建设和谐社会的重要力量；通过完善人才发展机制、提供有竞争力的薪酬待遇、营造和谐向上的文化氛围，成为员工和销售伙伴愉悦成长、提升价值的温馨家园。

上述四大目标是“十三五”期间新华保险的主要任务。为顺利达成这些任务目标，我们明确了“转型发展、自主经营、做强队伍、技术支撑、效率服务、防范风险”的经营思路。转型发展，就是要以效益为中心，兼顾规模与速度，通过不断完善机制和规范制度流程，逐步实现管理的精细化和科学化；自主经营，就是要通过计划、预算、激励的协调联动，引导机构全面提升经营能力；做强队伍，就是要以科学规范的市场化人力资源管理机制和激励约束机制，打造具有一流敬业精神和专业水准的内外勤人才队伍；技术支撑，就是要通过建设总部集中的集约式运营体系和新的核心业务系统，提升整体运营管理能力；效率服务，就是要以技术为支撑，创新服务手段，改善客户体验，不断提高客户的忠诚度；防范风险，就是要形成科学有效的公司治理结构，建立全面风险管理体系和完整的内部控制体系，对经营管理活动进行全程监督，有效识别、预警、防范和处置各类风险。

第四节

董事长致股东函

以此思路为指引，我们制定了覆盖业务、财务、产品、投资、队伍、机构建设、人力资源、信息技术、子公司经营、运营管理、客户服务、品牌文化、风险控制等经营管理所有方面的具体举措，环环相扣、协调联动，确保一步一步有效推进转型发展战略落地。

三、2017年展望

围绕“十三五”规划目标，新华保险将分两步走：2016-2017年为转型期，这一时期的主要任务是调整业务结构、夯实发展基础；2018-2020年为发展期，这一时期的主要任务是形成新的发展态势。2017年，我们将“坚持稳中求进、深化转型发展”，争取全面达成既定的转型目标。着眼于“稳”，实现总规模正增长，保持政策导向稳定，保持现金流稳定，确保不出现系统性风险；发力于“进”，继续优化保费结构、年期结构、产品结构、费用结构和利润结构，加速业务增长，实现价值成长。

在业务发展方面，公司将在保持规模稳定的同时，进一步调整优化业务结构。重点抓好三个着力点：一是保险销售聚焦价值增长、聚焦主要渠道、聚焦主打产品；二是市场拓展重点放在城区市场，同时加快地市级空白机构布局，合理增加四级机构在城区的密度；三是积极参与和拓展大病保险、长期护理保险、税收优惠健康保险、新农合等政策性业务。

在队伍建设方面，打造专业的管理团队和“三高”（高举绩率、高产能、高留存率）销售团队。管理团队实行聘期责任制和末位淘汰制，强化后备干部梯队建设；营销队伍着重能力建设，完善优化组织管

理体系和基本法制度，强化制度经营，重点关注队伍素质和能力的提升。

在服务能力提升方面，通过组建客户服务专员队伍，建立稳定的客户服务关系，提高客户满意度；以客户投诉处理为重点，提升基本服务质量和效率，在全公司形成“优先处理投诉”氛围，做到“投诉有人管、回应要积极”；以积分制度实施为抓手，形成附加值服务特色；继续简化理赔手续，建立分级理赔规则，建立公司理赔口碑。

在管理体系建设方面，进一步明确各级机构职责，理顺管理关系，强化条线管理和垂直管控；建立健全规章制度，着手开展流程建设；加快核心平台建设，切实提升其对公司经营管理的支撑能力；进一步完善预算管理体系，不断增强机构的自主经营能力；健全科学的子公司管理机制，提高子公司经营能力和市场竞争力。

在风险管控方面，将风险管理工作的重点从“事后查处”转为“事前防控”。通过健全内控组织体系，加大内控力度、提高审计效率、开展内部巡视，确保守住风险底线。

2017年是公司转型发展的攻坚年。我将与全系统干部员工和销售伙伴一道，以百倍的信心和勇气，迎难而上，力争取得转型发展的决定性胜利，为新华保险“十三五”目标的圆满达成奠定坚实的基础。

再次感谢广大投资者、客户、合作伙伴、社会各界人士的关注和支持，我们将不辱使命。



董事长：万峰
2017年3月29日

公司荣誉与奖项

- 2016年1月 在由中国证券市场研究设计中心(SEEC)与和讯网联合主办的“改革新动力”财经中国2015年会暨第十三届财经风云榜中,新华保险健康无忧系列重大疾病保险荣获“年度值得关注保险产品”奖。
- 2016年3月 在国家质检总局指导,中国质量万里行促进会举办的第二届中国质量诚信品牌论坛中,新华保险蝉联“全国质量诚信品牌优秀示范企业”,并首次荣获“五星级服务质量奖”。
- 2016年3月 全球最大传播服务集团WPP及全球领先调研机构华通明略共同发布了第六届“BRANDZ™最具价值中国品牌100强”年度排名,新华保险排名第42位,品牌价值年增长率高达42%,升至18.25亿美元,同时跻身“品牌价值增长20强”榜单。
- 2016年5月 在“福布斯2016年全球上市公司2000强”榜单中,新华保险连续第三年入围前500强,位列第297位。
- 2016年6月 2016年世界品牌大会在京举行,世界品牌实验室发布了2016年《中国500最具价值品牌》榜。新华保险品牌价值为311.64亿元,同比提升逾40亿元,位居榜单第90名,连续四年稳居中国前100强。
- 2016年7月 《财富》(中文版)发布了中国500强排行榜。新华保险位列第35位。
- 2016年7月 由证券时报主办的首届2016年中国保险业方舟奖结果出炉。新华保险健康无忧系列产品荣获“值得信赖保险产品方舟奖(寿险类)”。
- 2016年9月 2016年亚洲保险技术奖在新加坡揭晓。新华保险凭借“Magnum智能核保系统”荣获“最佳技术保险公司奖”,成为中国首家获得该奖项的寿险企业。
- 2016年10月 在由中国保险报、中央财经大学中国精算研究院主办的第27期中国保险热点对话暨“2015年度中国市场竞争力十佳保险公司”与“2015年度中国价值成长性十佳保险公司”颁奖礼上,新华保险荣膺“2015年度中国市场竞争力十佳寿险公司”。
- 2016年11月 在新浪金麒麟暨全球资产管理论坛上,新华保险“多倍保障重大疾病保险”独家荣获“2016最佳保障型保险产品”奖。
- 2016年12月 在《经济观察报》主办的2015-2016“中国卓越金融奖”评选中,新华保险喜获“2015-2016年度卓越中资人寿保险公司”奖。
- 2016年12月 在中国经营报主办的“2016卓越竞争力金融机构”评选中,新华保险荣获“卓越竞争力寿险公司”奖。
- 2016年12月 在和讯网主办的“第十四届中国财经风云榜之保险行业评选”中,新华保险荣获“年度品牌号召力保险公司”奖。
- 2016年12月 在由南方财经全媒体集团、21世纪经济报道、21世纪新媒体中心联合举办的金V奖评选中,新华保险荣获“2016年度最具传播力保险公司”奖。

第五节

经营情况讨论与分析

除另有说明外，本节讨论与分析均基于本公司合并财务数据。

一、主要经营指标

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
保险业务收入	112,560	111,859	0.6%
首年保费	47,679	52,338	-8.9%
其中：首年期交保费	23,685	16,765	41.3%
十年期及以上期交保费	14,134	11,474	23.2%
总投资收益 ⁽¹⁾	32,279	45,603	-29.2%
归属于母公司股东的净利润	4,942	8,601	-42.5%
新业务价值 ⁽²⁾	10,449	7,663	36.4%
市场份额 ⁽³⁾	5.2%	7.1%	减少1.9个百分点
保单继续率			
个人寿险业务13个月继续率 ⁽⁴⁾	88.3%	85.0%	增加3.3个百分点
个人寿险业务25个月继续率 ⁽⁵⁾	78.8%	79.5%	减少0.7个百分点

截至12月31日止	2016年	2015年	增减变动
总资产	699,181	660,560	5.8%
净资产	59,125	57,841	2.2%
投资资产	679,794	635,688	6.9%
归属于母公司股东的股东权益	59,118	57,835	2.2%
内含价值 ⁽²⁾	129,450	110,650	17.0%
客户数量(千)			
个人客户	28,106	27,106	3.7%
机构客户	72	71	1.4%

注：

1. 总投资收益=现金及现金等价物、定期存款、债权型投资及其他投资资产的利息收入+股权型投资的股息及分红收入+投资资产买卖价差损益+公允价值变动损益+投资资产减值损失+联营及合营企业权益法确认损益+新华健康引入战略投资者的影响。
2. 2016年内含价值根据2016年11月中国精算师协会发布的《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》(下称“内含价值评估标准”)制定；2015年内含价值是根据“内含价值评估标准”和2016年经济假设变更进行追溯调整后的结果。详见本报告第六节“内含价值”。
3. 市场份额：市场份额来自中国保监会公布的数据。
4. 13个月保单继续率=考察期内期交保单在生效后第13个月实收保费/考察期内期交保单的承保保费。
5. 25个月保单继续率=考察期内期交保单在生效后第25个月实收保费/考察期内期交保单的承保保费。

二、业务分析

(一) 寿险业务

1、按渠道分析

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
个险渠道⁽¹⁾	73,466	61,085	20.3%
首年保费	20,679	16,160	28.0%
首年期交保费	17,948	12,856	39.6%
十年期及以上期交保费	13,920	11,195	24.3%
趸交保费	2,731	3,304	-17.3%
续期保费	52,787	44,925	17.5%
银保渠道	37,727	49,473	-23.7%
首年保费	25,675	34,928	-26.5%
首年期交保费	5,710	3,904	46.3%
十年期及以上期交保费	214	278	-23.0%
趸交保费	19,965	31,024	-35.6%
续期保费	12,052	14,545	-17.1%
团体保险	1,368	1,301	5.1%
合计	112,560	111,859	0.6%

注：

1. 个险渠道各项保费为原有保险营销员渠道及服务经营渠道的合计保费，比较期间数据已按本期计算口径重新计算。
2. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

第五节

经营情况讨论与分析

(1) 个人寿险业务

① 个险渠道

为加强渠道专业化建设，提升管理效能，鉴于原有保险营销员渠道与服务经营渠道在销售方式、客户群体及管理模式等方面的一致性，公司将两条渠道整合为“个险渠道”。2016年，个险渠道聚焦期交业务，主打健康险、年金险等保障型、高价值产品，全年实现保险业务收入734.66亿元，同比增长20.3%。其中首年期交保费179.48亿元，同比增长39.6%；十年期及以上期交保费139.20亿元，同比增长24.3%；续期保费527.87亿元，同比增长17.5%。

2016年，个险渠道围绕“两高”队伍建设，通过强化基础管理和基本法执行，人力有效增长，举绩率和产能持续提升。截至2016年末，个险渠道规模人力32.8万人，同比增长9.0%，月均举绩人力15.3万人，同比增长29.0%；月均举绩率54.1%，同比提升1.3个百分点，月均人均综合产能5,798元，同比增长3.8%。

② 银保渠道

2016年，银保渠道加快转型发展步伐，主动收缩趸交业务，以年金险、健康险产品“双线发展”为基础，加大期交业务发展力度。全年实现保险业务收入377.27亿元，同比下降23.7%，其中，首年保费256.75亿元，同比下降26.5%；首年期交保费57.10亿元，同比增长46.3%，其中，财富渠道首年期交保费20.80亿元，同比增长76.4%；趸交保费199.65亿元，同比下降35.6%。

(2) 团体保险业务

2016年，本公司团体保险业务收入13.68亿元，同比增长5.1%。

2、 按险种分析

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
保险业务收入	112,560	111,859	0.6%
分红型保险⁽¹⁾	49,033	49,988	-1.9%
首年保费	8,573	2,670	221.1%
续期保费	40,460	47,318	-14.5%
传统型保险	38,677	44,215	-12.5%
首年保费	27,958	40,914	-31.7%
续期保费	10,719	3,301	224.7%
健康保险	23,509	16,517	42.3%
首年保费	9,945	7,722	28.8%
续期保费	13,564	8,795	54.2%
意外保险	1,302	1,100	18.4%
首年保费	1,203	1,032	16.6%
续期保费	99	68	45.6%
万能型保险	39	39	0.0%
首年保费	1	— ⁽²⁾	不适用
续期保费	38	39	-2.6%
投资连结保险	—⁽²⁾	— ⁽²⁾	—
首年保费	—⁽²⁾	— ⁽²⁾	—
续期保费	—⁽²⁾	— ⁽²⁾	—

注：

1. 分红型健康险计入分红型保险。
2. 上述各期间的金额少于500,000元。
3. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

2016年，本公司着力发展保障型产品，健康保险保费达到235.09亿元，同比增长42.3%；意外保险保费13.02亿元，同比增长18.4%。同时，因主动收缩银保渠道趸交业务，传统型保险保费386.77亿元，同比下降12.5%；受分红型保险续期保费下降影响，分红型保险保费490.33亿元，同比下降1.9%。

第五节

经营情况讨论与分析

3、按机构分析

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
保险业务收入	112,560	111,859	0.6%
北京分公司	10,067	9,693	3.9%
山东分公司	9,300	9,207	1.0%
广东分公司	8,590	9,205	-6.7%
河南分公司	8,366	7,689	8.8%
湖北分公司	6,053	6,059	-0.1%
四川分公司	4,995	5,084	-1.8%
江苏分公司	4,970	5,128	-3.1%
陕西分公司	4,725	4,093	15.4%
浙江分公司	4,575	3,751	22.0%
湖南分公司	4,380	4,189	4.6%
其他分公司	46,539	47,761	-2.6%

注：本公司于2016年底撤销了七大区域管理中心的组织架构。

截至2016年末，本公司在全国设有35家分公司。2016年，约58.7%的保险业务收入来自北京、山东、广东等经济较发达或人口较多区域的10家机构。

4、原保险保费收入居前5位的保险产品经营情况

单位：百万元

排名	产品名称	原保费收入	新单标准保费
1	惠福宝二代年金保险	19,909	1,991
2	福享一生终身年金保险(分红型)	8,850	4,588
3	健康无忧C款重大疾病保险	5,937	4,545
4	惠鑫宝二代年金保险	4,994	1,882
5	健康福星增额(2014)重大疾病保险	4,438	687

(二) 资产管理业务

1、 投资组合情况

单位：百万元

截至12月31日止	2016年		2015年		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
投资资产 ⁽¹⁾	679,794	100.0%	635,688	100.0%	6.9%
按投资对象分类					
定期存款 ⁽²⁾	79,845	11.7%	127,679	20.1%	-37.5%
债权型投资	436,810	64.3%	348,281	54.8%	25.4%
— 债券及债务	242,647	35.7%	229,235	36.1%	5.9%
— 信托计划	62,534	9.2%	49,903	7.9%	25.3%
— 债权计划 ⁽³⁾	32,835	4.8%	29,299	4.6%	12.1%
— 项目资产支持计划	20,000	3.0%	20,000	3.1%	0.0%
— 其他 ⁽⁴⁾	78,794	11.6%	19,844	3.1%	297.1%
股权型投资	112,268	16.5%	114,322	18.0%	-1.8%
— 基金	47,029	6.9%	52,271	8.2%	-10.0%
— 股票 ⁽⁵⁾	29,404	4.3%	33,499	5.3%	-12.2%
— 长期股权投资	4,575	0.7%	3,626	0.6%	26.2%
— 其他 ⁽⁶⁾	31,260	4.6%	24,926	3.9%	25.4%
现金及现金等价物 ⁽²⁾	14,230	2.1%	13,904	2.2%	2.3%
其他投资 ⁽⁷⁾	36,641	5.4%	31,502	4.9%	16.3%
按投资意图分类					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	11,834	1.7%	13,856	2.2%	-14.6%
可供出售金融资产	283,308	41.7%	216,897	34.1%	30.6%
持有至到期投资	195,126	28.7%	177,502	27.9%	9.9%
贷款及其他应收款 ⁽⁸⁾	184,951	27.2%	223,807	35.2%	-17.4%
长期股权投资	4,575	0.7%	3,626	0.6%	26.2%

注：

1. 相关投资资产包含独立账户资产中对应的投资资产。
2. 现金及现金等价物含三个月及三个月以内定期存款，定期存款不含三个月及三个月以内定期存款。
3. 债权计划主要为基础设施和不动产资金项目。
4. 其他包括债权型资产管理计划、永续债和理财产品。
5. 股票含普通股和优先股。
6. 其他包括股权型资产管理计划、私募股权、股权计划、未上市股权。
7. 其他投资主要包括存出资本保证金、保户质押贷款、买入返售金融资产、应收股利及应收利息等。
8. 贷款及其他应收款主要包括定期存款、现金及现金等价物、存出资本保证金、保户质押贷款、买入返售金融资产、应收股利、应收利息、归入贷款及应收款的投资等。

第五节

经营情况讨论与分析

截至本报告期末，本公司投资资产规模为6,797.94亿元，较上年末增长6.9%，主要来源于公司保险业务现金流入及投资业务收益增加。

截至本报告期末，定期存款798.45亿元，在总投资资产中占比为11.7%，较上年末下降8.4个百分点，主要原因是定期存款到期，减少了对定期存款的配置。

截至本报告期末，债权型投资4,368.10亿元，在总投资资产中占比为64.3%，较上年末上升9.5个百分点，主要原因是公司加大债权型投资中理财产品、信托计划及国债的配置。

截至本报告期末，股权型投资在总投资资产中占比为16.5%，较上年末下降1.5个百分点，主要原因是受资本市场行情影响，公司持有股票和基金的浮盈大幅下降，部分呈现浮亏。

截至本报告期末，现金及现金等价物在总投资资产中占比为2.1%，较上年末下降0.1个百分点，主要出于投资资产配置及流动性管理的需要。

截至本报告期末，其他投资在总投资资产中占比为5.4%，较上年末上升0.5个百分点，主要原因是保户质押贷款增加。

从投资意图来看，截至本报告期末可供出售金融资产占比较上年末上升7.6个百分点，主要原因是理财产品和信托计划配置的增加。

2、投资收益情况

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
现金及现金等价物利息收入	83	105	-21.0%
定期存款利息收入	5,501	7,924	-30.6%
债权型投资利息收入	19,989	18,292	9.3%
股权型投资股息和分红收入 ⁽¹⁾	5,482	2,830	93.7%
其他投资资产利息收入 ⁽²⁾	1,081	1,033	4.6%
净投资收益 ⁽³⁾	32,136	30,184	6.5%
投资资产买卖价差损益	1,243	16,026	-92.2%
公允价值变动损益	(373)	(9)	4044.4%
投资资产减值损失	(1,356)	(610)	122.3%
新华健康引入战略投资者的影响	481	-	不适用
联营及合营企业权益法确认损益 ⁽¹⁾	148	12	1133.3%
总投资收益 ⁽⁴⁾	32,279	45,603	-29.2%
净投资收益率 ⁽⁵⁾	5.1%	4.9%	增加0.2个百分点
总投资收益率 ⁽⁵⁾	5.1%	7.5%	减少2.4个百分点

注：

1. 已收到联营及合营企业发放的现金分红计入股权型投资分红收入。
2. 其他投资资产利息收入包括存出资本保证金、保户质押贷款、买入返售金融资产等产生的利息收入。
3. 净投资收益包括现金及现金等价物、定期存款、债权型投资及其他投资资产的利息收入、股权型投资的股息和分红收入。
4. 总投资收益=净投资收益+投资资产买卖价差损益+公允价值变动损益+投资资产减值损失+联营及合营企业权益法确认损益+新华健康引入战略投资者的影响。
5. 投资收益率=(投资收益-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)。

本报告期内，本公司实现总投资收益322.79亿元，同比减少29.2%。总投资收益率为5.1%，较上年下降2.4个百分点，主要由于投资资产买卖价差收益减少。

实现净投资收益321.36亿元，同比增长6.5%，净投资收益率为5.1%，较上年增加0.2个百分点，主要由于股权型投资基金分红收入增加。

投资资产买卖价差损益、公允价值变动损益及投资资产减值损失合计损失4.86亿元，相比上年合计收益154.07亿元有大幅下降，主要由于2016年资本市场波动下行，公司投资资产买卖价差收益较上年同期大幅下降。

3、对外股权投资情况

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初	持有数量 (百万股)	期末	占期末	
				投资金额 (百万元)		账面价值 (百万元)	证券总 投资比例 (%)	报告期损益 (百万元)
1	股票	002152	广电运通	244.21	11.75	156.08	30.84	-74.55
2	股票	002299	圣农发展	128.98	4.77	101.28	20.01	-33.72
3	股票	600079	人福医药	50.68	2.85	56.85	11.23	6.42
4	股票	600999	招商证券	30.78	1.80	29.40	5.81	-0.01
5	股票	600739	辽宁成大	23.36	1.25	22.45	4.44	-0.91
6	股票	000069	华侨城A	19.95	2.85	19.84	3.92	0.26
7	股票	300098	高新兴	19.08	1.25	19.80	3.91	0.71
8	股票	000959	首钢股份	12.79	2.66	17.64	3.48	4.85
9	股票	600153	建发股份	15.05	1.30	13.91	2.75	-1.14
10	股票	300332	天壕节能	13.73	1.40	13.20	2.61	-0.29
期末持有的其他证券投资				52.31	/	55.70	11.00	-4.35
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-30.86
合计				610.92	/	506.15	100.00	-133.59

第五节
经营情况讨论与分析

注：

1. 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资，按期末账面价值排序。其中，股票、可转换债券投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分。
2. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资。
3. 本表报告期损益包括报告期利息收入、股息与分红收入、已实现收益/(亏损)净额和公允价值变动收益/(亏损)。

(2) 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初	期初	期末	期末	报告期所有		会计核算科目	股份来源
		投资成本 (百万元)	持股比例 (%)	持股比例 (%)	账面价值 (百万元)	报告期损益 (百万元)	者权益变动 (百万元)		
600900	长江电力	1,119.57	0.03	0.42	1,157.30	35.77	33.59	可供出售类	购买
600079	人福医药	1,011.16	1.70	4.06	1,041.51	2.69	-39.04	可供出售类	购买
002007	华兰生物	543.20	2.53	2.28	757.81	50.34	145.67	可供出售类	购买
002415	海康威视	393.13	0.51	0.51	735.77	14.42	27.30	可供出售类	购买
600739	辽宁成大	700.05	0.00	2.40	659.34	0.26	-40.71	可供出售类	购买
600196	复星医药	426.04	1.12	0.93	520.72	12.54	-23.37	可供出售类	购买
360009	农行优2	500.00	1.25	1.25	500.00	27.50	0.00	可供出售类	购买
600085	同仁堂	345.54	1.68	1.16	497.30	81.81	-372.55	可供出售类	购买
600153	建发股份	411.40	1.54	1.58	477.98	57.62	-242.52	可供出售类	购买
06886	华泰证券	617.49	0.44	0.44	413.90	-189.53	143.93	可供出售类	购买
期末持有的其他证券投资		23,155.51	/	/	22,136.33	500.21	-4,102.65		
合计		29,223.09	/	/	28,897.96	593.63	-4,470.35		

注：

1. 本表填列本公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况，按期末账面价值排序。
2. 本表报告期损益包括报告期股息与分红收入、已实现收益/(亏损)净额和股权型投资减值损失。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初	期初	期末	期末	报告期		会计核算科目	股份来源
	投资成本 (百万元)	持股比例 (%)	持股比例 (%)	账面价值 (百万元)	报告期 损益	所有者 权益变动		
中保投资有限责任公司	36.00	3.00	3.00	36.00	-	-	可供出售金融资产	发起设立

注：除上述投资及本公司控股子公司、联营及合营企业外，本公司未持有其他非上市金融企业股权。

(4) 买卖其他上市公司股份情况

	报告期买入/		使用的资产数量 (百万元)	产生的投资收益 (百万元)
	卖出股份数量 (百万股)			
买入	2,424.65		28,275.45	不适用
卖出	2,594.33		不适用	1,345.67

4、 非标资产投资情况

(1) 评级情况

扣除商业银行理财产品和无需外部评级的权益类金融产品，公司目前存量的非标资产AAA级占比达97.1%，整体信用风险很小，安全性很高。

金融产品评级情况

信用评级	比例
AAA	97.1%
AA+	2.5%
AA	0.4%
总计	100.0%

(2) 投资组合情况

	金额(百万元)	占比
非标债权投资	194,163	86.2%
信托计划	62,534	27.7%
债权计划	32,835	14.6%
项目资产支持计划	20,000	8.9%
理财产品	71,126	31.6%
永续债	5,000	2.2%
资产管理计划	2,668	1.2%
非标股权投资	31,260	13.8%
资产管理计划	13,769	6.1%
私募股权	2,728	1.2%
未上市股权	11,063	4.9%
股权投资计划	3,700	1.6%
合计	225,423	100.0%

(3) 主要管理机构

前十大金融产品主要管理机构	已付款金额(百万元)	占比
新华资产管理股份有限公司	22,050	9.78%
中国农业银行股份有限公司	20,050	8.89%
中国建设银行股份有限公司	20,014	8.88%
华融国际信托有限责任公司	16,938	7.51%
中融国际信托有限公司	16,186	7.18%
中国光大银行股份有限公司	14,999	6.65%
上海浦东发展银行股份有限公司	14,990	6.65%
人保资本投资管理有限公司	7,630	3.38%
光大永明资产管理股份有限公司	5,350	2.37%
北京国际信托有限公司	5,200	2.31%
合计	143,407	63.60%

三、合并财务报表主要项目分析

(一) 资产负债表主要项目分析

1、主要资产⁽¹⁾

单位：百万元

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	增减变动
买入返售金融资产 ⁽²⁾	2,322	91	2451.6%
应收分保账款	720	95	657.9%
应收分保寿险责任准备金	1,410	2,883	-51.1%
应收分保长期健康险责任准备金	468	297	57.6%
其他应收款	866	8,556	-89.9%
定期存款	79,845	127,762	-37.5%
可供出售金融资产	283,308	216,897	30.6%
持有至到期投资	195,126	177,502	9.9%
归入贷款及应收款的投资	54,235	50,722	6.9%
投资性房地产	3,395	2,177	55.9%
固定资产	6,292	4,566	37.8%
在建工程	1,557	2,261	-31.1%
递延所得税资产	308	6	5033.3%
上述资产外的其他资产	69,329	66,745	3.9%
合计	699,181	660,560	5.8%

注：

- 截至本报告期末，本公司主要资产不存在被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押，必须具有一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况，以及其他占有、使用、收益和处分权利受到限制的情况和安排。
- 相关科目不包含独立账户资产的余额。

买入返售金融资产

截至本报告期末，买入返售金融资产较2015年底增加2451.6%，主要出于投资资产配置和流动性管理的需要。

应收分保账款

截至本报告期末，应收分保账款较2015年底增加657.9%，主要原因是部分分保业务满期，应收摊回满期金增加。

应收分保寿险责任准备金

截至本报告期末，应收分保寿险责任准备金较2015年底减少51.1%，主要原因是部分分保业务满期。

应收分保长期健康险责任准备金

截至本报告期末，应收分保长期健康险责任准备金较2015年底增加57.6%，主要原因是长期健康险分保业务增长。

其他应收款

截至本报告期末，其他应收款较2015年底减少89.9%，主要原因是应收投资清算交收款减少。

定期存款

截至本报告期末，定期存款较2015年底减少37.5%，主要原因是定期存款到期后，公司减少了对定期存款的配置。

可供出售金融资产

截至本报告期末，可供出售金融资产较2015年底增加30.6%，主要原因是理财产品和信托计划非标资产配置增加。

持有至到期投资

截至本报告期末，持有至到期投资较2015年底增加9.9%，主要原因是配置到持有至到期投资的国债增加。

归入贷款及应收款的投资

截至本报告期末，归入贷款及应收款的投资较2015年底增加6.9%，主要原因是归入贷款及应收款的投资中的债权计划投资增加。

投资性房地产

截至本报告期末，投资性房地产较2015年底增加55.9%，主要原因是公司将达到可使用状态的部分分公司购置的职场出租，由在建工程转入投资性房地产。

固定资产

截至本报告期末，固定资产较2015年底增加37.8%，主要原因是公司将达到可使用状态的部分分公司购置的职场转入固定资产。

在建工程

截至本报告期末，在建工程较2015年底减少31.1%，主要原因是公司将达到可使用状态的部分分公司购置的职场转入投资性房地产与固定资产。

递延所得税资产

截至本报告期末，递延所得税资产较2015年底增加5033.3%，主要原因是资本市场波动下行，公司可供出售金融资产浮盈减少，同时应付手续费及佣金增加，导致可抵扣暂时性差异大于应纳税暂时性差异，公司层面递延所得税净额列示为递延所得税资产。

2、 主要负债

单位：百万元

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	增减变动
保险合同准备金	543,228	524,441	3.6%
未到期责任准备金	1,164	1,083	7.5%
未决赔款准备金	640	559	14.5%
寿险责任准备金	502,493	491,441	2.2%
长期健康险责任准备金	38,931	31,358	24.2%
卖出回购金融资产款	39,246	19,816	98.1%
应付分保账款	215	95	126.3%
应交税费	1,550	1,171	32.4%
应付赔付款	2,950	1,624	81.7%
递延所得税负债	54	853	-93.7%
其他负债	411	312	31.7%
除上述负债外的其他负债	52,402	54,407	-3.7%
合计	640,056	602,719	6.2%

保险合同准备金

截至本报告期末，保险合同准备金较2015年底增加3.6%，主要原因是保险业务增长和保险责任的累积。在资产负债表日，本公司各类保险合同准备金均通过了充足性测试。

卖出回购金融资产款

截至本报告期末，卖出回购金融资产款较2015年底增加98.1%，主要出于投资资产配置和流动性管理的需要。

应付分保账款

截至本报告期末，应付分保账款较2015年底增加126.3%，主要原因是公司分出业务增长。

应交税费

截至本报告期末，应交税费较2015年底增加32.4%，主要原因是应交企业所得税增加。

应付赔付款

截至本报告期末，应付赔付款较2015年底增加81.7%，主要原因是应付满期给付增加。

递延所得税负债

截至本报告期末，递延所得税负债为0.54亿元，较2015年底减少93.7%，主要原因一是资本市场波动下行，公司可供出售金融资产浮盈减少，同时应付手续费及佣金增加，导致可抵扣暂时性差异大于应纳税暂时性差异，公司层面递延所得税净额列示为递延所得税资产；二是由于新华健康引入战略投资者，对新华健康长期股权投资合并层面与公司层面账面价值的差异计提递延所得税负债。

其他负债

截至本报告期末，其他负债较2015年底增加31.7%，主要原因是待转销项税增加。

3、 股东权益

截至本报告期末，本公司归属于母公司的股东权益达到591.18亿元，较2015年底增加2.2%，主要原因是投资资产收益和累积业务增长。

(二) 利润表主要项目分析

1、 营业收入

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
已赚保费	111,547	111,220	0.3%
保险业务收入	112,560	111,859	0.6%
减：分出保费	(936)	(690)	35.7%
提取未到期责任准备金	(77)	51	不适用
投资收益	34,011	46,223	-26.4%
公允价值变动损益	(373)	(9)	4044.4%
汇兑收益	475	305	55.7%
其他业务收入	513	714	-28.2%
合计	146,173	158,453	-7.7%

保险业务收入

本报告期内，保险业务收入同比增加0.6%，主要原因是续期保费收入增加。

分出保费

本报告期内，分出保费同比增加35.7%，主要原因是公司分出业务增长。

提取未到期责任准备金

本报告期内，提取未到期责任准备金变化的主要原因是短险业务增长。

第五节

经营情况讨论与分析

投资收益

本报告期内，投资收益同比减少26.4%，主要原因是投资资产买卖价差收益减少。

公允价值变动损益

本报告期内，公允价值变动损失同比增加4044.4%，主要原因是资本市场波动下行，交易性金融资产中的股票公允价值变动亏损增加。

汇兑收益

本报告期内，汇兑收益同比增加55.7%，主要原因是美元汇率波动上行。

其他业务收入

本报告期内，其他业务收入同比减少28.2%，主要原因是新华健康引入战略投资者变更为合营企业导致子公司收入减少。

2、 营业支出

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
退保金	(43,777)	(54,336)	-19.4%
赔付支出	(39,709)	(24,836)	59.9%
减：摊回赔付支出	1,965	308	538.0%
提取保险责任准备金	(26,077)	(40,178)	-35.1%
减：摊回保险责任准备金	(1,296)	323	-501.2%
税金及附加	(168)	(985)	-82.9%
手续费及佣金支出	(13,530)	(10,669)	26.8%
业务及管理费	(13,322)	(12,839)	3.8%
减：摊回分保费用	241	184	31.0%
其他业务成本	(2,693)	(3,533)	-23.8%
资产减值损失	(1,342)	(613)	118.9%
合计	(139,708)	(147,174)	-5.1%

退保金

本报告期内，退保金同比减少19.4%，主要原因是银行保险渠道高现金价值产品及分红产品退保减少。

赔付支出净额⁽¹⁾

本报告期内，赔付支出净额同比增加53.9%，主要原因是满期给付和年金给付增加。

提取保险责任准备金净额⁽²⁾

本报告期内，提取保险责任准备金净额同比下降31.3%，主要原因是业务结构变化、赔付支出增加及损益口径投资收益减少。

税金及附加

本报告期内，税金及附加同比减少82.9%，主要原因是投资业务产生的营业税金及附加减少及营改增的影响。

手续费及佣金支出

本报告期内，手续费及佣金支出同比增加26.8%，主要原因是产品结构调整及个险渠道首年保费收入增加。

业务及管理费

本报告期内，业务及管理费同比增加3.8%，主要原因是工资及福利费增加。

其他业务成本

本报告期内，其他业务成本同比减少23.8%，主要由于卖出回购证券利息支出减少及新华健康由子公司变更为合营企业导致子公司支出减少。

资产减值损失

本报告期内，资产减值损失同比增加118.9%，主要由于报告期内符合减值条件的可供出售金融资产的权益类投资资产增加。

3、 所得税

本报告期内，所得税费用为15.39亿元，同比减少51.6%，主要原因是应纳税所得额减少。

4、 利润净额

本报告期内，本公司实现归属于母公司的净利润49.42亿元，同比减少42.5%，主要由于投资收益同比大幅减少和传统险准备金折现率假设变动。

5、 其他综合收益

本报告期内，其他综合收益为负27.41亿元，而上年同期为15.30亿元，主要原因是本期可供出售金融资产浮盈减少带来的其他综合收益减少。

注：

1. 赔付支出净额=赔付支出 - 摊回赔付支出。
2. 提取保险责任准备金净额=提取保险责任准备金 - 摊回保险责任准备金。

(三) 现金流量分析

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	7,330	7,449	-1.6%
投资活动产生的现金流量净额	(26,314)	39,809	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	18,935	(48,099)	不适用

1、经营活动产生的现金流量

本公司2016年和2015年经营活动产生的现金流量净额分别为73.30亿元和74.49亿元。本公司经营活动产生的现金流入构成主要为收到的现金保费，2016年和2015年收到的原保险合同现金保费分别为1,124.58亿元和1,124.53亿元，收到现金保费与上年同期基本持平。

本公司2016年和2015年经营活动产生的现金流出分别为1,090.11亿元和1,075.72亿元。本公司经营活动产生的现金流出主要为以现金支付的赔付款项、保户储金及投资款净减少额、手续费及佣金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费，以及其他与经营活动有关的现金支出等，2016年和2015年支付原保险合同赔付款项的现金分别为821.60亿元和788.49亿元，上述各项变动主要受到本公司业务发展及给付的影响。

2、投资活动产生的现金流量

本公司2016年和2015年投资活动产生的现金流量净额分别为负263.14亿元和398.09亿元。本公司2016年和2015年投资活动产生的现金流入分别为3,629.48亿元和4,776.10亿元。本公司投资活动产生的现金流入主要为收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金及收到买入返售金融资产的现金等。

本公司2016年和2015年投资活动产生的现金流出分别为3,892.62亿元和4,378.01亿元。本公司投资活动产生的现金流出主要为投资支付的现金、保户质押贷款净增加额、支付买入返售金融资产的现金以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。

3、筹资活动产生的现金流量

本公司2016年和2015年筹资活动产生的现金流量净额分别为189.35亿元和负480.99亿元。本公司2016年和2015年筹资活动产生的现金流入分别为47,675.00亿元和30,677.46亿元。本公司筹资活动产生的现金流入主要为收到卖出回购金融资产的现金。

本公司2016年和2015年筹资活动产生的现金流出分别为47,485.65亿元和31,158.45亿元。本公司筹资活动产生的现金流出主要为支付卖出回购金融资产的现金。

4、 流动资金的来源和使用

本公司的主要现金收入来自保费收入、投资合同业务收入、投资资产出售及到期收到现金和投资收益。这些现金流性的风险主要是合同持有人和保户的退保，以及债务人违约、利率和其他市场波动风险。本公司密切监视并监控这些风险。

本公司的现金及银行存款为我们提供了流动性资源，以满足现金支出需求。截至本报告期末，现金及现金等价物为142.30亿元，定期存款为798.45亿元。此外，本公司几乎所有的定期银行存款均可动用，但需承担利息损失。本公司的投资组合也为我们提供了流动性资源，以满足无法预期的现金支出需求；截至本报告期末，债权型投资的账面价值为4,368.10亿元，股权型投资（不含长期股权投资）的账面价值为1,076.93亿元。

本公司的主要现金支出涉及与各类人寿保险、年金、意外险和健康险产品之相关负债、保单和年金合同之分红和利息分配、营业支出、所得税以及向股东宣派的股息。源于保险业务的现金支出主要涉及保险产品的给付及退保付款、提款和贷款。

本公司认为本公司流动资金能够充分满足当前的现金需求。

四、 专项分析

（一）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、核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率。根据保监会的规定，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：百万元

	2016年 12月31日	2015年 12月31日	变动原因
核心资本	168,616	145,680	当期盈亏、投资资产公允价值变动及保险业务增长
实际资本	182,616	164,680	上述变动原因及赎回次级定期债务
最低资本	64,917	58,613	保险业务与投资业务增长及结构变化
核心偿付能力充足率 ⁽¹⁾	259.74%	248.54%	
综合偿付能力充足率 ⁽¹⁾	281.30%	280.96%	

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。

(二) 资产负债率

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
资产负债率	91.5%	91.2%

(三) 采用公允价值计量的主要项目

单位：百万元

项目	期初余额	期末余额	当期变动	公允价值变动 对当期利润的 影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产 ⁽¹⁾	13,856	11,834	(2,022)	(373)
可供出售金融资产 ⁽²⁾	216,897	283,308	66,411	(1,356)
合计	230,753	295,142	64,389	(1,729)

注：

1. 包含独立账户资产中相对应的投资资产。
2. 可供出售金融资产公允价值变动对当期利润的影响为资产减值损失。

对于存在活跃市场的金融工具，本公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。对于不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

(四) 再保险业务情况

本公司目前采用的分保形式主要有成数分保、溢额分保以及巨灾事故超赔分保，现有的分保合同几乎涵盖了全部有风险责任的产品。本公司分保业务的接受公司主要有瑞士再保险股份有限公司北京分公司、中国人寿再保险有限责任公司等。

单位：百万元

截至12月31日止12个月	2016年	2015年
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	638	462
中国人寿再保险有限责任公司	284	213
其他 ⁽¹⁾	14	15
合计	936	690

注：

1. 其他主要包括汉诺威再保险股份有限公司上海分公司、法国再保险全球人寿新加坡分公司、慕尼黑再保险公司北京分公司、德国通用再保险股份有限公司上海分公司等。

五、主要控股公司及参股公司分析

本公司主要控股公司及参股公司于2016年12月31日的基本情况如下：

单位：百万元

公司名称	主要业务范围	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
资产管理公司	管理运用自有资金及保险资金；受托资金管理业务；与资金管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务	500	99.4%	1,408	1,097	185
资产管理公司（香港）	就证券交易提供意见及资产管理	港币 50百万元	99.6%	208	167	40
健康科技	技术开发；职业技能培训（机动车驾驶员培训除外）；人力资源培训；会议服务；展览展示；组织文化交流活动；体育运动项目培训；信息咨询（不含中介服务）；房地产开发；餐饮服务；住宿（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）	632	100%	558	536	(21)
云南代理 ⁽¹⁾	代理销售保险产品；代理收取保险费；根据保险公司委托，代理相关业务的损失查勘和理赔	5	100%	3	3	-
新华养老服务 ⁽²⁾	集中养老服务；企业管理；技术开发；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询；房地产开发；机动车停车场服务、健康咨询（不含诊疗服务）	664	100%	897	522	(49)
新华养老保险 ⁽³⁾	团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；团体人寿保险业务；团体长期健康保险业务；上述业务的再保险业务；保险资金运用业务	500	100%	996	495	(5)
尚谷置业	房地产开发	15	100%	15	15	-
新华电商	商业经纪业务、销售电子产品、经济信息咨询、技术推广、计算机系统服务、数据处理、软件设计、软件开发	100	100%	36	29	(23)
合肥后援中心 ⁽⁴⁾	项目投资、房产管理、房屋租赁	500	100%	246	2	(5)
海南养老 ⁽⁵⁾	养老住宅及配套设施的投资、经营和管理；酒店、公寓经营、管理；物业管理；停车场经营、管理；游泳场（馆）经营、管理；商场、超市经营、管理；旅游产品开发、销售；设备租赁；房屋租赁；餐饮服务；客运服务；美容美发；桑拿水疗；体育运动项目经营；健身、桌球、网球、娱乐、康体服务；洗衣服务；会展会务服务；票务代理；商务信息咨询；养老、养生健康知识培训及咨询服务；组织文化艺术交流；医疗保健服务；医疗器械信息咨询；垂钓服务；小区配套设施服务	1,908	100%	1,288	1,151	(15)

第五节

经营情况讨论与分析

公司名称	主要业务范围	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
广州粤融	物业管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）	10	100%	7	7	(2)
浩然动力	航空动力设备、石油热采设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训；资产管理；出租办公用房（依法经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）	500	100%	467	462	7
新华健康 ⁽⁶⁾	投资管理；资产管理；项目投资；经济信息咨询；软件开发；承办展览展示；会议服务；技术推广；技术服务；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机软、硬件及辅助设备、文具、工艺品	1,127	45%	1,241	1,107	(112)
紫金世纪	住宿；游泳馆；餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品）（以上范围限分支机构经营）；物业管理；房地产开发；销售自行开发的商品房；酒店管理、企业管理；机动车公共停车场服务；商业咨询；承办展览展示、会议服务；货物进出口；技术进出口；出租商业用房；以下范围限分支机构经营：打字复印，销售工艺品、日用品，体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）	2,500	24%	3,919	2,752	(21)
美兆体检	提供健康检查服务及相关的健康咨询服务；具体健康检查科目包括：内科、外科、妇科、儿科、口腔科、耳鼻喉科、眼科、皮肤科、医学影像科、医学检验科	美元 4百万元	30%	60	49	4
中国金茂	房地产开发	不适用	9.97%	148,490	43,802	1,919
卫元舟 ⁽⁷⁾	教育投资；教育咨询；垃圾处理机械设备；环保设备的销售；城市垃圾处理；百货、针纺织品、服装、日用杂品、五金交电、金属材料、建筑材料、机械、电子设备、木材、电子计算机及辅助设施销售；室内装饰设计、施工；物业管理	19	40%	595	101	12
新华资本国际	投资管理	港币 39百万元	39.86%	153	137	98

注：

1. 本公司执行委员会2015年第十五次会议审议通过了《关于注销云南新华保险代理有限公司的议案》，截至2016年12月31日，云南代理尚未完成注销工作。
2. 2016年4月19日，本公司向新华养老服务支付增资款1.02亿元，新华养老服务的注册资本变更为6.64亿元。2016年8月3日，新华养老服务由新华家园养老企业管理（北京）有限公司更名为新华家园养老服务（北京）有限公司。本公司第六届董事会第六次会议审议通过向新华养老服务增资3亿元，增资后新华养老服务注册资本变更为9.64亿元，截至2016年12月31日，本公司已向新华养老服务支付增资款3亿元，但新华养老服务尚未完成工商变更登记。
3. 2016年8月26日，中国保监会批复同意新华养老保险开业。2016年9月19日，新华养老保险完成工商登记，注册资本为5亿元，本公司持股99%，资产管理公司持股1%。2016年10月28日，本公司第六届董事会第六次会议审议通过有关向新华养老保险增资的议案，其中由本公司向新华养老保险增资4.95亿元，由资产管理公司增资0.05亿元。截至2016年12月31日，本公司及资产管理公司均已缴付相关增资款项，本公司实际出资额为9.90亿元，资产管理公司实际出资额为0.1亿元，新华养老保险尚未完成工商变更登记。

