

A股股票代码：601336

A股股票简称：新华保险

H股股票代码：01336

H股股票简称：新华保险

# 新华人寿保险股份有限公司

## 2021年第三季度报告

新华人寿保险股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

● 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、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。

● 本公司首席执行官、总裁李全先生，首席财务官（暨财务负责人）杨征先生，总精算师龚兴峰先生以及会计机构负责人张韬先生保证本季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

● 本公司2021年第三季度财务报告根据中国企业会计准则编制，且未经审计。

### 一、主要财务数据

#### （一）主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

项目	本报告期 <sup>(1)</sup>	本报告期比上年同期增减变动幅度	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度
营业收入	51,913	1.6%	183,988	8.4%
归属于母公司股东的净利润	1,408	-51.2%	11,954	7.6%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,441	-50.2%	11,978	7.1%

经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	57,798	3.9%
归属于母公司股东的基本加权 每股收益（元）	<b>0.45</b>	-51.6%	3.83	7.6%
归属于母公司股东的稀释加权 每股收益（元）	<b>0.45</b>	-51.6%	3.83	7.6%
归属于母公司股东的加权平均 净资产收益率	<b>1.33%</b>	-1.79pt <sup>(2)</sup>	11.50%	-0.86pt
	<b>本报告期末</b>	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减变动幅 度
总资产	<b>1,061,702</b>		1,004,376	5.7%
归属于母公司股东的股东权益	<b>104,758</b>		101,667	3.0%

注：

1.本报告期指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

2.pt为百分点，下同。

## （二）非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常损益项目	本报告期	年初至报告期末
非流动资产处置损益	- <sup>(1)</sup>	(3)
受托经营取得的托管费收入	<b>10</b>	37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<b>(53)</b>	(65)
减：所得税影响额	<b>10</b>	7
少数股东权益影响额（税后）	-	-
<b>合计</b>	<b>(33)</b>	(24)

注：

1.“-”为少于人民币50万元，下同。

2.本公司作为保险公司，投资业务（保险资金运用）为主要经营业务之一，持有或处置金融资产及金融负债而产生的公允价值变动损益和投资收益均属于本公司的经常性损益。

### （三）其他主要指标

单位：人民币百万元

	2021年9月30日/ 2021年1-9月	2020年12月31日/ 2020年1-9月	增减变动
投资资产 <sup>(1)</sup>	<b>1,018,414</b>	965,653	5.5%
保险业务收入	<b>136,562</b>	134,355	1.6%
已赚保费	<b>134,882</b>	131,421	2.6%
已赚保费增长率	<b>2.6%</b>	24.9%	-22.3pt
赔付支出净额	<b>33,811</b>	42,468	-20.4%
其中：赔款支出及死伤医疗给付	<b>9,723</b>	7,569	28.5%
满期及年金给付	<b>25,412</b>	35,850	-29.1%
减：摊回赔付支出	<b>(1,324)</b>	(951)	39.2%
退保率 <sup>(2)</sup>	<b>1.5%</b>	1.1%	0.4pt

注：

1. 投资资产包含独立账户中相关投资资产。
2. 退保率 = 当期退保金 / (期初寿险、长期健康险责任准备金余额+长期险保费收入)。

### （四）偿付能力状况

新华人寿保险股份有限公司根据《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。中国境内保险公司的偿付能力充足率必须达到中国银行保险监督管理委员会规定的水平。

单位：人民币百万元

	2021年9月30日	2021年6月30日
核心资本	281,242	285,025
实际资本	291,242	295,025
最低资本	111,151	109,401
核心偿付能力充足率 <sup>(1)</sup>	253.03%	260.53%
综合偿付能力充足率 <sup>(1)</sup>	262.02%	269.67%

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。

## (五) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

单位：人民币百万元

利润表项目	7-9月3个月期间		增减变动	变动原因
	2021年	2020年		
归属于母公司股东的净利润	1,408	2,887	-51.2%	主要受会计估计变更的影响
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,441	2,896	-50.2%	主要受会计估计变更的影响
归属于母公司股东的基本加权平均每股收益(元)	0.45	0.93	-51.6%	主要原因是归属于母公司股东净利润同比减少
归属于母公司股东的稀释加权平均每股收益(元)	0.45	0.93	-51.6%	主要原因是归属于母公司股东净利润同比减少
归属于母公司股东的加权平均净资产收益率	1.33%	3.12%	-1.79pt	主要原因是归属于母公司股东净利润同比减少