4. 2016年12月20日，本公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于公司向合肥后援中心项目子公司增资暨关联交易的议案》，同意合肥后援中心的注册资本由5亿元增加至32亿元。截至2016年12月31日，本次增资的工商变更登记手续正在办理中，本公司实际出资额为0.08亿元。
5. 2014年3月26日，本公司第五届董事会第十七次会议同意将海南养老注册资本由7.60亿元增加至19.08亿元。根据海南养老修订后的公司章程，增加的注册资本需要于2018年4月29日前认缴完毕，出资方式为货币足额出资。2015年和2016年，本公司分别向海南养老支付增资款项0.84亿元和3.29亿元。截至2016年12月31日，本公司实际出资额为11.73亿元。
6. 2015年10月30日，本公司第五届董事会第三十次会议审议通过《关于新华卓越健康投资管理有限公司引入战略投资者暨增资方案的议案》，2016年1月完成工商变更。工商变更完成后，新华健康注册资本增加至11.27亿元，本公司持股比例变更为45%。
7. 本公司执行委员会2015年第八次会议审议通过了南京卫元舟股权投资项目。2015年9月22日，本公司与卫元舟签署股权转让协议。2016年4月14日，卫元舟完成工商变更。

六、未来展望

2017年，我国供给侧结构性改革继续深化，为经济的平稳增长创造有利条件，为保险行业发展奠定良好基础；“新国十条”以及配套政策的落地仍是寿险未来发展的最大红利，商业性、政策性健康险和养老险等业务将获得长足发展；保险行业以利差为主导的传统盈利模式正在改变，市场主体更加注重长期发展和价值提升。

在此背景下，2017年本公司将坚持稳中求进，深化转型发展，扎实推进各项工作，取得转型发展的决定性胜利，为未来形成新的发展态势奠定坚实基础。具体举措如下：

一是聚焦业务发展重点。在保持保费规模稳定的基础上，聚焦期交业务，聚焦保障业务，推动业务价值持续提升。

二是强化销售队伍建设。以基本法为核心，推动队伍发展模式转型；通过加强队伍建设与培训，提升队伍的专业化水平及销售能力，打造高举绩率、高产能、高留存率的销售队伍。

三是提升客户服务品质。加快信息平台建设，提高服务自动化水平，提升服务效率；组建客户服务专业团队，打造特色附加值服务，提升客户体验。

四是坚持稳健投资策略。继续坚持以追求绝对收益为导向，积极在境内外寻找确定性投资机会。权益类投资方面，关注风险可控、收益确定的投资标的。固定收益类方面，配置长久期利率债、高等级信用债和金融产品。同时，严格控制信用风险与市场风险，加强投后管理，做好风险处置预案。

五是提高风险防范能力。完善“偿二代”风险管理架构，加强偿付能力管理，健全风险防范机制；重点防范投资风险、流动性风险等，营造公司健康稳定的发展环境。

第六节

内含价值

韬睿惠悦关于内含价值的报告

致新华人寿保险股份有限公司各位董事

新华人寿保险股份有限公司（下称“新华保险”）评估了截至2016年12月31日公司的内含价值结果（下称“内含价值结果”）。对这套内含价值结果的披露以及对所使用的计算方法和假设在本年报的内含价值章节有所描述。

新华保险委托韬睿惠悦管理咨询（深圳）有限公司北京分公司（下称“韬睿惠悦”）审阅其内含价值结果。这份报告仅为新华保险基于双方签订的服务协议出具，同时阐述了我们的工作范围和审阅意见。在相关法律允许的最大范畴内，我们对除新华保险以外的任何方不承担或负有任何与我们的审阅工作、该工作所形成的意见、或该报告中的任何声明有关的责任、尽职义务、赔偿责任。

工作范围

我们的工作范围包括了：

- 按中国精算师协会2016年11月颁布的《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》审阅截至2016年12月31日内含价值、一年新业务价值所采用的计算方法；
- 审阅截至2016年12月31日计算内含价值、一年新业务价值所采用的各种经济和运营假设；及
- 审阅新华保险计算的“内含价值结果”，包括：
 - 截至2016年12月31日及经重述的截至2015年12月31日的内含价值、一年新业务价值；
 - 截至2016年12月31日的有效业务价值和一年新业务价值对若干假设的敏感性测试结果；及
 - 自2015年12月31日至2016年12月31日的内含价值变动分析。

我们的审阅意见依赖于新华保险提供的各种经审计和未经审计的数据和资料的准确性。

审阅意见

基于上述的工作范围，我们认为：

- 新华保险所采用的内含价值评估方法符合中国精算师协会颁布的《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》的相关规定。新华保险所采用的评估方法为当前中国的人寿保险公司评估内含价值通常采用的一种评估方法；
- 新华保险采用了一致的经济假设，考虑了当前的经济情况以及公司当前和未来的投资组合状况及投资策略；
- 新华保险对各种运营假设的设定考虑了公司过去的经验、现在的情况以及对未来的展望；
- 内含价值的结果，在所有重大方面，均与内含价值章节中所述的方法和假设保持一致。

韬睿惠悦同时确认在2016年年度报告内含价值章节中披露的内含价值结果与韬睿惠悦审阅的内容无异议。

代表韬睿惠悦

Michael Freeman FIAA

崔 巍 FSA, FCAA

2017年3月29日

新华保险2016年度内含价值报告

一、背景

为了给投资者提供辅助工具以理解本公司的经济价值和业务成果，本公司准备了截至2016年12月31日的内含价值结果，并在本节披露有关的信息。

内含价值是基于一组关于未来经验的假设，以精算方法估计的一家保险公司寿险业务的经济价值。它不包含未来新业务所贡献的价值。然而，新业务价值代表了以精算方法估计的在一段时期内售出的人寿保险新业务所产生的经济价值。因此，内含价值方法可以提供对人寿保险公司价值和盈利性的另一种衡量。

内含价值和新业务价值报告能够从两个方面为投资者提供有用的信息。第一，公司有效业务的价值代表了按照所采用假设，预期未来产生的税后股东利益的贴现值。第二，新业务价值提供了衡量由新业务活动为股东所创造价值的一个指标，从而也提供了评估公司业务增长潜力的一个指标。然而，有关内含价值和新业务价值的信息不应被认为可以取代其他财务衡量方法。投资者也不应该单纯根据内含价值和新业务价值的信息作出投资决策。

由于内含价值的披露准则在国际上和国内仍处于持续发展过程中，本公司内含价值的披露形式和内容可能发生变化。因此，在定义、方法、假设、会计基准以及披露方面的差异都可能导致在比较不同公司评估结果时存在不一致性。此外，内含价值的计算涉及大量复杂的专业技术，内含价值的估值会随着关键假设的变化而发生重大变化。

2016年11月，中国精算师协会发布了《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》(中精协发[2016]36号)(以下简称“内含价值评估标准”)。本章节披露的内含价值和新业务价值结果由本公司准备，编制依据了“内含价值评估标准”中的相关规定。国际咨询公司Willis Towers Watson(韬睿惠悦)为本公司的内含价值作了审阅，其审阅声明请见“韬睿惠悦关于内含价值的报告”。

二、内含价值的定义

本公司的内含价值为经调整的净资产价值与扣除要求资本成本后的有效业务价值之和。

“经调整的净资产价值”等于下面两项之和：

净资产，定义为资产减去价值评估相应负债；

对于资产的市场价值和账面价值之间税后差异所作的相关调整以及对于按中国会计准则计量的准备金与价值评估相应负债之间税后差异所作的相关调整。

由于受市场环境的影响，资产市值可能会随时间发生较大的变化，因此经调整的净资产价值在不同评估日也可能发生较大的变化。

“有效业务价值”为在评估日现有的有效业务预期未来产生的税后股东利益的贴现值。“一年新业务价值”为截至评估日前十二个月的新业务预期未来产生的税后股东利益的贴现值。其中股东利益是基于有效业务价值和一年新业务价值评估有关的相应负债、要求资本及保监会相关规定要求的最低资本计量标准而确定的。

有效业务价值和一年新业务价值是采用传统静态的现金流贴现的方法计算的。这种方法与“内含价值评估标准”相吻合，同时也是目前国内评估人寿保险公司普遍采用的方法。这种方法通过使用风险调整后的贴现率就所有风险来源作出隐含准备，包括投资回报保证及保单持有人选择权、资产负债不匹配风险、信用风险、未来实际经验有别于假设的风险以及资本的经济成本。

三、主要假设

在确定本公司2016年12月31日的有效业务价值和一年新业务价值时，假设本公司在目前的经济和监管环境下持续经营，目前内含价值评估标准关于价值评估相应负债和要求资本的计量方法的相关规定保持不变。运营假设主要基于本公司经验分析的结果以及参照中国寿险行业的整体经验，同时考虑未来期望的运营经验而设定。因此，这些假设代表了本公司基于评估日可以获得的信息对未来的最优估计。

(一) 风险贴现率

本公司采用11.5%的风险贴现率来计算有效业务价值和一年新业务价值。

(二) 投资回报率

下表列示了本公司2016年12月31日采用的各账户投资回报假设：

	2016年12月31日计算有效业务价值和一年新业务价值的投资回报假设			
	2017	2018	2019	2020+
传统非分红	4.50%	4.60%	4.80%	5.00%
分红	4.50%	4.60%	4.80%	5.00%
万能	4.50%	4.70%	5.00%	5.10%
投连	7.60%	7.60%	7.80%	7.90%

注：投资回报率假设应用于日历年度。

(三) 死亡率

采用的死亡率假设主要根据本公司最近的死亡率经验分析和对目前及未来经验的展望而定。死亡率假设表现为中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)的百分比。

(四) 发病率

采用的发病率假设主要根据本公司最近的发病率经验分析和对目前及未来经验的展望而定。发病率假设表现为中国人身保险业重大疾病经验发生率表(2006-2010)的百分比。

(五) 保单失效和退保率

保单失效和退保率假设是基于本公司以往的失效和退保经验，对当前和未来的预期以及对中国人寿保险市场的整体了解而设定的。保单失效和退保率假设根据产品类别和交费方式的不同而有所不同。

(六) 费用

单位成本假设是基于本公司2016年的实际经验以及未来预期而设定的。对于每单费用，假定未来每年2.0%的通胀率。

(七) 佣金与手续费

直接和间接佣金率假设以及手续费假设基于本公司目前实际发放水平而设定。

(八) 保单持有人红利

保单持有人红利是根据本公司当前的保单持有人红利政策确定的，该政策要求将70%的分红业务盈余分配给保单持有人。

(九) 税务

所得税率假设为每年25%，并考虑可以豁免所得税的投资收益，包括中国国债、权益投资及权益类投资基金的分红收入。此外，短期健康险及意外险业务的税收及附加比例遵循相关税务规定。

(十) 持有要求资本成本

本公司在计算有效业务价值和一年新业务价值时，假设持有100%保监会规定的最低资本要求。

假设目前偿付能力监管规定未来不发生改变。

(十一) 其他假设

本公司按照保监会要求采用的退保价值的计算方法假设保持不变。

公司目前的再保险安排假设保持不变。

四、内含价值评估结果

下表列示了本公司截至2016年12月31日的内含价值和一年新业务价值与既往评估日的对应结果：

单位：人民币百万元

评估日	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (经重述)
经调整的净资产价值	81,313	76,817
扣除要求资本成本前的有效业务价值	65,084	50,510
持有要求资本成本	(16,947)	(16,677)
扣除要求资本成本后的有效业务价值	48,137	33,834
内含价值	129,450	110,650
一年新业务价值		
扣除要求资本成本前的一年新业务价值	13,295	10,313
持有要求资本成本	(2,846)	(2,650)
扣除要求资本成本后的一年新业务价值	10,449	7,663

注：

1. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。
2. 用来计算截至2016年12月31日及2015年12月31日一年新业务价值的首年保费分别为466.89亿和512.02亿。
3. 内含价值及一年新业务价值均已反映主要再保险合同的影响。
4. “经重述”是指根据内含价值评估标准和2016年经济假设变更进行追溯调整后的结果。

单位：人民币百万元

评估日	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (经重述)
分渠道一年新业务价值		
个险渠道	10,271	7,780
银行保险渠道	235	(58)
团体保险渠道	(57)	(59)
合计	10,449	7,663

注：

1. 由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。
2. 用来计算截至2016年12月31日及2015年12月31日一年新业务价值的首年保费分别为466.89亿和512.02亿。
3. 一年新业务价值均已反映主要再保险合同的影响。
4. “经重述”是指根据内含价值评估标准和2016年经济假设变更进行追溯调整后的结果。
5. 个险渠道含原保险营销员渠道和服务经营渠道。

五、变动分析

下表显示了本公司从2015年12月31日至2016年12月31日在11.5%的风险贴现率下内含价值的变动分析：

单位：人民币百万元

在风险贴现率11.5%的情景下，本公司内含价值从2015年12月31日至2016年12月31日的变动分析

1. 期初内含价值	103,280
2. 期初内含价值调整	13,224
3. 新业务价值的影响	10,449
4. 期望收益	11,100
5. 运营经验偏差	1,953
6. 经济经验偏差	(4,414)
7. 运营假设变动	292
8. 经济假设变动	(6,325)
9. 注资及股东红利分配	(873)
10. 其他	293
11. 寿险业务以外的其他股东价值变化	472
12. 期末内含价值	129,450

注：由于四舍五入，数字合计可能与汇总数有细微差异。

第2项至第11项的说明如下：

2. 反映内含价值评估标准方法改变对期初内含价值的影响。
3. 新业务价值为保单销售时点的价值。
4. 经调整的净资产价值和有效业务价值在分析期间的期望回报。
5. 反映分析期间内实际运营经验（包括死亡、发病、失效和退保及费用）与期初假设间的差异。
6. 反映分析期间内实际投资回报与预期投资回报的差异。
7. 反映期初与期末评估日间运营假设的变化。
8. 反映期初与期末评估日间经济假设的变化。
9. 注资及其他向股东分配的股利。
10. 其他项目。
11. 寿险业务以外的其他股东价值变化。

六、敏感性测试

敏感性测试是在一系列不同的假设基础上完成的。在每一项敏感性测试中，只有相关的假设会发生变化，其他假设保持不变。本公司的敏感性测试结果总结如下：

单位：人民币百万元

2016年12月31日有效业务价值和一年新业务价值敏感性结果

情景	扣除要求资本 成本之后的 有效业务价值	扣除要求资本 成本之后的一年 新业务价值
中间情景	48,137	10,449
风险贴现率12.0%	45,625	9,916
风险贴现率11.0%	50,814	11,017
投资回报率比中间情景提高50个基点	57,630	12,072
投资回报率比中间情景降低50个基点	38,614	8,820
获取费用和维持费用提高10% (中间情景的110%)	46,605	9,454
获取费用和维持费用降低10% (中间情景的90%)	49,669	11,444
失效和退保率提高10% (中间情景的110%)	46,785	9,739
失效和退保率降低10% (中间情景的90%)	49,443	11,154
死亡率提高10% (中间情景的110%)	47,705	10,367
死亡率降低10% (中间情景的90%)	48,572	10,532
发病率及赔付率提高10% (中间情景的110%)	46,462	10,044
发病率及赔付率降低10% (中间情景的90%)	49,823	10,856
75%的分红业务盈余分配给保单持有人	43,575	10,114

第七节

重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，关于前董事长关国亮违规事件涉及的资金追收工作中的诉讼情况，请参见本节“十、其他重大事项-（五）前董事长关国亮违规事件涉及的资金追收工作”。

上述诉讼不会对本公司的财务状况和持续盈利能力产生重大不利影响。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，本公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

三、本公司及其控股股东的诚信状况

报告期内，本公司及本公司控股股东不存在数额较大的未履行法院生效判决以及债务到期未清偿的情况。

四、重大资产收购、出售及企业合并分立情况

报告期内，本公司无重大资产收购、出售及企业合并、分立事项。

五、报告期内重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

本公司委托本公司控股子公司资产管理公司进行保险资金委托运用，报告期内，本公司与上交所监管规则下关联方发生的委托资金运用相关日常关联交易审批及实际履行情况如下：

1. 本公司与中国国际金融有限公司、国泰君安证券股份有限公司日常关联交易审批情况

本公司于2015年3月25日召开的第五届董事会第二十五次会议，以及于2015年6月24日召开的2014年年度股东大会分别审议通过了《关于公司委托资金运用相关事项预计日常关联交易的议案》，就本公司2015年下半年度—2016年上半年度与中国国际金融有限公司（下称“中金公司”）、国泰君安证券股份有限公司（下称“国泰君安”）委托资金运用相关日常关联交易事项进行审批：2015年下半年度—2016年上半年度本公司预计运用委托资金认购中金公司发起设立、管理的专项资产管理计划交易总额上限为30亿元；2015年下半年度—2016年上半年度本公司预计运用委托资金与中金公司、国泰君安开展二级市场证券买卖交易总额上限均为50亿元，运用委托资金与中金公司、国泰君安开展银行间市场债券回购交易总额上限均为30亿元。详情请参见本公司于2015年3月26日发布的《委托资金运用相关事项预计日常关联交易公告》。

2. 本公司与中信证券股份有限公司日常关联交易审批情况

本公司于2015年8月25日召开的第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司委托资金运用相关事项预计日常关联交易的议案》，就本公司2015-2016年度与中信证券股份有限公司（下称“中信证券”）委托资金运用相关日常关联交易事项进行审批：2015-2016年度（2016年度交易总额上限的有效有效期至2016年7月20日）本公司预计运用委托资金与中信证券各年度开展银行间融资回购交易总额上限均为10亿元。详情请参见本公司于2015年8月26日发布的《委托资金运用相关事项预计日常关联交易公告》。

3. 本公司2016年度日常关联交易开展情况

截至2016年12月31日，本公司委托资金运用相关日常关联交易事项开展情况主要如下：本公司未认购中金公司发起设立、管理的专项资产管理计划；本公司未与国泰君安、中金公司开展二级市场证券买卖以及银行间市场债券回购交易；本公司未与中信证券开展银行间融资回购交易。

(二) 其他重大关联交易

报告期内，本公司除上述与日常经营相关的关联交易外，无其他上交所监管规则下重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

- (一) 报告期内，未发生为本公司带来利润达到本公司报告期内利润总额10%以上（含10%）的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。
- (二) 报告期内，本公司及子公司均不存在对外合同担保事项，不存在本公司及子公司对子公司合同担保事项。
- (三) 本公司资金运用采取以委托管理为主的方式进行，委托资产管理公司和资产管理公司（香港）进行投资运作。

根据《保险资金委托投资管理暂行办法》（保监发[2012]60号）的相关规定，经本公司第五届董事会第三十七次会议审议通过并经本公司与资产管理公司签署2016年度《投资委托管理协议》和《保险资金运用投资指引》，本公司将绝大部分境内投资资产委托资产管理公司进行投资运作，委托期限为一年。截至2016年12月31日，公司委托资产管理公司进行境内投资运作资金总额约为5,861.57亿元。本公司按照《投资委托管理协议》的规定，根据委托资金规模和《投资委托管理协议》约定的基础管理费费率支付资产管理公司基础管理费，根据本年投资绩效达成情况支付资产管理公司投资绩效奖金。

根据《保险资金境外投资管理暂行办法》（保监会、中国人民银行、国家外汇管理局令2007年第2号）和《保险资金境外投资管理暂行办法实施细则》（保监发[2012]93号）的相关规定，经本公司第五届董事会第三十七次会议审议通过并经本公司与资产管理公司（香港）签署2016年度《境外投资委托管理协议》和《境外保险资金运用投资指引》，本公司将境外投资资产委托资产管理公司（香港）进行投资运作，委托期限为一年。截至2016年12月31日，公司委托资产管理公司（香港）进行境外投资运作资金总额约为149.40亿元，并按照《境外投资委托管理协议》的规定，支付资产管理公司（香港）投资管理费和绩效奖金。

2016年度本公司针对上述委托投资资产计提减值准备，确认资产减值损失13.56亿元。公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2017年〈投资委托管理协议〉和〈投资指引〉暨关联交易的议案》及《关于公司2017年〈境外投资委托管理协议〉和〈境外投资指引〉暨关联交易的议案》，同意公司分别与资产管理公司及资产管理公司（香港）签署2017年《投资委托管理协议》及《境外投资委托管理协议》。公司将在满足监管规则和公司的委托投资决策机制条件下，继续采取委托投资的管理模式，委托资产管理公司和资产管理公司（香港）进行投资运作。

- (四) 报告期内，本公司无委托贷款事项。
- (五) 除本年报另有披露外，报告期内，本公司无其他重大合同。

七、 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

控股股东关于避免同业竞争的承诺

有关本公司控股股东汇金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。

八、 聘任会计师事务所情况

本公司于2016年6月27日召开的2015年年度股东大会审议通过了《关于聘任2016年度会计师事务所的议案》，聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）担任本公司2016年度中国审计师，聘任安永会计师事务所担任本公司2016年度国际核数师，详情请参见本公司于2016年6月28日发布的《2015年年度股东大会决议公告》。本公司于2014年更换审计师／核数师，详情请参见本公司于2014年1月23日发布的《关于更换会计师事务所的公告》。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所已连续3年为本公司提供年度审计服务。本公司向审计师／核数师支付的2016年度财务报告审计、审阅、执行商定程序服务费用及2015年度利得税申报服务费用合计为1,540.9万元。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度与财务报表相关内部控制审计会计师事务所，本公司向其支付的2016年度与财务报表相关内部控制审计服务费用为150万元。

九、 本公司及本公司董事、监事、高级管理人员、控股股东受处罚及整改情况

报告期内，本公司及本公司董事、监事、高级管理人员、控股股东均未被有权机关调查，未被司法机关或纪检部门采取强制措施，未被移送司法机关或追究刑事责任，未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评以及证券交易所的公开谴责，未受到税务等其他行政管理部门给予的重大行政处罚。

报告期内，公司未被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施并提出限期整改要求。

十、其他重大事项

（一）发行2016年资本补充债券

为保证公司充足的偿付能力水平、拓宽融资渠道，根据本公司于2016年2月4日召开的第五届董事会第三十六次会议以及于2016年3月4日召开的2016年第一次临时股东大会决议，同意本公司于2016年发行金额不超过50亿元或不超过50亿元等值美元的资本补充债券。报告期内，本公司未发行2016年资本补充债券。

详情请参见本公司于2016年2月19日发布的《第五届董事会第三十六次会议决议公告》以及于2016年3月5日发布的《2016年第一次临时股东大会决议及选举公司职工代表监事公告》。

（二）发行公司境内债务融资工具

为保持公司偿付能力充足率稳定，支持公司业务健康发展，进一步优化资本结构，根据本公司于2017年2月24日召开的第六届董事会第九次会议，同意本公司在境内发行金额不超过150亿元额度的资本补充债券等符合监管规定的债务融资工具，授权期限自公司2017年第一次临时股东大会审议通过之日起至2019年年度股东大会结束之日止。本公司境内债务融资工具发行事宜尚待股东大会及监管机构批准。

详情请参见本公司于2017年2月25日发布的《第六届董事会第九次会议决议公告》以及于2017年3月14日发布的《关于召开2017年第一次临时股东大会的通知》。

（三）发行公司境外债务融资工具

为拓宽境外市场投融资渠道，建立更强的境外市场合作关系，增强公司在国际市场影响力，根据本公司于2017年2月24日召开的第六届董事会第九次会议，同意本公司在境外发行金额不超过20亿美元或等值外币额度的债务融资工具，授权期限自公司2017年第一次临时股东大会审议通过之日起至2019年年度股东大会结束之日止。本公司境外债务融资工具发行事宜尚待股东大会及监管机构批准。

详情请参见本公司于2017年2月25日发布的《第六届董事会第九次会议决议公告》以及于2017年3月14日发布的《关于召开2017年第一次临时股东大会的通知》。

（四）间接投资基础设施项目

报告期内，本公司委托资产管理公司认购基础设施债权投资计划共计18.6亿元。

(五) 前董事长关国亮违规事件涉及的资金追收工作

为了清算前董事长关国亮在任期间本公司与北京天寰房地产开发有限责任公司之间进行的资金往来，清理双方债权债务关系，2013年3月18日，本公司对北京天寰房地产开发有限责任公司、新华信托股份有限公司向重庆市高级人民法院提起诉讼，2013年12月25日，重庆市高级人民法院作出一审判决，判决北京天寰房地产开发有限责任公司应当向本公司偿还5.75亿元及利息。北京天寰房地产开发有限责任公司不服一审判决，向最高人民法院提起上诉。2014年5月13日，最高人民法院作出终审判决，驳回北京天寰房地产开发有限责任公司的上诉，维持重庆市高级人民法院作出的一审判决。本公司已申请重庆市高级人民法院对北京天寰房地产开发有限责任公司予以强制执行。2016年5月，公司收到执行款15,807,978.56元，该案目前仍在执行过程中。

十一、信息披露索引

事项	登载日期	登载报刊	登载网站
新华保险第五届董事会第三十三次会议决议公告	2016-01-13	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第五届监事会第十五次会议决议公告	2016-01-13	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-01-15	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于召开2016年第一次临时股东大会的通知	2016-01-19	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2016年第一次临时股东大会会议材料	2016-01-19		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-02-18	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第五届董事会第三十六次会议决议公告	2016-02-19	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于2016年第一次临时股东大会取消议案及增加临时提案的公告	2016-02-20	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第五届董事会第三十七次会议决议公告	2016-02-26	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2016年第一次临时股东大会决议及选举公司职工代表监事公告	2016-03-5	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险H股公告	2016-03-12		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-03-15	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于董事、监事及董事长任职资格获中国保监会核准以及聘任首席执行官的公告	2016-03-25	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk

事项	登载日期	登载报刊	登载网站
新华保险第六届董事会第一次会议决议公告	2016-03-25	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届监事会第一次会议决议公告	2016-03-25	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2015年年报摘要	2016-03-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第二次会议决议公告	2016-03-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届监事会第二次会议决议公告	2016-03-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-04-14	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险H股公告	2016-04-15		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险法定代表人变更公告	2016-04-26	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2016年第一季度报告	2016-04-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第三次会议决议公告	2016-04-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届监事会第三次会议决议公告	2016-04-30	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-05-12	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于召开2015年年度股东大会的通知	2016-05-13	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2015年年度股东大会会议材料	2016-05-13		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于监事任职资格获中国保监会核准的公告	2016-05-28	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-06-15	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于董事任职资格获中国保监会核准的公告	2016-06-21	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2015年年度股东大会决议公告	2016-06-28	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-07-14	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk

第七节
重要事项

事项	登载日期	登载报刊	登载网站
新华保险2016年中期业绩预减公告	2016-07-23	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第四次会议决议公告	2016-07-27	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险监事辞职公告	2016-08-2	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2015年度分红派息公告	2016-08-4	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于独立董事任职资格获中国保监会核准的公告	2016-08-11	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险简式权益变动报告书	2016-08-11	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于股东权益变动的提示性公告	2016-08-11	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-08-12	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于股东简式权益变动报告书的补充说明公告	2016-08-15	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险H股公告	2016-08-16		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险独立董事辞职公告	2016-08-27	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2016年半年度报告摘要	2016-08-31	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第五次会议决议公告	2016-08-31	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届监事会第四次会议决议公告	2016-08-31	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险会计估计变更公告	2016-09-1	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于公司章程获得中国保监会核准的公告	2016-09-7	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-09-13	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于独立董事任职资格获中国保监会核准的公告	2016-09-24	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险H股公告	2016-10-15		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk

事项	登载日期	登载报刊	登载网站
新华保险保费收入公告	2016-10-18	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险2016年第三季度报告	2016-10-29	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第六次会议决议公告	2016-10-29	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-11-15	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险保费收入公告	2016-12-13	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于主要股东名称及法定代表人变更的公告	2016-12-17	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险关于股东权益变更获中国保监会核准的公告	2016-12-20	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险第六届董事会第七次会议决议公告	2016-12-21	中国证券报 上海证券报	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk
新华保险H股公告	2016-12-21		http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk

第八节

股份变动及股东情况

一、股份变动情况

截至2016年12月31日，本公司股份未发生变动。

单位：股

	2015年12月31日		报告期内变动增减(+,-)					2016年12月31日	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	3,119,546,600	100.00%	-	-	-	-	-	3,119,546,600	100.00%
三、股份总数	3,119,546,600	100.00%	-	-	-	-	-	3,119,546,600	100.00%

二、证券发行情况

报告期内，本公司无证券发行情况。

截至报告期末，本公司无内部职工股。

三、 股东情况

(一) 股东数量和持股情况

截至报告期末，本公司共有股东38,352家，其中A股股东37,754家，H股股东598家。

前十名股东持股情况：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减 (+,-)	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 (香港中央结算(代理人)有限公司) ⁽²⁾	境外法人股	33.14	1,033,879,836	-67,700	-	-	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 ⁽³⁾⁽⁴⁾	国有法人股	15.10	471,185,465	-26,721	-	164,973,279	A
中国证券金融股份有限公司	国有法人股	2.93	91,444,922	7,271,475	-	-	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	0.71	22,080,000	-	-	-	A
香港中央结算有限公司 ⁽⁵⁾	境外法人股	0.59	18,357,712	-3,926,557	-	-	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	1,806,319	-	-	A
中国工商银行股份有限公司－ 嘉实新机遇灵活配置混合型 发起式证券投资基金	其他	0.23	7,276,311	-	-	-	A
中国工商银行－ 上证50交易型开放式指数 证券投资基金	其他	0.20	6,168,862	2,240,643	-	-	A
上述股东关联关系或 一致行动关系的说明	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。
- 本公司于2016年12月收到本公司股东宝武集团的通知，经上海市工商行政管理局核准，该公司名称由“宝钢集团有限公司”变更为“中国宝武钢铁集团有限公司”。详情请参见本公司于2016年12月17日于上海证券交易所网站上发布的《关于主要股东名称及法定代表人变更的公告》。

第八节

股份变动及股东情况

4. 本公司股东宝武集团有限公司于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，以中金公司名义持有，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26,721股被可交换债券持有人交换为本公司A股股份。
5. 香港中央结算有限公司为沪港通股票的名义持有人。

截至2017年2月28日，本公司共有股东39,141家，其中A股股东38,545家，H股股东596家。

(二) 控股股东及实际控制人

本公司控股股东为汇金公司。汇金公司是经国务院批准、依据《公司法》设立的国有独资公司，于2003年12月16日在北京成立，注册资本为8,282.09亿元，法定代表人为丁学东。汇金公司根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至报告期末，汇金公司直接控股和参股的上市公司信息如下：

序号	机构名称	汇金公司持股比例
1	中国工商银行股份有限公司★☆	34.71%
2	中国农业银行股份有限公司★☆	40.03%
3	中国银行股份有限公司★☆	64.02%
4	中国建设银行股份有限公司★☆	57.11%
5	中国光大银行股份有限公司★☆	21.96%
6	中国再保险(集团)股份有限公司☆	71.56%
7	新华人寿保险股份有限公司★☆	31.34%
8	申万宏源集团股份有限公司★	25.03%
9	中国国际金融股份有限公司☆	28.45% ⁽²⁾
10	中信建投证券股份有限公司☆	33.29% ⁽³⁾

注：

1. ★代表A股上市公司，☆代表H股上市公司。
2. 2016年11月4日，汇金公司与中金公司订立股权转让协议，中金公司通过向汇金公司发行股份的方式购买中国中投证券有限责任公司（下称“中投证券”）100%股权。截至2016年底，相关手续正在办理中。上述交易完成后，汇金公司直接持有的中金公司股权比例将变更为58.58%，中投证券将成为中金公司全资子公司。
3. 2016年12月30日，中信建投证券股份有限公司（下称“中信建投”）行使超额配股权，于2017年1月5日完成交割。交割后，汇金公司直接持有的中信建投股权比例为32.93%。

本公司无虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，本公司无实际控制人。

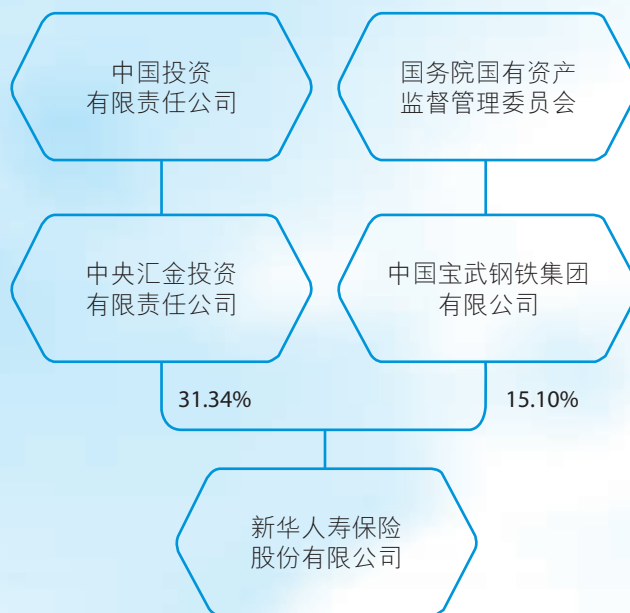
(三) 其他持股在10%以上(含10%)的法人股东

宝武集团

宝武集团由原宝钢集团有限公司和武汉钢铁(集团)公司联合重组而成,于2016年12月1日正式揭牌成立,是依法成立的国有独资公司,由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责。宝武集团注册资本为527.9亿元,法定代表人为马国强。宝武集团的经营范围为:经营国务院授权范围的国有资产,并开展有关投资业务;钢铁、冶金矿产、煤炭、化工(除危险品)、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务,外经贸部批准的进出口业务,国内外贸易(除专项规定)及其服务。

除上述外,截至2016年12月31日,本公司无其他持股在10%以上(含10%)的法人股东(不包括香港中央结算(代理人)有限公司)。

截至2016年12月31日,本公司持股10%以上(含10%)的法人股东的最终控制人与本公司之间关系图如下:



第八节

股份变动及股东情况

(四) 主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

据本公司董事合理查询所知，截至2016年12月31日，宝武集团持有本公司471,185,465股A股，占本公司已发行股份总数的15.10%，占本公司已发行A股总数的22.59%。

截至2016年12月31日，据本公司董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

单位：股

主要股东名称	股份类别	权益性质	持有股份数目	占本公司	占本公司	占本公司	好仓／ 淡仓／ 可供借出 的股份
				已发行股份 概约百分比 %	已发行A股 总数的 概约百分比 %	已发行H股 总数的 概约百分比 %	
1 中央汇金投资有限责任公司	A股	实益拥有人	977,530,534	31.34	46.87	-	好仓
		受控制法团权益	28,249,200	0.91	1.35	-	好仓
2 Swiss Re Ltd	H股	受控制法团权益	152,857,800 (附注3)	4.90	-	14.78	好仓
3 Fosun International Holdings Ltd.	H股	受控制法团权益	155,120,200 (附注4)	4.97	-	15.00	好仓
4 Fosun International Limited	H股	受控制法团权益	124,018,300	3.98	-	11.99	好仓
		实益拥有人	31,101,900 (附注4)	1.00	-	3.01	好仓
5 郭广昌	H股	受控制法团权益	155,120,200 (附注4)	4.97	-	15.00	好仓
6 Goldman Sachs (UK) L.L.C.	H股	受控制法团权益	85,326,194	2.74	-	8.25	好仓
			9,691,237 (附注5)	0.31	-	0.94	淡仓
7 Goldman Sachs Group UK Limited	H股	受控制法团权益	85,326,194	2.74	-	8.25	好仓
			9,691,237 (附注5)	0.31	-	0.94	淡仓
8 Goldman Sachs International	H股	实益拥有人	85,326,194	2.74	-	8.25	好仓
			9,691,237 (附注5)	0.31	-	0.94	淡仓
9 The Goldman Sachs Group, Inc.	H股	受控制法团权益	71,226,662	2.28	-	6.89	好仓
			47,746,702 (附注5及6)	1.53	-	4.62	淡仓

注：

1. 以上所披露数据主要基于联交所网站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。
2. 根据《证券及期货条例》第336条，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及联交所，故股东于本公司之最新持股量可能与呈交予联交所的持股量不同。
3. Swiss Re Ltd透过其控制或间接控制公司之权益持有本公司股份。
4. 郭广昌先生透过Fosun International Holdings Ltd.、复星控股有限公司、Fosun International Limited及其他彼等控制或间接控制公司之权益持有本公司股份。
5. 由于The Goldman Sachs Group, Inc. 持有Goldman Sachs (UK) L.L.C.之100%股权，而Goldman Sachs (UK) L.L.C.持有Goldman Sachs Group UK Limited之100%股权，Goldman Sachs Group UK Limited则持有Goldman Sachs International之100%股权，所以彼等被视为Goldman Sachs International于本公司持有的H股股份中拥有权益。
6. The Goldman Sachs Group, Inc.亦透过其他其控制或间接控制公司之权益持有本公司其他股份。

除上述披露外，2016年12月31日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第336条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事

截至本报告发布日，本公司现任及离任董事情况：

单位：万元

姓名	职务	状态	性别	出生年月	任期	报告期内 从公司领取的 税后报酬总额	报告期内 缴纳个人 所得税总额	报告期内 从关联方 获取报酬情况
万峰	执行董事兼 董事长	现任	男	1958年4月	自2014年11月起 自2016年3月起	284.98	195.02	否
黎宗剑	执行董事 非执行董事	现任 离任	男	1960年7月	自2017年1月起 自2016年3月起至 2016年12月止	30.81	18.89	是
刘向东	非执行董事	现任	男	1969年6月	自2010年10月起	-	-	是
陈远玲	非执行董事	现任	女	1963年12月	自2016年3月起	-	-	是
吴琨宗	非执行董事	现任	男	1971年2月	自2014年7月起	-	-	是
胡爱民	非执行董事	现任	男	1973年12月	自2016年6月起	-	-	是
DACEY John Robert	非执行董事	现任	男	1960年5月	自2014年8月起	-	-	是
李湘鲁	独立董事	现任	男	1949年11月	自2016年3月起	21.05	4.16	否
郑伟	独立董事	现任	男	1974年3月	自2016年3月起	21.05	4.16	否
方中	独立董事	现任	男	1951年6月	自2011年9月起	22.36	4.28	否
程列	独立董事	现任	男	1955年9月	自2016年8月起	9.15	1.74	否
梁定邦	独立董事	现任	男	1946年11月	自2016年9月起	6.80	1.30	否

姓名	职务	状态	性别	出生年月	任期	报告期内 从公司领取的 税后报酬总额	报告期内 缴纳个人 所得税总额	报告期内 从关联方 获取报酬情况
康典	执行董事兼 董事长	离任	男	1948年7月	自2009年12月起 至2016年3月止	77.99	50.41	否
赵海英	非执行董事	离任	女	1965年1月	自2009年12月起 至2016年3月止	-	-	是
孟兴国	非执行董事	离任	男	1955年11月	自2009年12月起 至2016年3月止	-	-	是
陈宪平	独立董事	离任	女	1954年11月	自2009年12月起 至2016年3月止	4.46	0.85	否
王聿中	独立董事	离任	男	1949年5月	自2009年12月起 至2016年3月止	4.46	0.85	否
张宏新	独立董事	离任	男	1965年12月	自2009年12月起 至2016年3月止	4.46	0.85	否
赵华	独立董事	离任	男	1954年6月	自2009年12月起 至2016年3月止	5.35	1.02	否
章国政	非执行董事	离任	男	1965年4月	自2016年3月起 至2017年3月止	-	-	是
CAMPBELL Robert David	独立董事	离任	男	1954年8月	自2010年4月起 至2016年8月止	15.28	2.92	否

注：

1. 本公司于2016年3月4日召开的2016年第一次临时股东大会上进行了董事会换届，选举万峰先生、黎宗剑先生、刘向东先生、陈远玲女士、吴琨宗先生、胡爱民先生、DACEY John Robert先生、章国政先生、李湘鲁先生、梁定邦先生、郑伟先生、CAMPBELL Robert David先生及方中先生为本公司第六届董事会董事。万峰先生、刘向东先生、吴琨宗先生、DACEY John Robert先生、CAMPBELL Robert David先生及方中先生为连选连任董事。黎宗剑先生、陈远玲女士、章国政先生、李湘鲁先生及郑伟先生的董事任职资格于2016年3月18日获中国保监会核准。胡爱民先生的董事任职资格于2016年6月8日获中国保监会核准。梁定邦先生的董事任职资格于2016年9月12日获中国保监会核准。第五届董事会董事康典先生、赵海英女士、孟兴国先生、陈宪平女士、王聿中先生、张宏新先生及赵华先生自2016年3月18日起不再担任本公司董事职务。
2. 本公司于2016年3月24日召开第六届董事会第一次会议，选举万峰先生为第六届董事会董事长。万峰先生的董事长任职资格已获中国保监会核准。
3. 黎宗剑先生2016年3月至2016年12月担任本公司非执行董事。黎宗剑先生于2016年10月28日召开的第六届董事会第六次会议上获聘为本公司副总裁，其作为高级管理人员的任职资格于2017年1月25日获保监会批准，并从即日起担任本公司执行董事兼副总裁。本报告期内，黎宗剑先生薪酬统计区间为2016年11月至2016年12月，此前曾在汇金公司任职并领取报酬。
4. 本公司于2016年6月27日召开2015年年度股东大会，选举程列先生为本公司第六届董事会独立董事。程列先生的董事任职资格于2016年8月5日获中国保监会核准。
5. 本公司董事会于2016年8月25日收到独立董事CAMPBELL Robert David先生的辞职报告。CAMPBELL Robert David先生因本人原因辞去本公司独立董事职务，其辞职自辞职报告送达董事会之日起生效。
6. 本公司董事会于2017年3月15日收到章国政先生的辞职报告。章国政先生因工作原因辞去本公司董事职务，其辞职自2017年3月15日起生效。
7. 本公司董事薪酬按报告期内相关任职期间计算。

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

(二) 监事

截至本报告发布日，本公司现任及离任监事情况：

单位：万元

姓名	职务	状态	性别	出生年月	任期	报告期内 从公司领取的 税后报酬总额	报告期内 缴纳个人 所得税总额	报告期内 从关联方 获取报酬情况
王成然	股东代表监事及 监事长	现任	男	1959年4月	自2014年7月起	-	-	是
刘智勇	股东代表监事	现任	男	1972年3月	自2016年3月起	-	-	是
汪中柱	职工代表监事	现任	男	1967年10月	自2016年3月起	98.24	40.73	否
毕涛	职工代表监事	现任	男	1975年1月	自2016年3月起	60.48	16.71	否
艾波	股东代表监事	离任	女	1971年2月	自2010年1月起 至2016年3月止	-	-	是
陈小军	股东代表监事	离任	男	1959年3月	自2010年1月起 至2016年3月止	-	-	否
吕洪波	股东代表监事	离任	男	1976年2月	自2013年3月起 至2016年3月止	-	-	是
刘意颖	职工代表监事	离任	女	1960年4月	自2010年1月起 至2016年3月止	6.15	2.29	否
朱涛	职工代表监事	离任	男	1958年4月	自2010年1月起 至2016年3月止	28.61	10.58	否
杨静	职工代表监事	离任	女	1962年6月	自2010年1月起 至2016年3月止	18.87	5.13	否
林智晖	股东代表监事	离任	男	1970年12月	自2016年5月起 至2016年7月止	-	-	是

注：

1. 本公司于2016年3月4日召开的2016年第一次临时股东大会上进行了监事会换届，选举王成然先生、刘智勇先生、林智晖先生为本公司第六届监事会股东代表监事。前述股东代表监事与本公司通过职工网络投票等民主方式选举的职工代表监事汪中柱先生、毕涛先生共同组成本公司第六届监事会。王成然先生为连选连任监事。刘智勇先生、汪中柱先生、毕涛先生的监事任职资格于2016年3月18日获中国保监会核准。林智晖先生的监事任职资格于2016年5月20日获中国保监会核准。自第六届监事会成立之日起，第五届监事会监事艾波女士、陈小军先生、吕洪波先生、刘意颖女士、朱涛先生、杨静女士不再担任本公司监事职务。
2. 本公司于2016年3月24日召开第六届监事会第一次会议，选举王成然先生为第六届监事会监事长。
3. 本公司监事会于2016年7月31日收到林智晖监事的辞职报告。林智晖先生因本人原因提出辞去本公司监事职务，其辞职自辞职报告送达监事会之日起生效。
4. 本公司监事薪酬按报告期内相关任职期间计算。

(三) 高级管理人员

截至本报告发布日，本公司现任及离任高级管理人员情况：

单位：万元

姓名	职务	状态	性别	出生年月	任期	报告期内 从公司领取的 税后报酬总额	报告期内 缴纳个人 所得税总额	报告期内 从关联方 获取报酬情况
万峰	首席执行官	现任	男	1958年4月	自2016年3月起	284.98	195.02	否
	首席运营官(总裁)	离任			自2014年10月起 至2016年3月止			
黎宗剑	副总裁	现任	男	1960年7月	自2017年1月起	30.81	18.89	是
杨征	副总裁 首席财务官 (暨财务负责人)	现任	男	1970年5月	自2016年12月起 自2017年2月起	37.66	24.49	否
刘亦工	副总裁	现任	男	1959年9月	自2004年12月起	225.62	146.44	否
李源	副总裁 总裁助理	现任 离任	男	1962年8月	自2016年10月起 自2013年2月起 至2016年9月止	159.60	92.45	否
龚兴峰	副总裁	现任	男	1970年10月	自2016年10月起	156.22	89.66	否
	总精算师	现任			自2010年9月起			
	董事会秘书	现任			自2017年3月起			
	总裁助理	离任			自2013年2月起 至2016年9月止			
于志刚	副总裁 总裁助理	现任 离任	男	1964年12月	自2016年10月起 自2013年2月起 至2016年9月止	156.22	89.66	否
岳然	总裁助理 首席人力资源官	现任 离任	男	1963年2月	自2013年2月起 自2010年4月起 至2017年3月止	184.17	112.53	否
苑超军	总裁助理	现任	男	1972年4月	自2011年7月起	151.40	85.72	否
刘起彦	总裁助理	现任	男	1963年5月	-	17.03	7.61	否
	首席人力资源官	现任			-			
王练文	总裁助理	现任	男	1968年4月	自2017年2月起	45.45	30.32	否
康典	首席执行官	离任	男	1948年7月	自2013年2月起 至2016年3月止	72.99	50.41	否
黄萍	副总裁	离任	男	1956年3月	自2001年4月起 至2016年10月止	188.48	122.99	否
孙玉淳	总裁助理	离任	男	1967年4月	自2011年7月起 至2016年8月止	99.39	56.50	否
朱迎	总裁助理	离任	男	1971年2月	自2013年2月起 至2017年1月止	151.35	85.68	否
陈正阳	首席风险官 (暨合规负责人)	离任	男	1971年4月	自2013年2月起 至2017年1月止	132.10	76.39	否
	审计责任人				自2013年10月起 至2017年1月止			
	总裁助理				自2013年2月起 至2016年10月止			