## 二、股东信息

单位：股

股东总数(户)	114,219 户(其中 A 股股东 113,937 户, H 股股东 282 户)					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量 <sup>(1)</sup>	质押/标记/冻结情况	
					股份状态	数量
HKSCC Nominees Limited (香港中央结算(代理人)有限公司) <sup>(2)</sup>	境外法人股	1,033,428,831	33.13	-	未知	未知
中央汇金投资有限责任公司	国家股	977,530,534	31.34	-	-	-
中国宝武钢铁集团有限公司	国有法人股	377,162,581	12.09	-	-	-
中国证券金融股份有限公司	国有法人股	93,339,003	2.99	-	-	-
香港中央结算有限公司 <sup>(3)</sup>	境外法人股	33,206,866	1.06	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任	国有法人股	28,249,200	0.91	-	-	-

公司						
科华天元（天津）商业运营管理有限公司	境内法人股	15,500,000	0.50	-	-	-
全国社保基金一一零组合	国有法人股	9,704,143	0.31	-	-	-
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	8,713,289	0.28	-	-	-
国信证券股份有限公司—方正富邦中证保险主题指数型证券投资基金	其他	8,521,190	0.27	-	-	-
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：

1. 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。

2. 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。

3. 香港中央结算有限公司为沪港通股票的名义持有人。

### 三、季度经营分析

#### （一）保险业务

截至 2021 年三季度末，公司实现总保费收入 1,365.62 亿元（人民币，下同），同比增长 1.6%，其中长期险首年保费收入 351.22 亿元，同比下降 2.4%；长期险首年期交保费 184.12 亿元，同比增长 2.2%；续期保费 965.96 亿元，同比增长 4.9%；短期险保费 48.44 亿元，同比下降 22.4%。

个险渠道实现保费收入 988.27 亿元，同比增长 3.2%，其中，长期险首年保费 130.60 亿元，同比下降 4.3%；长期险首年期交保费 123.63 亿元，同比下降 5.3%；续期保费 831.34 亿元，同比增长 6.7%。

银保渠道实现保费收入 353.07 亿元，同比下降 3.5%，其中，长期险首年保费 218.22 亿元，同比下降 2.2%；续期保费 134.51 亿元，同比下降 5.4%。

团体渠道实现保费收入 24.28 亿元，同比增长 21.8%。

单位：人民币百万元

截至9月30日止9个月			
	2021年	2020年	增减变动
总保费收入	136,562	134,355	1.6%
长期险首年保费	35,122	35,995	-2.4%
期交	18,412	18,015	2.2%
十年期及以上期交保费	5,085	7,837	-35.1%
趸交	16,710	17,980	-7.1%
续期保费	96,596	92,118	4.9%
短期险保费	4,844	6,242	-22.4%

单位：人民币百万元

截至9月30日止9个月			
	2021年	2020年	增减变动
<b>个险渠道</b>			
长期险首年保费	13,060	13,645	-4.3%
期交	12,363	13,050	-5.3%
趸交	697	595	17.1%
续期保费	83,134	77,894	6.7%
短期险保费	2,633	4,222	-37.6%
个险渠道保费收入合计	98,827	95,761	3.2%
<b>银保渠道</b>			
长期险首年保费	21,822	22,319	-2.2%
期交	6,032	4,964	21.5%
趸交	15,790	17,355	-9.0%
续期保费	13,451	14,216	-5.4%
短期险保费	34	66	-48.5%
银保渠道保费收入合计	35,307	36,601	-3.5%
<b>团体保险</b>			
长期险首年保费	240	31	674.2%
续期保费	11	8	37.5%
短期险保费	2,177	1,954	11.4%
团体保险保费收入合计	2,428	1,993	21.8%
总保费收入	136,562	134,355	1.6%

## （二）资产管理业务

截至 2021 年 9 月末，公司投资资产为 10,184.14 亿元，较上年末增长 5.5%。截至 2021 年 9 月 30 日止 9 个月期间，公司年化总投资收益率<sup>(1)</sup>为 6.4%，同比增长 0.8 个百分点。

注：

1. 年化总投资收益率=（投资收益+公允价值变动损益-投资资产减值损失-卖出回购利息支出）/（月均投资资产-月均卖出回购金融资产款-月均应收利息）×365/273。

## 四、其他提醒事项

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、发病率、费用、保单红利、退保率等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