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

注：

1. 本公司于2016年3月24日召开第六届董事会第一次会议，同意聘任万峰先生担任公司首席执行官。康典先生于同日卸任公司首席执行官职务。
2. 本公司于2016年10月28日召开第六届董事会第六次会议，同意聘任黎宗剑先生、杨征先生、刘亦工先生、李源先生、龚兴峰先生、于志刚先生担任公司副总裁。其中，杨征先生兼任公司首席财务官（暨财务负责人），龚兴峰先生兼任公司总精算师、公司董事会秘书。同意聘任岳然先生、苑超军先生、朱迎先生、刘起彦先生、王练文先生担任公司总裁助理。其中，岳然先生兼任公司首席人力资源官，朱迎先生兼任公司首席风险官（暨合规负责人）、审计责任人。黄萍先生、陈正阳先生于同日卸任本公司高级管理人员职务。黎宗剑先生的副总裁任职资格已于2017年1月25日获保监会核准；杨征先生的副总裁任职资格已于2016年12月27日获保监会核准，其首席财务官（暨财务负责人）任职资格已于2017年2月28日获保监会核准；龚兴峰先生的董事会秘书任职资格已于2017年3月6日获保监会核准；王练文先生的总裁助理任职资格已于2017年2月7日获保监会核准；李源先生、龚兴峰先生、于志刚先生的副总裁任职已向保监会报备。截至本报告发布日，刘起彦先生的总裁助理任职资格尚待中国保监会核准。
3. 本公司于2017年3月29日召开第六届董事会第十次会议，同意刘起彦先生兼任公司首席人力资源官，岳然先生不再兼任公司首席人力资源官。
4. 孙玉淳先生向本公司递交了辞职报告，其自2016年8月20日起不再担任公司总裁助理及其他所有管理职务；朱迎先生向本公司递交了辞职报告，其自2017年2月1日起不再担任公司总裁助理及其他所有管理职务。
5. 高级管理人员薪酬按报告期内相关任职期间计算。黎宗剑先生、杨征先生、刘起彦先生和王练文先生薪酬数据的统计期间为2016年11月至2016年12月。
6. 高级管理人员2016年年度绩效奖金尚未最终确定。有关详情待确定后另行披露。

二、董事、监事、高级管理人员简历

（一）董事

截至本报告发布日，本公司现任董事简历：

万峰先生，58岁，中国国籍

万峰先生自2016年3月起担任本公司董事长兼首席执行官，自2014年11月起担任本公司执行董事，并自2016年5月起担任资产管理公司董事长，自2015年2月起担任资产管理公司非执行董事。万先生于2014年10月至2016年3月担任本公司首席运营官（总裁）。在加入本公司之前，万先生于2003年8月至2014年8月历任中国人寿保险股份有限公司（纽约证券交易所上市，股份代码：LFC；上交所上市，股份代码：601628；联交所上市，股份代码：02628）副总经理、党委委员、副总裁、党委副书记、总裁、党委书记、副董事长。万先生于2007年9月至2014年8月同时担任中国人寿保险（集团）公司副总裁、党委委员。万先生拥有高级经济师职称，享受国务院政府特殊津贴。万先生于1982年获吉林财贸学院经济学学士学位，于2001年获香港公开大学工商管理硕士学位，并于2003年获南开大学经济学博士学位。

黎宗剑先生，56岁，中国国籍

黎宗剑先生自2017年1月起担任本公司执行董事、副总裁。黎先生于2016年3月至2017年1月担任本公司非执行董事。黎先生自2012年1月至2016年6月历任汇金公司证券机构管理部、保险机构管理部董事总经理及保险机构管理部副主任，于2012年1月至2013年1月任中国出口信用保险公司董事，2007年9月至2011年12月历任太平养老保险股份有限公司副总经理、常务副总经理、党委委员、纪委书记，中国太平保险集团有限责任公司纪委委员，2004年9月至2007年8月任中国保险学会秘书长、常务理事和《保险研究》杂志主编，2000年5月至2007年8月历任中国再保险（集团）股份有限公司办公室副主任、投资管理中心副总经理、发展改革部副总经理和中国保险报业股份公司董事会秘书（兼）。黎先生于1982年获得贵州大学哲学学士学位，于1987年获得陕西师范大学教科所心理学硕士学位，并于1994年获得中国社会科学院研究生院社会学系法学博士学位。

刘向东先生，47岁，中国国籍

刘向东先生自2010年10月起担任本公司非执行董事。刘先生目前供职于汇金公司。刘先生于2009年12月至2010年11月担任汇金公司综合部高级经理，2003年7月至2009年12月历任国务院发展研究中心办公厅副处级秘书、正处长级秘书、助理巡视员。刘先生于1999年获得北京大学西方经济学专业硕士学位，并于2009年获得中国人民大学财政金融专业博士学位。

陈远玲女士，53岁，中国国籍

陈远玲女士自2016年3月起担任本公司非执行董事，自2016年12月起担任资产管理公司非执行董事。陈女士目前供职于汇金公司。陈女士自2010年8月至2016年6月任中国建设银行股份有限公司（上交所上市，股份代码：601939；联交所上市，股份代码：00939）非执行董事，自1985年至2010年专职从事经济与金融律师工作，期间曾供职于华夏证券有限公司，曾系吉林省政府法律顾问、北京康达律师事务所合伙人。陈女士是一级律师，中国国际贸易促进委员会、中国国际商会调解中心调解员，中华律师协会金融证券保险专业委员会委员。陈女士于1985年7月获得北京大学法学学士学位，2000年吉林大学商学院在职硕士研究生班毕业。

吴琨宗先生，46岁，中国国籍

吴琨宗先生自2014年7月起担任本公司非执行董事。吴先生现任宝山钢铁股份有限公司（以下简称“宝钢股份”，上交所上市，股份代码：600019）财务总监。在此之前，吴先生自2016年6月至2017年2月担任宝钢股份财务总监兼董事会秘书，2013年8月至2016年6月担任宝钢集团有限公司（以下简称“宝钢集团”）经营财务部总经理兼资产管理总监，2006年5月至2013年8月历任宝钢股份审计部部长、系统创新部部长、财务部部长、宝钢集团审计部部长。吴先生拥有注册会计师(CPA)资格、国际注册内部审计师(CIA)资格及教授级高级会计师职称。吴先生于1993年获得华东冶金学院会计学学士学位，于2004年获得上海财经大学会计学硕士学位，并于2008年获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

胡爱民先生，43岁，中国国籍

胡爱民先生自2016年6月起担任本公司非执行董事。胡先生现任宝武集团投资管理部总经理，兼任沪杭铁路客运专线股份有限公司董事、东软集团股份有限公司监事等职务。胡先生自2016年5月至2016年11月担任宝钢集团投资管理部总经理，2014年3月至2016年5月担任宝钢集团资本运营部副总经理、总经理，2012年6月至2014年3月担任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，2003年6月至2012年6月，历任宝钢集团资产经营部高级管理师、投资并购主管、副总经理兼财务顾问首席经理。胡先生于1995年获得江西财经大学经济学学士学位。

DACEY John Robert先生，56岁，美国国籍

DACEY John Robert先生自2014年8月起担任本公司非执行董事。DACEY先生现任瑞士再保险集团首席策略官、执行委员会委员。在此之前，DACEY先生自2012年11月至2015年5月担任Admin Re®董事长，自2007年至2012年担任安盛保险集团(AXA)亚太区副董事长、执行委员会委员、日本及亚太区总部首席执行官，2005年至2007年担任丰泰保险(Winterthur Insurance)首席策略官、执行委员会委员。DACEY先生于1982年获得华盛顿大学（圣路易斯）经济学文学士学位，并于1986年获得哈佛大学公共政策系硕士学位。

李湘鲁先生，67岁，中国国籍

李湘鲁先生自2016年3月起担任本公司独立董事。李先生现任普拓控股集团有限公司高级顾问、庆隆（上海）投资管理有限公司高级顾问。李先生自1990年至2007年历任美国既得投资银行副总裁及高级顾问、中国国际农村信托投资公司（香港）投资顾问、卢森堡明讯银行高级顾问、天津泰达集团有限公司投资顾问、庆隆（上海）投资管理有限公司高级顾问。李先生拥有美国哥伦比亚大学政治学硕士学位。

郑伟先生，43岁，中国国籍

郑伟先生自2016年3月起担任本公司独立董事。郑先生现任北京大学经济学院风险管理与保险学系主任，北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长，同时担任东海航运保险股份有限公司独立董事，中信银行股份有限公司（上交所上市，股份代码：601998；联交所上市，股份代码：00998）监事，中国保险学会理事、副秘书长，中国社会保障学会理事，中国保险法学研究会理事。自1999年3月至今，郑先生历任北京大学经济学院助教、讲师、副教授、教授、教授兼博士生导师，风险管理与保险学系主任助理、系副主任、系主任。郑先生自1999年8月至2000年1月，在美国威斯康辛—麦迪逊大学商学院做访问学者。郑先生先后于1995年、1998年和2003年获得北京大学经济学学士、硕士和博士学位。

方中先生，65岁，中国国籍（香港永久居民）

方中先生自2011年9月起担任本公司独立董事。方先生目前兼任中石化冠德控股有限公司（联交所上市，股份代码：00934）独立非执行董事、澳门励骏创建有限公司（联交所上市，股份代码：01680）独立非执行董事、Worldsec Limited（伦敦证券交易所上市，股份代码：WSL）独立非执行董事及中海油田服务股份有限公司（上交所上市，股份代码：601808；联交所上市，股份代码：02883）独立非执行董事。2009年6月至2013年12月，方先生任Grant Thornton International Ltd.中国发展执行董事。2007年6月至2009年5月，方先生任均富会计师行合伙人。方先生为香港会计师公会资深会计师、英国特许会计师公会资深会计师。自1980年至2010年，方先生曾为香港会计师公会执业资深会计师。方先生于1972年获英国伦敦大学电子及电力工程学士学位，并于1973年获英国Surrey大学医学工程硕士学位。

程列先生，61岁，中国国籍

程列先生自2016年8月起担任本公司独立董事。程先生2013年5月至2016年1月任中国人寿保险（集团）公司资源整合部总经理，2008年1月至2013年4月任中国人寿保险股份有限公司银行保险部总经理，2006年6月至2007年12月任中国人寿保险（海外）公司党委委员、香港分公司副总经理。程先生毕业于江西工业学院（现南昌大学），具有高级经济师职称。

梁定邦先生，70岁，中国国籍（香港永久居民）

梁定邦先生自2016年9月起担任本公司独立董事。梁先生现任梁定邦资深大律师事务所资深大律师，兼任中国工商银行股份有限公司（上交所上市，股份代码：601398；联交所上市，股份代码：01398）、中国中信股份有限公司（联交所上市，股份代码：00267）独立非执行董事。梁先生曾任中国证监会国际顾问委员会委员、中国证监会首席顾问、全国人民代表大会常务委员会香港特别行政区基本法委员会委员、香港证监会主席等职务。梁先生自2010年6月至2016年7月担任中国人寿保险股份有限公司（纽约证券交易所上市，股份代码：LFC；上交所上市，股份代码：601628；联交所上市，股份代码：02628）独立非执行董事，自2004年8月至2013年9月任中国银行股份有限公司（上交所上市，股份代码：601988；联交所上市，股份代码：3988）独立非执行董事。梁先生于1990年获委任为香港御用大律师（现改称资深大律师）。梁先生于1976年毕业于伦敦大学，获得法律学士学位，并具英格兰及韦尔斯大律师和加州律师协会资格，2003年获香港中文大学颁发荣誉法学博士学位，2009年获选为香港证券学会荣誉院士及国际欧亚科学院院士，2013年获香港公开大学及2016年获岭南大学颁发荣誉社会科学博士学位。

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

(二) 监事

截至本报告发布日，本公司现任监事简历：

王成然先生，57岁，中国国籍

王成然先生自2014年7月起担任本公司股东代表监事及监事长。王先生现任华宝信托有限责任公司董事长，兼任资产管理公司、宝钢集团财务有限责任公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司（上交所上市，股份代码：601601；联交所上市，股份代码：02601）、渤海银行股份有限公司、中国信托业保障基金有限公司及赛领国际投资基金（上海）有限公司非执行董事，赛领资本管理有限公司监事长。王先生于2009年12月至2014年1月担任本公司非执行董事，2013年4月至2015年2月担任上海宝信软件股份有限公司（上交所上市，股份代码：600845；B股股份代码：900926）董事，2009年5月至2015年3月任中国船舶工业股份有限公司（上交所上市，股份代码：600150）非执行董事，2008年4月至2015年8月担任华泰保险集团股份有限公司非执行董事。王先生于2012年6月至2016年11月担任宝钢集团金融系统党委书记，2015年6月至2016年4月担任欧冶云商纪委书记，2003年6月至2012年6月历任宝钢集团资产经营部副部长、部长，业务总监兼资产经营部部长，总经理助理，2009年6月至2010年1月兼任华宝投资有限公司董事长。王先生拥有经济师职称，并于1982年获得中国人民大学经济信息管理专业学士学位。

刘智勇先生，45岁，中国国籍

刘智勇先生自2016年3月起担任本公司股东代表监事。刘先生现任中国投资有限责任公司人力资源部高级经理、研究规划组组长。刘先生于2003年7月至2011年1月任中国人民财产保险股份有限公司处长。刘先生1994年获得南京理工大学化学工程学士学位，2002年获得首都经济贸易大学企业管理专业硕士学位，2017年获得中国人民大学人力资源管理专业博士学位。

汪中柱先生，49岁，中国国籍

汪中柱先生自2016年3月起担任本公司职工代表监事。汪先生自2011年2月起担任本公司纪检监察室主任，兼任新华养老保险、新华养老服务、新华电商、合肥后援中心监事。自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）。自1988年7月至2010年3月，汪先生历任中央纪委监察部科员、副主任科员、主任科员、副处长、正处级纪检监察员及处长。汪先生于1988年获得中南财经政法大学投资经济管理专业经济学学士学位。

毕涛先生，42岁，中国国籍

毕涛先生自2016年3月起担任本公司职工代表监事。毕先生自2016年1月起担任本公司审计部副总经理，兼任新华健康、新华养老服务、海南养老、尚谷置业、新华电商、合肥后援中心监事。毕先生于2003年10月加入本公司，历任山东分公司风险管控部总经理助理、副总经理，总公司审计部副处长、处长、总经理助理等职。毕先生于1999年获得山东财政学院会计学专业经济学学士学位。

(三) 高级管理人员

截至本报告发布日，本公司现任高级管理人员简历：

万峰先生，简历见本节“二、董事、监事、高级管理人员简历—(一) 董事”。

黎宗剑先生，简历见本节“二、董事、监事、高级管理人员简历—(一) 董事”。

杨征先生，46岁，中国国籍

杨征先生自2016年12月起担任本公司副总裁，自2017年2月起兼任本公司首席财务官（暨财务负责人），并自2016年12月起兼任资产管理公司非执行董事。在加入本公司之前，杨先生2005年7月至2016年8月历任中国人寿保险股份有限公司财务部总经理助理、副总经理、总经理，投资管理部总经理，财务总监，副总裁等职。杨先生具有美国注册会计师和英国特许公认会计师资格，任中国会计学会第八届理事会理事、国家会计信息化标准化技术委员会委员、第三届中国保险业偿付能力监管标准委员会委员和国际财务报告准则解释委员会委员。杨先生于1993年获得北京工业大学工学学士学位，于2000年获得美国东北大学工商管理硕士学位。

刘亦工先生，57岁，中国国籍

刘亦工先生自2004年12月起担任本公司副总裁，自2017年2月起担任新华养老保险董事长。刘先生2014年11月至2016年12月兼任华中区域管理中心总经理，2010年4月至2013年2月兼任合规负责人，2004年10月至2004年11月担任总裁助理兼北京分公司总经理。刘先生拥有高级经济师职称、注册高级企业风险管理师(CSERM)资格，并于1996年获得中南财经大学经济学硕士学位。

李源先生，54岁，中国国籍

李源先生自2016年10月起担任本公司副总裁。李先生自2001年10月加入本公司以来，历任广东分公司总经理助理、副总经理、总经理、高级总经理，总公司销售管理中心主任，个人业务总监，银保业务总监，区域总监兼北京分公司高级总经理，总裁助理兼华南区域总经理及广东分公司总经理等职。李先生拥有国家高级经济师职称，并于2010年获得中山大学工商管理硕士学位。

龚兴峰先生，46岁，中国国籍

龚兴峰先生自2016年10月起担任本公司副总裁，自2010年9月起担任本公司总精算师，自2017年3月起担任本公司董事会秘书，并自2017年1月起兼任新华养老保险董事、总精算师。龚先生自1999年1月加入本公司以来，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，并曾任资产管理公司投资业务负责人。龚先生拥有高级经济师和中国精算师职称。龚兴峰于1996年获得中央财经大学经济学硕士学位，于2011年获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

于志刚先生，52岁，中国国籍

于志刚先生自2016年10月起担任本公司副总裁，兼任新华电商董事长。于先生于1997年4月加入本公司，自2007年3月起历任上海分公司总经理、高级总经理，北京分公司高级总经理，区域总监兼北京分公司高级总经理，银保业务总监，华中区域总经理，总裁助理兼华东区域总经理等职。于先生拥有中级编辑师职称，1986年获得北京大学汉语言文学专业学士学位，1998年完成中国社会科学院研究生院货币银行专业研究生课程，2010年获得北京大学光华管理学院EMBA硕士学位。

岳然先生，54岁，中国国籍

岳然先生自2013年2月起担任总裁助理，于2010年4月至2017年3月兼任本公司首席人力资源官。自2010年1月加入本公司起至2010年3月，岳先生担任本公司党委办公室主任兼稽查办公室主任。在加入本公司之前，岳先生2008年10月至2010年1月担任中国联通集团人力资源部副总经理，2004年1月至2008年10月担任中国网通（集团）有限公司人力资源部副总经理。岳先生1984年获得首都师范大学哲学学士学位，2003年完成对外经济贸易大学企业管理专业研究生课程。

苑超军先生，44岁，中国国籍

苑超军先生自2011年7月起担任本公司总裁助理，并自2013年3月起兼任北京分公司总经理。苑先生自2002年11月加入本公司以来，历任潍坊中心支公司总经理，山东分公司总经理助理、副总经理、总经理、高级总经理，总公司个人业务总监，华北区域总经理，东北区域总经理等职。苑先生拥有保险专业中级资格认证，并于2011年获得中南财经政法大学高级工商管理硕士学位。

刘起彦先生，53岁，中国国籍

刘起彦先生于2016年10月28日召开的第六届董事会第六次会议上获聘为本公司总裁助理（任职资格尚待中国保监会核准），并于2017年3月29日召开的第六届董事会第十次会议上获聘为公司首席人力资源官。在加入本公司之前，刘先生自1997年5月至2016年6月历任中国人寿保险股份有限公司内蒙古分公司办公室主任科员、满洲里分公司党委书记兼总经理、呼伦贝尔分公司党委书记兼总经理、呼和浩特分公司党委书记兼总经理，总部人力资源部总经理、党委组织部部长，河北省分公司党委书记兼总经理。刘先生具有高级经济师职称，1986年获得内蒙古林学院农学学士学位，2013年1月获得清华大学EMBA硕士学位。

王练文先生，48岁，中国国籍

王练文先生于2017年2月起担任本公司总裁助理。王先生自2010年5月加入本公司以来，历任法人业务总监、总监兼西北区域总经理兼陕西分公司总经理等职。王先生拥有中级会计师、经济师专业职称，1995年获得上海财经大学经济学硕士学位，2004年获得复旦大学经济学博士学位。

三、现任董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况

截至本报告发布日，本公司现任董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况：

(一) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期
刘向东	中央汇金投资有限责任公司	职员	自2009年12月起
陈远玲	中央汇金投资有限责任公司	职员	自2010年8月起
胡爱民	中国宝武钢铁集团有限公司	投资管理部总经理	自2016年12月起
DACEY John Robert	瑞士再保险集团	首席策略官 执行委员会委员	自2012年10月起 自2012年11月起

(二) 在其他单位的重要任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期
万峰	新华资产管理股份有限公司	董事长 非执行董事	自2016年5月起 自2015年2月起
陈远玲	新华资产管理股份有限公司	非执行董事	自2016年12月起
吴琨宗	宝山钢铁股份有限公司	财务总监	自2016年6月起
李湘鲁	普拓控股集团有限公司 庆隆（上海）投资管理有限公司	高级顾问 高级顾问	自2013年11月起 自2007年4月起
郑伟	北京大学	经济学院风险管理与 保险学系主任	自2010年9月起
	东海航运保险股份有限公司	独立董事	自2016年6月起
	中信银行股份有限公司	监事	自2015年5月起
方中	中石化冠德控股有限公司	独立非执行董事	自2004年9月起
	Worldsec Limited	独立非执行董事	自1997年2月起
	澳门励骏创建有限公司	独立非执行董事	自2012年6月起
	中海油田服务股份有限公司	独立非执行董事	自2015年6月起
	香港会计师公会	审计委员会主席	自2016年2月起
	英格兰及韦尔斯特许会计师公会	理事会成员	自2016年6月起
	中华人民共和国财政部	会计咨询专家	自2016年6月起
梁定邦	梁定邦资深大律师事务所	资深大律师	自2004年6月起
	中国工商银行股份有限公司	独立非执行董事	自2015年4月起
	中国中信股份有限公司	独立非执行董事	自2014年12月起

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期
王成然	华宝信托有限责任公司	董事长	自2015年1月起
	宝钢集团财务有限责任公司	非执行董事	自2010年3月起
	新华资产管理股份有限公司	非执行董事	自2010年1月起
	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	非执行董事	自2010年6月起
	中国信托业保障基金有限公司	非执行董事	自2015年8月起
	渤海银行股份有限公司	非执行董事	自2010年1月起
	赛领国际投资基金(上海)有限公司	非执行董事	自2013年12月起
	赛领资本管理有限公司	监事长	自2013年12月起
	欧冶云商股份有限公司	董事	自2015年1月起
	上海欧冶数据技术有限责任公司	董事	自2015年2月起
	上海欧冶材料技术有限责任公司	董事	自2015年2月起
	上海欧冶物流股份有限公司	董事	自2015年2月起
	刘智勇	中国投资有限责任公司	人力资源部高级经理 人力资源部研究 规划组组长
汪中柱	新华养老保险股份有限公司	监事	自2017年1月起
	新华家园养老服务(北京)有限公司	监事	自2012年5月起
	新华世纪电子商务有限公司	监事	自2014年1月起
	新华人寿保险合肥后援中心 建设运营管理有限公司	监事	自2014年4月起
毕涛	新华家园健康科技(北京)有限公司	监事	自2016年1月起
	新华家园养老服务(北京)有限公司	监事	自2016年1月起
	新华家园养老投资管理(海南) 有限公司	监事	自2016年1月起
	新华家园尚谷(北京)置业 有限责任公司	监事	自2016年1月起
	新华世纪电子商务有限公司	监事	自2016年1月起
	新华人寿保险合肥后援中心建设 运营管理有限公司	监事	自2016年1月起
杨征	新华资产管理股份有限公司	非执行董事	自2016年12月起
刘亦工	新华养老保险股份有限公司	董事长	自2017年2月起
龚兴峰	新华养老保险股份有限公司	董事	自2017年1月起
		总精算师	自2017年1月起
于志刚	新华世纪电子商务有限公司	董事长	自2016年8月起

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员的报酬依据本公司经营状况、绩效考核等因素，按照市场化、国际化的原则，参考市场薪酬水平确定。董事、监事报酬由股东大会批准，高级管理人员报酬由董事会批准。

本公司董事、监事和高级管理人员报告期内从公司领取的税后报酬总额为2,420.21万元，缴纳个人所得税总额为1,382.31万元。个人的具体报酬情况见本年报本节“一、董事、监事及高级管理人员情况”。

报告期内，本公司未实施股权激励计划或其他任何长期激励计划。

五、董事、监事、高级管理人员持股情况

（一）董事、监事及高级管理人员持有本公司A股股票情况

本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员未直接或间接持有本公司A股股票。

（二）香港法规下董事、监事及最高行政人员于股份的权益及淡仓

截至2016年12月31日，就本公司所获得的资料及据董事所知，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《证券交易的标准守则》的规定须通知本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓）。

六、公司员工情况

截至2016年12月31日，与本公司（寿险总公司及35家分公司）签订劳动合同的员工共有54,378人，其专业、学历构成情况如下：

（一）专业类别

专业类别	人数(名)	占比
管理人员	1,703	3.13%
专业人员	3,012	5.54%
销售人员	42,629	78.39%
其中：合同制外勤销售人员	31,879	58.62%
其他	7,034	12.94%
合计	54,378	100.00%

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

(二) 学历类别

学历类别	人数(名)	占比
研究生	1,251	2.30%
本科	22,670	41.69%
本科以下	30,457	56.01%
合计	54,378	100.00%

本公司根据业务特点和市场人才竞争需要，参考行业同类企业水平，为员工提供具备竞争力的薪酬。公司合同制外勤销售人员薪酬主要由基本工资和业务提奖构成；内勤员工秉承为岗位付薪、为能力付薪和为绩效付薪的薪酬理念，鼓励员工通过提升自身的能力水平，不断达到并超越岗位能力素质要求，进而获得相应的薪酬待遇。本公司按照国家要求，为员工提供各项社会基本福利和住房公积金保障。同时，公司为员工建立包括企业年金在内的多种福利计划，满足不同员工群体对福利多样化的需求。

本公司建立了日益完善、全方位覆盖各层级干部员工的培训体系。总、分公司共同努力，本着“实际、实用、实效”的原则，围绕公司战略、业务发展和员工能力要求，设计开发专属课程，结合人才测评、案例研讨、在线学习等方式，实现精耕细作式的系统化培养。公司关注“学以致用”与“用以致学”的结合，着力培训效果的转化，实现快速上手，指导行为。同时在学习资源整合方面，逐步形成了线上线下相结合的学习资源库，满足干部员工日益提升的培训需求和更加个性化的学习要求。

第十节

公司治理

一、 公司治理综述

本公司按照《公司法》、《保险法》、《证券法》等法律法规和境内外监管部门的监管要求，建立并完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理体系，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互配合、相互协调、相互制衡的运行机制。报告期内，本公司遵循上市地监管规则，采取有效措施，提高董事会运作效率，规范和完善信息披露工作机制，加强与投资者的沟通交流，提升公司运作的透明度。

（一）股东大会

股东权利

根据《公司章程》的规定，股东大会是公司的最高权力机构，主要行使下列职权：决定公司的经营方针、发展战略和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对上市、股份回购、发行公司债券等有价证券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式等事项作出决议；审定、修订包括但不限于《公司章程》、股东大会、董事会和监事会的议事规则、关联交易管理办法，资产管理授权制度等相关治理制度；对公司聘用、解聘或不再续聘会计师事务所作出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上的股东的提案；审议批准股东大会审议范围内的重大对外投资、资产处置、资产抵押、对外担保、对外捐赠等事项；审议批准按照法律、法规、规范性文件规定应当由股东大会批准的关联交易；审议批准变更募集资金用途事项；审议法律、法规、规范性文件、公司股票上市地证券监管机构和《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东有权提议召开临时股东大会。根据《公司章程》，连续九十日以上单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东（以下简称“提议股东”）可以提议召开临时股东大会。提议股东提议召开临时股东大会时，应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案，并保证提案内容不违反法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。对于提议股东要求召开股东大会的书面提案，董事会应当在收到请求后十日内以书面决议作出同意或不同意召开临时股东大会的反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开临时股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，应当书面说明理由。董事会不同意提议股东提出的召开临时股东大会请求或者在收到提案后十日内未作出反馈的，或尽管作出同意召开的反馈但在收到请求后的二十日内未发出会议通知的，视为董事会拒绝召开临时股东大会，提议股东有权向监事会提出书面请求；监事会应当在收到请求后的五日内发出召开临时股东大会的通知，监事会未在规定的期限内发出股东大会通知的，提议股东可自行召集和主持。

股东有权在股东大会上提出临时议案。根据《公司章程》，单独或合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时议案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，公告临时议案的内容。提案内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、法规和《公司章程》的有关规定。

股东有权向公司提出查询。依照《公司章程》的规定，股东可以获得股东名册，董事、监事及高级管理人员个人资料，股本状况、股东大会记录等信息。股东提出查阅有关信息或索取资料的，应当以书面方式向公司提出要求，并提供股权证明。公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

股东提出临时议案或提出查询的联系方式，请见本年报第二节“公司基本情况简介”。

股东大会会议情况

报告期内，本公司共召开2次股东大会，具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登媒体	刊登日期
2016年第一次临时股东大会	2016-3-4	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-3-5
2015年年度股东大会	2016-6-27	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-6-28

股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及相关规定。股东大会建立健全了与股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，为股东创造充分参与决策、平等行使股东权利的良好环境。

(二) 董事及董事会

截至报告期末，本公司董事会由13名董事组成，其中包括1名执行董事、7名非执行董事、5名独立董事。董事任期3年，可以连选连任，但独立董事连续任期不得超过6年。

本公司董事会成员之间不存在任何财务、业务、家属或其他重大关系。

董事会成员多元化

按照《香港上市规则》附录14《企业管治守则》的新守则条文第A.5.6条要求，本公司董事会已于2013年8月27日召开第五届董事会第十次会议审议通过了《关于制定〈董事会成员多元化政策〉的议案》。

本公司相信董事会成员多元化对提升本公司的表现裨益良多。为达到可持续的均衡发展目标，本公司确信董事会成员的日益多元化是支持其达到战略目标，维持可持续发展及提升公司价值表现的关键要素。本公司在确定董事会成员组成时，会从多个方面认真考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务任期。董事会所有委任均以用人唯贤为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员多元化的裨益。

本公司也将根据自身的业务模式和特性考虑各种因素，确保董事会成员在技能、经验及观点等多样化方面保持适当的平衡，以便董事会的运作更有效率，并带领本公司更好地服务于客户及股东。

董事会成员组成请参见本报告第九节“董事、监事、高级管理人员和员工情况——董事、监事、高级管理人员情况”。

董事会与管理层职权

根据《公司章程》，董事会的职权主要包括：召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案，控制、监督公司的财务状况和资金运用情况；制订公司发展战略；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；制订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散和变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、资产处置、资产购置、对外担保、对外捐赠等事项；决定公司内部管理机构的设置；制订公司的基本管理制度（含业务政策）；定期评估并完善公司的治理状况，审定公司治理报告；聘任或者解聘首席执行官、首席运营官（总裁）、董事会秘书，根据首席执行官的提名聘任或解聘副总裁、财务负责人、总精算师等其他高级管理人员，决定并组织实施对上述人员的年度绩效考核评价、年度报酬和奖惩方案，并以此作为对其激励、留任和更换的依据；根据公司需要或监管部门的要求设立专业委员会，包括但不限于战略与投资委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会；制订公司章程的修改方案；向股东大会提请聘用或更换为公司审计的会计师事务所，定期或不定期听取外部审计师的报告；审议批准按照法律、法规、规范性文件规定应当由董事会批准的关联交易；听取执行委员会、首席执行官的工作汇报并检查其工作；管理公司信息披露、内控合规等事项；审批公司风险管理总体目标、风险偏好、风险管理政策和重大风险解决方案，以及风险管理组织机构设置及职责等风险管理事项；持续关注公司偿付能力风险状况，监督管理层对偿付能力风险进行有效的管理和控制，并定期听取管理层关于公司偿付能力风险状况的报告；审批公司偿付能力报告；法律、法规、规范性文件或《公司章程》规定及股东大会授予的其他职权。

根据《公司章程》，本公司设立执行委员会。执行委员会由公司首席执行官、首席运营官（总裁）、副总裁、总裁助理、财务负责人、总精算师以及其他经董事会批准的高级管理人员组成，其职责主要包括：传达董事会会议精神，部署落实董事会决议的具体任务和措施；在董事会授权范围内或根据董事会决议，负责有关重大兼并、收购，股权及不动产投资和融资、资产处置方案的具体实施，并向董事会报告；研究公司的重大经营决策，并向董事会提出建议；研究子公司的设置方案、子公司的重要管理制度及拟派出人选，并听取派出人员的工作汇报；负责公司日常重大经营活动的监控，听取高级管理人员对公司日常重大经营情况的工作汇报；负责组织实施偿付能力风险管理工作，搭建偿付能力风险管理组织架构，制定并组织执行偿付能力风险管理政策和流程，定期评估偿付能力风险状况，制定偿付能力风险解决方案，组织风险管理信息系统的开发和应用，以及董事会授权的其他风险管理职责；听取有关监管机构对公司的监管意见汇报，研究公司整改措施；对公司治理结构是否健全进行审查和评估，以保证财务报告、重大事项报告制度和内部控制符合公司治理标准；董事会通过授权方案或专项决议授权等方式授权执行委员会行使的其他职权。

董事会会议情况

报告期内，本公司共召开12次董事会会议，具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登媒体	刊登日期
第五届董事会第三十三次会议	2016-1-12	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-1-13
第五届董事会第三十四次会议 (通讯会议)	2016-1-20		
第五届董事会第三十五次会议 (通讯会议)	2016-1-26		
第五届董事会第三十六次会议 (通讯会议)	2016-2-4		
第五届董事会第三十七次会议	2016-2-25	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-2-26
第六届董事会第一次会议	2016-3-24	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-3-25
第六届董事会第二次会议	2016-3-29	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-3-30
第六届董事会第三次会议	2016-4-29	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-4-30
第六届董事会第四次会议	2016-7-26	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-7-27

会议届次	召开日期	决议刊登媒体	刊登日期
第六届董事会第五次会议	2016-8-30	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-8-31
第六届董事会第六次会议	2016-10-28	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-10-29
第六届董事会第七次会议	2016-12-20	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-12-21

董事出席会议情况

全体董事尽职尽责，积极参加股东大会和董事会会议，认真听取股东意见，注重与股东的沟通交流，努力做到在充分了解情况的基础上做出决策，维护公司和全体股东的利益。报告期内各董事出席股东大会和董事会会议的情况如下：

出席股东大会会议情况

2016年3月4日，公司召开了2016年第一次临时股东大会，第五届董事会董事出席会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	实际 出席次数	出席率	备注
执行董事				
康典	1	1	100%	
万峰	1	1	100%	
非执行董事				
赵海英	1	1	100%	
孟兴国	1	1	100%	
刘向东	1	1	100%	
吴琨宗	1	1	100%	
DACEY John Robert	1	0	0	因公务未能出席
独立董事				
CAMPBELL Robert David	1	0	0	因公务未能出席
陈宪平	1	1	100%	
王聿中	1	0	0	因公务未能出席
张宏新	1	1	100%	
赵华	1	1	100%	
方中	1	1	100%	

2016年6月27日，公司召开了2015年年度股东大会，第六届董事会董事出席会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	实际 出席次数	出席率	备注
执行董事				
万峰	1	1	100%	
非执行董事				
黎宗剑	1	1	100%	
刘向东	1	1	100%	
陈远玲	1	1	100%	
吴琨宗	1	1	100%	
胡爱民	1	1	100%	
DACEY John Robert	1	0	0	因公务未能出席
章国政	1	1	100%	
独立董事				
CAMPBELL Robert David	1	0	0	因公务未能出席
李湘鲁	1	1	100%	
郑伟	1	1	100%	
方中	1	0	0	因公务未能出席
程列	0	0	0	
梁定邦	0	0	0	

出席董事会会议情况

2016年，第五届董事会共召开5次董事会临时会议，会议出席情况如下：

董事姓名	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	亲自出席率	备注
执行董事					
康典	5	5	0	100%	
万峰	5	5	0	100%	
非执行董事					
赵海英	5	3	2	60%	第五届董事会第三十三次、三十七次会议因公务未能亲自参加，委托董事刘向东出席并表决
孟兴国	5	4	1	80%	第五届董事会第三十三次会议因公务未能亲自参加，委托董事刘向东出席并表决
刘向东	5	5	0	100%	
吴琨宗	5	4	1	80%	第五届董事会第三十七次会议因公务未能亲自参加，委托董事孟兴国出席并表决
DACEY John Robert	5	4	1	80%	第五届董事会第三十三次会议因公务未能亲自参加，委托董事康典出席并表决
独立董事					
CAMPBELL Robert David	5	4	1	80%	第五届董事会第三十三次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事张宏新出席并表决
陈宪平	5	5	0	100%	
王聿中	5	4	1	80%	第五届董事会第三十三次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事陈宪平出席并表决
张宏新	5	5	0	100%	
赵华	5	4	1	80%	第五届董事会第三十三次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事张宏新出席并表决
方中	5	5	0	100%	

2016年，第六届董事会共召开四次董事会定期会议，三次董事会临时会议，会议出席情况如下：

董事姓名	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	亲自出席率	备注
执行董事					
万峰	7	7	0	100%	
非执行董事					
黎宗剑	7	7	0	100%	
刘向东	7	6	1	86%	第六届董事会第四次会议因公务未能亲自参加，委托董事陈远玲出席并表决
陈远玲	7	6	1	86%	第六届董事会第一次会议因公务未能亲自参加，委托董事刘向东出席并表决
吴琨宗	7	6	1	86%	第六届董事会第五次会议因公务未能亲自参加，委托董事胡爱民出席并表决
胡爱民	4	4	0	100%	
DACEY John Robert	7	4	3	57%	第六届董事会第二、五、六次会议因公务未能亲自参加，委托董事万峰出席并表决
章国政	7	6	1	86%	第六届董事会第六次会议因公务未能亲自参加，委托董事万峰出席并表决
独立董事					
CAMPBELL Robert David	4	0	4	0	第六届董事会第一、二次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事李湘鲁出席并表决；第六届董事会第三、四次会议因公务不能亲自参加，委托独立董事郑伟出席并表决
李湘鲁	7	6	1	86%	第六届董事会第七次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事郑伟出席并表决
郑伟	7	7	0	100%	
方中	7	4	3	57%	第六届董事会第二次会议因公务未能亲自参加，委托独立董事李湘鲁出席并表决；第六届董事会第三、六次会议因公务不能亲自参加，委托独立董事郑伟出席并表决
程列	3	3	0	100%	
梁定邦	2	2	0	100%	

董事培训

报告期内，每名董事均定期收到公司编制的有关最新监管规则及动态、行业信息、公司经营管理情况的报告和资料，以不断发展并更新其知识和技能，并在了解全面信息的情况下履行职责。

此外，本公司组织董事参加相关培训课程，费用由本公司支付。报告期内，董事李湘鲁、郑伟、梁定邦、程列参加了上交所独立董事资格培训；董事陈远玲、李湘鲁、程列参加了保监会保险机构新任董事、监事和高级管理人员培训；董事万峰、刘向东、陈远玲、李湘鲁、程列参加了北京辖区上市公司董事监事专题培训；组织全体董事进行了合规培训。

(三) 董事会各专业委员会

董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会四个专业委员会，各专业委员会对董事会负责，采用向董事会提交专业意见的模式履行职责。

战略与投资委员会

2016年3月，战略与投资委员会随董事会进行换届。第五届董事会战略与投资委员会由2名执行董事康典、万峰，4名非执行董事赵海英、孟兴国、吴琨宗、DACEY John Robert及1名独立董事CAMPBELL Robert David组成，由康典担任主任委员；截至报告期末，第六届董事会战略与投资委员会由1名执行董事万峰，5名非执行董事黎宗剑、陈远玲、章国政、胡爱民、DACEY John Robert及1名独立董事梁定邦组成，由万峰担任主任委员。

1. 战略与投资委员会职责

战略与投资委员会的主要职责包括：审议公司整体或者专项发展战略、年度经营计划，并向董事会提出建议；审议公司的资金运用、投资政策、战略资产配置以及资产负债管理制度及年度方案，并向董事会提出建议；审议公司及其控股子公司的保险资金运用及资产管理规则和指引、投资、资产购置、资产处置、资产抵押、委托理财、对外赠予等事项，并向董事会提出建议；审议公司增加或者减少注册资本、债券等有偿证券的发行、上市以及其他融资方案，并向董事会提出建议；审议公司股利分配和亏损弥补方案，并向董事会提出建议；拟订公司重大收购、回购本公司股票，子公司设立以及合并、分立、解散和变更公司形式的方案，并向董事会提出建议；审议公司及子公司的章程修订方案，并向董事会提出建议；董事会授权的其他相关职责等。

2. 会议及出席情况

报告期内，战略与投资委员会共召开7次会议，其中第五届董事会战略与投资委员会召开2次会议，第六届董事会战略与投资委员会召开5次会议。

第五届董事会战略与投资委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
康典	2	2	0
万峰	2	2	0
赵海英	2	1	1
孟兴国	2	2	0
吴琨宗	2	2	0
DACEY John Robert	2	2	0
CAMPBELL Robert David	2	2	0

第六届董事会战略与投资委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
万峰	5	5	0
黎宗剑	5	5	0
陈远玲	5	5	0
章国政	5	5	0
胡爱民	4	3	1
DACEY John Robert	5	2	3
梁定邦	2	1	1

3. 战略与投资委员会履职情况

2016年，战略与投资委员会按照《公司章程》及《董事会战略与投资委员会工作细则》认真履行了相关职责：

- (1) 审议公司整体战略计划。战略与投资委员会于报告期内审阅了公司十三五规划纲要、2016-2018年滚动业务计划、2017年工作计划等议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (2) 审议公司资金运用、资产管理、投资政策等事项。战略与投资委员会于报告期内审阅了2016年、2017年境内、外投资委托管理协议，保险资金运用投资指引，2016年另类投资计划，2016-2018年资产配置规划等议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (3) 审议股利分配方案。战略与投资委员会于报告期内审阅了2015年利润分配预案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (4) 切实履行其他职责。战略与投资委员会在重大投融资、不动产购置与处置、控股子公司管理、发行债券、公司章程修订等方面发挥了专业作用。

审计委员会

2016年3月，审计委员会随董事会进行换届。第五届董事会审计委员会由2名非执行董事刘向东、吴琨宗，5名独立董事CAMPBELL Robert David、王聿中、陈宪平、张宏新、方中组成，由CAMPBELL Robert David担任主任委员；截至报告期末，第六届董事会审计委员会由3名非执行董事刘向东、吴琨宗、章国政及4名独立董事郑伟、李湘鲁、方中、程列组成，由郑伟担任主任委员。

1、 审计委员会职责

审计委员会的主要职责包括：评估风险管理及内部控制的有效性；指导内部审计工作；审阅公司年度内部审计工作计划，督促内部审计计划的实施；审阅内部审计工作报告，评估内部审计工作的结果，督促重大问题的整改；审查公司的核心业务和管理规章制度及其执行情况，检查和评估公司重大经营活动的合规性和有效性；审查公司的财务信息及其披露情况；审核公司财务报告并对其真实性、完整性和准确性提出意见；审议公司的年度财务预算、决算方案和年度法定审计报告，并向董事会提出建议；监控公司财务报告和内部控制中的不当行为。审计委员会应确保有适当安排，促使公司对上述事项作出公平独立的调查并采取适当行动；制定举报政策，使得公司职员及其他与公司有交易者可非公开地向审计委员会提出其对公司不当行为的关注；向董事会报告其已注意且按其重要性提呈董事会关注的任何涉嫌舞弊和不合规、风险管理及内部监控系统的失败或涉嫌的违法及违规行为，并对就有关任何涉嫌舞弊和不合规、风险管理及内部监控的失败及有关财务报告的违法及违规行为所进行的内部调查结果进行审核；向董事会和股东汇报工作成果，监督及评估外部审计机构工作；与外部审计机构讨论和沟通审计范围、审计计划、审计方法及在审计中发现的重大事项；审计委员会须每年至少召开两次与公司的外部审计机构的会议，与会计师事务所讨论审计中期及全年账目过程中产生的问题及保留意见，或会计师事务所希望讨论的一切事宜（如有必要，应在管理层不在场的情况下进行有关讨论）；至少召开一次无管理层参加的与会计师事务所的单独沟通会议；确保管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构之间的沟通得到协调；制订关联交易管理制度和规定重大关联交易的标准，并向董事会提出建议；确认公司的关联方，并向董事会和监事会报告；审查各项关联交易，就关联交易管理制度的执行情况以及关联交易情况向董事会做专项报告；就公司偿付能力充足性等方面的问题向董事会提出改进意见和建议；中国保监会、上交所规定及董事会授权的其他相关职责；《香港上市规则》附录14《企业管治守则》及《企业管治报告》中有关原则及守则条文所建议的其他职权。