公司 2021 年 9 月 30 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公司利润表。本项会计估计变更增加 2021 年 9 月 30 日寿险责任准备金人民币 2,467 百万元，增加 2021 年 9 月 30 日长期健康险责任准备金人民币 6,380 百万元，减少 2021 年前三季度税前利润合计人民币 8,847 百万元。

详情请见公司同日于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《新华保险关于会计估计变更的公告》。

## 五、季度财务报表

见附录。

特此公告。

新华人寿保险股份有限公司董事会

2021 年 10 月 28 日

## 附录

### 1.合并资产负债表（未经审计）

单位：人民币百万元

资产	2021年 9月30日 合并	2020年 12月31日 合并
<b>资产</b>		
货币资金	13,475	13,002
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	65,802	32,095
衍生金融资产	4	-
买入返售金融资产	4,633	1,832
应收利息	13,914	10,303
应收保费	6,079	2,312
应收分保账款	158	246
应收分保未到期责任准备金	105	217
应收分保未决赔款准备金	114	83
应收分保寿险责任准备金	1,593	1,519
应收分保长期健康险责任准备金	1,770	1,601
保户质押贷款	39,801	37,732
其他应收款	1,993	2,097
定期存款	149,740	122,640
可供出售金融资产	384,416	426,703
持有至到期投资	291,440	273,076
归入贷款及应收款的投资	48,015	41,384
长期股权投资	5,175	4,967
存出资本保证金	1,715	1,715
投资性房地产	8,424	8,857
固定资产	12,620	11,633
在建工程	4,329	4,059
使用权资产	1,180	1,243
无形资产	3,611	3,753
递延所得税资产	193	153
其他资产	1,179	940
独立账户资产	224	214
<b>资产总计</b>	<b>1,061,702</b>	<b>1,004,376</b>



## 1. 合并资产负债表（未经审计）（续）

单位：人民币百万元

负债及股东权益	2021年 9月30日 合并	2020年 12月31日 合并
<b>负债</b>		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	2,074	14,837
卖出回购金融资产款	19,121	41,888
预收保费	231	6,458
应付手续费及佣金	2,506	2,358
应付分保账款	195	297
应付职工薪酬	3,777	4,404
应交税费	362	170
应付赔付款	6,153	6,445
应付保单红利	7	3
其他应付款	5,196	4,847
保户储金及投资款	57,013	51,476
未到期责任准备金	2,066	2,349
未决赔款准备金	2,064	1,802
寿险责任准备金	696,927	634,501
长期健康险责任准备金	146,067	115,757
应付债券	10,000	10,000
租赁负债	1,018	1,064
递延收益	494	504
递延所得税负债	801	2,673
其他负债	638	667
独立账户负债	218	196
<b>负债合计</b>	<b>956,928</b>	<b>902,696</b>
<b>股东权益</b>		
股本	3,120	3,120
资本公积	23,907	23,901
其他综合收益	6,717	11,250
盈余公积	11,375	10,039
一般风险准备	7,414	7,414
未分配利润	52,225	45,943
<b>归属于母公司股东的股东权益合计</b>	<b>104,758</b>	<b>101,667</b>
少数股东权益	16	13
<b>股东权益合计</b>	<b>104,774</b>	<b>101,680</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>1,061,702</b>	<b>1,004,376</b>

总裁：李全

主管会计工作负责人：杨征

精算负责人：龚兴峰

会计机构负责人：张韬

## 2. 合并利润表（未经审计）

单位：人民币百万元

	截至2021年 9月30日止 9个月期间 合并	截至2020年 9月30日止 9个月期间 合并
<b>一、营业收入</b>	<b>183,988</b>	169,772
已赚保费	134,882	131,421
保险业务收入	136,562	134,355
减：分出保费	(1,851)	(2,350)
提取未到期责任准备金	171	(584)
投资收益	48,723	39,777
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	210	328
公允价值变动损益	(534)	(2,098)
汇兑损益	(21)	(76)
资产处置损益	-	(1)
其他收益	70	78
其他业务收入	868	671
<b>二、营业支出</b>	<b>(170,858)</b>	(157,682)
退保金	(13,112)	(8,808)
赔付支出	(35,135)	(43,419)
减：摊回赔付支出	1,324	951
提取保险责任准备金	(97,479)	(78,377)
减：摊回保险责任准备金	274	510
保单红利支出	(985)	(377)
税金及附加	(242)	(170)
手续费及佣金支出	(12,051)	(14,258)
业务及管理费	(9,149)	(8,755)
减：摊回分保费用	269	573
其他业务成本	(2,619)	(2,853)
资产减值损失	(1,953)	(2,699)
<b>三、营业利润</b>	<b>13,130</b>	12,090
加：营业外收入	40	29
减：营业外支出	(109)	(79)
<b>四、利润总额</b>	<b>13,061</b>	12,040
减：所得税费用	(1,104)	(933)
<b>五、净利润</b>	<b>11,957</b>	11,107
<b>(一) 按经营持续性分类：</b>		
持续经营净利润	11,957	11,107
终止经营净利润	-	-
<b>(二) 按所有权归属分类：</b>		
归属于母公司股东的净利润	11,954	11,105
少数股东损益	3	2