2、会议及出席情况

报告期内，审计委员会共召开9次会议，其中第五届董事会审计委员会召开3次会议，第六届董事会审计委员会召开6次会议。

第五届董事会审计委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
CAMPBELL Robert David	3	2	1
刘向东	3	3	0
吴琨宗	3	2	1
王聿中	3	3	0
陈宪平	3	3	0
张宏新	3	3	0
方中	3	3	0

第六届董事会审计委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
郑伟	6	6	0
刘向东	6	5	1
吴琨宗	6	3	3
章国政	6	6	0
方中	6	1	5
李湘鲁	6	6	0
程列	3	3	0

3、 审计委员会履职情况

2016年，审计委员会按照《公司章程》及《董事会审计委员会工作细则》认真履行了相关职责：

- (1) 审查公司的财务信息及披露情况。审计委员会于报告期内审阅了公司2015年年度报告、2015年度财务决算报告、2015年会计估计变更、2016年第一季度报告、2016年半年度报告、2016年第三季度报告等议案，就上述议案与公司审计师进行了沟通，向董事会出具了同意提交审议的专业意见；并听取了审计师关于2016年审计工作计划的汇报。
- (2) 评估内部控制的有效性，指导内部审计工作。审计委员会于报告期内审阅了公司2015年度内部控制评价报告、2015年度内部审计工作报告，向董事会出具了同意提交审议的专业意见；并多次听取关于公司内部审计工作情况的汇报。
- (3) 审查公司关联交易情况。审计委员会于报告期内审阅了关于与新华资产管理（香港）有限公司签订《2016年境外投资委托管理协议补充协议》暨关联交易的议案、关于公司向新华资产（香港）增资及新华资产（香港）与华宝投资共同投资设立中外合资企业暨关联交易的议案、关于公司向新华养老保险增资暨关联交易的议案等关联交易议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见；并听取了公司2015年度关联交易情况和关联交易管理制度执行情况报告。
- (4) 监督及评估外审机构工作。审计委员会于报告期内审阅了关于聘任2016年度会计师事务所的议案，向董事会建议继续聘用安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别担任公司2016年度国内会计师事务所、国外会计师事务所，进行2016年季度商定程序审计、半年度审计及年度审计工作。
- (5) 关注公司偿付能力充足性。审计委员会于报告期内审阅了关于《2015年四季度偿二代偿付能力报告》的议案、关于《2016年二季度偿二代偿付能力报告》的议案、关于《2015年度偿付能力报告》的议案及关于《2015年度集团偿付能力报告》的议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (6) 切实履行其他职责。审计委员会在协调管理层、内部审计及外部审计机构之间的沟通、高级管理人员离任审计等方面充分发挥了作用。

提名薪酬委员会

2016年3月，提名薪酬委员会随董事会进行换届。第五届董事会提名薪酬委员会由2名非执行董事赵海英、DACEY John Robert，4名独立董事赵华、王聿中、陈宪平、CAMPBELL Robert David组成，由赵华担任主任委员；截至报告期末，第六届董事会提名薪酬委员会由3名非执行董事陈远玲、吴琨宗、DACEY John Robert，5名独立董事李湘鲁、郑伟、方中、梁定邦、程列组成，由李湘鲁担任主任委员。

1、提名薪酬委员会职责

提名薪酬委员会的主要职责包括：拟订董事和高级管理人员的选聘标准和方案，并向董事会提出建议；定期评价公司董事会和管理层架构、职数及组成是否合理，并向董事会提出建议；对董事、首席执行官、首席运营官（总裁）及其他高级管理人员及派驻董事会认为重要的子公司的董事、监事、总裁及其他高级管理人员候选人进行初步审核，并向董事会提出建议；拟订董事和公司高级管理人员考核办法和薪酬方案，对董事的业绩和行为进行评估，并向董事会提出建议；提名董事会下设各专业委员会（提名薪酬委员会除外）除主任委员以外的其他委员人选；审议公司整体（含公司高级管理人员）人力资源和薪酬战略及其基本制度，并向董事会提出建议；审核首席执行官对公司内设部门及分支机构负责人（审计责任人除外）的绩效考核及薪酬水平评估，并向董事会提出建议；审议公司内部组织架构设置方案，并向董事会提出建议；董事会授予的其他相关职责及《香港上市规则》附录14《企业管治守则》及《企业管治报告》中有关原则及守则条文所建议的其他职权等。

2、董事遴选程序

单独或者合并持有公司百分之五以上有表决权股份的股东、董事会可以提名董事候选人。每一提名人拟提名的董事候选人人数不得多于拟选人数。单独或者联合持有公司百分之三以上股份的股东可直接向股东大会提名独立董事，但每一股东只能提名一名独立董事；董事会提名薪酬委员会、监事会也可以提名独立董事。董事会提名薪酬委员会根据法律、法规、规范性文件、监管要求和《公司章程》规定对董事候选人进行审查，并向董事会提交审查意见，董事会审议通过后向股东大会提交董事候选人议案。董事由股东大会选举产生，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。

3、会议及出席情况

报告期内，提名薪酬委员会共召开11次会议，其中第五届董事会提名薪酬委员会召开3次会议，第六届董事会提名薪酬委员会召开8次会议。

第五届董事会提名薪酬委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
赵华	3	3	0
赵海英	3	2	1
DACEY John Robert	3	3	0
王聿中	3	3	0
陈宪平	3	3	0
CAMPBELL Robert David	3	2	1

第六届董事会提名薪酬委员会参会情况：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
李湘鲁	8	8	0
陈远玲	3	3	0
吴琨宗	8	5	3
DACEY John Robert	8	2	6
郑伟	8	6	2
方中	8	3	5
梁定邦	2	1	1
程列	3	2	1

4. 提名薪酬委员会履职情况

2016年，提名薪酬委员会按照《公司章程》及《董事会提名薪酬委员会工作细则》认真履行相关职责：

- (1) 对董事和高级管理人员候选人进行初步审核。提名薪酬委员会于报告期内初步审核第六届董事会成员候选人及专业委员会委员，审核公司、重要子公司高级管理人员候选人资格，审阅了关于提名公司第六届董事会董事候选人的议案，关于提名第六届董事会独立董事候选人的议案，关于调整董事会专业委员会组成人员的议案，关于聘任公司高级管理人员、执行委员会成员、职能委员会主任的议案等多项议案，并向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (2) 组织对执行董事和高级管理人员的绩效考核工作。提名薪酬委员会于报告期内审阅了2015年高级管理人员绩效考核结果、2015年高级管理人员绩效奖金发放方案、关于公司高级管理人员绩效考核制度的议案、2016年高级管理人员绩效考核方案等议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (3) 审议公司内部组织架构设置方案。提名薪酬委员会于报告期内审阅了关于撤销区域管理中心的议案、关于总部组织架构优化调整方案的议案，并向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (4) 切实履行其他职责。提名薪酬委员会对公司整体人力资源、薪酬战略及其基本制度等事宜进行了研究讨论。

风险管理委员会

2016年3月，风险管理委员会随董事会进行换届。第五届董事会风险管理委员会由1名执行董事万峰，2名非执行董事孟兴国、DACEY John Robert，2名独立董事张宏新、陈宪平组成，由孟兴国担任主任委员；截至报告期末，第六届董事会风险管理委员会由5名非执行董事刘向东、黎宗剑、陈远玲、胡爱民、DACEY John Robert，1名独立董事郑伟组成，由刘向东担任主任委员。

1、风险管理委员会职责

风险管理委员会的主要职责包括：审议风险管理及内部监控的总体目标、基本政策和工作制度，对其实施情况及效果进行监督和评价，并向董事会提出建议；检讨公司的风险管理及内部监控系统及公司关于风险管理的内部审计功能的有效性；审核和修订公司风险偏好和风险容忍度的原则，并向董事会提出建议；制定、监督和评价风险管理机构的设置和职责，并提出完善公司风险管理的意见；审议重大决议的风险评估和重大风险的解决方案，并向董事会提出建议；监督和评价高级管理人员在市场、操作等方面的风险控制情况，并向董事会提出建议；对公司风险状况进行定期评估，审查风险管理部门提交的全面风险管理报告，并向董事会提出建议；定期审查合规报告，就公司合规方面的问题向董事会提出改进意见和建议；确保公司在风险管理及内部监控职能方面的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算足够的；定期听取高级管理层对于公司偿付能力风险水平以及风险管理状况的汇报，并履行公司偿付能力风险管理其他职责；董事会授予的其他职权等。

2、会议及出席情况

报告期内，风险管理委员会共召开2次会议，其中第五届董事会风险管理委员会未召开会议，第六届董事会风险管理委员会召开2次会议，各委员出席情况如下：

委员姓名	应出席次数	出席次数	缺席次数
刘向东	2	2	0
黎宗剑	0	0	0
陈远玲	2	2	0
胡爱民	0	0	0
DACEY John Robert	2	0	2
郑伟	2	2	0

3、 风险管理委员会履职情况

2016年，风险管理委员会按照《公司章程》及《董事会风险管理委员会工作细则》认真履行相关职责：

- (1) 对公司风险状况、合规状况进行定期评估。风险管理委员会于报告期内审阅了公司2015年全面风险管理报告、2015年度合规工作报告等议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (2) 审议风控、合规管理的基本政策及其有效性。风险管理委员会于报告期内审阅了关于公司修订公司全面风险管理政策的议案，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。
- (3) 定期听取高级管理人员对于公司偿付能力风险水平以及风险管理状况的汇报。风险管理委员会于报告期内审阅了2015年度偿付能力压力测试报告，向董事会出具了同意提交审议的专业意见。

(四) 监事会

截至报告期末，本公司监事会由4名监事组成，其中包括2名股东代表监事、2名职工代表监事。

监事会会议情况

报告期内，本公司共召开6次监事会会议。其中，第五届监事会召开1次会议，第六届监事会召开5次会议。具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登媒体	刊登日期
第五届监事会第十五次会议	2016-1-12	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-1-13
第六届监事会第一次会议	2016-3-24	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-3-25
第六届监事会第二次会议	2016-3-29	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-3-30
第六届监事会第三次会议	2016-4-29	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-4-30
第六届监事会第四次会议	2016-8-30	上交所网站www.sse.com.cn 联交所网站www.hkexnews.hk 中国证券报、上海证券报	2016-8-31
第六届监事会第五次会议	2016-10-28		

监事出席会议情况

全体监事恪守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益。

报告期内，第五届监事会各位成员出席监事会的具体情况如下：

监事姓名	应出席次数	亲自		出席率	备注
		出席次数	委托出席次数		
王成然	1	1	0	100%	
艾波	1	1	0	100%	
吕洪波	1	1	0	100%	
陈小军	1	1	0	100%	
刘意颖	1	1	0	100%	
朱涛	1	1	0	100%	
杨静	1	1	0	100%	

报告期内，第六届监事会各位成员出席监事会的具体情况如下：

监事姓名	应出席次数	亲自		出席率	备注
		出席次数	委托出席次数		
王成然	5	5	0	100%	
刘智勇	5	5	0	100%	
汪中柱	5	5	0	100%	
毕涛	5	5	0	100%	

监事培训

报告期内，每名监事均定期收到公司编制的有关最新监管规则及动态、行业信息、公司经营管理情况的报告和资料，以不断发展并更新其知识和技能，并在了解全面信息的情况下履行监督职责。

此外，本公司组织监事参加相关培训课程，费用由本公司支付。报告期内，监事汪中柱、毕涛参加了保监会保险机构新任董事、监事和高级管理人员培训；监事刘智勇、毕涛参加了北京辖区上市公司董事监事专题培训；组织全体监事进行了合规培训。

监事会对监督事项的意见

报告期内，监事会通过列席股东大会和董事会会议、听取专题汇报、开展现场调研、走访分支机构等方式，对公司的经营活动、财务状况、内部控制、关联交易、现金分红以及董事、高级管理人员的履职行为等进行了监督。监事会对报告期内的监督事项无异议。

（五）董事长与首席执行官

本公司自2013年2月起设立执行委员会制度及首席执行官职位。自2016年3月起，董事长万峰先生兼任首席执行官。本公司董事会认为，董事长及首席执行官由同一人兼任，能进一步理顺公司管理体制，提高公司运营效率，有利于本公司业务发展及战略执行。

本公司同时设立了执行委员会及下属的八个职能委员会，并在《公司章程》及相关细则中对其职权有清晰界定，公司重大事项均履行完备的研究和决策程序，可以确保董事长与首席执行官规范、有效地履行职责。

（六）公司秘书

本公司外聘莫明慧女士（香港特许秘书公会资深会员）担任联席公司秘书。莫女士在公司内部的主要联络人为本公司董事会秘书／联席公司秘书龚兴峰先生。龚兴峰先生的联系方式请见本年报第二节“公司基本情况简介”。

报告期内，朱迎先生（前任联席公司秘书）、龚兴峰先生与莫明慧女士均参加了不少于15小时的相关专业培训。

（七）董事、监事调研

报告期内，本公司董事、监事对云南、海南、浙江等分公司进行了调研，并对合肥后援中心、博鳌养老项目进行了实地考察，激励一线队伍士气，了解分支机构、项目公司在经营活动中遇到的问题，并将其通过调研报告的形式及时反馈给公司管理层，引起管理层的高度重视，在推动公司战略转型、提高风险管控水平、改进机构管理工作等方面起到了积极的作用。

（八）《公司章程》等公司治理相关制度修订情况

2016年3月29日，本公司第六届董事会第二次会议审议通过《关于公司章程修订的议案》。2016年6月27日，本公司2015年年度股东大会审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》。

（九）信息披露与投资者关系

报告期内，本公司严格遵循上市地各项监管规则，有效执行本公司已制定的一系列信息披露制度，切实保障境内外投资者获得真实、准确、完整的信息。本公司进一步健全信息披露工作机制，全面梳理信息披露工作流程，和投资者关系管理工作相结合，了解资本市场和投资者的关注点，并进行分析研究，不断丰富定期报告内容，提升定期报告披露质量；加强内部信息沟通，定期组织相关培训，强化信息披露意识，保证对外发布信息的及时、准确、完整，规范完成了公司信息披露工作。报告期内，完成年报、半年报及季度报告等定期报告及48份临时报告的披露。

报告期内，本公司进一步完善投资者关系工作的内容与流程，加强与境内外投资者的沟通，及时了解投资者的各项需求，并积极、高效地为投资者提供充分的信息反馈，增进投资者与公司间的相互了解。报告期内，本公司接待境内外投资者／分析师现场或电话调研70余次近300人；出席21场境内外投资策略会，接待近210家投资机构；举办年度、半年度业绩发布会，200余位投资者／分析师以现场或电话方式参加会议，会后进行了国际业绩路演，与近80家大型投资机构进行了深入交流；举办投资者开放日活动，邀请投资者及分析师参加，分享公司近期业务动态，50余家境内外分析师投资者、资本市场及媒体对活动均给予了正面评价。公司还通过接听投关热线电话、回复投关网站及上证E互动平台留言等方式与投资者沟通数百次。有关业绩发布会和投资者开放日的推介材料已登载于本公司网站，供投资者阅览。

2017年，本公司将进一步提高信息披露工作质量，加强与投资者的沟通交流，增进投资者对本公司的了解和认同，期望获得投资者更多的支持和关注。

二、独立董事履行职责情况

截至本报告期末，本公司董事会包括5名独立董事，涵盖了法律、保险、财务、金融、管理等方面的专业人士，独立董事人数超过董事会成员总数的三分之一，符合监管要求和《公司章程》的规定。

本公司独立董事具有必备的专业知识和经验，能严格按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定履行职责，对本公司的公司治理、业务经营、风险管理、内部控制等多方面提出了许多意见与建议。独立董事以其独立客观的立场参与公司重大事项的决策，发挥了实质性作用，决策过程中尤其关注中小股东的合法权益。

（一）独立董事出席会议情况

独立董事于报告期内出席股东大会、董事会会议的情况请见本年报本节“一、公司治理综述”。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未有对本公司有关事项提出异议的情况。

（三）独立董事的独立性确认

本公司已获得每名独立董事就其相对于公司独立性的书面确认。本公司确认所有独立董事截至2016年12月31日均独立于公司。

三、公司相对于控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

本公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面均独立于控股股东，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

资产方面：公司的资产独立完整，具备与经营有关的业务体系及相关资产。公司资产产权关系清晰，拥有与业务经营有关的土地或房屋的使用权或者所有权，不存在控股股东占用公司资金、资产及其他资源的情况。

第十节 公司治理

人员方面：公司的高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业处领取薪酬。本公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

财务方面：公司建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和分支机构的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。公司独立在银行开设账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共享银行账户的情形。

机构方面：公司设立了股东大会、董事会、监事会等机构，内部经营管理机构健全，并独立行使经营管理职权。公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

业务方面：公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东之间不存在同业竞争，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。

四、高级管理人员的考评及激励情况

本公司董事会提名薪酬委员会负责组织开展公司高级管理人员绩效考核工作，年度绩效考核方案根据公司中长期发展战略及年度经营计划确定，并经董事会审议通过后执行。年度绩效考核结果与高级管理人员年度绩效奖金等挂钩。

本公司已建立起以岗位为基础、业绩为导向、市场为参考的薪酬激励体系，高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效奖金及超额奖励构成。公司已按照监管要求对高级管理人员绩效奖金及超额奖励实行延期支付制度，支付期限为三年。

五、董事及监事的证券交易活动

本公司已制定《新华人寿保险股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理办法》来规范公司董事、监事和高级管理人员的证券交易行为，其标准不低于《证券交易的标准守则》所规定之标准。在向全体董事和监事做出特定查询后，本公司确认各董事、监事于报告期内均已遵守《证券交易的标准守则》及《新华人寿保险股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理办法》所订的行为守则。

六、审计师报酬

审计师报酬情况见本年报第七节“重要事项一八、聘任会计师事务所情况”。

七、董事就财务报表所承担的责任

董事确认其有责任编制财务报表，真实及公平地报告本公司的状况。本公司审计师就账目所作之申报责任声明见本年报附件“2016年度经审计的财务报告”。就董事所知，报告期内并无任何可能对本公司持续经营产生重大不利影响的事件或情况。经适当查询后，董事认为本公司拥有足够资源在可见未来继续营运，因此适宜采纳持续经营的基准编制财务报表。

八、内部控制

本公司致力于建立健全内部控制，促进公司可持续发展。本公司的内部控制以合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进实现发展战略为目标，保障公司合规、稳健、有效经营。

本公司董事会负责内部控制的建立健全和实施，并评价其有效性。董事会通过下设的审计委员会监督内部控制的实施与自我评价、选聘和协调外部审计机构等。本公司监事会负责对董事会建立与实施内部控制进行监督。本公司执行委员会下设的风险管理委员会负责领导组织公司内部控制的日常运行。本公司法律合规与风险管理部负责组织推动公司内部控制建设，各职能部门和业务单位贯彻落实内部控制规定和要求，审计部负责履行内部控制监督职能。

本公司贯彻落实《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号)及《关于印发企业内部控制配套指引的通知》(财会[2010]11号)、《保险公司内部控制基本准则》(保监发[2010]69号)及《保险资金运用内部控制指引》(保监发[2015]114号)等内部控制要求，遵循全面和重点、制衡和协作、权威性和适应性、有效控制和合理成本相统一的基本原则，建立和实施了一整套自上而下的包括财务报告内部控制在内的内部控制制度。

本公司建立了由内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个要素组成的内部控制体系。本公司以各职能部门和业务单位、内控管理职能部门、审计监督部门为三道防线，通过三道防线的分工协作，落实内部控制与风险管理要求，持续完善内部控制体系。

本公司采用定性与定量相结合的方法，持续辨识业务、财务及资金运用等各项风险，确定重点关注的风险领域，全面梳理内控缺陷与漏洞，不断完善缺陷整改管理机制，以强化整改实效，实现事前预防、事中管控和事后监督，保证各项经营活动的效率和效果。2016年，本公司持续全面深入开展“加强内部管控、加强外部监管、遏制违规经营、遏制违法犯罪”回头看专项检查、偿付能力风险管理能力建设与评估、非法集资与资金案件风险排查、全面风险排查等多项内控及风险排查评估工作，稳步推进偿二代风险管理体系建设，积极防范销售非保险金融产品风险以及非法集资风险等各类经营风险。

本公司围绕转型发展，持续强化内控管理基础，稳步推进各业务领域的内部控制建设工作。在销售控制方面，本公司不断完善销售管理架构，健全销售人员管理、培训管理、品质管理等制度和流程；严格规范宣传和展业行为，持续关注业务品质提升，加强销售风险监控。在运营控制方面，本公司继续优化运营管理体系，不断优化新核心业务系统、业务质检、产品开发等运营管控流程，出台个人业务核保风险管理办法、理赔保全权限管理办法、理赔业务内部风险管理办法、柜面风险管理办法等一系列规章制度，不断加强运营环节综合风险治理。在财会控制方面，本公司建立了全面、规范的财会管理制度体系，在各项财会管理活动中有效识别和管控财会风险，不断丰富财会管理手段，提升财务服务效率和信息质量，保障财务报告及相关信息的真实完整。在资金运用控制方面，本公司建立了动态的资产负债管理机制，实行投资经营与风险管理相结合，加强资产配置管理，严格对投资过程的各类风险进行有效识别、评估、分析及控制，适时调整投资策略；持续完善投资产品组合，以提高资产负债匹配度，有效控制资金运用风险。

本公司建立了明确、有效的内外部信息与沟通机制，严格要求信息传递时效，落实信息披露管理制度，加强内幕信息登记备案管理。本公司制定了年报信息披露重大差错责任追究制度，对信息披露重大差错、责任追究进行明确定义，制定重大差错认定标准，建立责任追究机制，并严格贯彻落实。2016年度，本公司未出现年度报告重大差错情形。

第十节 公司治理

本公司建立了集中管理、相对独立的内部审计体系，由审计部统一组织实施内部审计，行使内部控制监督职能。本公司持续完善审计作业标准，提高审计作业质量，推进审计标准化建设；加强非现场审计和专项审计，持续完善非现场审计信息系统平台，提高审计手段多样化和专业管控能力；拓展审计领域和覆盖范围，实现机构全面审计监督，严格事后监督。

本公司建立健全了违规行为责任追究、案件责任追究、销售误导责任追究等一系列问责管理办法，明确责任追究范围，责任追究方式、标准、程序以及信息报送机制。对于违反法律法规和公司管理规定的行为，由公司相关部门根据适用的问责管理办法进行处理，加强惩戒威慑，遏制各类案件及违法违规行为。

本公司董事会对本公司风险管理及内部监控系统承担责任，并有责任检讨风险管理及内部监控系统的有效性。同时，本公司设立风险管理及内部监控系统，管理因未能达到业务目标而产生的风险，本公司对不存在重大的失实陈述或损失作出合理保证。本公司根据偿二代监管要求，积极开展2016年度偿付能力风险管理能力自评估，通过全面对标分析，厘清自身存在的问题，并有针对性地进行整改，有效提升风险管理水平。

本公司董事会依据《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号)、《关于印发企业内部控制配套指引的通知》(财会[2010]11号)以及《香港上市规则》，每年度对公司内部控制实施全面自我评价，评价范围包括总公司、各分公司、各子公司，评价内容涵盖销售管理、财务管理、运营管理、合规管理及风险管理等方面。2016年度的评价时间区间为2016年1月1日至2016年12月31日。经评价，本公司董事会认为，公司的内部控制体系建设和运行整体有效及足够，并由会计师出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

有关本公司内部控制评价具体情况，请参见本公司另行发布的《2016年度内部控制评价报告》及会计师出具的内部控制审计报告。

第十一节

公司债券相关情况

报告期内，本公司不存在需要披露的相关事项。

第十二节

风险管理

一、风险管理体系、总体策略情况

本公司建立了由董事会负最终责任，执行委员会直接领导，法律合规与风险管理部统筹协调，相关职能部门及各机构密切配合，审计条线独立审计监督，覆盖所有业务领域的风险管理组织体系。2016年，本公司结合偿二代监管要求，从公司治理层面进一步完善了风险管理组织架构，明确了董事会及其下设风险管理委员会、执行委员会以及相关职能部门对于偿付能力风险管理的职责。

本公司坚持以价值为导向，以内控为基础，定量与定性相结合，推进全面风险管理体系建设，实现风险管理专业化运作，使风险管理工作成为董事会和执行委员会决策的重要依据。

基于总体经营战略，本公司制定了以保证资本、价值、盈利、流动性相互平衡，遵循法律法规及监管规定，有效管控操作风险、维护公司声誉及品牌良好形象，实现可持续健康发展为目标的风险策略。

本公司稳步推进风险管理制度与流程建设，不断健全风险管理制度体系，优化管理流程。2016年，本公司修订了《全面风险管理政策》，落实偿二代风险监管的理念与要求；推进专项风险管理制度建设，制定《保险风险管理制度》、《市场风险管理制度》、《信用风险管理制度》、《流动性风险管理制度》、《操作风险管理制度》等多个专项风险管理制度；修订《突发事件应急管理办法》，完善公司应急管理机制；建立偿二代内控管理流程，梳理完成偿二代资本计量及偿付能力报告编制工作流程、偿付能力风险管理能力自评估工作流程，编制操作手册。

2016年，本公司不断完善风险监测与报告机制，每月定期对全面风险管理体系下市场风险、信用风险、保险风险、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等七大类风险关键风险指标进行监测，并通过设置预警区间，对总、分公司进行风险预警和提示。

本公司持续优化风险管理信息系统，实现数据采集与加工、关键风险指标监测与预警、风险报表及报告管理、可疑业务监测、风险事件管理等功能，通过现代化信息技术手段对公司经营管理过程中各类指标、数据进行监测，及时发现、识别、预警风险隐患，实现对风险的精确化解和高效处理。

本公司结合偿二代监管要求，积极提升自身风险管理能力。通过开展偿付能力风险管理能力自评估和全面对标分析，厘清自身存在的问题，并有针对性地进行整改，有效提升风险管理水平。

二、风险识别和控制情况

本公司在经营管理过程中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、保险风险、操作风险、声誉风险、战略风险、流动性风险等。

(一) 市场风险

市场风险，是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动导致公司遭受非预期损失的风险。

本公司持续监控高风险资产占比、风险价值(VaR)、资产负债久期缺口率等市场风险核心指标，并通过设置指标阈值，进行风险预警。此外，为应对极端情况，公司利用敏感性分析和压力测试等方法，计量在压力情景下公司潜在损失的程度，重点关注市场波动和利率变动对投资资产公允价值及公司偿付能力的影响。公司各项投资资产比例均符合保监会要求及公司内部管理规定。根据风险指标监测及压力测试结果，公司市场风险处于正常可控范围。

为应对市场风险，本公司2016年主要采取了以下风险控制措施：1.重视宏观经济研究，前瞻性地预测国内及国际市场走势；2.定期对大类资产的历史风险与收益进行分析；3.主动管理权益资产仓位，定期就其对投资收益水平和偿付能力充足率的影响进行压力测试，保持风险敞口可控；4.稳健投资，坚持以资产负债匹配管理为核心；5.坚持价值投资，选择具有潜在增值价值的资产，追求中长期投资收益；6.以价值管理为中心，兼顾整体资产流动性，通过新增资产逐步调整投资组合，使整体投资组合的风险收益特征符合公司的价值和风险管理要求；7.加强风险监测与预警，强化风险应急管理。

(二) 信用风险

信用风险，是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致公司遭受非预期损失的风险。本公司面临的信用风险主要与投资性存款、债券投资、非标金融产品投资以及再保险安排等有关。

1. 投资业务信用风险

本公司主要监控投资对象及交易对手的信用评级和集中度情况，通过控制信用评级较低的投资占比，保证整体信用风险敞口可控。公司投资性存款及持仓债券中，信用评级为AAA级的占比超过95%，且主要交易对手主体信用评级均为AAA级，信用违约风险较低。公司持仓非标金融产品以高等级类固定收益金融产品为主，且具有良好的信用增级安排，整体风险可控。

为应对投资业务信用风险，本公司2016年主要采取以下措施：(1)强化制度建设，严格执行交易对手内部授信及信用评级制度，对信用投资品种严格把关；(2)对非标金融产品投资实施主体授信，防范信用风险；(3)加强非标金融产品投资信用增级安排；(4)定期跟踪与监测投资组合信用风险，分析评估发生信用违约事件的可能性及影响。

2. 再保险信用风险

针对再保险信用风险，本公司主要根据再保交易对手的信用评级情况进行评估。2016年，与本公司存在合约关系的再保险公司共10家，信用评级均在A以上。其中，9家获得标准普尔评级，从分布来看，AA+评级1家，AA-评级3家，A+评级4家，A-评级1家；另外1家获得贝氏评级，评级为A+。本公司再保分出业务的信用分布良好，不存在重大信用风险。

为防范再保险信用风险，本公司修订了《再保险管理办法》，对再保险公司的选择原则做了明确规定，同时要求定期监控各再保险公司的信用等级变化情况，以便及时采取合理措施。

(三) 保险风险

保险风险，是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、费用率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。

本公司通过对历史经验数据的定期回顾和主要假设的敏感性分析等技术来评估和监控保险风险，重点关注退保率、死亡率、疾病发生率对公司经营结果的影响。

本公司主要在产品开发、承保策略、再保安排等环节通过以下机制和措施来管理保险风险：1.通过实施有效的产品开发管理制度，在深入的市场研究和定价盈利能力分析基础上，设计恰当的产品条款，控制产品定价风险；2.通过实施审慎的承保策略与流程，对承保个体按照合适的条件承保，并保证其风险在公司可承受范围内；3.根据保险对象的风险特征选择合适的再保险安排，保证再保险合同基本涵盖含风险责任的产品，有效转移保险风险；4.定期回顾公司经营数据，进行经验分析和趋势研究，并以此作为调整定价假设和评估假设的基础；5.及时将经验分析发现的问题和相关信息反馈到产品开发、核保核赔等环节，优化相关业务流程和风险管理措施。

(四) 操作风险

操作风险，是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。本公司面临的主要操作风险包括满期给付及退保风险、销售误导风险、保险司法案件风险以及违规销售非保险金融产品风险。

1. 退保及满期给付风险

满期给付及退保风险是指由于满期给付及退保金额较大或偏离预期，造成公司现金流不足、投诉纠纷或群体性事件的风险。

满期给付方面，随着前期销售高峰积累的保单逐渐进入满期领取期，2016年满期给付金额较上年有所增长。个别产品可能由于满期收益低于客户预期，导致投诉纠纷风险。退保方面，随着前期银代分红险保单满三、五年高峰期已渡过，且公司从战略层面主动压缩中短存续期产品销售规模，2016年起公司退保压力逐步缓解。

为有效应对满期给付及退保风险，本公司主要采取以下措施：(1)逐步停止销售中短存续期产品，坚持回归保险本原，加大保障型产品和健康险产品开发和销售，注重发展长期期交业务；(2)加强销售品质管理，对销售业务品质问题严格进行违规处罚；(3)加强退保业务管理，整合修订退保管理制度，创新简化退保业务流程，完善非正常退保、给付突发事件应急预案；(4)确保投诉渠道持续畅通，快速响应，强化投诉问题闭环处理，切实保障消费者合法权益；(5)建立月度退保及满期给付风险监测机制，对重点机构、重点产品进行有效追踪，从总公司层面及时把控分支机构及产品的退保及满期给付情况，提前把握重点产品的风险节点，每月定期召开风控合规工作视频例会，对重点机构及时进行风险提示。

2. 销售误导风险

销售误导风险是指业务员、保险代理机构在销售保险产品过程中存在欺骗、诱导等销售误导行为引发客户投诉、媒体负面报道、监管处罚、群访群诉事件，给公司造成经济损失、声誉损害或其他不利影响的风险。根据监管要求和公司战略转型需要，综合治理销售误导是公司的一项重点工作。

为有效应对销售误导风险，2016年本公司主要采取以下措施：(1)进一步完善合规考核指标体系，注重销售误导治理成效，并通过定期追踪考核指标阶段性达成情况，督促机构持续提升销售误导治理效果；(2)加强风险监测与预警，根据日常监测结果，对销售误导高风险机构进行风险提示，督促机构及时采取措施，防范化解风险隐患；(3)加强产品宣传资料的合规管理，规范信息披露、产品宣传资料设计制作、产品培训宣导、产品销售宣传、产品信息发布等；(4)加强合规宣导与警示教育，不断总结系统内存在的各类销售误导问题，对全系统开展风险防范宣导和警示教育。

3. 保险司法案件风险

保险司法案件风险是指保险公司发生侵占、挪用、诈骗、商业贿赂、非法集资、传销、非法经营等案件，给公司造成经济损失、声誉损害或其他不利影响的风险。2016年，本公司保险司法案件数量和涉案金额较上年均有所下降。

为有效应对保险司法案件风险，2016年本公司主要采取以下措施：(1)制定并下发《关于进一步加强全系统非法集资及资金案件风险防控工作的通知》，建立包括组织领导、责任落实、风险排查、监测预警、警示教育、责任追究等在内的全流程案件管控体系；(2)加强案件风险监测与预警，通过95567电话中心对客户投诉中潜在的风险隐患进行监测，加强柜面、客服、销售等环节的日常风险监测，同时在全系统建立有奖举报机制，有效拓展监测范围；(3)开展案件风险排查，在全系统开展非法集资及资金案件风险排查，并针对重大保险司法案件进行案件风险专项排查；(4)加强案件问责管理，对全系统案件问责情况进行全面清理，并针对未及时完成问责的机构发送提示通知，限期整改；(5)持续开展警示教育，向全系统下发培训材料，通过剖析真实案例，揭示违法犯罪后果，起到惩前毖后的作用。

4. 违规销售非保险金融产品风险

近年来，第三方理财机构的不正当竞争对保险行业侵蚀日益严重。一些不法第三方理财机构，假借保险公司名义，通过保险业务员推销理财产品，有些甚至涉嫌非法集资，扰乱了行业秩序，损害了保险公司和保险消费者的利益。本公司个别分支机构也出现了业务人员违规代理销售包括第三方理财产品在内的金融产品现象。面对严峻形势，公司围绕职场、队伍、客户三个维度，及时采取措施，加强管理与风险提示，做到早发现、早部署、早打击，有效遏制了风险，获得监管机构高度认可。

为防范化解非保险金融产品风险，2016年本公司主要采取的措施包括：(1)强化监测预警，利用投诉、举报等内外部信息，开展多维度风险监测；(2)对违规销售非保险金融产品的行为和线索进行排查，对于涉嫌非法集资的行为保持高度的敏感和警惕；(3)完善内部管理，强化组织领导，坚决做到“管好职场、管好队伍、提示客户”，加强销售管理，要求全系统强化业务员监督和营销流程管控，规范展业行为；(4)加强依法维权，向市场监督管理部门进行行政举报，对违法机构和个人开展刑事、民事追责，并大力推动保险行业共同维权。

除针对上述重要操作风险采取的相关措施外，本公司还通过优化管理流程、强化内部控制、开展风险排查、强化合规管理、加强内部审计监督等措施应对日常操作风险。

（五）声誉风险

声誉风险，是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。

总体来看，2016年公司经营发展持续稳健，各项经营指标向好，全年未发生重大声誉风险事件，外界媒体对公司的报道以积极正面为主。

本公司声誉风险管理本着预防为主的理念，建立常态长效的管理机制，注重风险事前评估和日常防范。通过及时发现并解决经营管理中存在的问题，消除影响公司声誉和形象的隐患。

（六）战略风险

战略风险，是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

2016年，本公司深入推进战略转型发展，聚焦期交业务，收缩趸交业务，着力优化业务结构，实现首年期交保费及其他核心经营目标的持续稳定增长。

为应对战略风险，本公司主要采取以下措施：1.分析行业形势，研究行业热点、行业发展趋势，探寻寿险发展机遇，结合公司经营实际，分析发展路径，研究战略布局；2.围绕“规模稳定，价值增长，结构优化，风险可控”的工作总基调，制定未来中长期战略发展目标，并结合公司经营情况，明确核心经营指标；3.围绕经营计划达成，推动战略引导与管理，确保本公司战略规划在各层级的贯彻、落实；4.建立战略追踪评估体系，制定战略评估指标，以月度为单位，定期追踪战略落实；5.加强战略管理部门与相关职能部门之间沟通，形成针对战略规划的协调、反馈机制，并根据内外部环境的变化及时调整战略目标。

（七）流动性风险

流动性风险，是指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

2016年，本公司整体现金流情况较好，传统保障型业务现金流增加显著；但受个别产品大量退保影响，短期内个别账户出现流动性偏紧情况。

为应对流动性风险，本公司主要采取以下措施：1.主动调整业务结构，严格控制中短存续期产品销售规模，从根本上降低公司未来退保压力，缓解现金流不足问题；2.在产品销售管理阶段，严格控制不规范销售行为，提升业务品质，防范非正常集中退保引发的大规模给付风险；3.为应对临时的大额给付需求，专门建立结算备付金制度，用于应急支付；4.根据偿二代流动性风险管理要求，定期进行未来现金流情况预测及压力测试，关注综合流动比率、流动性覆盖率等指标，持续做好日常风险监测，关注指标异常变动，提前制定解决方案；5.对长期流动性进行规划和管理，通过投资指引综合考虑资产和负债流动性状况，调整中长期资产配置；6.加强应急管理，制定流动性风险应急预案。

第十三节

董事会报告

一、主要业务

经监管机关及公司登记机关核准，本公司的经营范围包括：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；经中国保监会批准的其他业务。报告期内本公司的主要业务范围未发生重大变化。

二、业务审视

（一）年度业务及业绩分析

本公司报告期内的业绩分析请见本报告第三节“公司业务概要”及第五节“经营情况讨论与分析”。

（二）主要风险及不明朗因素

关于本公司面对的主要风险及不明朗因素请参见本报告第十二节“风险管理”。

（三）展望

关于本公司未来业务发展的展望请参见本报告第五节“经营情况讨论与分析—六、未来展望”。

（四）环境政策

有关本公司的环境政策及表现请参见本报告披露当日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)另行披露的《2016年企业社会责任报告》。

（五）遵守相关法律和法规

本公司作为在上交所及联交所上市的保险公司，严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国保险法》、《中华人民共和国反洗钱法》、《人身保险公司保险条款和保险费率管理办法》、《互联网保险业务监管暂行办法》等法律法规、规范性文件及上市地监管规则。

公司坚持稳健守法经营保险业务，合法、合规审核保险产品条款，加强保险营销员管理，完善保险业务流程，改善客户关系。报告期内，公司邀请最高人民法院法官为公司员工开展《保险法司法解释（三）》理解与适用的专题讲座，积极派员参加最高人民法院、保险行业协会组织的保险诉讼对接培训。

公司全面贯彻落实反洗钱工作各项监管规定，坚持以风险防控为本，建立健全洗钱风险管理体系，将反洗钱要求融入各业务条线，全面履行反洗钱义务，防控洗钱风险。

公司严格遵守有关公司治理类法律法规、监管规定及相关规则，搭建并完善公司组织架构，定期按时召开股东大会、董事会及监事会，履行关联交易及重大事项审批、报告及信息披露义务。

三、重要雇员及主要客户

本公司的高级管理人员及员工情况请见本报告第九节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

报告期内，本公司不存在任何单一客户的保费收入超过本公司年度保费收入30%的情况，前五大客户的总保费收入亦不超过公司年度保费收入的30%。

有关公司与员工和客户的关系，请参见本报告披露当日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)另行披露的《2016年企业社会责任报告》。

四、利润分配

(一) 利润分配政策

本公司章程第268条规定，本公司的利润分配政策主要为：

- 1、 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司可以进行中期利润分配。
- 2、 公司在当年盈利且累计未分配利润为正，并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，将由董事会根据届时公司偿付能力充足率、业务发展情况、经营业绩拟定利润分配方案，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配利润的百分之十。
- 3、 公司将优先采用现金分红的利润分配方式。在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。
- 4、 董事会应当就具体利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。公司独立董事还应对利润分配方案发表独立意见。股东大会对具体利润方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内实施股利的派发事项。

本公司利润分配政策具有明确的分红标准和比例，强调独立董事发挥应有作用，注重与中小股东沟通，并详细规定了利润分配政策调整或变更的条件和程序，切实维护中小股东的合法权益。

(二) 近3年利润分配情况

分红年度	每股派息 金额 (元) (税前)	现金分红 总金额 (百万元) (税前)	分红年度财务 报告中归属于 母公司股东 的净利润 (百万元)	现金分红总金额 占财务报告中 归属于 母公司股东的 净利润的比例
2016	0.48	1,497	4,942	30.3%
2015	0.28	873	8,601	10.1%
2014	0.21	655	6,406	10.2%

1、 2016年利润分配方案

在综合分析金融行业经营环境、公司资本需求特点、境内外投资者现金分红预期、社会资金成本、外部融资环境和监管政策等因素的基础上，本公司充分考虑目前及未来的业务发展、盈利规模、投资资金需求、偿付能力状况等情况，平衡业务持续发展与股东综合回报之间的关系，制定了本公司2016年度利润分配预案。

根据本公司于2017年3月29日召开的第六届董事会第十次会议审议通过的2016年度利润分配方案，拟向全体股东派发现金股利，按已发行股份计算每股0.48元（含税），共计14.97亿元。其余未分配利润主要作为内生资本留存。

本公司2016年度不实施资本公积金转增股本。

上述利润分配方案尚待股东大会批准。

2、 2015年年度分红

本公司已实施2015年年度分红，分红金额为每股0.28元（含税），共计8.73亿元。有关2015年年度分红的详细内容，请参见本公司于2016年8月4日发布的《2015年度分红派息公告》。

3、 2014年年度分红

本公司已实施2014年年度分红，分红金额为每股0.21元（含税），总计约6.55亿元。有关2014年年度分红的详细内容，请参见本公司于2015年8月13日发布的《2014年度分红派息公告》。

五、 会计政策、会计估计变更

本公司2016年度会计估计变更主要涉及精算假设变更，无其他重大会计估计变更。公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用、退保率、保单红利等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

本公司2016年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入利润表。此项会计估计变更增加2016年12月31日寿险责任准备金31.86亿元，增加长期健康险责任准备金30.59亿元，减少税前利润合计62.45亿元。

六、 募集资金使用情况

报告期内，本公司募集资金的使用与本公司首次公开发行股票招股说明书承诺的募集资金用途一致，全部用于充实资本金，以支持业务持续增长。

七、 储备

报告期内，本公司储备变动详情请参见本年报第十六节的“股东权益变动表”。

八、 慈善及其他捐款

报告期内，公司慈善及其他捐款总额约为949.77万元，详情请参阅本报告披露当日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)另行披露的《2016年企业社会责任报告》。

九、 固定资产及在建工程

报告期内，本公司固定资产及在建工程详情请参见财务报表附注23、24。

十、 股本

报告期内，本公司股本变动详情请参见本年报第八节“股份变动及股东情况”。

十一、 发行债券

报告期内，本公司发行债券详情请参见本年报第七节“重要事项一十、其他重大事项”。

十二、 重大收购及出售

报告期内，本公司重大收购及出售详情请参见本年报第七节“重要事项一四、重大资产收购、出售及企业合并分立情况”。

十三、银行借款

报告期内，除本公司已发行的次级定期债务以及投资业务中涉及的卖出回购业务外，本公司无其他银行借款。

十四、资产抵押

本公司无任何资产抵押。

十五、汇率风险和对冲

报告期内，关于本公司的汇率风险，请参见本年报第十二节“风险管理”。

十六、资产负债表日后事项

资产负债表日后事项详情请参见财务报表附注73。

十七、管理合约

报告期内，本公司未就公司所有业务或主要业务签订任何管理合约。

十八、购回、出售或赎回本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司未购回、出售或赎回本公司任何上市证券。

十九、优先认股权

报告期内，根据中国相关法律法规和《公司章程》，本公司股东无优先认股权；本公司亦无任何股份期权安排。

二十、董事、监事与高级管理人员资料

董事、监事与高级管理人员资料请见本年报第九节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

二十一、董事及监事于竞争业务的权益

报告期内，本公司监事长王成然先生亦担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司的非执行董事。中国太平洋保险（集团）股份有限公司是中国一家综合性保险集团公司，为全国各地的个人和机构客户提供人身保险、财产保险、养老金产品及服务，其子公司中国太平洋人寿保险股份有限公司是本公司在中国人寿保险市场的主要竞争对手之一。王先生在履行其监事职务时严格遵守中国有关法律法规及《公司章程》的规定，注意对于本公司的诚信责任，并避免实际及潜在的利益和职务冲突。

二十二、董事及监事的服务合约及薪酬

报告期内，本公司董事、监事均未与本公司或子公司订立任何在一年内如雇主不予赔偿（法定赔偿除外）则不可终止的服务合约。

董事及监事的薪酬详情请参见本年报第九节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

二十三、董事及监事于重要合约的权益

报告期内，董事和监事未在本公司及子公司对外签订的重要合约中拥有重大权益。

二十四、董事及监事认购股份的权利

报告期内，本公司未授予董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购本公司及子公司股份或债券的权利。

二十五、董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会依据《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号)及《关于印发企业内部控制配套指引的通知》(财会[2010]11号)对截至2016年12月31日的内部控制实施了自我评价，认为内部控制体系建设和运行整体有效。

二十六、董事获准许的弥偿条文

截至2016年12月31日止年度，公司已向董事安排适当的董事责任保险。

二十七、足够公众持股量

根据本公司从公开途径所得数据及根据董事于本年报刊发前的最后实际可行日期所知，本公司不少于25%的已发行股本一直由公众持有，并且本公司不少于15%的H股一直由公众持有，符合《香港上市规则》对公众持股量的要求。

二十八、股票挂钩协议

除本年报中所披露者外，截至2016年12月31日止年度，本公司并无订立任何股票挂钩协议。

承董事会命
万峰
董事长

第十四节

企业社会责任

本公司履行社会责任的详细情况，请参阅本报告披露当日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)另行披露的《2016年企业社会责任报告》。

第十五节

备查文件目录

1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3. 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
4. 在其他证券市场公布的年度报告

第十六节 附件

2016年度经审计的财务报告

审计报告

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

新华人寿保险股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了新华人寿保险股份有限公司的财务报表，包括2016年12月31日的合并及公司资产负债表，2016年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的新华人寿保险股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新华人寿保险股份有限公司2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于新华人寿保险股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
评估保险合同准备金	
<p>于2016年12月31日，新华人寿保险股份有限公司的保险合同准备金为人民币5,432.28亿元，占总负债的85%。保险合同准备金评估需要对未来不确定的现金流出作出重大判断，主要包括对保险合同负债的结算时间和最终赔款金额的估计。保险合同准备金通常通过精算模型来计算。精算模型设计或应用不当，或者模型所使用数据的不完整或不正确均可能导致错误。评估过程中假设（例如：投资收益率、折现率、死亡率、发病率、费用率、退保率）的设定，均依赖于新华人寿保险股份有限公司管理层作出的估计。</p> <p>后附财务报表附注4(21)(c)、附注5估计的不确定性(1)和附注35披露了新华人寿保险股份有限公司保险合同准备金的评估，说明了评估过程中所采用假设的不确定性。关于假设变动对于新华人寿保险股份有限公司经营业绩影响的敏感性分析，请参见后附财务报表附注74(1)(c)。</p>	<p>在审计中，我们对保险合同准备金评估过程中使用的基础数据进行测试，包括将其抽样核对至原始文档。基于在保险领域的专业知识和经验，我们将新华人寿保险股份有限公司采用的精算方法、模型和假设与行业普遍实务进行比较。我们的内部精算专家协助我们执行了相关程序，包括但不限于：</p> <ul style="list-style-type: none">— 评估保险合同准备金评估流程内部控制设计及运行的有效性，包括新华人寿保险股份有限公司管理层对精算假设设定的决策及审批流程、精算估计与实际结果和经验分析的比较流程；— 通过比较新华人寿保险股份有限公司历史经验、经营预期和行业数据来对假设进行评估；— 独立建模测试所选保险产品的准备金结果；— 分析评估保险合同准备金假设变更的影响。

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>可供出售金融资产减值</p> <p>于2016年12月31日，新华人寿保险股份有限公司持有人民币2,833.08亿元分类为可供出售金融资产的投资，新华人寿保险股份有限公司对持有的可供出售金融资产进行减值测试并计提相应的资产减值准备。对于债务工具主要评估是否存在如发行方或债务人发生严重财务困难、债务人违反了合同条款等表明可供出售债权类金融资产发生减值的客观证据。对于权益工具则主要评估其公允价值下跌的“严重”或“非暂时性”，在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。除其他客观证据外，新华人寿保险股份有限公司管理层通常以“资产负债表日该权益工具投资的公允价值低于购置成本50%以上（含）”或“该权益工具投资的公允价值持续一年低于购置成本”作为可供出售权益类金融资产发生减值的标准。如果有客观证据表明该可供出售金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。新华人寿保险股份有限公司管理层需要就可供出售金融资产是否存在减值迹象做出重大判断。</p> <p>后附财务报表附注4(5)(c)和附注5估计的不确定性(3)披露了新华人寿保险股份有限公司金融资产减值的方法，附注27披露了可供出售金融资产减值准备的计提、转回、转销金额及年末账面余额等相关信息。</p>	<p>我们评估和测试了金融资产减值计提流程内部控制的设计及运行的有效性。我们评估了新华人寿保险股份有限公司管理层在评估可供出售金融资产减值证据及确定减值金额时所使用的重大判断及相关依据，并对管理层做出的关键判断所依据的客观证据进行了独立评估。</p>

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
在活跃市场无公开市场报价金融资产的公允价值	
<p>于2016年12月31日，新华人寿保险股份有限公司持有人民币2,833.08亿元分类为可供出售金融资产的投资和人民币116.78亿元分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资。其中以公允价值计量的信托计划、理财产品、部分资产管理计划和部分优先股在活跃市场无公开报价，共计人民币1,368.28亿元。由于在公允价值估值技术中应用了重大的不可观察参数，因此上述在活跃市场无公开报价的金融资产的公允价值归属于第三层级。公允价值评估存在主观性，尤其对于依赖模型估值、流动性差和缺乏成熟市场定价机制的资产更是如此。对于该等金融资产，估值技术的选择具有主观性，且评估假设也存在多种选择。估值技术及假设的不同选择及应用可能对公允价值评估结果造成重大影响。</p>	<p>我们评估和测试了公允价值估值流程，独立评估复核流程与模型审批流程的内部控制设计及运行的有效性。我们的内部估值专家协助我们主要通过与实践和普遍使用的估值方法比较来评价新华人寿保险股份有限公司管理层所采用的估值方法，比较评估假设与行业基准，调查比较时发现的重大差异，适当进行独立评估。</p>
<p>后附财务报表附注5估计的不确定性(2)披露了金融资产公允价值的估计中所采用假设的不确定性，附注10和附注17披露了这些在活跃市场无公开报价投资的账面价值，附注75(1)披露了这些投资公允价值计量时使用估值技术和重大不可观察参数相关信息及相关的公允价值层级信息。</p>	

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

四、其他信息

新华人寿保险股份有限公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估新华人寿保险股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新华人寿保险股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新华人寿保险股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新华人寿保险股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就新华人寿保险股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明(2017)审字第60847268_A01号

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

我们与新华人寿保险股份有限公司治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明
会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

郭杭翔（项目合伙人）

中国 北京
2017年3月29日

中国注册会计师：

余印印

合并及公司资产负债表

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

资产	附注	2016年 12月31日 合并	2015年 12月31日 合并	2016年 12月31日 公司	2015年 12月31日 公司
资产					
货币资金	9/69(1)	14,132	13,765	12,634	12,376
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10	11,678	13,625	11,585	13,393
买入返售金融资产		2,322	91	2,211	91
应收利息	11	9,664	9,754	9,312	9,407
应收保费	12	1,846	1,525	1,846	1,525
应收分保账款	13	720	95	720	95
应收分保未到期责任准备金	35	57	53	57	53
应收分保未决赔款准备金	35	38	32	38	32
应收分保寿险责任准备金	35	1,410	2,883	1,410	2,883
应收分保长期健康险责任准备金	35	468	297	468	297
保户质押贷款	14	23,831	20,879	23,831	20,879
其他应收款	15/69(2)	866	8,556	1,911	7,725
定期存款	16	79,845	127,762	79,245	127,208
可供出售金融资产	17	283,308	216,897	277,844	216,307
持有至到期投资	18	195,126	177,502	195,126	177,502
归入贷款及应收款的投资	19	54,235	50,722	34,235	30,709
长期股权投资	20/69(3)	4,575	3,626	33,652	27,531
存出资本保证金	21	816	716	715	715
投资性房地产	22	3,395	2,177	3,395	2,177
固定资产	23	6,292	4,566	4,546	4,020
在建工程	24	1,557	2,261	508	1,511
无形资产	25	1,792	1,693	1,595	1,647
递延所得税资产	38	308	6	290	-
其他资产	26	643	788	931	988
独立账户资产	64	257	289	257	289
资产总计		699,181	660,560	698,362	659,360

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

合并及公司资产负债表（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

负债及股东权益	附注	2016年 12月31日 合并	2015年 12月31日 合并	2016年 12月31日 公司	2015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	22	-	-
卖出回购金融资产款	28	39,246	19,816	39,246	19,816
预收保费		3,042	2,823	3,042	2,823
应付手续费及佣金		1,713	1,547	1,713	1,547
应付分保账款	29	215	95	215	95
应付职工薪酬	30	2,078	1,748	1,781	1,457
应交税费	31	1,550	1,171	1,491	1,133
应付赔付款	32	2,950	1,624	2,950	1,624
其他应付款	33	1,460	2,072	1,484	1,172
保户储金及投资款	34	29,820	26,881	29,820	26,881
未到期责任准备金	35	1,164	1,083	1,164	1,083
未决赔款准备金	35	640	559	640	559
寿险责任准备金	35	502,493	491,441	502,493	491,441
长期健康险责任准备金	35	38,931	31,358	38,931	31,358
应付债券	36	14,000	19,000	14,000	19,000
预计负债	37	29	29	29	29
递延所得税负债	38	54	853	-	853
其他负债	39	411	312	408	311
独立账户负债	64	251	285	251	285
负债合计		640,056	602,719	639,658	601,467
股东权益					
股本	40	3,120	3,120	3,120	3,120
资本公积	41	23,919	23,964	23,917	23,962
其他综合收益	42	921	3,662	900	3,651
盈余公积	43	3,403	2,955	3,403	2,955
一般风险准备	43	3,403	2,955	3,403	2,955
未分配利润	44	24,352	21,179	23,961	21,250
归属于母公司股东的股东权益合计		59,118	57,835	58,704	57,893
少数股东权益	45	7	6	-	-
股东权益合计		59,125	57,841	58,704	57,893
负债及股东权益总计		699,181	660,560	698,362	659,360

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

第126页至第288页的财务报表由以下人士签署：

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：孟霞

合并及公司利润表

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2016年度 合并	2015年度 合并	2016年度 公司	2015年度 公司
一、营业收入		146,173	158,453	145,661	157,998
已赚保费		111,547	111,220	111,547	111,220
保险业务收入	46	112,560	111,859	112,560	111,859
减：分出保费	47	(936)	(690)	(936)	(690)
提取未到期责任准备金	48	(77)	51	(77)	51
投资收益	49/69(5)	34,011	46,223	33,607	46,063
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		148	535	105	516
公允价值变动损失	50	(373)	(9)	(375)	(6)
汇兑收益		475	305	475	305
其他业务收入	51	513	714	407	416
二、营业支出		(139,708)	(147,174)	(139,678)	(146,821)
退保金	52	(43,777)	(54,336)	(43,777)	(54,336)
赔付支出	53	(39,709)	(24,836)	(39,709)	(24,836)
减：摊回赔付支出		1,965	308	1,965	308
提取保险责任准备金	54	(26,077)	(40,178)	(26,077)	(40,178)
减：摊回保险责任准备金	55	(1,296)	323	(1,296)	323
税金及附加	56	(168)	(985)	(143)	(956)
手续费及佣金支出		(13,530)	(10,669)	(13,530)	(10,669)
业务及管理费	57	(13,322)	(12,839)	(13,339)	(12,697)
减：摊回分保费用		241	184	241	184
其他业务成本	58	(2,693)	(3,533)	(2,671)	(3,351)
资产减值损失	59	(1,342)	(613)	(1,342)	(613)
三、营业利润		6,465	11,279	5,983	11,177
加：营业外收入	60	127	610	126	589
其中：非流动资产处置利得		1	1	1	1
减：营业外支出	61	(110)	(107)	(109)	(107)
其中：非流动资产处置损失		(4)	(6)	(4)	(6)
四、利润总额		6,482	11,782	6,000	11,659
减：所得税费用	62	(1,539)	(3,180)	(1,420)	(3,125)
五、净利润		4,943	8,602	4,580	8,534

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

合并及公司利润表（续）

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2016年度 合并	2015年度 合并	2016年度 公司	2015年度 公司
六、利润归属					
归属于母公司股东的净利润		4,942	8,601		
少数股东损益		1	1		
七、其他综合收益的税后净额	42	(2,741)	1,530	(2,751)	1,523
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		(2,741)	1,530	(2,751)	1,523
以后将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下被投资单位其他综合收益变动 及其对保险合同准备金和保户储金及 投资款的影响的税后净额		(107)	-	(107)	-
可供出售金融资产公允价值变动及其对 保险合同准备金和保户储金及投资款 的影响的税后净额		(2,643)	1,524	(2,644)	1,523
外币财务报表折算差额		9	6	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
八、综合收益总额		2,202	10,132	1,829	10,057
归属于母公司股东的综合收益总额		2,201	10,131		
归属于少数股东的综合收益总额		1	1		
九、每股收益	63				
基本每股收益		人民币1.58元	人民币2.76元		
稀释每股收益		人民币1.58元	人民币2.76元		

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2015年1月1日	3,120	23,964	2,132	2,102	2,102	14,939	48,359	5	48,364
本年增减变动额	-	-	1,530	853	853	6,240	9,476	1	9,477
综合收益总额	-	-	1,530	-	-	8,601	10,131	1	10,132
利润分配	-	-	-	853	853	(2,361)	(655)	-	(655)
提取盈余公积	-	-	-	853	-	(853)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	853	(853)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(655)	(655)	-	(655)
2015年12月31日	3,120	23,964	3,662	2,955	2,955	21,179	57,835	6	57,841
2016年1月1日	3,120	23,964	3,662	2,955	2,955	21,179	57,835	6	57,841
本年增减变动额	-	(45)	(2,741)	448	448	3,173	1,283	1	1,284
综合收益总额	-	-	(2,741)	-	-	4,942	2,201	1	2,202
利润分配	-	-	-	458	458	(1,789)	(873)	-	(873)
提取盈余公积	-	-	-	458	-	(458)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	458	(458)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(873)	(873)	-	(873)
其他	-	(45)	-	(10)	(10)	20	(45)	-	(45)
对中国金茂控股集团有限公司权益法核算引起的其他权益变动	-	(45)	-	-	-	-	(45)	-	(45)
新华卓越健康投资管理有限公司引入战略投资者	-	-	-	(10)	(10)	20	-	-	-
2016年12月31日	3,120	23,919	921	3,403	3,403	24,352	59,118	7	59,125

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	股东 权益合计
2015年1月1日	3,120	23,962	2,128	2,102	2,102	15,077	48,491
本年增减变动额	-	-	1,523	853	853	6,173	9,402
综合收益总额	-	-	1,523	-	-	8,534	10,057
利润分配	-	-	-	853	853	(2,361)	(655)
提取盈余公积	-	-	-	853	-	(853)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	853	(853)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(655)	(655)
2015年12月31日	3,120	23,962	3,651	2,955	2,955	21,250	57,893
2016年1月1日	3,120	23,962	3,651	2,955	2,955	21,250	57,893
本年增减变动额	-	(45)	(2,751)	448	448	2,711	811
综合收益总额	-	-	(2,751)	-	-	4,580	1,829
利润分配	-	-	-	458	458	(1,789)	(873)
提取盈余公积	-	-	-	458	-	(458)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	458	(458)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(873)	(873)
其他	-	(45)	-	(10)	(10)	(80)	(145)
对中国金茂控股集团有限公司权益法 核算引起的其他权益变动	-	(45)	-	-	-	-	(45)
新华卓越健康投资管理有限公司 引入战略投资者	-	-	-	(10)	(10)	(80)	(100)
2016年12月31日	3,120	23,917	900	3,403	3,403	23,961	58,704

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

合并及公司现金流量表

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2016年度 合并	2015年度 合并	2016年度 公司	2015年度 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		112,458	112,453	112,458	112,453
收到再保险业务现金净额		765	-	765	-
保户储金及投资款净增加额		2,002	-	2,002	-
收到的税费返还		483	1,812	483	1,812
收到其他与经营活动有关的现金	65(1)	633	756	581	496
经营活动现金流入小计		116,341	115,021	116,289	114,761
支付原保险合同赔付款项的现金		(82,160)	(78,849)	(82,160)	(78,849)
支付再保险业务现金净额		-	(185)	-	(185)
保户储金及投资款净减少额		-	(2,303)	-	(2,303)
支付手续费及佣金的现金		(13,372)	(10,179)	(13,372)	(10,179)
支付给职工以及为职工支付的现金		(9,329)	(8,295)	(8,957)	(7,863)
支付的各项税费		(1,430)	(3,301)	(1,340)	(3,218)
支付其他与经营活动有关的现金	65(2)	(2,720)	(4,460)	(4,089)	(4,287)
经营活动现金流出小计		(109,011)	(107,572)	(109,918)	(106,884)
经营活动产生的现金流量净额	66(1)/69(6)	7,330	7,449	6,371	7,877
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		223,571	275,001	221,620	268,096
取得投资收益收到的现金		31,378	31,031	31,318	30,924
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		3	4	2	4
收到的其他与投资活动有关的现金		46	-	46	-
收到买入返售金融资产的现金		107,950	171,574	107,654	171,364
投资活动现金流入小计		362,948	477,610	360,640	470,388
投资支付的现金		(273,331)	(259,295)	(271,580)	(252,882)
保户质押贷款净增加额		(2,952)	(5,976)	(2,952)	(5,976)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(1,932)	(2,475)	(1,227)	(1,905)
处置子公司流出的现金		(855)	-	-	-
买入返售金融资产的现金		(110,182)	(170,051)	(109,775)	(169,880)
支付其他与投资活动有关的现金		(10)	(4)	(487)	(430)
投资活动现金流出小计		(389,262)	(437,801)	(386,021)	(431,073)
投资活动产生的现金流量净额		(26,314)	39,809	(25,381)	39,315

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

合并及公司现金流量表（续）

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	附注	2016年度 合并	2015年度 合并	2016年度 公司	2015年度 公司
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		-	783	-	-
收到卖出回购金融资产的现金		4,767,500	3,066,963	4,767,500	3,066,963
筹资活动现金流入小计		4,767,500	3,067,746	4,767,500	3,066,963
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,814)	(1,598)	(1,814)	(1,598)
偿还债务支付的现金		(10)	-	-	-
赎回债券支付的现金		(5,000)	-	(5,000)	-
支付卖出回购金融资产的现金		(4,741,741)	(3,114,247)	(4,741,741)	(3,114,247)
筹资活动现金流出小计		(4,748,565)	(3,115,845)	(4,748,555)	(3,115,845)
筹资活动产生的现金流量净额		18,935	(48,099)	18,945	(48,882)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		375	242	365	237
五、现金及现金等价物净增加额		326	(599)	300	(1,453)
加：年初现金及现金等价物余额		13,904	14,503	12,432	13,885
六、年末现金及现金等价物余额	66(3)/69(6)	14,230	13,904	12,732	12,432

载于第134页至第288页的附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

1 一般情况及业务活动

新华人寿保险股份有限公司（以下简称“本公司”）为经中华人民共和国国务院同意及中国人民银行批准于1996年9月成立的股份有限公司。本公司成立时，注册资本与股本为人民币5亿元。经中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）批准，本公司分别于2000年12月和2011年3月将注册资本与股本同时增至人民币12亿元和人民币26亿元。于2011年12月，本公司在上海证券交易所首次公开发行人民币普通股A股股票158,540,000股，在香港联交所首次公开发行境外上市外资股H股股票358,420,000股；于2012年1月，本公司在香港联交所发行境外上市外资股H股超额配售权股票2,586,600股。经中国保监会批准，本公司的注册资本和股本同时变更为人民币31.20亿元。本公司注册地址为北京市延庆区湖南东路1号，总部设在北京。

本公司的经营范围为人民币、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；保险咨询；依照有关法规从事资金运用。

本公司、本公司的子公司及本公司拥有控制权的结构化主体在本财务报表中统称为“本集团”。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注8。

2 财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“中国财政部”）颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

3 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策

(1) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(2) 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币百万元为单位表示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，确认为其他综合收益。

外币现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(4) 现金及现金等价物

现金是指库存现金及可随时用于支付的存款等，现金等价物是指持有的期限短，流动性强，易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(5) 金融资产

(a) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在取得时即被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

另一种金融资产在取得时由本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(5) 金融资产（续）

(a) 金融资产的分类（续）

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括优先股、资产管理计划和因投资连结保险业务形成的独立账户资产。

(ii) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(iii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各项应收款项、保户质押贷款、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产及归入贷款及应收款的投资等。

(iv) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(5) 金融资产（续）

(b) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益计入当期损益。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为当期利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入其他综合收益，待该金融资产终止确认或发生减值时，原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利于领取股利的权利确认时计入投资收益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量。

贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。其摊销或减值以及终止确认时产生的利得或损失，均计入当期损益。

(c) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，则计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。本集团评估金融资产是否存在减值基于但并不仅限于下列几项因素：(1)公允价值下降的幅度或持续的时间；(2)发行机构的财务状况和近期发展前景。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(5) 金融资产（续）

(c) 金融资产减值（续）

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，通常若该权益工具投资的公允价值持续一年低于购置成本或公允价值低于购置成本50%以上（含），则表明其公允价值发生重大或非暂时性下跌，本集团应当计提减值准备。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入其他综合收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(d) 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(5) 金融资产（续）

(e) 金融资产的终止确认

终止确认金融资产是指从企业的账户和资产负债表内予以转销。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：

- (i) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (ii) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(6) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要包括卖出回购金融资产款、保户储金及投资款、应付债券和独立账户负债等。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(a) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款采用实际利率法以摊余成本计量。

(b) 保户储金及投资款

除投资连结保险合同分拆出的非保险合同投资部分外，其他非保险合同投资部分项下的相关负债计入保户储金及投资款，按照公允价值进行初始确认，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(6) 金融负债（续）

(c) 应付债券

发行的公司债按实际发行价格总额扣除交易费用的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

(d) 独立账户负债

投资连结保险合同分拆出的非保险合同投资部分项下的相关负债计入独立账户负债，按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他业务成本。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(8) 衍生金融工具

衍生金融工具初始确认时按衍生金融工具合约订立日的公允价值确认，其后按公允价值进行后续计量。衍生金融工具产生的收益或亏损在综合收益总额中反映。公允价值从活跃市场的市场报价中获得，并考虑近期市场交易和估值方法，估值方法包括适用的现金流折现分析及期权定价模型等方法。衍生金融工具公允价值的最佳初始确认金额为交易价格（即所支付或所收到的对价的公允价值），除非其公允价值可以从现有市场上相同衍生金融工具的交易（未经修改或改动）中获得，或者采用可从市场上获取全部变量数据的评估方法。当衍生金融工具的公允价值为正数时，均作为资产入账；反之作为负债入账。

当内嵌衍生金融工具与主体合约并无紧密关系，并且符合衍生金融工具定义要求时，应与主体合同分别计量，其公允价值的变动通过损益确认。本集团未对满足保险合同定义的内嵌衍生金融工具或与主体保险合同有紧密关系的内嵌衍生金融工具（包括固定金额（或在固定金额和利率基础上确定的金额）退保合同的内嵌期权）进行单独确认。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(9) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金。买入返售金融资产采用实际利率法以摊余成本计量，期限均在6个月以内。

(10) 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保单有效期内，本集团根据投保人的申请以保单为质押，以不超过申请借款时保单现金价值的一定百分比发放的贷款。保户质押贷款采用实际利率法以摊余成本计量。

(11) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款及其他应收款等。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提坏账准备。本集团判断单项金额重大的金额标准为单项金额超过人民币50百万元。

(b) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额不重大的应收款项及上述单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。本集团根据应收款项性质确定其相应信用风险特征，并基于该组合的历史损失率结合现时情况计提坏账准备。

(c) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，本集团根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(12) 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对被投资单位实施控制的权益性投资，本集团对被投资单位实施重大影响的权益性投资以及本集团对合营企业的权益性投资。子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的主要因素的企业，比如表决权仅与行政工作相关，而相关运营活动通过合同约定来安排；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位且本集团仅对该被投资单位的净资产享有权利；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。对被投资单位实施控制的权益性投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对被投资单位实施重大影响的权益性投资以及本集团对合营企业的权益性投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(13) 长期股权投资（续）

(a) 投资成本确定（续）

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益和其他综合收益的份额确认当期投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(13) 长期股权投资（续）

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本集团以直接或间接持有被投资单位的表决权股份为基础，同时考虑本集团及其他方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(e) 长期股权投资处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；处置后仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益将原计入股东权益的部分，按相应的比例转入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(14) 存出资本保证金

根据《保险法》等相关规定，本公司、本公司的子公司新华养老保险股份有限公司和云南新华保险代理有限公司按照注册资本总额的20%提取保证金，并存入符合中国保监会规定的银行，除本公司或相关子公司清算时用于清偿债务外，不做其他用途。

(15) 投资性房地产

本集团投资性房地产包括以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量。投资性房地产采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提折旧。投资性房地产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40-45年	5%	2.11%~2.38%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团于每年年度终了时对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注4(20)）。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(16) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、运输工具、办公及通讯设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40-45年	5%	2.11%~2.38%
办公及通讯设备	5-8年	5%	11.88%~19.00%
运输工具	5-12年	5%	7.92%~19.00%

于每年年度终了，本集团对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注4(20)）。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(17) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产或投资性房地产，并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注4(20)）。

(18) 无形资产

无形资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认，以实际成本进行初始计量。本集团无形资产主要包括土地使用权、外购电脑软件等，在预计可使用年限内按直线法摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注4(20)）。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	40年
计算机软件及其他	3-5年

(19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(20) 除金融资产外其他长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产以及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同

(a) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

本集团与投保人签订的合同中既承担保险风险又承担其他风险，同时保险风险部分和其他风险部分能够区分并且能够单独计量的，本集团对该合同中的保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确定为非保险合同。

本集团与投保人签订的合同中保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将整个合同确定为非保险合同。

本集团以保险风险同质的合同组合，即险种为基础进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本集团支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指本集团在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。如果合同的签发对交易双方的经济利益没有可辨认的影响的，即表明此类合同不具有商业实质。

(b) 保险合同的分类

本集团的保险合同可以分为原保险合同和再保险合同。原保险合同是指本集团向投保人收取保费，当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时承担给付保险金责任的保险合同。再保险合同是指再保险分出人分出一定的保费给再保险接受人，再保险接受人对再保险分出人由原保险合同所引起的赔付成本及其他相关费用进行补偿的保险合同。本集团作为再保险分出人承接的保险业务为再保险分出业务，作为再保险接受人承接的保险业务为再保险分入业务。本集团目前没有再保险分入业务。

本集团的原保险合同分为寿险原保险合同和非寿险原保险合同。在原保险合同延长期内承担赔付保险金责任的原保险合同为寿险原保险合同；在原保险合同延长期内不承担赔付保险金责任的原保险合同为非寿险原保险合同。原保险合同延长期是指投保人自上一期保费到期日未交纳保费，本集团仍承担赔付保险金责任的期间。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(c) 原保险合同的确认和计量

(i) 原保险合同收入

本集团于原保险合同成立并承担相应保险责任、与原保险合同相关的经济利益很可能流入且原保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本集团按照原保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后转为保费收入。如原保险合同约定分期收取保费的，本集团根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如原保险合同约定一次性收取保费的，本集团根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。

保险合同提前解除的，本集团按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保金，计入当期损益。

(ii) 原保险合同成本

原保险合同成本指原保险合同发生的会导致所有者权益减少的且与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。原保险合同成本主要包括发生的手续费或佣金支出、赔付成本以及提取的各项保险合同准备金等。

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付和在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用。赔付成本于发生时计入当期损益。在取得原保险合同过程中发生的手续费和佣金支出均于发生时计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(c) 原保险合同的确认和计量（续）

(iii) 原保险合同准备金

原保险合同准备金分为寿险原保险合同准备金和非寿险原保险合同准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成。未到期责任准备金是指本集团为尚未终止的保险责任提取的准备金。未决赔款准备金是指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。寿险原保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报。非寿险原保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

本集团于资产负债表日计量原保险合同准备金。本集团将同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元，以本集团履行原保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。

履行原保险合同相关义务所需支出指由原保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行原保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1)根据原保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(2)根据原保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(3)管理原保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本集团为承担原保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。

边际包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金。剩余边际是本集团于保险合同初始确认日不会于利润表中确认首日利得，而作为剩余边际计入保险合同负债，并在整个保险合同期间内进行摊销。如有首日损失，计入当期损益。剩余边际的后续计量与预计未来现金流的合理估计和风险边际相对独立。有关假设变化不影响剩余边际后续计量。

本集团在确定原保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本集团对相关未来现金流量进行折现。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(c) 原保险合同的确认和计量（续）

(iii) 原保险合同准备金（续）

未到期责任准备金的计量假设和期间

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

- 对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的原保险合同，本集团根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的原保险合同，本集团根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。
- 本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素以及本集团费用控制的影响。
- 本集团根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

本集团在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本集团不具有重新厘定保险费的权利的，本集团将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(c) 原保险合同的确认和计量（续）

(iii) 原保险合同准备金（续）

未决赔款准备金的计量方法

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

— 已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生并已向保险人提出索赔、尚未结案的赔案提取的准备金。本集团采用逐案估损法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑风险边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

— 已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金是指保险人为保险事故已发生、尚未向保险人提出索赔的赔案提取的准备金。本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson法、损失率法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑风险边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

— 理赔费用准备金

理赔费用准备金是指保险人为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本集团以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(c) 原保险合同的确认和计量（续）

(iii) 原保险合同准备金（续）

充足性测试

本集团在计算原保险合同准备金时考虑原保险合同项下预期未来现金流和边际因素，原保险合同准备金负债不充足情况在边际因素中考虑。如有不足，其差额计入当期损益，并调整相关原保险合同准备金。

原保险合同提前解除的，本集团转销相关各项原保险合同准备金余额，计入当期损益。

(d) 再保险合同的确认和计量

本集团在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。本集团在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益，冲减相应的应收分保准备金余额。

本集团在提取各项原保险合同准备金的当期，按照相关再保险合同的约定，分别估计原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。在原保险合同提前解除的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及摊回分保费用的调整金额，计入当期损益，转销相应的应收分保准备金余额。

作为再保险分出人，本集团将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(21) 保险合同和非保险合同（续）

(e) 非保险合同的确认和计量

本集团将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大风险测试的合同确定为非保险合同。非保险合同包括投资部分和服务部分。投资部分确认为金融负债，其确认和计量方法参见附注4(6)(b)和4(6)(d)。

与服务部分相关的收入为非保险合同服务收入，包括收取的初始费用、账户管理费、保单管理费、退保费用、部分领取手续费、买入／卖出差价等，计入其他业务收入。与服务部分相关的支出为非保险合同服务支出，包括佣金及手续费支出等，计入其他业务成本。非保险合同服务收入和服务成本于本集团提供服务的当期确认。

(22) 保险保障基金

本集团自2009年1月1日起，按照《保险保障基金管理办法》（保监会令2008年第2号）缴纳保险保障基金：

- (a) 有保证收益的人寿保险按照保费的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险按照保费的0.05%缴纳；
- (b) 短期健康保险按照当年保费的0.8%缴纳，长期健康保险按照保费的0.15%缴纳；
- (c) 非投资型意外伤害保险按照当年保费的0.8%缴纳。投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照当年保费的0.08%缴纳；无保证收益的，按照当年保费的0.05%缴纳。

当保险保障基金达到总资产的1%时，暂停缴纳。

(23) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(23) 所得税（续）

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (a) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (b) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (a) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (b) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(23) 所得税（续）

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

(24) 收入确认

收入基于以下方法确认：

(a) 保险业务收入

保险业务收入即是保费收入，其确认方法参见附注4(21)(c)(i)。

(b) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失。

(c) 公允价值变动损益

公允价值变动损益是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(d) 其他业务收入

其他业务收入包括非保险合同服务管理费在内的除上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(26) 经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(27) 预计负债

因过去的经营行为形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。未来经营亏损不确认预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(28) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益。短期薪酬具体包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、非货币性福利以及其他短期薪酬。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

离职后福利包括设定提存计划和设定受益计划。对于设定提存计划，本集团在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益。对于设定收益计划，本集团根据预期累计福利单位法将设定收益计划产生的福利义务，归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益。

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(28) 职工薪酬（续）

(b) 离职后福利（续）

除上述社会基本养老保险和失业保险外，本集团还设立了企业年金基金，本集团按约定的缴费基数和比例，按月向企业年金基金缴费。本集团在参加企业年金计划职工提供服务的会计期间，将依据企业年金方案计算缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益。

本集团上述社会养老保险和企业年金基金属于设定提存计划。

(c) 其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。包括长期带薪缺勤、其他长期服务福利、长期残疾福利、长期利润分享计划和长期奖金计划等。其他长期职工福利视情况比照离职后福利进行处理。

(29) 一般风险准备

根据中国财政部颁布的《金融企业财务规则—实施指南》的规定，本公司自2009年起，按抵减累计亏损后的当年净利润的10%提取一般风险准备，用于巨灾风险的补偿，不能用于分红或转增资本。

(30) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期确认为负债。

(31) 企业合并及合并财务报表的编制方法

(a) 同一控制下的企业合并

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(31) 企业合并及合并财务报表的编制方法（续）

(b) 非同一控制下的企业合并

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(c) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2016年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(31) 企业合并及合并财务报表的编制方法（续）

(c) 合并财务报表的编制方法（续）

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及其他综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

未由本集团控制的所有信托产品、债权计划投资、股权计划投资、资产管理计划和项目资产支持计划均为对非合并结构化主体的投资。信托产品、资产管理计划、股权计划投资和项目资产支持计划由关联的或无关联的信托公司或资产经理人管理，并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。债权计划投资由关联的或无关联的资产经理人管理，且其主要投资标的物为基础设施及不动产资金支持项目。信托产品、债权计划投资、股权计划投资、资产管理计划和项目资产支持计划通过发行受益凭证和授予持有人按比例分配相关投资资产的收益权利来为其运营融资。本集团持有上述投资品种的受益凭证。

(32) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部进行披露。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

4 主要会计政策（续）

(33) 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场或最有利市场是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级输入值，确定所属的公允价值层级：第一层级输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层级输入值，除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层级输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层级之间发生转换。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(1) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

本集团在与投保人签订合同的初始确认日进行保险混合合同分拆和重大保险风险测试。

保险混合合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

首先，根据产品特征判断产品是否能够分拆。对于能够分拆的产品将其拆分为保险部分和非保险部分。

其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。

再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。

最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

- (a) 对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

风险比例 = $(\text{保险事故发生情景下保险人支付的金额} - \text{保险事故不发生情景下保险人支付的金额}) / \text{保险事故不发生情景下保险人支付的金额} \times 100\%$

如果原保险保单保险风险比例在保险期间的一个或多个时点大于或等于5%，则确认为原保险合同。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

判断（续）

(1) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试（续）

(b) 对于年金保单，转移了长寿风险的确认为原保险合同。

本集团以险种为单位对原保险保单执行重大保险风险测试。对归属于同一险种的保单，基于保单分布状况和风险特征，如投保年龄、性别、缴费方式和缴费期限等，测试所有可能的保单组合。如果原保险保单包含多项互斥的保险事故，本集团根据合同设计初衷、合同条款和经验数据进行判断，选择预期赔付金额较高的事故作为合理的具有商业实质的保险事故进行重大保险风险测试。如果测试结果表明同一险种下所有可能的保单组合都通过重大保险风险测试，该险种确认为原保险合同；如果测试结果表明同一险种下部分保单组合通过重大保险风险测试，本集团按该险种实际业务每一保单组合的保费、准备金等因素作为权重进行测算，当有一半以上的保单通过测试，则该险种确认为原保险合同。

对于再保险保单，本集团在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，直接判定为再保险合同。对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度，如果保险风险比例大于1%，则确定为再保险合同。再保险合同的风险比例=（ \sum 再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值 \times 发生概率） \div 再保险分入人预期保费收入的现值 \times 100%。

本集团经过重大保险风险测试后，没有未确认为保险合同的重大再保险合同。

(2) 经营租赁—作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

(1) 保险合同准备金计量的重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本集团对于未来保费、给付、保单红利、相关费用等的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的折现率、死亡率、发病率、费用、保单红利、退保率等假设根据最新的经验分析以及当前和未来的预期而确定。以下披露的均为合理估计（不含风险边际）的假设。

(a) 折现率假设

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的寿险原保险合同，本集团以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，并考虑货币时间价值对准备金的影响。折现率假设基于对本集团未来投资收益的估计，并应用于对未来现金流的合理估计。在确定折现率假设时，本集团考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，下表列示本集团于2016年12月31日和2015年12月31日的折现率假设：

	折现率假设
2016年12月31日	4.50%~5.00%
2015年12月31日	5.00%~5.50%

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的寿险原保险合同，本集团在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。下表列示本集团于2016年12月31日和2015年12月31日的折现率假设：

	折现率假设
2016年12月31日	3.23%~5.32%
2015年12月31日	3.57%~5.93%

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险资金投资渠道等因素影响，存在不确定性。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(1) 保险合同准备金计量的重大精算假设（续）

(b) 死亡率和发病率假设

本集团以《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》为基础，确定死亡率假设，并作适当调整以反映本集团的死亡率经验。寿险合同死亡率的不确定性主要来自流行病，例如禽流感、艾滋病和严重急性呼吸综合病症，以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长也对本集团的年金保险带来长寿风险。

本集团以《中国人身保险业重大疾病经验发生率表(2006-2010)》为基础，结合对历史经验的分析和对未来经验的预测来确定重大疾病保险的发病率假设。发病率的不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的负面改变会导致未来发病率经验恶化。其次，医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反映这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

(c) 费用假设

本集团的费用假设是基于对实际经验的分析并考虑未来通货膨胀因素而确定，以每份保单或被保险人和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

	个人寿险		团体寿险	
	元／每份保单	保费百分比	元／每被保险人	保费百分比
2016年12月31日	75~95	0.90%~1.40%	50	0.20%
2015年12月31日	85~95	1.20%~1.55%	55	0.45%

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(1) 保险合同准备金计量的重大精算假设（续）

(d) 保单红利假设

保单红利假设根据分红保险条款规定、分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利分配政策、保单持有人的合理预期等因素综合考虑确定。按照分红保险条款规定，本集团有责任向分红保险合同持有人支付分红保险可分配收益的70%，或按照保单约定的更高比例。

(e) 退保率等其他假设

退保率等其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本集团根据过去可信赖的经验，当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

(2) 金融资产公允价值的估计

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法和收益法等。采用估值技术时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

本集团主要投资于债权型投资、股权型投资和定期存款等。本集团有关投资的重要假设和判断与金融资产的公允价值的确认有关。本集团在估计金融工具的公允价值时所采取的方法和假设为：

(a) 债权型投资

通常债权型投资公允价值以其活跃市场报价为基础来确定。如果没有活跃市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。本集团债权型投资的公允价值以证券交易所、全国银行间债券市场公布的年度最后一个交易日收盘价或中央债券登记结算公司公布的理论价格等为基础确定。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(2) 金融资产公允价值的估计（续）

(b) 股权型投资

通常股权型投资公允价值以其活跃市场报价为基础来确定。如果没有活跃市场报价可供参考，公允价值可根据适用的市盈率或经修正的以反映证券发行人特定情况的价格/现金流比率估计确定。本集团股权型投资的公允价值以证券交易所、各基金管理公司公布的年度最后一个交易日收盘价或年度最后一个交易日基金单位净值等为基础确定。

(c) 定期存款、保户质押贷款、存出资本保证金、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款等金融资产和金融负债：以资产负债表上账面价值近似为公允价值。

(d) 其他金融资产如投资清算交收款和诉讼保全保证金等的公允价值与账面价值相若。

对金融资产公允价值的估计的披露请参见附注75。

(3) 可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出判断以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

(4) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(5) 预计负债

本集团在开展业务时，会涉及包括法律诉讼与纠纷在内的各种或有事项。上述或有事项所产生的不利影响主要包括保险业务及其他经济业务而产生的索赔，包括但不限于下述前董事长关国亮违规事项和附注37中所列的未决诉讼与纠纷事项等。本集团对该不利影响综合评估，包括参考律师等专业意见，对很可能发生的，并且能够合理估计的或有负债计提准备，计入预计负债。对于无法合理预计结果及管理层认为发生可能性很小的或有负债，不计提相关准备。由于或有事项实际发展情况会随着时间的推移而发生变化，本财务报表中本集团目前已经计提的预计负债金额可能会与本集团最终支付的金额产生重大差异。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(6) 前董事长关国亮违规事项

于1998年至2006年期间任职的本公司前董事长关国亮（以下简称“前董事长关国亮”）由于违规运作保险资产等事项（以下简称“前董事长关国亮违规事项”），司法机关已就其中涉嫌违法的部分进行了判决。本公司正在积极开展上述前董事长关国亮违规事项的后续清理工作。本财务报表是依据本公司所掌握的资料和最佳估计以及下列重要假设和判断编制的。

本公司前董事长关国亮通过未在财务记录中反映的银行账户（以下简称“账外账户”），以本公司持有的债券为抵押进行本公司未合法授权的债券卖出回购交易（以下简称“账外回购交易”），以融入资金用于拆借资金等。本公司于监管部门检查后获知上述账外回购交易，并在账外回购交易到期时陆续支付卖出回购交易结算款及回购交易利息合计人民币2,910百万元。

本公司于2007年度收到保险保障基金划入资金合计人民币1,455百万元。根据保险保障基金的说明，上述款项是保险保障基金受让本公司部分原股东所持有的本公司股份对应的转让款，保险保障基金将其支付给本公司用于抵作本公司被拖欠的款项。

此外，本公司于2011年3月收回新产业投资股份有限公司（以下简称“新产业”）借款及相关利息约人民币354百万元。根据本公司所掌握的相关资料，本公司判断该收回款项为上述账外回购交易的一部分。

本公司于2015年度收到新产业支付的款项人民币170百万元及履约期间的所有利息，上述款项为本公司2001年和2002年委托新产业代持中国民族证券有限责任公司股权170百万股的本金及履约期间的所有利息。根据本公司所掌握的相关资料，本公司判断新产业应归还的民族证券股权款项本金人民币170百万元为前董事长关国亮违规事项应收款的一部分。

为了清算前董事长关国亮在任期间本公司与北京天寰房地产开发有限责任公司（以下简称“天寰房产”）之间进行的资金往来，清理双方债权债务关系，2013年3月18日，本公司对天寰房产、新华信托股份有限公司（以下简称“新华信托”）向重庆市高级人民法院提起诉讼。2013年12月25日，重庆市高级人民法院作出一审判决，判决天寰房产应当向本公司偿还人民币5.75亿元及利息，新华信托不承担责任。天寰房产不服一审判决，向最高人民法院提起上诉。

2014年5月13日，最高人民法院作出了驳回上诉，维持原判的判决。2014年7月8日，重庆市高级人民法院发出执行裁定书。2015年11月24日，北京市第二中级人民法院依法扣除了天寰房产在深圳市汇润投资有限公司破产案件中应分得的债权人民币1,623万元，并出具案款分配方案。根据该案款分配方案，本公司应分得的债权为人民币1,581万元。截至2016年5月25日，本公司已收到上述款项。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

5 重要会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(6) 前董事长关国亮违规事项（续）

本公司尚不掌握上述账外回购交易和账外账户收付款等事项的完整资料，亦不能完整判断交易实质或明确本公司与之相关的债权债务关系。本公司基于目前掌握的资料，判断暂将上述收到和支付的款项合并计算，以其净额人民币915百万元计入其他应收款。本公司正在通过法律诉讼等手段追回上述前董事长关国亮违规事项的有关款项。本公司判断此笔应收款项的收回存在重大不确定性，2016年12月31日累计计提坏账准备余额为人民币915百万元（2015年12月31日：人民币931百万元）。

(7) 税金

本集团在多个地区缴纳增值税和企业所得税等税金。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提各个地区的税金时，本集团需要作出重大判断。本集团基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的税金和递延所得税的金额产生影响。

(8) 重大会计估计变更

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用、退保率、保单红利等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

如附注5(1)所述，本公司2016年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入利润表。此项会计估计变更增加2016年12月31日寿险责任准备金人民币3,186百万元，增加长期健康险责任准备金人民币3,059百万元，减少税前利润合计人民币6,245百万元。

上述会计估计的变更，已于2017年3月29日经本公司董事会审议批准。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

6 主要税项

(1) 企业所得税

本集团主要适用的企业所得税率为25%。本集团所使用的计税依据为应纳税所得额。本公司企业所得税由各分支公司就地申报，再由本公司总部统一汇算清缴。

(2) 营业税

2016年5月1日前，本集团金融保险服务收入适用营业税，税率为5%。计税依据为应纳税营业额。

根据中国财政部和国家税务总局的规定，保险公司开展的一年期以上返还性人身保险业务的保费收入免征营业税。本集团业务收入中人身意外伤害保险业务收入、短期健康险保险业务收入、买入返售证券收入、买卖证券投资基金、股票及债券的差价收入等按5%的税率缴纳营业税。

(3) 增值税

根据中国财政部和国家税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号文）的规定，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下简称“营改增”）试点，建筑业、房地产业、金融业和生活服务业等全部营业税纳税人，由缴纳营业税改为缴纳增值税。自2016年5月1日起，本集团应税收入按6%的税率计算增值税销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

(4) 流转税附加税费

2016年5月1日前，本集团的流转税附加税费以营业税为基础按一定比例进行计算缴纳；2016年5月1日起，流转税附加税费以增值税为基础按一定比例计算缴纳。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