## 2. 合并利润表（未经审计）（续）

	截至2021年 9月30日止 9个月期间 合并	截至2020年 9月30日止 9个月期间 合并
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>(4,533)</b>	2,675
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额	<b>(4,533)</b>	2,675
将重分类进损益的其他综合收益	<b>(4,533)</b>	2,675
可供出售金融资产公允价值变动 损益	<b>4,636</b>	11,543
减：前期计入其他综合收益当期转入损 益的金额	<b>(15,318)</b>	(5,013)
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	<b>4,513</b>	(3,077)
权益法下在被投资单位可转损益的其他 综合收益及其对保险合同准备金和保 户储金及投资款的影响	<b>132</b>	119
外币财务报表折算差额	<b>(8)</b>	(7)
所得税影响	<b>1,512</b>	(890)
归属于少数股东的其他综合收益的税后 净额	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>7,424</b>	13,782
归属于母公司股东的综合收益总额	<b>7,421</b>	13,780
归属于少数股东的综合收益总额	<b>3</b>	2
<b>八、每股收益</b>		
基本每股收益	人民币 3.83 元	人民币3.56元
稀释每股收益	人民币 3.83 元	人民币3.56元

总裁：李全      主管会计工作负责人：杨征      精算负责人：龚兴峰      会计机构负责人：张韬

### 3. 合并现金流量表（未经审计）

单位：人民币百万元

	截至2021年 9月30日止 9个月期间 合并	截至2020年 9月30日止 9个月期间 合并
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	126,658	127,131
保户储金及投资款净增加额	3,857	3,225
收到其他与经营活动有关的现金	1,058	723
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>131,573</b>	<b>131,079</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(48,539)	(51,415)
支付再保险业务现金净额	(272)	(538)
支付保单红利的现金	(981)	(377)
支付手续费及佣金的现金	(11,903)	(13,476)
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,089)	(6,624)
支付的各项税费	(3,126)	(849)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,865)	(2,190)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(73,775)</b>	<b>(75,469)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>57,798</b>	<b>55,610</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	297,919	239,352
取得投资收益收到的现金	25,278	31,755
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	5	1
收到买入返售金融资产的现金净额	-	1,631
收购子公司及结构化主体收到的现金净额	956	-
处置子公司及结构化主体收到的现金净额	3,721	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>327,879</b>	<b>272,739</b>
投资支付的现金	(378,876)	(284,959)
保户质押贷款净增加额	(2,070)	(1,849)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金	(1,515)	(1,555)
支付买入返售金融资产的现金净额	(4,105)	-
处置子公司及结构化主体产生的现金净额	-	(3,676)
支付其他与投资活动有关的现金	(306)	(80)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(386,872)</b>	<b>(292,119)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(58,993)</b>	<b>(19,380)</b>

### 3. 合并现金流量表（未经审计）（续）

	截至2021年 9月30日止 9个月期间 合并	截至2020年 9月30日止 9个月期间 合并
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	42,019	81
其中：结构化主体吸收少数股东投资 收到的现金	42,019	81
发行债券收到的现金	-	10,000
收到其他与筹资活动有关的现金	2,770	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44,789</b>	10,081
支付卖出回购金融资产款的现金净额	(22,946)	(43,096)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(4,859)	(4,416)
其中：结构化主体分配给少数股东的股利、利 润	(193)	(18)
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	(442)	(469)
支付其他与筹资活动有关的现金	(14,858)	(70)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(43,105)</b>	(48,051)
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,684</b>	(37,970)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>(15)</b>	(62)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>474</b>	(1,802)
加：年初现金及现金等价物余额	12,993	11,765
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,467</b>	9,963

总裁：李全      主管会计工作负责人：杨征      精算负责人：龚兴峰      会计机构负责人：张韬