子公司名称	简称
新华资产管理股份有限公司	资产管理公司
新华资产管理（香港）有限公司	资产管理公司（香港）
云南新华保险代理有限公司	云南代理
新华家园健康科技（北京）有限公司	健康科技
新华家园养老服务（北京）有限公司	新华养老服务
新华家园尚谷（北京）置业有限责任公司	尚谷置业
新华世纪电子商务有限公司	新华电商
新华家园养老投资管理（海南）有限公司	海南养老
广州粤融项目建设管理有限公司	广州粤融
新华养老保险股份有限公司	新华养老保险
新华人寿保险合肥后援中心建设运营管理有限公司	合肥后援中心
北京世纪浩然动力科技开发有限公司	浩然动力

于2016年12月31日，本公司直接控股和间接控股子公司的信息如下：

子公司名称	本集团期末 实际出资额	实质上构成对 子公司净投资的		持股比例	表决权比例	是否 合并报表	少数股东 权益
		其他项目余额					
资产管理公司	563	-		99.40%	99.40%	是	6
资产管理公司（香港）	40	-		99.64%	99.64%	是	1
云南代理（注1）	5	-		100%	100%	是	-
健康科技	632	-		100%	100%	是	-
新华养老服务（注2）	964	-		100%	100%	是	-
尚谷置业	15	-		100%	100%	是	-
新华电商	100	-		100%	100%	是	-
海南养老（注3）	1,173	-		100%	100%	是	-
广州粤融	10	-		100%	100%	是	-
新华养老保险（注4）	1,000	-		99.99%	99.99%	是	-
合肥后援中心（注5）	8	-		100%	100%	是	-
浩然动力	530	-		100%	100%	是	-
合计	5,040	-					7

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 在其他主体中的权益（续）

(1) 在子公司中的权益（续）

- 注1：本公司董事会执行委员会2015年第十五次会议审议通过了《关于注销云南新华保险代理有限公司的议案》。截至本财务报表批准报出日，云南代理尚未完成注销工作。
- 注2：于2016年4月19日，本公司向新华养老服务支付增资款人民币102百万元，新华养老服务的注册资本变更为人民币664百万元。于2016年8月3日，新华养老服务由新华家园养老企业（北京）有限公司更名为新华家园养老服务（北京）有限公司。本公司第六届董事会第六次会议审议通过向新华养老服务增资人民币300百万元，变更后新华养老服务注册资本为人民币964百万元。截至2016年12月31日，本公司已向新华养老服务支付增资款人民币300百万元，实际出资额为人民币964百万元，但尚未完成工商变更登记。
- 注3：于2014年3月26日，本公司第五届董事会第十七次会议同意将海南养老注册资本由人民币760百万元增加至人民币1,908百万元。根据海南养老修订后的公司章程，增加的注册资本需要于2018年4月29日前认缴完毕，出资方式为货币足额出资。于2015年和2016年内，本公司分别向海南养老支付增资款项人民币84百万元和人民币329百万元。截至2016年12月31日，本公司实际出资额为人民币1,173百万元。
- 注4：于2016年8月26日，中国保监会批复同意新华养老保险开业。于2016年9月19日，新华养老保险完成工商登记，注册资本为人民币500百万元，本公司持股99%，资产管理公司持股1%。于2016年10月28日，本公司第六届董事会第六次会议审议通过有关向新华养老保险增资的议案，其中由本公司向新华养老保险增资人民币495百万元，由资产管理公司增资人民币5百万元。截至2016年12月31日，本公司及资产管理公司均已缴付相关增资款项，本公司实际出资额为人民币990百万元，资产管理公司实际出资额为人民币10百万元，新华养老保险尚未完成工商变更登记。
- 注5：于2016年4月29日，合肥后援中心进行工商变更登记，法定代表人变更为丛临函。于2016年12月20日，本公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于公司向合肥后援中心项目子公司增资暨关联交易的议案》，同意合肥后援中心的注册资本由人民币500百万元增加至人民币3,200百万元。截至2016年12月31日，本次增资的工商变更登记手续正在办理中，本公司实际出资额为人民币8百万元。

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地点	主要经营地	业务性质	注册资本	主要业务范围	公司类型	法人代表	统一社会信用代码
资产管理公司	直接控股	中国北京	中国北京	资产管理	人民币500百万元	管理运用自有资金及保险资金；受托资金管理业务；与资金管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务。	其他股份有限公司（非上市）	万峰	91110000789957546R
资产管理公司（香港）	间接控股	中国香港	中国香港	资产管理	港币50百万元	就证券交易提供意见及资产管理。	有限公司	不适用	61181637-000-03-14-6
云南代理	直接控股	中国昆明	中国昆明	保险代理	人民币5百万元	代理销售保险产品；代理收取保险费；根据保险公司委托，代理相关业务的损失勘查和理赔。	有限责任公司（法人独资）	夏榕	530000000005596
健康科技	直接控股	中国北京	中国北京	房地产开发；培训	人民币632百万元	技术开发；职业技能培训（机动车驾驶员培训除外）；人力资源培训；会议服务；展览展示；组织文化交流活动；体育运动项目培训；信息咨询（不含中介服务）；房地产开发；餐饮服务；住宿。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）	有限责任公司（法人独资）	陈骏	91110229783248802X

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 在其他主体中的权益（续）

(1) 在子公司中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	子公司类型	注册地点	主要经营地	业务性质	注册资本	主要业务范围	公司类型	法人代表	统一社会信用 信用代码
新华养老服务	直接控股	中国北京	中国北京	服务	人民币664百万元	集中养老服务；企业管理；技术开发；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询；房地产开发；机动车停车场服务、健康咨询（不含诊疗服务）。	有限责任公司 （法人独资）	陈骏	911102295938 83274Y
尚谷置业	直接控股	中国北京	中国北京	房地产开发	人民币15百万元	房地产开发。	有限责任公司 （法人独资）	陈骏	911102295938 83282R
新华电商	直接控股	中国北京	中国北京	电子科技	人民币100百万元	商业经纪业务、销售电子产品、经济信息咨询、技术推广、计算机系统服务、数据处理、软件设计、软件开发。	有限责任公司 （法人独资）	孙玉淳	911101070938 162519
海南养老	直接控股	中国琼海	中国琼海	房地产开发；培训	人民币1,908百万元	养老住宅及配套设施的投资、经营和管理；酒店、公寓经营、管理；物业管理；停车场经营、管理；游泳场（馆）经营、管理；商场、超市经营、管理；旅游产品开发、销售；设备租赁；房屋租赁；餐饮服务；客运服务；美容美发；桑拿水疗；体育运动项目经营；健身、桌球、网球、娱乐、康体服务；洗衣服务；会展会务服务；票务代理；商务信息咨询；养老、养生健康知识培训及咨询服务；组织文化艺术交流；医疗保健服务；医疗器械信息咨询；垂钓服务；小区配套设施服务。	有限责任公司 （非自然人投资或控股的法人独资）	陈骏	914690020987 0905XR

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 在其他主体中的权益（续）

(1) 在子公司中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	子公司类型	注册地点	主要经营地	业务性质	注册资本	主要业务范围	公司类型	法人代表	统一社会 信用代码
广州粤融	直接控股	中国广州	中国广州	房地产投资 及管理	人民币10百万元	物业管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）。	有限责任公司 （法人独资）	黄向阳	914401013046 02350H
新华养老保险	直接控股	中国北京	中国北京	保险服务	人民币500百万元	团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；团体人寿保险业务；团体长期健康保险业务；上述业务的再保险业务；保险资金运用业务。	其他股份有限公 司（非上市）	刘亦工	91110105 MA008ABN6W
合肥后援中心	直接控股	中国合肥	中国合肥	房地产投资 及管理	人民币500百万元	项目投资、房产管理；房屋租赁。	有限责任公司 （非自然人投 资或控股的法 人独资）	丛临函	91340100099 501517Y

非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地点	主要经营地	业务性质	注册资本	主要业务范围	公司类型	法人代表	统一社会 信用代码
浩然动力	直接控股	中国北京	中国北京	技术开发	人民币500百万元	航空动力设备、石油热采设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训；资产管理；出租办公用房。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	有限责任公司 （法人独资）	池运强	91110302675 050065Q

本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

所有子公司已纳入合并财务报表范围。本公司在子公司所持有的表决权与持有的普通股比例一致。子公司的非控制权益对本集团无重大影响。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

7 在其他主体中的权益（续）

(2) 本集团拥有控制权的结构化主体

结构化主体名称	持有份额比例	投资资金	业务性质	在合并报表内确认的 主要资产、负债期末余额		与本公司主要 业务往来
				报表科目	金额	
新华－东方一号项目资产 支持计划	100%	人民币 100亿元	项目投资	归入贷款及应收款 的投资	10,000	利息收入
				应收利息	309	
新华－华融一号项目资产 支持计划	100%	人民币 100亿元	项目投资	归入贷款及应收款 的投资	10,000	利息收入
				应收利息	21	
新华资产－明道增值资产 管理产品（以下简称“明 道基金”）	94.12%	人民币 1.6亿元	资产管理 产品	货币资金	12	投资收益
				以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	85	
				以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	9	
				其他应收款	59	
陆家嘴信托－中电投中卫 热电永续债集合资金信 托计划（以下简称“中卫 热电信托计划”）	99.99%	人民币10亿元	信托计划	可供出售金融资产	1,000	投资收益
陆家嘴信托－中电投中卫 新能源永续债集合资金 信托计划（以下简称“中 卫新能源信托计划”）	99.99%	人民币40亿元	信托计划	可供出售金融资产	4,000	投资收益

(3) 在联营和合营企业中的权益

本集团在联营和合营企业中的权益具体见附注20。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

8 合并范围的变动

(1) 新华养老保险为2016年新成立并纳入合并范围的子公司。

(2) 处置子公司

公司名称	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例	本集团合计 享有的 表决权比例
新华卓越健康投资管理有限公司 (以下简称“新华健康”)	中国北京	投资管理及管理咨询	100%	100%
新华保险西安门诊部有限公司	中国西安	健康管理	100%	100%
新华卓越武汉门诊部有限公司	中国武汉	健康管理	100%	100%
新华卓越健康(烟台)门诊部有限公司	中国烟台	健康管理	100%	100%
新华卓越青岛门诊部有限公司	中国青岛	健康管理	100%	100%
新华卓越宝鸡门诊部有限公司	中国宝鸡	健康管理	100%	100%
新华卓越重庆门诊部有限公司	中国重庆	健康管理	100%	100%
新华卓越(长沙)健康管理有限公司	中国长沙	健康管理	100%	100%
成都锦江新华卓越门诊部有限公司	中国成都	健康管理	100%	100%
郑州新华卓越健康管理有限公司	中国郑州	健康管理	100%	100%
合肥蜀山新华卓越门诊部有限公司	中国合肥	健康管理	100%	100%
呼和浩特新华卓越门诊部有限公司	中国呼和浩特	健康管理	100%	100%
新华卓越门诊部(济南)有限公司	中国济南	健康管理	100%	100%
南京新华卓越门诊部有限公司	中国南京	健康管理	100%	100%
唐山新华卓越门诊部有限公司	中国唐山	健康管理	100%	100%
常德新华卓越健康管理有限公司	中国常德	健康管理	100%	100%
杭州新华卓越门诊部有限公司	中国杭州	健康管理	100%	100%
新华卓越健康科技发展(北京)有限公司	中国北京	健康管理	100%	100%
新华健康管理人力资源(江苏)有限公司	中国南京	人力资源管理	100%	100%

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

8 合并范围的变动（续）

(2) 处置子公司（续）

于2015年12月4日，本公司、新华健康与爱康国宾健康体检管理集团有限公司（以下简称“爱康国宾”）、深圳市莱蒙普昌投资管理有限公司（以下简称“莱蒙普昌”）签订投资协议，爱康国宾、莱蒙普昌分别以现金人民币765百万元、人民币170百万元认缴新华健康的新增注册资本人民币507百万元及人民币113百万元。相关增资工作于2016年1月1日完成，增资后，本公司、爱康国宾和莱蒙普昌分别持有新华健康45%、45%和10%的股权。新华健康及其子公司由本公司的子公司转为合营公司，转换日为2016年1月1日。故自2016年1月1日起，本集团不再将新华健康及其子公司纳入合并范围。

新华健康的相关合并财务信息列示如下：

	2015年12月31日 账面价值
流动资产	967
非流动资产	200
流动负债	(883)
	284
少数股东权益	-
剩余股权的公允价值	765
处置损益	481
处置对价	-
	2015年度
营业收入	190
营业成本	158
净亏损	(101)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

9 货币资金

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
银行存款						
人民币	5,412	1.0000	5,412	7,357	1.0000	7,357
美元	452	6.9370	3,135	553	6.4936	3,594
港币	3,106	0.8945	2,778	3,085	0.8378	2,585
小计			11,325			13,536
其他货币资金						
人民币	2,807	1.0000	2,807	229	1.0000	229
小计			2,807			229
货币资金合计						
人民币	8,219	1.0000	8,219	7,586	1.0000	7,586
美元	452	6.9370	3,135	553	6.4936	3,594
港币	3,016	0.8945	2,778	3,085	0.8378	2,585
合计			14,132			13,765

其他货币资金主要为证券投资交易的清算备付金。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
交易性金融资产		
债权型投资		
金融债券	19	-
国债	216	-
企业债券	168	367
次级债券	413	434
小计	816	801
股权型投资		
基金	7,768	9,470
股票	506	630
小计	8,274	10,100
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债权型投资		
资产管理计划	2,588	2,588
小计	2,588	2,588
股权型投资		
优先股	-	136
小计	-	136
合计	11,678	13,625

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

11 应收利息

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
应收银行存款利息	4,688	5,607	(7,654)	2,641
应收债权型投资利息	4,626	19,988	(18,114)	6,500
其他	440	1,057	(974)	523
合计	9,754	26,652	(26,742)	9,664
减：坏账准备	-	-	-	-
净值	9,754	26,652	(26,742)	9,664

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
应收银行存款利息	5,594	8,054	(8,960)	4,688
应收债权型投资利息	4,718	18,292	(18,384)	4,626
其他	327	1,008	(895)	440
合计	10,639	27,354	(28,239)	9,754
减：坏账准备	-	-	-	-
净值	10,639	27,354	(28,239)	9,754

- (1) 于2016年12月31日，本集团无逾期应收利息（2015年12月31日：同）。
- (2) 于2016年12月31日，本集团无单项金额重大并计提坏账准备的应收利息。本集团对单项金额不重大及上述单独测试未发生减值的应收利息确定其相应信用风险特征，并根据历史损失率结合现时情况进行减值测试，测试结果未计提坏账准备。本集团无应收利息核销情况（2015年12月31日：同）。
- (3) 于2016年12月31日，除附注70(5)所述外，本集团无其他应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收利息（2015年12月31日：同）。
- (4) 于2016年12月31日，本集团无应收其他关联方应收利息（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

12 应收保费

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
寿险	1,189	1,131
一年期以上健康险	637	378
短期险	20	16
合计	1,846	1,525
减：坏账准备	-	-
净值	1,846	1,525

- (1) 于2016年12月31日，本集团应收保费账龄均在3个月以内（2015年12月31日：同）。
- (2) 于2016年12月31日，本集团无单项金额重大并计提坏账准备的应收保费。本集团对单项金额不重大及上述单独测试未发生减值的应收保费确定其相应信用风险特征，并根据历史损失率结合现时情况进行减值测试，测试结果未计提坏账准备。本集团无应收保费核销情况（2015年12月31日：同）。
- (3) 于2016年12月31日，本集团无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收保费（2015年12月31日：同）。
- (4) 于2016年12月31日，本集团无应收其他关联方的应收保费（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

13 应收分保账款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
中国人寿再保险有限责任公司	714	82
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	5	11
其他	1	2
合计	720	95
减：坏账准备	-	-
净值	720	95

- 于2016年12月31日，本集团应收分保账款账龄均在1年以内（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，本集团无单项金额重大并计提坏账准备的应收分保账款。本集团对单项金额不重大及上述单独测试未发生减值的应收分保账款确定其相应信用风险特征，并根据历史损失率结合现时情况进行减值测试，测试结果未计提坏账准备。本集团无应收分保账款核销情况（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，本集团无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收分保账款（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，余额前五名的应收分保账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收分保 账款总额比例
中国人寿再保险有限责任公司	本公司股东中央汇金投资 有限责任公司（以下简 称“汇金公司”）的子公司	714	1年以内	99%
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	持有本公司5%以下表决权 股份的股东的分公司	5	1年以内	1%
法国再保险全球人寿新加坡分公司	非关联方	1	1年以内	-
合计		720		100%

- 于2016年12月31日，本集团无应收其他关联方的应收分保账款（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

14 保户质押贷款

本集团的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，且贷款金额不超过投保人保单现金价值的一定比例。

于2016年12月31日，本集团的保户质押贷款到期期限均在6个月以内（2015年12月31日：同）。

15 其他应收款

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	净值	账面余额	坏账准备	净值
投资清算交收款（附注15(10)）	353	-	353	5,963	-	5,963
预缴税金（附注15(9)）	165	-	165	637	-	637
预付购房款、房租及广告费	124	-	124	941	-	941
应收回购资金追偿款（附注15(4)）	915	(915)	-	931	(931)	-
押金	49	-	49	78	-	78
黑龙江办公楼预付款（附注15(12)）	37	(37)	-	37	(37)	-
员工借款	30	-	30	34	-	34
应收闽发证券托管资产（附注15(14)）	16	(16)	-	16	(16)	-
泰州及永州案件垫付款项（附注15(13)）	14	(14)	-	14	(14)	-
应收华新融公司款项（附注15(15)）	12	(12)	-	12	(12)	-
诉讼保全保证金（附注15(11)）	4	-	4	5	-	5
其他	145	(4)	141	903	(5)	898
合计	1,864	(998)	866	9,571	(1,015)	8,556

(1) 其他应收款账龄分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以内（含1年）	507	7,261
1年至2年（含2年）	187	1,054
2年至3年（含3年）	152	126
3年至4年（含4年）	31	95
4年至5年（含5年）	19	10
5年以上	968	1,025
合计	1,864	9,571
减：坏账准备	(998)	(1,015)
净值	866	8,556

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

15 其他应收款（续）

(2) 其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年减少			年末余额
			转回	转销	核销	
2016年	(1,015)	(2)	16	-	3	(998)
2015年	(1,022)	(6)	3	-	10	(1,015)

(3) 其他应收款按类别分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	915	49%	(915)	100%	931	10%	(931)	100%
按组合计提坏账准备								
投资清算款、预付								
款项及押金	696	37%	-	-	7,624	79%	-	-
其他	170	9%	-	-	932	10%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	83	5%	(83)	100%	84	1%	(84)	100%
合计	1,864	100%	(998)	54%	9,571	100%	(1,015)	11%

(4) 2016年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收回购资产追偿款	915	(915)	100%	附注5(6)
合计	915	(915)		

2015年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收回购资产追偿款	931	(931)	100%	附注5(6)
合计	931	(931)		

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

15 其他应收款（续）

(5) 2016年12月31日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
黑龙江办公楼预付款	37	(37)	100%	附注15(12)
泰州及永州案件垫付款项	14	(14)	100%	附注15(13)
应收闽发证券托管资产	16	(16)	100%	附注15(14)
应收华新融公司款项	12	(12)	100%	附注15(15)
其他	4	(4)	100%	
合计	83	(83)		

2015年12月31日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
黑龙江办公楼预付款	37	(37)	100%	附注15(12)
泰州及永州案件垫付款项	14	(14)	100%	附注15(13)
应收闽发证券托管资产	16	(16)	100%	附注15(14)
应收华新融公司款项	12	(12)	100%	附注15(15)
其他	5	(5)	100%	
合计	84	(84)		

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

15 其他应收款（续）

(6) 账面余额前五名的其他应收款分析如下：

2016年12月31日	年末余额	占其他 应收款余额 合计数的比例	与本集团关系	账龄	坏账准备 年末余额
应收回购资金追偿款	915	49%	非关联方	5年以上	(915)
投资清算交收款	353	19%	非关联方	1年以内	-
预缴税金	165	9%	非关联方	1年以内、 1-2年	-
预付购房款、房租及广告费	124	7%	非关联方	1年以内、 1-2年	-
押金	49	3%	非关联方	1-5年	-
合计	1,606	87%			(915)

2015年12月31日	年末余额	占其他 应收款余额 合计数的比例	与本集团关系	账龄	坏账准备 年末余额
投资清算交收款	5,963	62%	非关联方	1年以内	-
预付购房款、房租及广告费	941	10%	非关联方	1年以内、 1-2年	-
应收回购资金追偿款	931	10%	非关联方	5年以上	(931)
预缴税金	637	7%	非关联方	1年以内、 1-2年	-
押金	78	1%	非关联方	1-5年	-
合计	8,550	90%			(931)

(7) 于2016年12月31日，本集团无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的其他应收款（2015年12月31日：同）。

(8) 于2016年12月31日，本集团无应收其他关联方的其他应收款（2015年12月31日：同）。

(9) 预缴税金

预缴税金为本公司预先缴纳的保险业务和投资业务相关的税金及附加，将在税务局批准后于以后年度返还或抵减以后年度应交税金。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

15 其他应收款（续）

(10) 投资清算交收款

投资清算交收款为本集团在交易所进行投资交易，按照交易清算规则尚未收到的交易款项。

(11) 诉讼保全保证金

诉讼保全保证金为本集团在日常诉讼案件过程中按法院要求提交的保证金，法院将于案件审结后将该保证金归还本集团。

(12) 黑龙江办公楼预付款

2005年本公司与黑龙江施达房地产开发有限公司签订了办公用房购买合同，合同总价人民币37百万元。2005年本公司支付黑龙江贯通投资有限公司（以下简称“贯通投资”）人民币37百万元。由于本公司付款对象与合同卖方不一致，截至目前本公司未能取得该项办公用房的产权证明，且向贯通投资收回已支付款项存在重大不确定性，本公司基于对未来现金流量的最佳估计对该应收款项全额计提减值准备。

(13) 泰州及永州案件垫付款项

2009年本公司江苏分公司泰州中心支公司和湖南分公司永州中心支公司原个别工作人员涉嫌假借本公司名义，销售虚假保险产品，进行集资诈骗活动，将非法所得资金用于个人投资或挥霍。经本公司当时核查估计，犯罪嫌疑人进行非法集资诈骗活动尚未兑付的资金缺口本金及利息合计约为人民币295百万元，其中泰州案件约为人民币277百万元，永州案件约为人民币18百万元。本公司判断上述垫付款项是否可以收回存在重大不确定性，基于对未来现金流量的最佳估计对该应收款项全额计提坏账准备。2011年度，本公司根据法院对永州案件的判决和估计未来尚需垫付的金额，冲减相关应收款项和坏账准备人民币7百万元。2012年度，本公司追回了泰州案件资产清收相关款项人民币20百万元，法院对泰州案件在2012年结案并且本公司在2012年并未发生新的兑付，本公司冲销了其他应付款中预提的剩余垫付款项人民币80百万元，并冲销了其他应收款账面余额并转回坏账准备人民币100百万元。2012年12月31日，基于本公司对上述两个案件的判断，本公司认为未来有可能收回人民币约26百万元，但仍存在重大不确定性，其余其他应收款账面余额和坏账准备人民币162百万元予以核销。

2013年度，本公司追回了泰州及永州案件资产清收相关款项人民币9百万元，本公司冲减了其他应收款账面金额和相关坏账准备。

2015年度，本公司追回了泰州及永州案件资产清收相关款项人民币3百万元，本公司冲减了其他应收款账面金额和相关坏账准备。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

15 其他应收款（续）

(14) 应收闽发证券托管资产

2005年闽发证券有限公司（以下简称“闽发证券”）被中国证监会责令关闭并行政清算，本公司在闽发证券托管的账面价值为人民币477百万元的证券无法取回，本公司将托管于闽发证券的证券投资以账面价值转入其他应收款并全额计提减值准备。2009年至2012年期间，根据法院裁定的闽发证券破产财产分配方案，本公司陆续共收到资产人民币373百万元。本公司相应冲减其他应收款及坏账准备。于2012年法院裁定终结闽发证券破产程序。本公司判断未来有可能收回人民币16百万元，但存在重大不确定性，其余其他应收款账面余额及坏账准备人民币88百万元予以核销。

(15) 应收华新融公司款项

本公司2004年与深圳连九州实物流网络有限公司（以下简称“连九州公司”）签订购买办公用房协议，合同价款人民币104百万元。本公司于2004年向北京华新融投资有限公司（以下简称“华新融公司”）划款人民币100百万元用于支付购房款，并直接向连九州公司支付了购房款人民币16百万元。2007年本公司与连九州公司签订备忘录，明确本公司已履行全部合同付款义务，并已取得该项办公用房的产权证明。本公司判断从华新融公司收回其尚未归还的多余购房款项人民币12百万元存在重大不确定性，基于对未来现金流量的最佳估计对该应收款项全额计提坏账准备。

16 定期存款

定期存款按剩余到期期限分析如下：

到期期限	2016年 12月31日	2015年 12月31日
3个月以内（含3个月）	18,308	16,934
3个月至1年（含1年）	26,728	52,683
1年至2年（含2年）	2,209	44,836
2年至3年（含3年）	7,000	2,209
3年至4年（含4年）	4,100	7,000
4年至5年（含5年）	15,000	4,100
5年以上	6,500	-
合计	79,845	127,762

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

17 可供出售金融资产

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
债权型投资		
按公允价值计量		
国债	300	40
金融债券	3,523	3,387
企业债券	28,917	31,841
次级债券	12,565	14,241
信托计划	62,534	49,903
理财产品	71,126	17,176
资产管理计划	80	80
小计	179,045	116,668
按成本计量		
永续债	5,000	-
小计	5,000	-
股权型投资		
按公允价值计量		
基金	39,105	42,570
股票	27,642	31,820
优先股	1,256	913
资产管理计划	13,769	10,552
小计	81,772	85,855
按成本计量		
私募股权	2,728	996
股权计划	3,700	3,200
其他未上市股权	11,063	10,178
小计	17,491	14,374
合计	283,308	216,897

于2016年12月31日，本集团持有的可供出售金融资产中无因在定向增发和首次公开发行股票网下申购中取得的流通暂时受限的股票（2015年12月31日：无）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

17 可供出售金融资产（续）

(1) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
债权型投资		
公允价值	179,045	116,668
摊余成本	177,464	113,625
累计计入其他综合收益	1,581	3,043
累计计提减值	-	-
股权型投资		
公允价值	81,772	85,855
成本	81,610	75,041
累计计入其他综合收益	1,519	10,978
累计计提减值	(1,357)	(164)
合计		
公允价值	260,817	202,523
摊余成本／成本	259,074	188,666
累计计入其他综合收益	3,100	14,021
累计计提减值	(1,357)	(164)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

17 可供出售金融资产（续）

(1) 可供出售金融资产相关信息分析如下：（续）

以成本计量的可供出售金融资产：

2016年度

	账面余额				减值准备			本年 现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年变动	年末	
债权型投资								
永续债	-	5,000	-	5,000	-	-	-	4
股权型投资								
私募股权	996	1,755	(23)	2,728	-	-	-	5
股权计划	3,200	500	-	3,700	-	-	-	5
其他未上市股权	10,178	885	-	11,063	-	-	-	18
合计	14,374	8,140	(23)	22,491	-	-	-	32

2015年度

	账面余额				减值准备			本年 现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年变动	年末	
股权型投资								
私募股权	366	664	(34)	996	-	-	-	9
股权计划	-	3,200	-	3,200	-	-	-	-
其他未上市股权	-	10,178	-	10,178	-	-	-	-
合计	366	14,042	(34)	14,374	-	-	-	9

(2) 可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下：

	2016年度			2015年度		
	债权型 投资	股权型 投资	合计	债权型 投资	股权型 投资	合计
年初余额	-	(164)	(164)	-	(536)	(536)
本年计提	-	(1,356)	(1,356)	-	(610)	(610)
其中：其他综合收益转入	-	-	-	-	(610)	(610)
本年减少	-	163	163	-	982	982
其中：期后公允价值回升转回	-	-	-	-	-	-
年末余额	-	(1,357)	(1,357)	-	(164)	(164)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

18 持有至到期投资

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	摊余成本	公允价值	摊余成本	公允价值
债权型投资				
国债	62,359	66,363	45,834	50,405
金融债券	34,639	37,317	29,724	32,214
企业债券	42,913	45,103	42,792	46,679
次级债券	55,215	57,250	59,152	64,238
合计	195,126	206,033	177,502	193,536

于2016年12月31日，本集团持有至到期投资未计提减值准备（2015年12月31日：同）。

2016年度，本集团未出售尚未到期的持有至到期投资。

2016年度，本集团未发生持有至到期投资重分类至可供出售金融资产的情况。

19 归入贷款及应收款的投资

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
国债	-	13
项目资产支持计划(1)	20,000	20,000
债权计划投资(2)	32,835	29,299
次级债务	1,400	1,410
合计	54,235	50,722

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

19 归入贷款及应收款的投资（续）

(1) 项目资产支持计划：

项目资产支持计划包括新华－东方一号项目资产支持计划（以下简称“东方一号”）和新华－华融一号项目资产支持计划（以下简称“华融一号”）。

东方一号规定中国东方资产管理公司（以下简称“东方资产”）将在该计划到期时偿还本金及利息。该计划期限为十年，东方资产有权在第七年末赎回债权。东方资产将其合法持有且经计划管理人认可的资产权属证明文件与计划管理人设立共管，为项目资产本息的按期偿还提供增信保证。

华融一号规定中国华融资产管理公司（以下简称“华融资产”）将在该计划到期时偿还本金及利息。该计划期限为七年，华融资产有权在第五年末赎回债权。华融资产将其合法持有且经计划管理人认可的资产权属证明文件与计划管理人、信托受托人设立共管，为项目资产本息的按期偿还提供增信保证。

(2) 债权计划投资主要为基础设施和不动产资金项目。所有项目均为固定期限项目，期限通常在三年到十年之间。

20 长期股权投资

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
联营企业		
中国金茂控股集团有限公司（以下简称“中国金茂”）	2,833	2,822
北京紫金世纪置业有限责任公司（以下简称“紫金世纪”）	757	763
南京卫元舟实业有限公司（以下简称“卫元舟”）	199	-
新华资本国际管理有限公司（以下简称“新华资本国际”）	56	26
北京美兆健康体检中心有限公司（以下简称“美兆体检”）	15	15
合营企业		
新华健康	715	-
合计	4,575	3,626

本集团联营企业除中国金茂在香港上市外，其余均未上市交易。中国金茂于2016年最后一个交易日的股价为每股港币2.09元。

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。于2016年12月31日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

20 长期股权投资（续）

2016年		本年增减变动											
		核算方法	投资成本	年初余额	追加或减少投资	增持联营/合营企业成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额	引入战略投资者的影响	按权益法调整的净损益	享有的其他综合收益	宣告分派的现金股利	其他权益变动	本年计提减值准备	年末账面价值
联营企业													
中国金茂	权益法	2,917	2,822	95	45	-	153	(148)	(71)	(63)	-	2,833	-
紫金世纪	权益法	600	763	-	-	-	(6)	-	-	-	-	757	-
卫元舟(注)	权益法	192	-	192	-	-	7	-	-	-	-	199	-
新华资本国际	权益法	7	26	-	-	-	43	-	(13)	-	-	56	-
美兆体检	权益法	10	15	-	-	-	1	-	(1)	-	-	15	-
合营企业													
新华健康(附注8(2))	权益法	507	-	-	-	765	(50)	-	-	-	-	715	-
合计		4,233	3,626	287	45	765	148	(148)	(85)	(63)	-	4,575	-

注：于2015年9月22日，本公司与卫元舟及其股东唐伟签订股权转让协议，本公司拟向唐伟购买其所持有的卫元舟40%的股权，根据股权转让协议的约定，最终转让价款为人民币192百万元。于2016年4月14日，卫元舟已完成股权转让相关的工商变更登记。截至2016年12月31日，本公司已支付人民币116百万元的股权转让款。

2015年		本年增减变动											
		核算方法	投资成本	年初余额	追加或减少投资	增持联营/合营企业成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额	引入战略投资者的影响	按权益法调整的净损益	享有的其他综合收益	宣告分派的现金股利	其他权益变动	本年计提减值准备	年末账面价值
联营企业													
中国金茂	权益法	2,822	-	2,822	-	-	-	-	-	-	-	2,822	-
中石油西一、二线西部管道项目股权投资计划	权益法	8,500	8,768	(8,500)	-	-	509	-	(777)	-	-	-	-
紫金世纪	权益法	600	770	-	-	-	(7)	-	-	-	-	763	-
民生通惠-阿里巴巴1号项目资产支持计划	权益法	100	100	(100)	-	-	3	-	(3)	-	-	-	-
民生通惠-阿里巴巴2号项目资产支持计划	权益法	470	497	(470)	-	-	10	-	(37)	-	-	-	-
新华资本国际	权益法	7	-	7	-	-	19	-	-	-	-	26	-
美兆体检	权益法	10	15	-	-	-	1	-	(1)	-	-	15	-
合计		12,509	10,150	(6,241)	-	-	535	-	(818)	-	-	3,626	-

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

20 长期股权投资（续）

企业／主体类型	注册地及 主要经营地	法人代表	持股比例		表决权 比例	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	业务性质	注册资本／ 授权资本	
			直接	间接					
联营企业									
中国金茂	股份有限公司	中国香港	不适用	9.97%	0%	9.97%	不适用	房地产开发	不适用
紫金世纪（注）	有限责任公司	中国北京	白凡	24%	0%	24%	不适用	房地产开发等	人民币2,500百万元
卫元舟	有限责任公司	中国南京	陈逸	40%	0%	40%	不适用	教育投资等	人民币19.1百万元
新华资本国际	有限责任公司	开曼群岛	不适用	0%	39.86%	39.86%	不适用	投资管理	港币39百万元
美兆体检	中外合作	中国北京	曹纯铿	30%	0%	30%	不适用	体检服务等	美元4百万元
合营企业									
新华健康	其他有限责任公司	中国北京	王锡安	45%	0%	45%	不适用	投资管理等	人民币1,127百万元

注：经本公司于2011年8月23日召开的2011年第五次临时股东大会批准，本公司计划处置持有的紫金世纪24%股权。截至本财务报表批准报出日止，本公司尚未签署最终出让协议。

单独重大的联营企业投资

下表列示了于2016年12月31日和2016年度、2015年12月31日和2015年度，本集团单独重大的联营企业财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2016年 12月31日 中国金茂	2015年 12月31日 中国金茂
流动资产	86,283	61,797
非流动资产	80,621	71,326
资产合计	166,904	133,123
流动负债	71,382	45,413
非流动负债	39,778	38,363
负债合计	111,160	83,776
归属于母公司的股东权益	31,626	33,547
减：永续可换股证券	(2,638)	(3,844)
调整之后的归属于母公司的股东权益合计	28,988	29,703
按持股比例享有的净资产份额	2,890	2,822
调整事项	(57)	-
投资的账面价值	2,833	2,822

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

20 长期股权投资（续）

单独重大的联营企业投资（续）

	2016年度 中国金茂	2015年度 中国金茂
营业收入	27,304	17,753
净利润	4,574	4,097
综合收益总额	3,223	(51)
收到的股利	71	-

中国金茂是本集团的单独重大的联营企业投资，采用权益法核算，该投资对本集团活动不具有战略性。

单独不重大的联营企业投资

除上述联营企业投资，本集团持有的其他权益法核算的联营企业投资信息如下：

	2016年度	2015年度
投资账面价值合计	1,027	804
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	45	13
其他综合收益	-	-
综合收益总额	45	13

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

20 长期股权投资（续）

单独重大的合营企业投资

如附注8(2)所述，由于新华健康引入战略投资者，本公司于2016年1月1日（“转换日”）丧失对新华健康的控制权，新华健康由本公司的子公司转为合营公司，新华健康及其子公司自2016年1月1日起不纳入合并财务报表的合并范围。

下表列示了于2016年12月31日和2016年度，本集团单独重大的合营企业财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2016年 12月31日
流动资产	123
非流动资产	1,118
资产合计	1,241
流动负债	134
非流动负债	-
负债合计	134
归属于母公司的股东权益	1,107
按持股比例享有的净资产份额	499
调整事项	216
投资的账面价值	715
	2016年度
营业收入	221
净利润	(112)
综合收益总额	(112)
收到的股利	-

新华健康是本集团的单独重大的合营企业投资，采用权益法核算，新华健康专注于健康管理业务的经营，该投资对本集团活动具有战略性。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

21 存出资本保证金

2016年12月31日	存放银行	存放形式	存期	金额
本公司	中国民生银行	定期存款	一年期	195
	中国交通银行	定期存款	五年期	520
云南代理	中国建设银行	定期存款	三年期	1
新华养老保险	中国农业银行	定期存款	三年期	50
	中国民生银行	定期存款	三年期	50
合计				816

2015年12月31日	存放银行	存放形式	存期	金额
本公司	中国建设银行	定期存款	一年期	465
	中国民生银行	定期存款	一年期	10
	中国交通银行	定期存款	五年期	240
云南代理	中国建设银行	定期存款	三年期	1
合计				716

根据中国保监会有关规定，上述存出资本保证金除公司清算时用于清偿债务外，不得动用。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

22 投资性房地产

	房屋及 建筑物	合计
2016年		
原值		
年初余额	2,409	2,409
购置	1	1
固定资产 / 在建工程转入	1,414	1,414
转出至固定资产	(96)	(96)
年末余额	3,728	3,728
累计折旧		
年初余额	(232)	(232)
计提	(78)	(78)
固定资产转入	(41)	(41)
转出至固定资产	18	18
年末余额	(333)	(333)
账面价值		
年末	3,395	3,395
年初	2,177	2,177
2015年		
原值		
年初余额	1,840	1,840
固定资产 / 在建工程转入	599	599
转出至固定资产	(30)	(30)
年末余额	2,409	2,409
累计折旧		
年初余额	(175)	(175)
计提	(48)	(48)
固定资产转入	(14)	(14)
转出至固定资产	5	5
年末余额	(232)	(232)
账面价值		
年末	2,177	2,177
年初	1,665	1,665

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

22 投资性房地产（续）

- (1) 2016年度，本集团将账面价值为人民币512百万元（原值：人民币553百万元）的房屋及建筑物由自用改为出租。2015年度，本集团将账面价值为人民币198百万元（原值：人民币212百万元）的房屋及建筑物本集团由自用改为出租。
- (2) 于2016年12月31日，账面净值为人民币827百万元（2015年12月31日：无）的房屋及建筑物尚未取得产权证明。本集团正在办理上述房屋及建筑物产权证明的过程中。
- (3) 根据仲量联行西门有限公司发布的资产估值报告，于2016年12月31日，投资性房地产公允价值为人民币4,421百万元（于2015年12月31日：人民币3,208百万元）。

对于投资性房地产，本集团委托外部评估师对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括收益法和市场法等。所使用的输入值主要包括市场收益率、租金和单位价格等。投资性房地产的公允价值属于第三层级。

使用重要不可观察输入值的公允价值计量的相关信息如下：

	公允价值	重要的不可观察输入值	范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
出租物业－上海	1,930	租金	办公部分53,700-83,000元/平方米/年 商业部分84,000-93,000元/平方米/年 车库部分1,200-1,600元/个/月	租金越高， 公允价值越高
		市场收益率	3.5%-4.5%	市场收益率越高， 公允价值越低
出租物业－北京	981	租金	10-12元/平方米/天	租金越高， 公允价值越高
		市场收益率	6%-7%	市场收益率越高， 公允价值越低
出租物业－山东	431	租金	2.7-3.2元/平方米/天	租金越高， 公允价值越高
		市场收益率	6%-7%	市场收益率越高， 公允价值越低
空置物业－西安	283	租金	3.7-4元/平方米/天	租金越高， 公允价值越高
		市场收益率	5.5%-7%	市场收益率越高， 公允价值越低

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

22 投资性房地产（续）

使用重要不可观察输入值的公允价值计量的相关信息如下（续）：

	公允价值	重要的不可观察输入值	范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
出租物业－深圳	162	租金	46,000-53,000元/平方米/年	租金越高，公允价值越高
出租物业－郑州	147	租金	办公部分1.7-2.5元/平方米/天 商业部分4.5-6.67元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	办公部分3-6%，商业部分5-5.5%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－广西	132	租金	3.3-4.3元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	6.25%-6.5%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－武汉	109	租金	7.8-8.3元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	5%-5.5%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－南京	108	租金	7.6-8.3元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	4.5-6%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－呼和浩特	48	租金	1.7-2.5元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	6%-7%	市场收益率越高，公允价值越低
空置物业－沈阳－中润国际大厦	25	租金	1.4-1.6元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	4.5%-5.5%	市场收益率越高，公允价值越低

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

22 投资性房地产（续）

使用重要不可观察输入值的公允价值计量的相关信息如下（续）：

	公允价值	重要的不可观察输入值	范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
出租物业－福州	25	租金	2.0-2.5元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	5%-6%	市场收益率越高，公允价值越低
空置物业－沈阳－中汇广场	10	租金	2.5-3.2元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	6.5%-7.5%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－潍坊	27	租金	1.5-2.0元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	7%-8%	市场收益率越高，公允价值越低
出租物业－烟台	3	租金	1.4-1.6元/平方米/天	租金越高，公允价值越高
		市场收益率	5%-6%	市场收益率越高，公允价值越低

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

23 固定资产

2016年	房屋及 建筑物	办公及 通讯设备	运输工具	合计
原价				
年初余额	4,424	1,184	185	5,793
购置	40	127	1	168
在建工程转入	2,277	51	-	2,328
投资性房地产转入	96	-	-	96
合并范围变化的影响	-	(116)	(4)	(120)
转出至投资性房地产	(553)	-	-	(553)
处置或报废	-	(80)	(2)	(82)
年末余额	6,284	1,166	180	7,630
累计折旧				
年初余额	(473)	(682)	(72)	(1,227)
计提	(107)	(124)	(14)	(245)
合并范围变化的影响	-	32	1	33
投资性房地产转入	(18)	-	-	(18)
转出至投资性房地产	41	-	-	41
处置或报废	-	75	3	78
年末余额	(557)	(699)	(82)	(1,338)
账面价值				
年末	5,727	467	98	6,292
年初	3,951	502	113	4,566

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

23 固定资产（续）

2015年	房屋及 建筑物	办公及 通讯设备	运输工具	合计
原价				
年初余额	4,001	1,076	188	5,265
购置	8	171	8	187
在建工程转入	598	7	-	605
投资性房地产转入	30	-	-	30
转出至投资性房地产	(212)	-	-	(212)
处置或报废	(1)	(70)	(11)	(82)
年末余额	4,424	1,184	185	5,793
累计折旧				
年初余额	(387)	(610)	(64)	(1,061)
计提	(95)	(138)	(14)	(247)
投资性房地产转入	(5)	-	-	(5)
转出至投资性房地产	14	-	-	14
处置或报废	-	66	6	72
年末余额	(473)	(682)	(72)	(1,227)
账面价值				
年末	3,951	502	113	4,566
年初	3,614	466	124	4,204

于2016年12月31日，账面净值为人民币1,473百万元（2015年12月31日：人民币459百万元）的房屋及建筑物尚未取得产权证明。本集团正在办理上述房屋及建筑物产权证明的过程中。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

24 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海南养老社区项目	624	-	624	-	-	-
延庆养老社区项目	290	-	290	660	-	660
山西晋能国际金融中心项目	132	-	132	46	-	46
中铁西安中心项目	107	-	107	82	-	82
山东黄金城项目	-	-	-	423	-	423
南宁华润大厦项目	-	-	-	169	-	169
武汉万达项目	-	-	-	143	-	143
其他	404	-	404	738	-	738
合计	1,557	-	1,557	2,261	-	2,261

于2016年12月31日，本公司无单项金额超过总资产1%以上的在建工程项目（2015年12月31日：同）。

25 无形资产

2016年	计算机软件		合计
	土地使用权	及其他	
原价			
年初余额	1,426	676	2,102
购置	159	20	179
在建工程转入	-	71	71
合并范围变化的影响	-	(10)	(10)
年末余额	1,585	757	2,342
累计摊销			
年初余额	(84)	(325)	(409)
计提	(39)	(104)	(143)
合并范围变化的影响	-	2	2
年末余额	(123)	(427)	(550)
账面价值			
年末	1,462	330	1,792
年初	1,342	351	1,693

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

25 无形资产（续）

2015年	土地使用权	计算机软件及其他	合计
原价			
年初余额	1,426	433	1,859
购置	-	10	10
在建工程转入	-	233	233
年末余额	1,426	676	2,102
累计摊销			
年初余额	(49)	(251)	(300)
计提	(35)	(74)	(109)
年末余额	(84)	(325)	(409)
账面价值			
年末	1,342	351	1,693
年初	1,377	182	1,559

于2016年12月31日，账面净值为人民币1,277百万元（2015年12月31日：人民币1,312百万元）的无形资产尚未取得权属证明。由于本集团尚未获取上述土地建设规划的批准文件，本集团尚未取得相关土地使用权权属证明。本集团正在办理上述土地使用权权属证明的过程中。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

26 其他资产

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
长期待摊费用(1)	357	369
待摊费用	135	213
简易征收多交增值税（注）	11	-
其他	140	206
合计	643	788

注：根据《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)的要求，于2016年末开始，需要将应交税费科目的应交增值税、未交增值税、待抵扣进项税额、待认证进项税额、增值税留抵税额等明细科目的借方余额在资产负债表中的其他资产项下列示。因此，本集团于2016年末已根据上述规定进行列报。

(1) 长期待摊费用

	2015年		本年摊销	2016年
	12月31日	本年增加		12月31日
经营租入固定资产资产改良	279	94	(91)	282
其他	90	6	(21)	75
合计	369	100	(112)	357

	2014年		本年摊销	2015年
	12月31日	本年增加		12月31日
经营租入固定资产资产改良	207	152	(80)	279
其他	69	44	(23)	90
合计	276	196	(103)	369

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

27 资产减值准备

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少			2016年 12月31日
			转回	核销	转销	
其他应收款坏账准备	1,015	2	(16)	(3)	-	998
可供出售金融资产减值准备	164	1,356	-	-	(163)	1,357
合计	1,179	1,358	(16)	(3)	(163)	2,355

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少			2015年 12月31日
			转回	核销	转销	
其他应收款坏账准备	1,022	6	(3)	(10)	-	1,015
可供出售金融资产减值准备	536	610	-	-	(982)	164
合计	1,558	616	(3)	(10)	(982)	1,179

28 卖出回购金融资产款

按市场分类	2016年 12月31日	2015年 12月31日
银行间市场卖出回购(1)	6,531	4,890
证券交易所卖出回购(2)	32,715	14,926
合计	39,246	19,816

按抵押证券分类	2016年 12月31日	2015年 12月31日
债券	39,246	19,816
合计	39,246	19,816

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

28 卖出回购金融资产款（续）

卖出回购金融资产款按照剩余到期期限列示如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
3个月以内（含3个月）	39,246	19,816
合计	39,246	19,816

- 于2016年12月31日，本集团在银行间市场进行债券正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押债券的面值为人民币6,563百万元（2015年12月31日：人民币4,932百万元）。质押债券在债券正回购交易期间流通受限。
- 本集团在证券交易所进行债券正回购交易时，证券交易所要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

于2016年12月31日，本集团在证券交易所质押库的债券面值为人民币57,103百万元（2015年12月31日：人民币31,874百万元）。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下，本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

29 应付分保账款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
中国人寿再保险有限责任公司	123	44
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	89	46
其他	3	5
合计	215	95

- 于2016年12月31日，本集团无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应付分保账款（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，本集团无应付其他关联方的应付分保账款（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，无账龄超过一年的应付分保账款（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

30 应付职工薪酬

2016年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬(1)	1,560	8,757	(8,428)	1,889
离职后福利（设定提存计划）(2)	30	863	(861)	32
辞退福利	-	4	(4)	-
其他长期职工福利	158	100	(101)	157
合计	1,748	9,724	(9,394)	2,078

2015年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬(1)	1,351	7,694	(7,485)	1,560
离职后福利（设定提存计划）(2)	35	768	(773)	30
辞退福利	-	3	(3)	-
其他长期职工福利	126	109	(77)	158
合计	1,512	8,574	(8,338)	1,748

于2016年12月31日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款（2015年12月31日：无），且大部分余额预计将于2016年度全部发放和使用完毕。

本集团员工享有的带薪缺勤均为非累积带薪缺勤，非累积带薪缺勤相关的职工薪酬已经包括在本集团向员工发放的工资等薪酬中，列示在短期薪酬项下。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

30 应付职工薪酬（续）

(1) 短期薪酬如下：

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,341	7,695	(7,442)	1,594
工会经费和职工教育经费	198	195	(113)	280
社会保险费	3	328	(329)	2
其中：医疗保险费	-	294	(294)	-
工伤保险费	-	12	(12)	-
生育保险费	3	22	(23)	2
住房公积金	14	389	(390)	13
职工福利费	4	150	(154)	-
合计	1,560	8,757	(8,428)	1,889

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,174	6,774	(6,607)	1,341
工会经费和职工教育经费	158	160	(120)	198
社会保险费	-	304	(301)	3
其中：医疗保险费	(2)	264	(262)	-
工伤保险费	-	17	(17)	-
生育保险费	2	23	(22)	3
住房公积金	17	333	(336)	14
职工福利费	2	123	(121)	4
合计	1,351	7,694	(7,485)	1,560

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

30 应付职工薪酬（续）

(2) 设定提存计划如下：

	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
基本养老保险	9	714	(713)	10
失业保险费	14	39	(40)	13
职工年金基金	7	110	(108)	9
合计	30	863	(861)	32

	2014年			2015年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
基本养老保险	8	624	(623)	9
失业保险费	13	44	(43)	14
职工年金基金	14	100	(107)	7
合计	35	768	(773)	30

31 应交税费

	2016年	2015年
	12月31日	12月31日
应交企业所得税	1,313	1,007
应交增值税	56	-
应交个人所得税	145	120
应交营业税及城建税	4	32
其他	32	12
合计	1,550	1,171

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

32 应付赔付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付赔付支出	2,832	1,551
应付退保金	118	73
合计	2,950	1,624

- 于2016年12月31日，本集团无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应付赔付款（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，本集团无应付其他关联方的应付赔付款（2015年12月31日：同）。
- 于2016年12月31日，账龄超过一年的应付赔付款为人民币805百万元（2015年12月31日：人民币612百万元），主要为应付年金给付，由于保单持有人未及时申领，该款项尚未进行结算。

33 其他应付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
单证保证金	275	243
投资清算交收款	100	-
应付非保险合同退款	92	67
应付保险保障基金	55	50
暂收保费及退费	49	43
应付黑龙江办公楼购置款（附注15(12)）	37	37
应付员工报销款	29	34
预收新华健康股权投资款项（附注33(4)）	-	783
其他	823	815
合计	1,460	2,072

- 于2016年12月31日，本集团无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的其他应付款（2015年12月31日：无）。
- 于2016年12月31日，本集团无应付其他关联方的其他应付款（2015年12月31日：无）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

33 其他应付款（续）

- (3) 于2016年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币283百万元（2015年12月31日：人民币337百万元），主要为应付黑龙江办公楼购置款和部分应付非保险合同退款等款项。截至本财务报表批准报出日止，无已偿还金额。
- (4) 2015年12月4日，本公司、本公司的子公司新华健康与爱康国宾健康体检管理集团有限公司（以下简称“爱康国宾”）、深圳市莱蒙普昌投资管理有限公司（以下简称“莱蒙普昌”）签订投资协议，爱康国宾、莱蒙普昌分别以现金人民币765百万元、人民币170百万元认缴新华健康的新增注册资本人民币507百万元及人民币113百万元。截至2015年12月31日，已支付款项人民币783百万元。2016年1月22日，新华健康完成了工商变更登记手续，变更后注册资本为人民币1,127百万元，变更后本公司、爱康国宾及莱蒙普昌分别持有新华健康45%、45%及10%的股权。

34 保户储金及投资款

	2016年度	2015年度
年初余额	26,881	27,965
本年收取	10,609	8,865
本年支付	(8,615)	(11,140)
扣缴保单初始费及账户管理费	(88)	(135)
保户利益增加	1,084	1,294
计入其他综合收益的投资合同账户价值变动	(51)	32
年末余额	29,820	26,881

保户储金及投资款剩余到期期限分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以内（含1年）	2,650	2,768
1年至3年（含3年）	6,854	5,436
3年至5年（含5年）	2,890	2,878
5年以上	17,426	15,799
合计	29,820	26,881

以上保户储金及投资款的到期期限按照合同约定进行披露，不考虑保户提前支取可能的影响。本集团单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

35 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动

原保险合同责任准备金

项目	2015年		本年减少额			2016年 12月31日
	12月31日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	1,083	3,213	-	-	(3,132)	1,164
未决赔款准备金	559	1,372	(1,291)	-	-	640
寿险责任准备金	491,441	92,843	(36,889)	(43,224)	(1,678)	502,493
长期健康险责任准备金	31,358	11,256	(1,528)	(553)	(1,602)	38,931
合计	524,441	108,684	(39,708)	(43,777)	(6,412)	543,228

项目	2014年		本年减少额			2015年 12月31日
	12月31日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	1,132	2,831	-	-	(2,880)	1,083
未决赔款准备金	562	1,201	(1,204)	-	-	559
寿险责任准备金	452,805	118,110	(22,605)	(53,980)	(2,889)	491,441
长期健康险责任准备金	25,601	8,240	(1,026)	(356)	(1,101)	31,358
合计	480,100	130,382	(24,835)	(54,336)	(6,870)	524,441

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

35 保险合同准备金（续）

(1) 保险合同准备金增减变动（续）

分保责任准备金资产

项目	2015年		本年减少额			2016年 12月31日
	12月31日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	
应收分保未到期责任准备金	(53)	(149)	-	-	145	(57)
应收分保未决赔款准备金	(32)	(100)	94	-	-	(38)
应收分保寿险责任准备金	(2,883)	(287)	1,711	36	13	(1,410)
应收分保长期健康险责任准备金	(297)	(314)	158	18	(33)	(468)
合计	(3,265)	(850)	1,963	54	125	(1,973)

项目	2014年		本年减少额			2015年 12月31日
	12月31日	本年增加额	赔付款项	提前解除	其他	
应收分保未到期责任准备金	(51)	(177)	-	-	175	(53)
应收分保未决赔款准备金	(35)	(127)	130	-	-	(32)
应收分保寿险责任准备金	(2,768)	(268)	47	84	22	(2,883)
应收分保长期健康险责任准备金	(86)	(259)	131	14	(97)	(297)
合计	(2,940)	(831)	308	98	100	(3,265)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

35 保险合同准备金（续）

(2) 保险合同准备金未到期期限

原保险合同责任准备金

项目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	1年以下 (含1年)	1年以上	合计	1年以下 (含1年)	1年以上	合计
未到期责任准备金	1,164	-	1,164	1,083	-	1,083
未决赔款准备金	640	-	640	559	-	559
寿险责任准备金	24,193	478,300	502,493	27,270	464,171	491,441
长期健康险责任准备金	2	38,929	38,931	3	31,355	31,358
合计	25,999	517,229	543,228	28,915	495,526	524,441

分保责任准备金资产

项目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	1年以下 (含1年)	1年以上	合计	1年以下 (含1年)	1年以上	合计
未到期责任准备金	(57)	-	(57)	(53)	-	(53)
未决赔款准备金	(38)	-	(38)	(32)	-	(32)
寿险责任准备金	(74)	(1,336)	(1,410)	(58)	(2,825)	(2,883)
长期健康险责任准备金	(181)	(287)	(468)	(95)	(202)	(297)
合计	(350)	(1,623)	(1,973)	(238)	(3,027)	(3,265)

(3) 保险合同未决赔款准备金的明细

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
已发生未报告未决赔款准备金	486	419
已发生已报告未决赔款准备金	124	114
理赔费用准备金	30	26
合计	640	559

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

36 应付债券

本公司经中国保监会批准于2011年9月按面值发行了次级定期债务人民币5,000百万元，期限10年，年利率为5.7%。本公司在第5年末有赎回全部或部分债务的权利，如果本公司不行使赎回权或部分行使赎回权，则从第6个计息年度开始到债务到期为止，后5个计息年度内的票面利率为7.7%。本公司已于2016年9月全额赎回了该项次级定期债务。

本公司经中国保监会批准于2012年7月按面值发行了次级定期债务人民币10,000百万元，期限10年，年利率为4.6%。本公司在第5年末有赎回全部或部分债务的权利，如果本公司不行使赎回权或部分行使赎回权，则从第6个计息年度开始到债务到期为止，后5个计息年度内的票面利率为6.6%。

本公司经中国保监会批准于2014年11月按面值发行了次级定期债务人民币4,000百万元，期限10年，前五个计息年度的票面年利率为5.6%。本公司在第5年末具有赎回权，倘若本公司在第5年末不行使赎回权或者部分行使赎回权，则后五个计息年度的票面利率为7.6%。

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
应付债券	19,000	-	5,000	14,000

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
应付债券	19,000	-	-	19,000

应付债券的本金和利息的清偿顺序在保单责任和其他债务之后，先于本公司的股权资本。

于2016年12月31日，应付债券的公允价值为人民币14,100百万元，应付债券的公允价值属于第二层级。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

37 预计负债

在未来资金流出很可能并且金额能够可靠计量的前提下，本集团对当期面临的法律诉讼与纠纷的预期支付金额进行计提。本集团对于各个事项在充分考虑相关事实情况以及法律意见后，根据会计准则要求做出最佳估计并评估金额影响。本集团为这些法律诉讼与纠纷最终所需承担的金额可能不同于目前所计提的金额；并且本集团最终所需承担的金额也将取决于案件最终调查、审判判决以及谈判和解金额。

	未决诉讼及纠纷	
	2016年度	2015年度
年初余额	29	29
增加	-	-
减少	-	-
年末余额	29	29

38 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
递延所得税资产	1,643	3,062
递延所得税负债	(1,389)	(3,909)
递延所得税资产列示净额	308	6
递延所得税负债列示净额	(54)	(853)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额（续）

递延所得税资产列示净额

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税 暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税 暂时性差额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动及其对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	22	87	(1)	(3)
可供出售金融资产公允价值变动及其对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	(319)	(1,280)	(2)	(10)
可供出售金融资产减值对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	227	907	-	-
职工薪酬	97	388	8	33
手续费和佣金支出	428	1,713	-	-
保险责任准备金	192	768	-	-
购买中国金茂股权	(303)	(1,213)	-	-
其他	(36)	(147)	1	4
合计	308	1,223	6	24

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额（续）

递延所得税负债列示净额

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税 暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税 暂时性差额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动及其对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	-	-	(19)	(77)
可供出售金融资产公允价值变动及其对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	-	-	(1,199)	(4,795)
可供出售金融资产减值对保险合同准备金和保户储金及投资款的影响	-	-	25	100
职工薪酬	-	-	66	262
手续费和佣金支出	-	-	387	1,547
保险责任准备金	-	-	189	758
购买中国金茂股权	-	-	(302)	(1,208)
其他	(54)	(216)	-	1
合计	(54)	(216)	(853)	(3,412)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

(2) 未经抵销的递延所得税资产

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 公允价值变动	45	178	-	-
可供出售金融资产减值	339	1,357	41	164
职工薪酬	97	389	74	295
手续费及佣金支出	428	1,713	387	1,547
保险责任准备金	192	768	189	758
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 公允价值变动对保险合同准备金和保户储金及 投资款的影响	-	-	30	119
可供出售金融资产公允价值变动对保险合同准备金和 保户储金及投资款的影响	486	1,944	2,340	9,360
购买中国金茂股权	53	210	-	-
其他	3	12	1	5
合计	1,643	6,571	3,062	12,248
其中：				
预计于1年内（含1年）转回的金额	1,132	4,527	2,897	11,587
预计于1年后转回的金额	511	2,044	165	661
合计	1,643	6,571	3,062	12,248

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

(3) 未经抵销的递延所得税负债

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 公允价值变动	-	-	(50)	(199)
可供出售金融资产公允价值变动	(805)	(3,224)	(3,541)	(14,165)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 公允价值变动及其对保险合同准备金和保户储金及 投资款的影响	(23)	(91)	-	-
可供出售金融资产减值对保险合同准备金和保户储金及 投资款的影响	(112)	(450)	(16)	(64)
购买中国金茂股权	(356)	(1,424)	(302)	(1,207)
其他	(93)	(375)	-	-
合计	(1,389)	(5,564)	(3,909)	(15,635)
其中：				
预计于1年内（含1年）转回的金额	(831)	(3,332)	(3,591)	(14,363)
预计于1年后转回的金额	(558)	(2,232)	(318)	(1,272)
合计	(1,389)	(5,564)	(3,909)	(15,635)

(4) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可抵扣亏损	364	495
合计	364	495

于2016年12月31日，根据本公司管理层判断，以很可能取得用于抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限在当期确认递延所得税资产。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

38 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

(4) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下（续）：

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2016年度	2015年度	备注
2016年	-	13	可抵扣亏损
2017年	51	54	可抵扣亏损
2018年	28	58	可抵扣亏损
2019年	72	176	可抵扣亏损
2020年	96	194	可抵扣亏损
2021年	117	-	可抵扣亏损
合计	364	495	

39 其他负债

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付次级债利息	237	310
增值税—待转销项税	166	-
应付卖出回购金融资产利息	5	1
其他	3	1
合计	411	312

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

40 股本

	2015年	本年增减变动			小计	2016年
	12月31日	发行新股	送股／转股	其他		12月31日
无限售条件股份						
人民币普通股	2,086	-	-	-	-	2,086
境外上市的外资股	1,034	-	-	-	-	1,034
合计	3,120	-	-	-	-	3,120

	2014年	本年增减变动			小计	2015年
	12月31日	发行新股	送股／转股	其他		12月31日
无限售条件股份						
人民币普通股	2,086	-	-	-	-	2,086
境外上市的外资股	1,034	-	-	-	-	1,034
合计	3,120	-	-	-	-	3,120

本公司普通股股票每股面值为人民币1元。

41 资本公积

	2015年	本年增加	本年减少	2016年
	12月31日			12月31日
其他资本公积	-	17	(62)	(45)
资本溢价	23,964	-	-	23,964
合计	23,964	17	(62)	23,919

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

42 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况：

	2016年度			2015年度		
	税前金额	所得税	税后金额	税前金额	所得税	税后金额
其他综合收益						
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益						
可供出售金融资产公允价值变动	10,964	(2,742)	8,222	21,758	(5,440)	16,318
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(23)	6	(17)	(15,482)	3,871	(11,611)
可供出售金融资产公允价值对保险责任准备金和保户储金及投资款的影响	(7,416)	1,854	(5,562)	(4,244)	1,061	(3,183)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	143	(36)	107	-	-	-
外币财务报表折算差额	(9)	-	(9)	6	-	6
合计	3,659	(918)	2,741	2,038	(508)	1,530

其他综合收益各项目的调节情况：

	2015年		所得税影响	2016年
	12月31日	本年变动		12月31日
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：				
可供出售金融资产公允价值变动	10,624	(10,941)	2,736	2,419
可供出售金融资产公允价值对保险责任准备金和保户储金及投资款的影响	(7,020)	7,416	(1,854)	(1,458)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	5	(143)	36	(102)
外币报表折算差额	5	9	-	14
其他	48	-	-	48
合计	3,662	(3,659)	918	921

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

42 其他综合收益（续）

其他综合收益各项目的调节情况（续）：

	2014年		2015年	
	12月31日	本年变动	所得税影响	12月31日
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的 其他综合收益项目：				
可供出售金融资产公允价值变动	5,917	6,276	(1,569)	10,624
可供出售金融资产公允价值对保险责任准备金和保户储金及 投资款的影响	(3,837)	(4,244)	1,061	(7,020)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	5	-	-	5
外币报表折算差额	(1)	6	-	5
其他	48	-	-	48
合计	2,132	2,038	(508)	3,662

43 盈余公积及一般风险准备

	2015年			2016年
	12月31日	本年提取	本年减少	12月31日
法定盈余公积	2,955	458	(10)	3,403
一般风险准备	2,955	458	(10)	3,403
合计	5,910	916	(20)	6,806

	2014年			2015年
	12月31日	本年提取	本年减少	12月31日
法定盈余公积	2,102	853	-	2,955
一般风险准备	2,102	853	-	2,955
合计	4,204	1,706	-	5,910

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司2016年按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币458百万元（2015年：按净利润的10%提取，共人民币853百万元）。

根据中国财政部2007年3月20日颁布的《金融企业财务规则—实施指南》的规定，本公司2016年度按净利润的10%（2015年：按净利润的10%）提取一般风险准备，用于巨灾风险的补偿，不能用于分红或转增资本。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

44 利润分配及未分配利润

根据本公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

	金额	提取或 分配比例
2015年1月1日未分配利润	14,939	
加：本期归属于母公司股东的净利润	8,601	
减：提取法定盈余公积（附注43）	(853)	10%
提取一般风险准备（附注43）	(853)	10%
派发普通股股利	(655)	
2015年12月31日未分配利润	21,179	
2016年1月1日未分配利润	21,179	
加：本期归属于母公司股东的净利润	4,942	
其他	20	
减：提取法定盈余公积（附注43）	(458)	10%
提取一般风险准备（附注43）	(458)	10%
派发普通股股利（附注44(1)）	(873)	
2016年12月31日未分配利润	24,352	

- 于2016年6月18日，经股东大会批准，本公司以每股人民币0.28元（含税）派发2015年度现金股利人民币873百万元。
- 于2016年12月31日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额为人民币68百万元（2015年12月31日：人民币49百万元）。2016年度子公司计提的归属于母公司的盈余公积为人民币19百万元（2015年度：人民币16百万元）。

45 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
资产管理公司	6	6
资产管理公司（香港）	1	-
合计	7	6

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

46 保险业务收入

保险业务收入按险种划分如下：

	2016年度	2015年度
寿险	87,077	93,562
健康险	24,182	17,197
意外伤害险	1,301	1,100
合计	112,560	111,859

47 分出保费

分出保费按分出保险接受公司划分如下：

	2016年度	2015年度
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	638	462
中国人寿再保险有限责任公司	284	213
其他	14	15
合计	936	690

48 提取未到期责任准备金

	2016年度	2015年度
原保险合同	77	(51)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

49 投资收益

	2016年度	2015年度
可供出售金融资产收益	14,015	24,167
持有至到期投资收益	8,584	8,302
银行存款利息收入	5,607	8,054
归入贷款及应收款的投资收益	3,410	3,161
保户质押贷款利息收入	1,030	979
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	704	995
新华健康引入战略投资者的影响	481	-
按权益法享有或分担的联营企业和合营企业净损益的份额	148	535
买入返售金融资产收入	27	29
其他	5	1
合计	34,011	46,223
其中：		
按实际利率法计算收入	26,652	27,354

(1) 2016年度，本集团不存在投资收益汇回的重大限制（2015年度：同）。

(2) 2016年度，不存在投资收益占本集团利润总额5%以上的联营企业（2015年度：同）。

50 公允价值变动损失

	2016年度	2015年度
交易性金融资产		
债权型投资	(42)	10
股权型投资	(326)	(25)
小计	(368)	(15)
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
股权型投资	(7)	8
小计	(7)	8
交易性金融负债	2	(2)
合计	(373)	(9)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

51 其他业务收入

	2016年度	2015年度
非保险合同业务服务收入	88	135
租金收入	173	135
其他	252	444
合计	513	714

52 退保金

	2016年度	2015年度
寿险	43,224	53,980
健康险	553	356
合计	43,777	54,336

53 赔付支出

(1) 赔付支出按保险合同划分如下：

	2016年度	2015年度
原保险合同	39,709	24,836

(2) 赔付支出按内容划分如下：

	2016年度	2015年度
赔款支出	1,291	1,205
满期给付	25,664	12,424
年金给付	9,483	8,500
死伤医疗给付	3,271	2,707
合计	39,709	24,836

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

54 提取保险责任准备金

(1) 保险责任准备金全部为原保险合同提取，按准备金类别划分如下：

	2016年度	2015年度
提取未决赔款准备金	81	(3)
提取寿险责任准备金	18,225	34,530
提取长期健康险责任准备金	7,771	5,651
合计	26,077	40,178

(2) 提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分如下：

	2016年度	2015年度
已发生已报案未决赔款准备金	10	(28)
已发生未报案未决赔款准备金	67	25
理赔费用准备金	4	-
合计	81	(3)

55 摊回保险责任准备金

	2016年度	2015年度
摊回未决赔款准备金	(5)	3
摊回寿险责任准备金	1,471	(115)
摊回长期健康险责任准备金	(170)	(211)
合计	1,296	(323)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

56 税金及附加

	2016年度	2015年度
房产税	61	-
营业税	54	885
城市维护建设税	22	47
教育费附加	19	45
土地使用税	3	-
印花税	3	-
其他	6	8
合计	168	985

注：根据《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)的要求，利润表中“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。因此，本集团根据上述规定，将自2016年5月1日起发生的经营活动相关的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费，列示于“税金及附加”项下，不再列示于“管理费用”和“其他业务成本”项下。

57 业务及管理费

	2016年度	2015年度
工资及福利费	9,721	8,520
租赁及物业管理费	848	837
折旧及摊销	496	436
业务招待费	360	564
差旅及会议费	347	711
公杂费	279	302
提取保险保障基金	197	189
宣传印刷费	159	227
邮电费	126	143
电子设备运转费	102	75
广告费	73	98
车辆使用费	50	63
监管费	48	48
审计费及咨询费用	20	26
其他	496	600
合计	13,322	12,839

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

58 其他业务成本

	2016年度	2015年度
非保险合同账户损益	1,067	1,331
次级定期债券利息支出	896	969
卖出回购证券利息支出	558	888
折旧及摊销	82	71
非保险合同服务支出	8	10
其他	82	264
合计	2,693	3,533

59 资产减值损失

	2016年度	2015年度
可供出售金融资产减值	1,356	610
泰州及永州案件垫付款项减值转回（附注15(13)）	-	(3)
天寰房地产债权款项收回	(16)	-
其他	2	6
合计	1,342	613

60 营业外收入

	2016年度	2015年度
购买联营企业成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额	45	571
信托计划违约罚息收入	46	-
政府补助 - 政府扶植基金	11	26
非流动资产处置利得	1	1
其他	24	12
合计	127	610

2016年度，本集团营业外收入均为非经常性损益（2015年度：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

61 营业外支出

	2016年度	2015年度
非流动资产处置损失	4	6
其他	106	101
合计	110	107

2016年度，本集团营业外支出均为非经常性损益（2015年度：同）。

62 所得税费用

	2016年度	2015年度
当期所得税	1,707	2,822
递延所得税	(168)	358
合计	1,539	3,180

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2016年度	2015年度
税前利润	6,482	11,782
按25%法定税率计算的所得税	1,621	2,945
非应税收入的所得税影响	(1,837)	(893)
不可用于抵扣税款的费用的所得税影响	1,729	1,204
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的所得税影响	29	(70)
对以前期间当期所得税的调整	-	(2)
子公司适用不同税率的影响	(3)	(4)
所得税费用	1,539	3,180

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

63 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2016年度	2015年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	4,942	8,601
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,120	3,120
基本每股收益（人民币元）	1.58	2.76
其中：		
持续经营基本每股收益	1.58	2.76
终止经营基本每股收益	-	-

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益依据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2016年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2015年度：同），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

64 投资连结保险

(1) 投资连结保险独立账户基本情况

本公司的“创世之约”投资连结保险独立账户（以下简称“创世之约账户”或“本独立账户”）设立于2000年6月30日。本独立账户是依照中国保监会之前颁布的《投资连结保险管理暂行办法》（保监发[2000]26号，已于2015年4月1日废止）以及“创世之约”投资连结型个人终身寿险和“创世之约”投资连结保险合同有关条款设立，本独立账户符合中国保监会颁布的《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32号）的相关规定。

本公司的“稳定增利货币型”投资连结保险独立账户（以下简称“稳定增利货币型账户”或“本独立账户”）设立于2016年5月3日。本独立账户是依照中国保监会颁布的《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32号）以及i添财年金保险（投资连结型）有关条款设立。

本独立账户的投资运作由本公司委托新华资产管理股份有限公司管理，本独立账户的会计核算由本公司会计部负责。创世之约账户主要投资于银行存款、证券投资基金、债券、股票及中国保监会允许投资的其他金融工具。稳定增利货币型账户主要投资于安全性较高、风险较低且流动性较好的货币市场投资工具。

账户特征

创世之约账户以保值、增值为投资原则。通过有效投资组合，兼顾安全性、流动性、收益性，为保险客户创造最大的投资绩效，使其在享有保险保障的同时，获得稳健的投资收益。

稳定增利货币型账户主要用于货币市场投资工具和期限短的非标准化债权资产投资，注重账户的流动性，同时具有一定增值能力。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

64 投资连结保险（续）

(1) 投资连结保险独立账户基本情况（续）

投资风险

创世之约账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括政治、经济及社会风险、市场风险、利率风险、信用风险。

稳定增利货币型账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、估值风险及不可抗力风险。

(2) 投资连结保险独立账户的主要会计政策

本公司对投资连结保险产品的保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分按照保险合同进行会计处理，在保险责任准备金中核算；分拆后的其他风险部分按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中核算。投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值确认和计量，在独立账户资产中核算，采用的估值原则参见附注5-(2)。

(3) 投资连结保险独立账户的投资组合情况

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
独立账户资产		
货币资金	98	56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	156	231
股权型投资		
基金	156	231
买入返售金融资产	3	-
其他应收款	-	2
合计	257	289
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
独立账户负债		
保户投资款	251	285

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

64 投资连结保险（续）

(4) 投资连结保险单位数及单位净资产情况

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
创世之约账户		
单位数（百万份）	23	25
单位净资产（人民币元）	10.8704	11.3423
稳定增利货币型账户		
单位数（百万份）	4	-
单位净资产（人民币元）	1.0121	-

(5) 投资连结保险独立账户费用计提情况

“创世之约”投资连结型个人终身寿险的投保人按保单规定需交纳独立账户管理费和保单管理费。独立账户管理费按投保人对应的独立账户净资产不超过0.1%计算。保单管理费为每月每户16元。“创世之约”投资连结型个人终身寿险的投保人按保单规定还需交纳风险保费和资产管理费。风险保费按投保人对应的每年账户价值的0.2%计算。资产管理费的收取比例为每年不超过投保人对应的账户价值的1.5%。

i添财年金保险（投资连结型）的投保人按保单规定需交纳资产管理费，资产管理费的收取比例为每年不超过投保人对应的账户价值的0.4%。

以上费用均按单位卖出价折算为单位数，再从投保人的份额中扣除并加入本公司的份额中。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

65 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	2016年度	2015年度
租金	222	154
其他	411	602
合计	633	756

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2016年度	2015年度
租赁及物业管理费	848	857
业务招待费	360	564
差旅及会议费	347	711
公杂费	279	302
支付保险保障基金	197	189
宣传印刷费	159	227
邮电费	126	143
电子设备运转费	102	69
广告费	73	98
车辆使用费	50	63
支付其他各项费用	179	1,237
合计	2,720	4,460

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

66 现金流量表补充材料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	2016年度	2015年度
净利润	4,943	8,602
加：资产减值损失	1,342	613
固定资产和投资性房地产折旧	323	295
无形资产摊销	143	109
长期待摊费用摊销	112	103
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3	5
提取未到期责任准备金	77	(51)
提取保险责任准备金	26,077	40,178
摊回保险责任准备金	1,296	(323)
公允价值变动损益	373	9
投资收益	(34,011)	(46,223)
汇兑损益	(475)	(305)
回购及次级债的利息	1,454	1,857
递延所得税的增加／(减少)	(168)	358
购买联营企业成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额	(45)	(571)
经营性应收款项的减少／(增加)	258	1,325
经营性应付款项的增加	5,628	1,468
经营活动产生的现金流量净额	7,330	7,449

(2) 现金及现金等价物变动情况

	2016年度	2015年度
期初存期3个月以内的定期存款	83	1,812
期初货币资金	13,821	12,691
期初现金及现金等价物	13,904	14,503
期末存期3个月以内的定期存款	-	83
期末货币资金	14,230	13,821
期末现金及现金等价物	14,230	13,904
现金等价物净减少额	326	(599)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

66 现金流量表补充材料（续）

(3) 现金及现金等价物

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可随时用于支付的银行存款	11,423	13,673
可随时用于支付的其他货币资金	2,807	231
合计	14,230	13,904

以上现金及现金等价物包括独立账户中的现金及现金等价物。

67 外币货币性项目

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	452	6.9370	3,135	553	6.4936	3,594
港币	3,106	0.8945	2,778	3,085	0.8378	2,585
其他应收款						
美元	-	6.9370	-	-	6.4936	1
港币	-	0.8945	-	104	0.8378	87
持有至到期投资						
美元	239	6.9370	1,656	229	6.4936	1,485

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

68 分部信息

(1) 经营分部

(a) 个人业务

个人业务主要指对个人销售的保险合同及非保险合同业务。

(b) 团体业务

团体业务主要指对团体销售的保险合同及非保险合同业务。

(c) 其他业务

其他业务主要指本集团的投资资产管理以及本集团不可分摊的收入和支出。

(2) 需分摊的各项收入和支出的分摊基础

与分部直接相关的保险业务收入支出直接认定到各分部，与分部间接相关的投资收益等收入支出按照期初和期末相应分部平均保险责任准备金余额和保户储金及投资款负债余额的比例分摊到各分部。营业外收支和所得税费用等不分摊，直接认定到其他业务分部。

(3) 需分摊的各项资产和负债的分摊基础

与分部直接相关的保险业务资产和负债直接认定到各分部，与分部间接相关的投资资产和负债等按相应分部期末保险合同准备金和保户储金及投资款负债的比例分摊到各分部，其他应收款、存出资本保证金、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、其他资产、应交税费、应付股利、应付债券、预计负债、其他负债以及递延所得税资产和负债等不分摊，直接认定到其他业务分部。

(4) 除分部信息列示的分部间交易金额外，本集团所有营业收入均为对外交易收入。

(5) 经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

68 分部信息（续）

项目	2016年度				
	个人业务	团体业务	其他业务	抵销	合计
一、营业收入	143,918	1,743	758	(246)	146,173
已赚保费	110,187	1,360	-	-	111,547
保险业务收入	110,987	1,573	-	-	112,560
减：分出保费	(802)	(134)	-	-	(936)
提取未到期责任准备金	2	(79)	-	-	(77)
投资收益	33,264	343	65	339	34,011
其中：分部间交易	-	-	(339)	339	-
公允价值变动损益	(370)	(5)	-	2	(373)
其中：分部间交易	(2)	-	-	2	-
汇兑损益	463	12	-	-	475
其他业务收入	374	33	693	(587)	513
其中：分部间交易	44	4	539	(587)	-
二、营业支出	(137,300)	(2,377)	(616)	585	(139,708)
退保金	(43,581)	(196)	-	-	(43,777)
赔付支出	(38,851)	(858)	-	-	(39,709)
减：摊回赔付支出	1,872	93	-	-	1,965
提取保险责任准备金	(26,112)	35	-	-	(26,077)
减：摊回保险责任准备金	(1,301)	5	-	-	(1,296)
税金及附加	(91)	(52)	(25)	-	(168)
手续费及佣金支出	(13,266)	(264)	-	-	(13,530)
业务及管理费	(12,400)	(939)	(568)	585	(13,322)
其中：分部间交易	(498)	(38)	(49)	585	-
减：摊回分保费用	214	27	-	-	241
其他业务成本	(2,469)	(201)	(23)	-	(2,693)
资产减值损失	(1,315)	(27)	-	-	(1,342)
三、营业利润	6,618	(634)	142	339	6,465
加：营业外收入	-	-	127	-	127
减：营业外支出	-	-	(110)	-	(110)
四、利润总额	6,618	(634)	159	339	6,482
减：所得税费用	-	-	(1,485)	(54)	(1,539)
其中：分部间交易	-	-	54	(54)	-
五、净利润	6,618	(634)	(1,326)	285	4,943
分部资产	672,883	6,427	20,023	(152)	699,181
分部负债	616,121	6,317	17,770	(152)	640,056
补充资料：					
资本性支出	-	-	1,932	-	1,932
折旧和摊销费用	(516)	(39)	(23)	-	(578)
从联营和合营企业取得的投资收益	146	2	-	-	148

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

68 分部信息（续）

项目	2015年度				
	个人业务	团体业务	其他业务	抵销	合计
一、营业收入	156,093	1,904	901	(445)	158,453
已赚保费	109,927	1,293	-	-	111,220
保险业务收入	110,515	1,344	-	-	111,859
减：分出保费	(528)	(162)	-	-	(690)
提取未到期责任准备金	(60)	111	-	-	51
投资收益	45,496	567	127	33	46,223
其中：分部间交易	(33)	-	-	33	-
公允价值变动损益	(6)	-	(1)	(2)	(9)
其中：分部间交易	2	-	-	(2)	-
汇兑损益	292	13	-	-	305
其他业务收入	384	31	775	(476)	714
其中：分部间交易	18	1	457	(476)	-
二、营业支出	(144,679)	(2,142)	(829)	476	(147,174)
退保金	(54,301)	(35)	-	-	(54,336)
赔付支出	(24,007)	(829)	-	-	(24,836)
减：摊回赔付支出	193	115	-	-	308
提取保险责任准备金	(40,092)	(86)	-	-	(40,178)
减：摊回保险责任准备金	325	(2)	-	-	323
税金及附加	(902)	(53)	(30)	-	(985)
手续费及佣金支出	(10,458)	(211)	-	-	(10,669)
业务及管理费	(11,850)	(848)	(617)	476	(12,839)
其中：分部间交易	(406)	(51)	(19)	476	-
减：摊回分保费用	169	15	-	-	184
其他业务成本	(3,152)	(199)	(182)	-	(3,533)
资产减值损失	(604)	(9)	-	-	(613)
三、营业利润	11,414	(238)	72	31	11,279
加：营业外收入	-	-	610	-	610
减：营业外支出	-	-	(107)	-	(107)
四、利润总额	11,414	(238)	575	31	11,782
减：所得税费用	-	-	(3,180)	-	(3,180)
五、净利润	11,414	(238)	(2,605)	31	8,602
分部资产	630,545	6,185	23,939	(109)	660,560
分部负债	573,111	5,945	23,772	(109)	602,719
补充资料：					
资本性支出	-	-	2,475	-	2,475
折旧和摊销费用	(451)	(32)	(24)	-	(507)
从联营企业取得的投资收益	516	6	13	-	535

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
银行存款						
人民币	4,006	1.0000	4,006	6,034	1.0000	6,034
美元	452	6.9370	3,135	553	6.4936	3,594
港币	3,006	0.8945	2,687	3,009	0.8378	2,521
小计			9,828			12,149
其他货币资金						
人民币	2,806	1.0000	2,806	227	1.0000	227
小计			2,806			227
货币资金合计						
人民币	6,812	1.0000	6,812	6,261	1.0000	6,261
美元	452	6.9370	3,135	553	6.4936	3,594
港币	3,006	0.8945	2,687	3,009	0.8378	2,521
合计			12,634			12,376

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(2) 其他应收款

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	净值	账面余额	坏账准备	净值
应收子公司	1,144	-	1,144	272	-	272
投资清算交收款（附注15(10)）	294	-	294	5,963	-	5,963
预缴税金（附注15(9)）	162	-	162	637	-	637
应收回购资金追偿款（附注15(4)）	915	(915)	-	931	(931)	-
预付购房款、房租及广告费	123	-	123	101	-	101
押金	44	-	44	70	-	70
员工借款	30	-	30	34	-	34
诉讼保全保证金（附注15(11)）	4	-	4	5	-	5
黑龙江办公楼预付款（附注15(12)）	37	(37)	-	37	(37)	-
泰州及永州案件垫付款项 （附注15(13)）	14	(14)	-	14	(14)	-
应收闽发证券托管资产（附注15(14)）	16	(16)	-	16	(16)	-
应收华新融公司款项（附注15(15)）	12	(12)	-	12	(12)	-
其他	114	(4)	110	648	(5)	643
合计	2,909	(998)	1,911	8,740	(1,015)	7,725

(3) 长期股权投资

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司（附注69(3)(a)）	29,348	23,931
联营企业（附注69(3)(b)）	3,805	3,600
合营企业（附注69(3)(c)）	499	-
合计	33,652	27,531

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(3) 长期股权投资（续）

(a) 子公司

	核算方法	初始投资		2015年		引入战略		2016年		持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告 分派的 现金股利
		成本	12月31日	追加投资	减少投资	投资者的 影响	12月31日	持股比例	表决权比例				
资产管理公司	成本法	95	563	-	-	-	563	99.40%	99.40%	不适用	-	-	-
资产管理公司 (香港)	成本法	15	15	-	-	-	15	40%	99.64%	直接持股40%， 通过资产管理公司 间接持股59.64%	-	-	-
云南代理	成本法	5	5	-	-	-	5	100%	100%	不适用	-	-	-
健康科技	成本法	1	632	-	-	-	632	100%	100%	不适用	-	-	-
新华养老服务	成本法	15	562	102	-	-	664	100%	100%	不适用	-	-	-
尚谷置业	成本法	15	15	-	-	-	15	100%	100%	不适用	-	-	-
新华电商	成本法	100	100	-	-	-	100	100%	100%	不适用	-	-	-
海南养老	成本法	535	844	329	-	-	1,173	100%	100%	不适用	-	-	-
广州粤融	成本法	10	10	-	-	-	10	100%	100%	不适用	-	-	-
新华养老保险	成本法	495	-	495	-	-	495	99.00%	99.99%	直接持股99%， 通过资产管理公司 间接持股0.994%	-	-	-
合肥后援中心	成本法	8	8	-	-	-	8	100%	100%	不适用	-	-	-
浩然动力	成本法	50	530	-	-	-	530	100%	100%	不适用	-	-	-
新华健康	成本法	500	507	-	-	(507)	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
新华明道	成本法	140	140	-	-	-	140	82.35%	94.12%	直接持股82.35%， 通过资产管理公司 间接持股11.76%	-	-	-
东方一号	成本法	10,000	10,000	-	-	-	10,000	100%	100%	不适用	-	-	685
华融一号	成本法	10,000	10,000	-	-	-	10,000	100%	100%	不适用	-	-	692
中卫热电信托 计划	成本法	999	-	999	-	-	999	99.90%	100%	直接持股99.90%， 通过资产管理公司 间接持股0.0994%	-	-	-
中卫新能源 信托计划	成本法	3,999	-	3,999	-	-	3,999	99.98%	100%	直接持股99.98%， 通过资产管理公司 间接持股0.01988%	-	-	-
合计		26,982	23,931	5,924	-	(507)	29,348				-	-	1,377

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(3) 长期股权投资（续）

(a) 子公司（续）

子公司	核算方法	初始投资		2014年		2015年		表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年宣告	
		成本	12月31日	追加投资	减少投资	12月31日	持股比例				本年计提 减值准备	分派的 现金股利
资产管理公司	成本法	95	563	-	-	563	99.4%	99.4%	不适用	-	-	-
资产管理公司 (香港)	成本法	15	15	-	-	15	40%	99.64%	直接持股40%， 通过资产管理公司 间接持股59.64%	-	-	-
云南代理	成本法	5	5	-	-	5	100%	100%	不适用	-	-	-
健康科技	成本法	1	632	-	-	632	100%	100%	不适用	-	-	-
新华养老服务	成本法	15	562	-	-	562	100%	100%	不适用	-	-	-
尚谷置业	成本法	15	15	-	-	15	100%	100%	不适用	-	-	-
檀州置业	成本法	10	10	-	(10)	-	-	-	不适用	-	-	-
新华电商	成本法	100	100	-	-	100	100%	100%	不适用	-	-	-
海南养老	成本法	535	535	309	-	844	100%	100%	不适用	-	-	-
广州粤融	成本法	10	10	-	-	10	100%	100%	不适用	-	-	-
合肥后援中心	成本法	8	8	-	-	8	100%	100%	不适用	-	-	-
浩然动力	成本法	50	50	480	-	530	100%	100%	不适用	-	-	-
新华健康	成本法	500	500	7	-	507	100%	100%	不适用	-	-	-
西安门诊	成本法	20	20	-	(20)	-	-	100%	通过新华健康 间接持股100%	-	-	-
武汉门诊	成本法	20	20	-	(20)	-	-	100%	通过新华健康 间接持股100%	-	-	-
新华明道	成本法	140	-	140	-	140	77.78%	88.82%	直接持股77.78%， 通过资产管理公司 间接持股11.04%	-	-	-
东方一号	成本法	10,000	10,000	-	-	10,000	100%	100%	不适用	-	-	683
华融一号	成本法	10,000	10,000	-	-	10,000	100%	100%	不适用	-	-	690
合计		21,539	23,045	936	(50)	23,931				-	-	1,373

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(3) 长期股权投资（续）

(b) 本公司联营企业投资的情况见附注20。

(c) 本公司合营企业投资的情况见附注20。

(4) 保险业务收入与保险业务支出

本公司的保险业务收入及各项与保险业务相关的给付和支出与本集团数据基本一致。

(5) 投资收益

	2016年度	2015年度
可供出售金融资产收益	13,997	24,122
持有至到期投资收益	8,584	8,302
银行存款利息收入	5,577	8,024
归入贷款及应收款的投资收益	2,033	1,787
股息	1,381	1,373
保户质押贷款利息收入	1,030	979
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	726	963
新华健康引入战略投资者的影响	142	-
按权益法享有或分担的联营企业和合营企业净损益的份额	106	516
买入返售金融资产收入	27	29
其他	4	(32)
合计	33,607	46,063
其中：		
按实际利率法计算收入	25,233	25,935

(a) 2016年度，本公司不存在投资收益汇回的重大限制（2015年度：同）。

(b) 2016年度，不存在投资收益占本公司利润总额5%以上的联营企业和合营企业（2015年度：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(6) 现金流量表补充材料

将净利润调节为经营活动的现金流量

	2016年度	2015年度
净利润	4,580	8,534
加：资产减值损失	1,342	613
固定资产和投资性房地产折旧	306	262
无形资产摊销	137	106
长期待摊费用摊销	109	92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失／(收益)	3	5
提取未到期责任准备金	77	(51)
提取原保险合同保险责任准备金	26,077	40,178
摊回保险责任准备金	1,296	(323)
公允价值变动损益	375	6
投资收益	(33,607)	(46,063)
汇兑损失	(475)	(305)
回购及次级债的利息	1,454	1,857
递延所得税的增加	(211)	328
购买联营企业成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额	(45)	(571)
经营性应收款项的减少／(增加)	(1,213)	1,191
经营性应付款项的增加	6,166	2,018
经营活动产生的现金流量净额	6,371	7,877

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

69 公司财务报表项目附注（续）

(6) 现金流量表补充材料（续）

现金及现金等价物变动情况

	2016年度	2015年度
年初存期3个月以内的定期存款	-	1,553
年初货币资金	12,432	12,332
年初现金及现金等价物	12,432	13,885
年末存期3个月以内的定期存款	-	-
年末货币资金	12,732	12,432
年末现金及现金等价物	12,732	12,432
现金等价物净减少额	300	(1,453)

现金及现金等价物

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可随时用于支付的银行存款	9,926	12,204
可随时用于支付的其他货币资金	2,806	228
合计	12,732	12,432

以上现金及现金等价物包括独立账户的现金及现金等价物。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易

(1) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

于2016年度，本公司的主要关联方包括：

- (a) 本公司的子公司；
- (b) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (c) 本公司的联营企业；
- (d) 本公司的合营企业；及
- (e) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注7。

(3) 联营和合营企业情况

联营和合营企业的基本情况及相关信息见附注20。

(4) 其他关联方情况

关联企业名称	与本集团的关系	统一社会信用代码／注册号
汇金公司	持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东	911000007109329615
中国宝武钢铁集团有限公司 （以下简称“宝武集团”）	持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东	91310000132200821H

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额

(a) 关联交易

本公司主要关联交易如下：

关联方交易内容	2016年度	2015年度
本集团及本公司与其他关联方的交易		
投资汇金公司发行债券的利息（附注70(5)(a)(i)）	30	17
本公司与子公司的交易		
支付资产管理公司委托投资管理费（附注70(5)(a)(ii)）	466	399
支付资产管理公司（香港）委托投资管理费（附注70(5)(a)(ii)）	55	26
收取资产管理公司租金（附注70(5)(a)(iii)）	9	5
收取新华养老保险租金（附注70(5)(a)(iii)）	1	-
收取新华养老服务租金（附注70(5)(a)(iii)）	7	7
向海南养老增资（附注7(1)）	329	309
向浩然动力增资	-	480
支付浩然动力租金（附注70(5)(a)(iii)）	31	-
向新华电商支付信息技术服务费（附注70(5)(a)(iv)）	11	6
向健康科技支付会议及培训费（附注70(5)(a)(v)）	6	12
向新华养老服务增资（附注7(1)）	102	-
向新华养老保险增资（附注7(1)）	495	-
将西安、武汉门诊作为对新华健康的增资	不适用	7
支付新华健康体检及服务费（附注70(5)(a)(v)）	不适用	12
收取新华健康租金（附注70(5)(a)(iii)）	不适用	7
本集团及本公司的联营和合营企业		
增资中国金茂（附注20）	95	-
增资南京卫元舟（附注20）	192	-
新华资本国际现金股利（附注70(5)(a)(vi)）	13	-
收到美兆体检现金股利（附注70(5)(a)(vi)）	1	-
收到中国金茂现金股利（附注70(5)(a)(vi)）	71	-
支付新华健康体检及服务费（附注70(5)(a)(v)）	20	不适用
收取新华健康租金（附注70(5)(a)(iii)）	10	不适用

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(a) 关联交易（续）

(i) 投资汇金公司债券

汇金公司于2009年入股本公司成为本公司股东。于2016年12月31日，汇金公司直接持有本公司31.34%的股本。汇金公司根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。本集团以及本公司与其他同受汇金公司控制、共同控制和重大影响的公司间在业务过程中进行包括存款、投资托管、代理销售保险产品以及再保险等交易。

本公司于2010年和2015年自银行间市场分别买入汇金公司面值人民币300百万元和面值人民币500百万元的债券。于2016年12月31日，账面余额为人民币800百万元（2015年12月31日：人民币799百万元）。2016年度本公司确认上述债券利息收入人民币30百万元（2015年度：人民币17百万元）。

(ii) 保险资金委托管理

2016年度，本公司与资产管理公司订立了《投资委托管理协议》，有效期为1年。根据协议，资产管理公司为本公司提供投资管理服务，在投资指引的范围内独立进行委托资产的投资决策与操作。资产管理公司为本公司所管理资产的所有投资收益由本公司享有，损失由本公司承担（视具体情况而定）。本公司向资产管理公司支付投资管理基础管理费、浮动管理费和绩效奖金。本公司有权根据资产管理公司绩效表现或违反该协议等原因扣减支付的费用。

2016年度，本公司与资产管理公司（香港）订立了《境外投资委托管理协议》，有效期为1年。根据协议，资产管理公司（香港）为本公司提供投资管理服务，在境外投资指引的范围内独立进行委托资产的投资决策与操作。资产管理公司（香港）为本公司所管理资产的所有投资收益由本公司享有，损失由本公司承担（视具体情况而定）。本公司向资产管理公司（香港）支付投资管理基础管理费、浮动管理费和绩效奖金。本公司有权根据资产管理公司（香港）绩效表现或违反该协议等原因扣减支付的费用。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(a) 关联交易（续）

(iii) 房屋租赁

本公司将位于北京市朝阳区建国门外大街甲12号的新华保险大厦的部分办公场所出租给资产管理公司，年租金约为人民币9百万元（2015年度：人民币5百万元）。

本公司将位于北京市朝阳区建国门外大街甲12号的新华保险大厦的部分办公场所出租给新华养老保险。2016年度，本公司确认上述租金收入约为人民币1百万元。

本公司将位于北京市朝阳区建国门外大街甲12号的新华保险大厦的部分办公场所出租给新华养老服务，年租金约为人民币7百万元（2015年度：人民币7百万元）。

2016年2月，本公司与浩然动力签署了房屋租赁协议，根据房屋租赁协议，浩然动力将位于北京市大兴区亦庄经海三路137号的房屋出租给本公司使用。2016年度，本公司在业务及管理费确认上述租赁费用约人民币31百万元。

本公司分别将位于呼和浩特市如意开发区东二环路东侧绿地中央广场蓝海A幢5层部分办公场所、武汉市武昌区武珞路442号中南国际城AB座301房间、烟台市迎春大街172号祥隆大厦604房间、南京市建邺区江东路219号欧洲城302及303房间出租给新华健康。2016年度，本公司确认上述租金收入约为人民币10百万元（2015年度：人民币7百万元）。

(iv) 向新华电商支付信息技术服务费

本公司与新华电商于2016年签署了《合作框架协议》、《渠道业务合作协议》及其补充协议，由新华电商为本公司提供渠道业务支持、人力外包服务、IT技术服务和其他领域电子商务合作。2016年度，本公司在业务及管理费确认上述费用共计人民币11百万元（2015年度：人民币6百万元）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(a) 关联交易（续）

(v) 支付健康科技会议及培训费、新华健康体检及服务费

本公司向健康科技购买会议及培训服务，用于本公司会议及培训事务。2016年度，本公司在业务及管理费确认上述费用共计人民币6百万元（2015年度：人民币12百万元）。

本公司向新华健康购买健康管理服务，用于核保体检合作、员工福利性体检、渠道业务拓展、营销员奖励计划等。2016年度，本公司在业务及管理费确认上述费用共计人民币20百万元（2015年度：人民币12百万元）。

(vi) 收取现金股利

本公司于2016年收取新华资本国际、美兆体检和中国金茂发放的现金股利分别为人民币13百万元、1百万元和71百万元。

资产管理公司和资产管理公司（香港）向本公司收取的资产管理费以双方协商确定的服务费率和相应的资金运用规模计算确定。新华健康向本公司收取的健康管理服务参考市场价格确定。其他列示的关联交易以交易双方协商的价格确定。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(b) 关联方往来款项余额

本集团与其他关联方往来款项余额

关联方名称	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收利息：		
汇金公司	9	9

本集团及本公司的联营企业／合营企业往来款项余额

关联方名称	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他应收款：		
新华健康	8	不适用
其他应付款：		
新华健康	2	不适用

于2016年12月31日，本集团无发生重大减值而未计提坏账准备的应收关联方往来款项（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(b) 关联方往来款项余额（续）

本公司与子公司往来款项余额

关联方名称	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他应收款：		
合肥后援中心	236	207
新华养老服务	348	43
健康科技	17	17
海南养老	48	-
新华养老保险	495	-
新华健康	不适用	5
关联方名称	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他应付款：		
资产管理公司	132	108
资产管理公司（香港）	15	-
新华健康	不适用	1

于2016年12月31日，本公司无发生重大减值而未计提坏账准备的应收关联方往来款项（2015年12月31日：同）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

70 关联方关系及关联交易（续）

(5) 关联方交易及余额（续）

(c) 关键管理人员报酬

关键管理人员包括本公司董事、监事以及高级管理人员。由本公司承担的关键管理人员报酬如下：

	2016年度	2015年度
工资及福利	39	53

关键管理人员2016年年度绩效奖金尚未最终确定。有关详情待确定后另行披露。

71 或有事项

本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔，以及诉讼事项。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或某附属子公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响，因此不计提相关准备。

于2016年12月31日，除上述事项及因经营本财务报表所载的保险业务而存在各种的估计及或有事项外，本集团无其他重大需说明的或有事项。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

72 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
已签约但未拨备	1,541	2,250
已被董事会批准但未签约	43	522
合计	1,584	2,772

本公司管理层确信本集团的未来净收入及其他筹资金来源将足够支付该等资本性承诺。

(2) 经营租赁承诺事项

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以内（含1年）	406	489
1年至2年以内（含2年）	235	339
2年至3年以内（含3年）	135	209
3年以上	163	478
合计	939	1,515

(3) 对外投资承诺事项

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
已签约但未履行	-	581
已签约但尚未完全履行	2,007	1,659
合计	2,007	2,240

本公司管理层确信本集团的未来净收入及其他筹资金来源将足够支付该等对外投资承诺。

(4) 前期承诺履行情况

本集团2015年12月31日之资本性支出承诺及对外投资承诺均按照之前承诺履行。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

73 资产负债表日后事项

(1) 利润分配

根据2017年3月29日董事会审议通过的2016年度利润分配方案，本公司拟向全体股东派发现金股利人民币1,497百万元，按已发行股份计算每股人民币0.48元（含税）。上述利润分配方案尚待股东大会批准。

除上述事项外，本集团无需要披露的其他重大的资产负债表日后事项。

(2) 发行债务融资工具

于2017年2月24日，本公司第六届董事会第九次会议通过议案，本公司拟在境内发行金额不超过人民币150亿元及在境外发行金额不超过20亿美元或等值外币的债务融资工具。相关债务融资工具发行事宜尚待本公司股东大会及相关监管机构批准。

74 风险管理

(1) 保险风险

(a) 保险风险类型

本集团承保的主要事件包括死亡、疾病和生存等，由于上述事件的发生具有随机性，赔付金额也具有不确定性，因此本集团面临的主要保险风险是保险事件发生的随机性。对于按照概率理论进行定价和计提准备金的保单来说，本集团面临的主要风险是实际赔付超出保险负债的账面价值。这种情况发生在保险事件实际发生频率和严重程度超出估计时。保险事件的发生具有随机性，实际赔付的数量和金额每年都会与通过统计方法建立的估计有所不同。

概率理论显示具相同性质的保险事件承保数量越多，风险越分散，预计结果偏离实际结果的可能性就越小。本集团建立了分散承保风险类型的保险承保策略，并在每个类型的保险风险中保持足够数量的保单总量，从而减少预计结果的不确定性。

本集团目前主要业务包括长期寿险、重大疾病保险、年金保险、短期意外及健康保险，社会经济发展水平、生活方式的变化、传染病和医疗水平的变化等均会对上述业务的保险风险产生重要的影响。保险风险也会受保单持有人终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

本集团通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险。本集团目前有效的再保险安排形式包括成数分保、溢额分保以及巨灾超赔分保。再保险安排基本涵盖了主要的含风险责任的产品。这些再保险安排在一定程度上转移了保险风险，有利于维持本集团财务结果的稳定。但是，本集团的再保险安排并不能减除本集团在再保险公司未能履行再保险合同同时对被保险人的直接保险责任。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(b) 保险风险集中度

目前，本集团的所有业务均来自中国境内，保险风险在本集团所承保的各地区不存在重大分别。长期保险合同主要险种如下：

产品名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	百分比	金额	百分比
长期保险合同准备金				
i 红双喜新C款两全保险（分红型）	96,339	17.79%	102,207	19.55%
ii 惠福宝二代年金保险	38,763	7.16%	23,636	4.52%
iii 尊享人生年金保险（分红型）	33,239	6.14%	31,429	6.01%
iv 吉星高照A款两全保险（分红型）	27,084	5.00%	23,140	4.43%
v 福如东海A款终身寿险（分红型）	25,269	4.67%	22,288	4.26%
其他	320,730	59.24%	320,099	61.23%
合计	541,424	100.00%	522,799	100.00%

产品名称	2016年度		2015年度	
	金额	百分比	金额	百分比
长期保险合同保费收入				
i 红双喜新C款两全保险（分红型）	1,583	1.45%	4,920	4.51%
ii 惠福宝二代年金保险	19,909	18.21%	15,563	14.27%
iii 尊享人生年金保险（分红型）	2,939	2.69%	4,272	3.92%
iv 吉星高照A款两全保险（分红型）	3,964	3.62%	4,027	3.69%
v 福如东海A款终身寿险（分红型）	3,153	2.88%	3,100	2.84%
其他	77,800	71.15%	77,146	70.77%
合计	109,348	100.00%	109,028	100.00%

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(b) 保险风险集中度（续）

产品名称	2016年度		2015年度	
	金额	百分比	金额	百分比
长期保险合同保险给付				
i 红双喜新C款两全保险（分红型）	9,705	11.81%	13,521	17.34%
ii 惠福宝二代年金保险	6,594	8.02%	338	0.43%
iii 尊享人生年金保险（分红型）	1,886	2.29%	1,595	2.05%
iv 吉星高照A款两全保险（分红型）	450	0.55%	475	0.61%
v 福如东海A款终身寿险（分红型）	237	0.29%	233	0.30%
其他	63,323	77.04%	61,805	79.27%
合计	82,195	100.00%	77,967	100.00%

(i) 红双喜新C款两全保险（分红型）

红双喜新C款两全保险（分红型）是分红型两全保险，其保险费交付方式为期交。保险期间分为十年期、十五年期、二十年期和三十年期四种。满期生存保险金按照基本保险金额及累积红利保险金额之和给付。在合同生效一年内，因疾病导致身故的，无息返还所交保险费；合同生效一年后至交费期满前因疾病导致身故的，按如下公式计算并给付疾病身故保险金：疾病身故保险金=身故时基本保险金额和累积红利保险金额之和×身故时保单年度数/交费期间；于交费期满至保险期间届满前因疾病导致身故，按基本保险金额和累积红利保险金额之和给付疾病身故保险金。交费期满前因特定交通工具意外伤害身故，特定交通工具意外伤害身故保险金=3×身故时基本保险金额和累积红利保险金额之和×身故时所处的保单年度数/交费期间；于交费期满至保险期间届满前因特定交通工具意外伤害身故，本公司按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和的三倍给付特定交通工具意外伤害身故保险金，本合同终止。交费期满前因前述特定交通工具意外伤害以外的意外伤害身故，按如下公式计算并给付一般意外伤害身故保险金：一般意外伤害身故保险金=2×身故时基本保险金额和累积红利保险金额之和×身故时保单年度数/交费期间；于交费期满至保险期间届满前因前述特定交通工具意外伤害以外的意外伤害导致身故，按基本保险金额和累积红利保险金额之和的两倍给付一般意外伤害身故保险金。年度分红以增加保险金额的方式进行分配。终了红利在合同生效一年后，因被保险人身故、投保人解除保险合同、发生责任免除事项、转换条款、合同效力中止期满未达成复效协议或保险期间届满等情形导致的合同终止时给付。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(b) 保险风险集中度（续）

(ii) 惠福宝二代年金保险

惠福宝二代年金保险是传统型年金保险，其保险费的交付方式为一次交清。保险期间为十年。满期保险金按照基本保险金额给付。被保险人于合同生效满三年起至保险期间届满之前，在每个保单生效对应日零时生存，按本保险实际缴纳的保险费的1%给付生存保险金。被保险人身故，按本保险实际缴纳的保险费与现金价值二者之较大者给付身故保险金。

(iii) 尊享人生年金保险（分红型）

尊享人生年金保险（分红型）是分红型年金保险，其保险费的交付方式包括一次交清和年交。保险期间至被保险人年满80周岁保单生效对应日零时。如保险人于犹豫期结束的次日、每年保单生效对应日生存，按首次交纳的基本责任的保险费的1%给付关爱年金。

被保险人于本合同生效后至60周岁保单生效对应日之前每满两周年的保单生效对应日生存，按该保单生效对应日基本责任的保险金额的9%给付生存保险金；被保险人于60周岁保单生效对应日起至80周岁保单生效对应日期间，在每一保单生效对应日生存，按该保单生效对应日基本责任的保险金额的9%给付生存保险金。被保险人身故或身体全残的，按本保险实际交纳的基本责任的保险费的105%与基本责任的累积红利保险金额对应的现金价值之和给付身故或身体全残保险金。投保人因意外伤害导致身故或身体全残的，且投保人身故或身体全残时年龄介于18周岁至60周岁之间，免交自投保人身故或被确定身体全残之日起基本责任的续期保险费。年度分红以增加保险金额的方式进行分配。终了红利在合同生效一年后，因被保险人身故或身体全残、投保人解除保险合同、发生责任免除事项、转换条款、合同效力中止期满未达成复效协议或保险期间届满等情形导致的合同终止时及可选责任终止时给付。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(b) 保险风险集中度（续）

(iv) 吉星高照A款两全保险（分红型）

吉星高照A款两全保险（分红型）是分红型两全保险，其保险费交付方式为期交。保险期间分为期满型和岁满型，期满型为十五年、二十年和三十年期三种，岁满型为至五十、五十五、六十、六十五和七十周岁五种。合同生效一年内因疾病身故或身体全残，按如下公式计算并给付保险金：基本保险金额 \times 10%+本保险实际缴纳的保险费；合同生效一年后因疾病身故或身体全残，按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和的二倍给付保险金。因意外伤害身故或身体全残，按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和的二倍给付保险金。满期按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和给付满期生存保险金。年度分红以增加保险金额的方式进行分配。终了红利在合同生效一年后，因被保险人身故或身体全残、投保人解除保险合同、发生责任免除事项、转换条款、合同效力中止期满未达成复效协议或保险期间届满等情形导致的合同终止时给付。

(v) 福如东海A款终身寿险（分红型）

福如东海A款终身寿险（分红型）是分红型终身寿险，其保险费的交付方式包括一次交清和年交。保险期间为终身。合同生效一年内因疾病身故或身体全残，按如下公式计算并给付保险金：基本保险金额 \times 10%+本保险实际缴纳的保险费；合同生效一年后因疾病身故或身体全残，按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和给付保险金。因意外伤害身故或身体全残，按基本保险金额与累积红利保险金额二者之和给付保险金。年度分红以增加保险金额的方式进行分配。终了红利在合同生效一年后，因被保险人身故或身体全残、投保人解除保险合同、发生责任免除事项、转换条款、合同效力中止期满未达成复效协议等情形导致的合同终止时给付。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(c) 敏感性分析

(i) 寿险保险合同敏感性分析

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金根据中国财政部颁布的《保险合同会计处理规定》等有关规定计算，计算过程中涉及的重要假设包括折现率、死亡率、发病率、退保率以及费用假设等。

若其他变量不变，折现率假设比当前假设增加或减少50基点，预计将导致2016年度税前利润增加人民币16,593百万元或减少人民币18,754百万元（2015年度：增加人民币11,625百万元或减少人民币12,865百万元）。

若其他变量不变，死亡率假设和发病率假设比当前假设提高或降低10%，预计将导致2016年度税前利润减少人民币4,177百万元或增加人民币4,394百万元（2015年度：减少人民币3,216百万元或增加人民币3,367百万元）。

若其他变量不变，退保率假设比当前假设提高或降低10%，预计将导致2016年度税前利润减少人民币3,520百万元或增加人民币3,741百万元（2015年度：减少人民币3,092百万元或增加人民币3,245百万元）。

若其他变量不变，费用假设比当前假设提高或降低10%，预计将导致2016年度税前利润减少人民币2,086百万元或增加人民币2,147百万元（2015年度：减少人民币1,805百万元或增加人民币1,852百万元）。

(ii) 非寿险保险合同敏感性分析

非寿险保险合同赔款金额等因素的变化有可能影响非寿险保险合同负债假设水平的变动，进而影响非寿险保险合同负债的变动。

若其他变量不变，赔付率比当前假设增加或减少100基点，预计将导致2016年度税前利润减少或增加约人民币25百万元（2015年度：减少或增加人民币23百万元）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(c) 敏感性分析（续）

(ii) 非寿险保险合同敏感性分析（续）

本集团非寿险保险合同的索赔进展信息如下：

不考虑分出业务 累计赔付	事故年度					合计
	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	
当年末	1,122	1,276	1,272	1,252	1,393	6,315
1年后	1,128	1,265	1,239	1,242	-	4,874
2年后	1,112	1,249	1,224	-	-	3,585
3年后	1,112	1,249	-	-	-	2,361
4年后	1,112	-	-	-	-	1,112
累计赔付款项的估计额	1,112	1,249	1,224	1,242	1,393	6,220
减：累计已支付的 赔付款项	(1,112)	(1,249)	(1,224)	(1,202)	(823)	(5,610)
小计	-	-	-	40	570	610
理赔费用	-	-	-	2	28	30
尚未支付的赔付款项	-	-	-	42	598	640

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(1) 保险风险（续）

(c) 敏感性分析（续）

(ii) 非寿险保险合同敏感性分析（续）

扣除分出业务 累计赔付	事故年度					合计
	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	
当年末	1,058	1,186	1,166	1,137	1,292	5,839
1年后	1,067	1,157	1,124	1,130	-	4,478
2年后	1,047	1,137	1,107	-	-	3,291
3年后	1,047	1,137	-	-	-	2,184
4年后	1,047	-	-	-	-	1,047
累计赔付款项的估计额	1,047	1,137	1,107	1,130	1,292	5,713
减：累计已支付的 赔付款项	(1,047)	(1,137)	(1,107)	(1,091)	(759)	(5,141)
小计	-	-	-	39	533	572
理赔费用	-	-	-	2	28	30
尚未支付的赔付款项	-	-	-	41	561	602

(2) 金融工具风险

本集团经营活动中面临的金融工具风险主要是指出售金融资产获得的收入不足以支付保险合同等形成的负债。金融工具风险中最重要的组成因素是市场风险、信用风险和流动性风险等。本集团的风险管理重视金融市场的不可预见性，并采取措施尽量减少其对财务状况可能的负面影响。本集团通过风险管理部门、投资管理部门、会计部和精算部之间的紧密合作来识别、评价和规避金融工具风险。

本集团在法律和监管政策许可范围内，通过适当的投资组合来分散金融工具风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(a) 市场风险

(i) 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具公允价值或未来现金流量变动的风险。本集团受利率风险影响较大的金融资产主要是定期存款和债权型投资。利率的变化将对本集团整体投资回报产生重要影响。同时由于本集团销售的大部分保单都包括对保户的保证利益，因此也使本集团面临该方面的利率风险。本集团通过资产负债匹配管理来评估和管理利率风险，并尽可能使资产和负债的期限相匹配。

利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将随着报告日的市场利率变化而波动。

于2016年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果市场利率提高或降低50个基点，由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性债权型投资因公允价值变动而亏损或收益，并考虑对本集团分红保险责任准备金和独立账户负债的影响，本集团本年度的税前利润将减少人民币6百万元（2015年12月31日：人民币4百万元）或增加人民币6百万元（2015年12月31日：人民币4百万元）；其他综合收益将因可供出售金融资产中在交易所或银行间交易的债权型投资公允价值的变动而减少人民币344百万元（2015年12月31日：人民币443百万元）或增加人民币355百万元（2015年12月31日：人民币459百万元）。

(ii) 价格风险

价格风险主要由本集团持有的股权型投资价格的波动而引起。股权型投资的价格取决于市场。本集团的大部分股权型投资对象在中国资本市场，本集团面临的价格风险因中国的资本市场相对不稳定而增大。

本集团在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散价格风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

于2016年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果本集团所有在活跃市场中有报价的股权型投资的价格提高或降低10%，并考虑对本集团分红保险责任准备金和独立账户负债的影响，本集团本年度的税前利润将增加或减少人民币512百万元（2015年12月31日：人民币648百万元）；其他综合收益将因可供出售金融资产中的股权型投资公允价值的变动而增加或减少人民币3,494百万元（2015年12月31日：人民币3,733百万元）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(a) 市场风险（续）

(iii) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团持有以美元或港币计价的银行存款、债权型投资和股权型投资。

于2016年12月31日和2015年12月31日，本集团拥有的非人民币投资资产如下：

折合人民币	2016年12月31日			2015年12月31日		
	美元	港币	合计	美元	港币	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	127	127	-	142	142
货币资金	3,135	2,778	5,913	3,594	2,585	6,179
定期存款	-	-	-	-	-	-
应收利息	28	-	28	25	1	26
持有至到期投资	1,656	-	1,656	1,485	-	1,485
可供出售金融资产	633	3,987	4,620	768	3,975	4,743
小计	5,452	6,892	12,344	5,872	6,703	12,575

外币货币性资产存在外汇风险敞口。外币非货币性资产，如股权型投资，相对而言主要存在价格风险敞口。考虑到港币汇率与美元汇率挂钩，本集团以下将美元资产与港币资产合并进行外汇风险分析。

于2016年12月31日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果人民币对美元和港币汇率升值或贬值幅度达10%，并考虑对本集团分红保险责任准备金和独立账户负债的影响，本年度税前利润将减少或增加人民币610百万元（2015年12月31日：人民币568百万元），其他综合收益将减少或增加人民币441百万元（2015年12月31日：人民币481百万元）。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(b) 信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的可能性。从投资资产看，本集团投资组合中的大部分投资品种都是国债、政府机构债券、国有商业银行及大型企业集团担保的企业债券、存放在国有或全国性商业银行的存款、信托计划、银行理财产品、项目资产支出计划、资产管理计划以及债权计划投资。本集团针对信用风险，主要采用信用级别集中度作为监控指标，保证整体信用风险敞口可控。

为应对交易对手信用风险，本集团2016年主要采取以下应对措施：(1)执行严格的内部评级制度，对信用投资品种严格把关；(2)在投资指引中明确规定投资品种的会计分类，避免高风险资产进入持有至到期分类；(3)监测债券市场价值，分析评估可能发生的信用违约事件，提高预见性。从交易对手看，本集团面对的交易对手大部分是政策性银行、国有或全国性商业银行和国有资产管理公司，因此本集团面临的信用风险总体相对较低。

信用风险敞口

若不考虑担保或其他信用增强安排，本集团资产负债表中的金融资产账面金额代表其最大信用风险敞口。

担保及其他信用增强安排

本集团持有的买入返售金融资产以对手方持有的债权型投资作为质押。当对手方违约时，本集团有权获得该质押物。根据本集团与保单持有人签订的保户质押贷款合同和保单合同的条款和条件，保户质押贷款以其相应保单的现金价值作为质押。本集团的大部分的债权计划、资产管理计划和信托计划均有第三方提供担保、质押或以中央财政预算内收入作为还款来源。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(b) 信用风险（续）

信用质量

于2016年12月31日，本集团100%的境内非政策性银行金融债信用评级为AA/A-2或以上（2015年12月31日：100%）。本集团100%的企业债券信用评级为AA/A-2或以上（2015年12月31日：100%）。本集团100%的次级债券／债务信用评级为AA/A-2或以上、或是由全国性商业银行发行或是由全国性保险公司发行（2015年12月31日：100%）。债权型投资的信用评级由其发行时国内具有资格的评估机构评定。本集团77.08%的银行存款存放于四大国家控股商业银行和其他全国性商业银行（2015年12月31日：90.75%）。大部分再保险合同为与国家控股的再保险公司或大型国际再保险公司订立。本集团确信这些商业银行和再保险公司都具有高信用质量。因此，本集团认为与债权型投资、定期存款及其应收利息、存出资本保证金、现金及现金等价物和再保险资产相关的信用风险将不会对截至2016年12月31日止的财务报表产生重大影响。

由于买入返售金融资产和保户质押贷款拥有质押且其到期期限均不超过一年，与其相关的信用风险将不会对截至2016年12月31日止的财务报表产生重大影响。

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团不能获得足够的资金来归还到期负债的风险。在正常的经营活动中，本集团通过资产负债管理来匹配投资资产与保险负债，以降低流动性风险。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(c) 流动性风险（续）

主要金融资产（包括独立账户资产）和保险资产以及金融负债和保险负债的合同或预期的未经折现现金流如下表所示：

2016年12月31日	资产 / (负债) 账面价值	未经折现现金流量 - 流入 / (流出)					合计
		未标明 到期日	1年以内 (含1年)	1-3年 (含3年)	3-5年 (含5年)	5年以上	
债权型投资	436,810	-	104,918	112,212	120,554	257,853	595,537
股权型投资	107,693	107,693	-	-	-	-	107,693
定期存款	79,845	-	46,863	12,277	21,055	6,521	86,716
存出资本保证金	816	-	196	676	-	-	872
货币资金	14,230	-	14,230	-	-	-	14,230
买入返售金融资产	2,325	-	2,326	-	-	-	2,326
保户质押贷款	23,831	-	23,831	-	-	-	23,831
应收分保账款	720	-	720	-	-	-	720
应收分保准备金	1,973	-	308	(203)	(193)	2,405	2,317
应收保费	1,846	-	1,846	-	-	-	1,846
应收利息	9,664	-	9,650	14	-	-	9,664
其他资产	5	-	5	-	-	-	5
合计	679,758	107,693	204,893	124,976	141,416	266,779	845,757
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	(9)	(9)	-	-	-	-	(9)
应付债券	(14,000)	-	(10,684)	(4,448)	-	-	(15,132)
保户储金及投资款	(29,820)	-	(3,693)	(5,367)	(5,506)	(34,982)	(49,548)
应付赔付款	(2,950)	-	(2,950)	-	-	-	(2,950)
应付分保账款	(215)	-	(215)	-	-	-	(215)
卖出回购金融资产款	(39,246)	-	(39,252)	-	-	-	(39,252)
未到期责任准备金	(1,164)	-	(601)	-	-	-	(601)
未决赔款准备金	(640)	-	(640)	-	-	-	(640)
寿险责任准备金	(502,493)	-	(26,990)	(53,470)	(20,804)	(988,270)	(1,089,534)
长期健康险责任准备金	(38,931)	-	14,063	26,826	24,357	(224,801)	(159,555)
独立账户负债	(251)	-	(27)	(51)	(46)	(379)	(503)
合计	(629,719)	(9)	(70,989)	(36,510)	(1,999)	(1,248,432)	(1,357,939)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(c) 流动性风险（续）

主要金融资产（包括独立账户资产）和保险资产以及金融负债和保险负债的合同或预期的未经折现现金流如下表所示（续）：

2015年12月31日	资产 / (负债) 账面价值	未经折现现金流量 - 流入 / (流出)					合计
		未标明 到期日	1年以内 (含1年)	1-3年 (含3年)	3-5年 (含5年)	5年以上	
债权型投资	348,281	-	40,212	79,266	118,444	254,052	491,974
股权型投资	110,696	110,696	-	-	-	-	110,696
定期存款	127,762	-	72,788	51,109	11,969	-	135,866
存出资本保证金	716	-	722	1	-	-	723
货币资金	13,821	-	13,821	-	-	-	13,821
买入返售金融资产	91	-	91	-	-	-	91
保户质押贷款	20,879	-	20,879	-	-	-	20,879
应收分保账款	95	-	95	-	-	-	95
应收分保准备金	3,265	-	1,712	30	(183)	2,138	3,697
应收保费	1,525	-	1,525	-	-	-	1,525
应收利息	9,754	-	9,478	276	-	-	9,754
其他资产	62	-	62	-	-	-	62
合计	636,947	110,696	161,385	130,682	130,230	256,190	789,183
以公允价值计量且其变动计入当期损益的							
金融负债	(22)	(22)	-	-	-	-	(22)
应付债券	(19,000)	-	(5,969)	(10,908)	(4,224)	-	(21,101)
保户储金及投资款	(26,881)	-	(2,384)	(5,807)	(5,691)	(36,924)	(50,806)
应付赔付款	(1,624)	-	(1,624)	-	-	-	(1,624)
应付分保账款	(95)	-	(95)	-	-	-	(95)
卖出回购金融资产款	(19,816)	-	(19,817)	-	-	-	(19,817)
未到期责任准备金	(1,083)	-	(570)	-	-	-	(570)
未决赔款准备金	(559)	-	(559)	-	-	-	(559)
寿险责任准备金	(491,441)	-	(38,741)	(57,572)	(45,962)	(941,710)	(1,083,985)
长期健康险责任准备金	(31,358)	-	9,632	18,195	16,317	(157,375)	(113,231)
独立账户负债	(285)	-	(31)	(57)	(52)	(438)	(578)
合计	(592,164)	(22)	(60,158)	(56,149)	(39,612)	(1,136,447)	(1,292,388)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(c) 流动性风险（续）

上表所列示的各种投资资产、应付赔付款、应付债券及卖出回购金融资产款的现金流量是基于合同规定的未经折现的现金流；所列示的各种保险或非保险合同现金流量是基于未来给付支出的未经折现的预期现金流，考虑了保单持有人未来的保费或存款。上述估计的结果受多项假设条件的影响。本集团以金融资产的到期溢额现金流再投资于弥补未来流动性敞口。这些假设涉及死亡率、发病率、退保率、非寿险保险赔付率、费用假设，以及其他假设。实际结果可能与估计不同。

尽管基于合同条款所有保单持有人可同时立即行使退保权，本集团在上表中是基于经验和未来预期披露了未经折现的预计现金流量。另一到期日分析表明，于2016年12月31日假定所有非保险合同立即退保，将产生一年以内的现金流出人民币30,029百万元（2015年12月31日：人民币27,092百万元）。

(d) 信托产品、银行理财产品、债权计划投资、股权计划投资、项目资产支持计划、资产管理计划和其他未上市股权相关的风险

本集团的信托产品、银行理财产品、债权计划投资、股权计划投资、项目资产支持计划、资产管理计划和其他未上市股权需要遵守相关报价文件条款的规定。投资经理对相关的信托产品、债权计划投资、股权计划投资、项目资产支持计划、资产管理计划和其他未上市股权以及这些投资的管理人的投资策略和整体素质进行大量的尽职调查后，制定投资决策。本集团在初始投资后持续监控这些投资资产的整体质量，并且定期审查这些投资的延期、提前赎回、流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化。

信托产品、债权计划投资、股权计划投资、项目资产支持计划、资产管理计划和未上市股权的账面价值是本集团对上述投资的最大损失敞口的最佳列示金额，如下表所示：

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(d) 信托产品、银行理财产品、债权计划投资、股权计划投资、项目资产支持计划、资产管理计划和其他未上市股权相关的风险（续）

债权型投资

投资类别	投资分类	账面价格	收益类型	收益金额
信托产品	可供出售金融资产	62,534	利息收入	3,558
债权计划投资	贷款和应收款项	32,835	利息收入	1,949
项目资产支持计划	贷款和应收款项	20,000	利息收入	1,377
资产管理计划	可供出售金融资产	80	利息收入	5
资产管理计划	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,588	利息收入	199
永续债	可供出售金融资产	5,000	利息收入	4
理财产品	可供出售金融资产	71,126	利息收入	2,032

股权型投资

投资类别	投资分类	账面价格	收益类型	收益金额
股权计划投资	可供出售金融资产	3,700	股息分红	5
资产管理计划	可供出售金融资产	13,769	股息分红	797
其他未上市股权	可供出售金融资产	11,063	股息分红	18
私募股权	可供出售金融资产	2,728	股息分红	5

(e) 资产负债匹配的风险

本集团运用一定的资产负债管理技术协调管理资产与负债，使用技术包括情景分析方法、现金流匹配方法及免疫方法等；通过上述技术方法，本集团多角度了解存在的风险及其中复杂的关系、考虑未来现金流支付时间和额度，以及结合负债属性，综合动态管理集团资产与负债和偿付能力。本集团采取了包括股东增资、发行次级债、再保险安排、提高分支机构产能、优化业务结构、构建成本竞争体系等方式管理和提高集团偿付能力。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

74 风险管理（续）

(2) 金融工具风险（续）

(f) 资本管理

本公司进行资本管理的目标是通过现在及未来的管理使得本公司符合中国保监会对于保险公司实际资本的要求，以满足法定最低资本监管并确保本公司有持续发展的能力，从而能够持续地为股东及其他利益相关者带来回报。该资本指实际资本，即被中国保监会定义的认可资本和认可负债的差。

本公司通过定期监控实际资本与最低资本间是否存在缺口，并通过对业务结构、资产质量及资产分配进行持续的监测，在满足偿付能力的要求下提升盈利能力。

本公司的偿付能力充足率、实际资本和最低资本如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
核心资本	168,616	145,680
实际资本	182,616	164,680
最低资本	64,917	58,613
核心偿付能力充足率	259.74%	248.54%
综合偿付能力充足率	281.30%	280.96%

中国保监会根据上述综合偿付能力充足率结果和对保险公司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险等四类难以量化风险的评价结果，评价保险公司的综合偿付能力风险，对保险公司进行分类监管：

- i) A类公司：偿付能力充足率达标，且操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险小的公司；
- ii) B类公司：偿付能力充足率达标，且操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险较小的公司；
- iii) C类公司：偿付能力充足率不达标，或者偿付能力充足率虽然达标，但操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险中某一类或几类风险较大的公司；
- iv) D类公司：偿付能力充足率不达标，或者偿付能力充足率虽然达标，但操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险中某一类或几类风险严重的公司。

根据中国保监会财会部《关于2016年第4季度风险综合评级（分类监管）评价结果的通报》（财会部函[2017]459号），本公司最近一次风险综合评级结果为A类。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。可观察的输入值，包括同类资产在活跃市场的报价，相同或同类资产在非活跃市场的报价或其他市场输入值，通常用来计量归属于第二层级的证券的公允价值。该层级包括从估值服务商获取公允价值的债券。从估值服务商获取的公允价值由管理层进行验证。验证程序包括对使用的估值模型、估值结果的复核以及在报告期末对从估值服务商获取的价格进行重新计算。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。在某些情况下，本集团可能未能从独立第三方估值服务提供商获取估值信息，在此情况下，本集团可能使用内部制定的估值方法对资产进行估值，这种估值方法被分类为第三层级。内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

(1) 以公允价值计量的资产和负债

2016年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层级	重要可 观察输入值 第二层级	重要不可 观察输入值 第三层级	
资产				
可供出售金融资产				
— 股权型投资	80,240	1,032	500	81,772
— 债权型投资	1,806	43,499	133,740	179,045
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
— 股权型投资	8,398	32	—	8,430
— 债权型投资	317	499	—	816
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 股权型投资	—	—	—	—
— 债权型投资	—	—	2,588	2,588
合计	90,761	45,062	136,828	272,651
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
独立账户负债	—	9	—	9
— 独立账户负债	—	251	—	251
合计	—	260	—	260

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

2015年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层级	重要可 观察输入值 第二层级	重要不可 观察输入值 第三层级	
资产				
可供出售金融资产				
— 股权型投资	83,213	2,142	500	85,855
— 债权型投资	2,110	47,399	67,159	116,668
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
— 股权型投资	10,305	26	—	10,331
— 债权型投资	199	602	—	801
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 股权型投资	—	136	—	136
— 债权型投资	—	—	2,588	2,588
合计	95,827	50,305	70,247	216,379
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
独立账户负债	—	285	—	285
合计	—	307	—	307

以上以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括独立账户资产中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

本集团以导致各层级之间转换的事项发生日为确认各层级之间转换的时点。

(a) 截至2016年12月31日，本集团部分金融资产的公允价值在第一、二层级之间的转换情况如下：

2016年度	第一层级	第二层级
可供出售金融资产		
股权型投资		
— 转入	1,028	634
— 转出	(634)	(1,028)
债权型投资		
— 转入	552	—
— 转出	—	(552)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产交易性金融资产		
债权型投资		
— 转入	—	12
— 转出	(12)	—

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

(a) 截至2016年12月31日，本集团部分金融资产的公允价值在第一、二层级之间的转换情况如下：（续）

2015年度	第一层级	第二层级
可供出售金融资产		
股权型投资		
— 转入	809	1,548
— 转出	(1,548)	(809)
债权型投资		
— 转入	1,721	882
— 转出	(882)	(1,721)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产交易性金融资产		
股权型投资		
— 转入	92	-
— 转出	-	(92)

上述金融资产在第一、二层级之间的转换，主要受资产负债表日是否可以获得活跃市场上未经调整的报价的影响。

于2015年和2016年，第三层级未发生转入或转出。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

(b) 上述持续以公允价值计量的第三层级金融资产变动如下：

	可供出售金融资产			指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产
	股权型投资	债权型投资	合计	
2016年1月1日	500	67,159	67,659	2,588
购买	-	91,599	91,599	-
到期	-	(25,018)	(25,018)	-
2016年12月31日	500	133,740	134,240	2,588

	可供出售金融资产			指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产
	股权型投资	债权型投资	合计	
2015年1月1日	174	60,704	60,878	2,588
购买	500	42,323	42,823	-
到期	(174)	(35,868)	(36,042)	-
2015年12月31日	500	67,159	67,659	2,588

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。如有必要，将根据延期、提前赎回、流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化对评估模型作出调整。

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

(b) 上述持续以公允价值计量的第三层级金融资产变动如下（续）：

下表的披露不包含公允价值与账面价值相若的金融工具。公允价值与账面价值相若情况是由于某些信托计划剩余持有期限短，其公允价值的影响因素利率等相关变量在2016年末的变动对估值影响较小。

	公允价值	评估模型	重要的不可观察输入值	范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
可供出售金融资产					
— 信托计划	62,534	贴现现金流	贴现率	4.1%~11%	贴现率越高，公允价值越低
可供出售金融资产					
— 理财计划	71,126	贴现现金流	贴现率	2.8%~4.1%	贴现率越高，公允价值越低

(2) 以公允价值披露的资产和负债

于2016年12月31日，披露公允价值的资产和负债的公允价值计量层级列示如下：

	活跃市场 报价 第一层级	重要可 观察输入值 第二层级	重要不可 观察输入值 第三层级	合计
资产				
持有至到期投资	19,587	186,446	—	206,033
贷款和应收款	—	—	54,235	54,235
投资性房地产	—	—	4,421	4,421
合计	19,587	186,446	58,656	264,689
负债				
应付债券	—	(14,100)	—	(14,100)
合计	—	(14,100)	—	(14,100)

财务报表附注（续）

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

75 公允价值的披露（续）

(2) 以公允价值披露的资产和负债（续）

于2015年12月31日，披露公允价值的资产和负债的公允价值计量层级列示如下：

	活跃市场 报价 第一层级	重要可 观察输入值 第二层级	重要不可 观察输入值 第三层级	合计
资产				
持有至到期投资	8,138	185,398	-	193,536
贷款和应收款	-	13	50,709	50,722
投资性房地产	-	-	3,208	3,208
合计	8,138	185,411	53,917	247,466
负债				
应付债券	-	(19,492)	-	(19,492)
合计	-	(19,492)	-	(19,492)

除上表披露的金融工具以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相若，均归入第三层级。

具有任意分红特征的保户储金及投资款并没有市场认可的公允价值的确定方法，因此相关的公允价值无法可靠确定。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价。

76 财务报告的批准

本财务报表于2017年3月29日经本公司董事会审议通过并批准报出。

补充资料

2016年12月31日（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

1 非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。本集团作为保险公司，投资业务（保险资金运用）为主要经营业务之一，非经常性损益不包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益。

	2016年度	2015年度
处置非流动资产损失，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(3)	(5)
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	16	3
其他营业外收支净额	20	508
小计	33	506
减：所得税影响	4	11
减：归属于少数股东的非经常性损益	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益	37	517

2 净资产收益率及每股收益

本计算根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定编制。

	加权平均净资产收益率		每股收益（人民币元）			
	2016年度	2015年度	基本每股收益		稀释每股收益	
			2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
归属于公司普通股股东的净利润	8.45%	16.20%	1.58	2.76	1.58	2.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.39%	15.23%	1.57	2.59	1.57	2.59

基本每股收益与稀释每股收益并无差异。

3 中国会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表和按照中国会计准则编制的财务报表中列示的2016年度的合并净利润或于2016年12月31日的合并股东权益并无差异。

95567
全国统一客服电话
www.newchinalife.com

新华人寿保险股份有限公司

北京市朝阳区
建国门外大街甲12号
新华保险大厦

电话：+86 10 85210000
传真：+86 10 85210101
www.newchinalife.com