

偿付能力季度报告摘要

新华养老保险股份有限公司

NEW CHINA PENSION CO., LTD.

2023 年 3 季度

公司简介和报告联系人

公司名称：	新华养老保险股份有限公司
公司英文名称：	NEW CHINA PENSION CO., LTD.
法定代表人：	李全
注册地址：	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 4008 号前海深港创新中心 C 组团 1F-01- 10 室
注册资本：	50 亿元
经营保险业务许可证号：	000211
开业时间：	2016/8/26
经营范围：	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；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金业务；开展与资产管理业务相关的咨询业务；经保险监督管理机构批准的其他业务。
经营区域：	全国
报告联系人姓名：	秦希婷
办公室电话：	010-65691164
移动电话：	15202209901
电子信箱：	qinxxt@newchinapension.com

目 录

一、董事会和管理层声明	1
二、基本情况	2
三、主要指标表	9
四、风险管理能力	12
五、风险综合评级（分类监管）	14
六、重大事项	16
七、管理层分析与讨论	18
八、外部机构意见	19
九、实际资本	20
十、最低资本	23

一、董事会和管理层声明

本报告已经公司管理层批准，公司管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

二、基本情况

（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股东类别	数量	期初 比例	数量	期末 比例
国有股	500,000 万股	100%	500,000 万股	100%
社团法人股	—	—	—	—
外资股	—	—	—	—
自然人股	—	—	—	—
其他	—	—	—	—

本季度本公司股东、股权无变动。

2. 实际控制人

无。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

序号	股东名称	所持股份类别	持股数量 (单位: 股)	持股比例 (%)	所持股份的状态
1	新华人寿保险股份有限公司	国有股	499,000 万	99.8%	正常
2	新华资产管理股份有限公司	国有股	1,000 万	0.2%	正常
	合计		500,000 万	100%	
	上述股东关联关系说明	新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）为股东新华资产管理股份有限公司（以下简称“新华资产”）的控股股东，新华保险持有新华资产 99.4% 股权。			

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有本公司股份。

5. 报告期内股权转让情况

无。

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

截至 9 月 30 日，本公司现任监事情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任职开始日期	任职核准文号
龚兴峰	非执行董事	男	1970 年 10 月	2017-01-25	保监许可〔2017〕79 号
苑超军	执行董事	男	1972 年 4 月	2021-06-16	银保监复〔2021〕433 号
陈一江	非执行董事	男	1973 年 8 月	2017-03-29	保监许可〔2017〕278 号
龙向欣	非执行董事	男	1972 年 12 月	2020-03-19	银保监复〔2020〕131 号
侯玉成	独立董事	男	1973 年 9 月	2021-07-29	银保监复〔2021〕583 号
李 伟	独立董事	男	1981 年 5 月	2021-05-11	银保监复〔2021〕326 号
周 桦	独立董事	男	1977 年 8 月	2021-05-11	银保监复〔2021〕327 号

董事简历：

龚兴峰先生自 2017 年 1 月担任本公司董事，自 2016 年 11 月起担任新华新华保险副总裁，2010 年 9 月起担任新华保险总精算师，2017 年 3 月起担任新华保险董事会秘书，2018 年 2 月起兼任新华资产监事会主席。龚先生 1999 年 1 月加入新华保险，历任新华保险精算部总经理助理、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，并曾任新华资产投资业务负责人、本公司总精算师。龚先生拥有高级经济师职称、中国精算师（FCAA）资格和英国特许管理会计师公会（CIMA）资深管理会计师（FCMA）资格，任中国精算师协会常务理事。龚先生于 1996 年取得中央财经大学经济学硕士学位，并于 2011 年取得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

苑超军先生自 2021 年 6 月起担任本公司执行董事，2020 年 3 月起担任本公司总经理，2020 年 1 月至 3 月担任本公司临时负责人，2011 年 9 月至 2023 年 1 月担任新华保险总经理助理。苑先生 2002 年 11 月加入新华保险，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，总裁助理兼个人业务总监、北京分公司总经理、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证书，中南财经政法大学经济学博士学位。

陈一江先生自 2017 年 3 月担任本公司董事，自 2017 年 6 月起担任新华保险投资部总经理（公司总监级），2016 年 12 月至 2023 年 9 月担任新华资产董事。陈先生现兼任新华资产管理（香港）有限公司董事、新华世纪电子商务有限公司董事、新华卓越健康投资管理有限公司董事、汉德生产力跨国促进控股有限公司董事、通联支付网络服务股份有限公司董事。

陈先生自 2003 年加入新华保险，历任北京分公司财务部经理、总公司财务部总经理助理（主持）、资金部总经理。陈先生于 1999 年获得厦门大学会计学硕士学位，并于 2002 年获得伊利诺伊大学 EMBA 学位。

龙向欣先生自 2020 年 3 月起担任本公司董事，自 2021 年 6 月起担任新华资产副总经理，自 2017 年 10 月起担任新华资产固定收益投资总监。龙先生自 2006 年 6 月起担任新华资产固定收益部总经理，2019 年 12 月至 2021 年 6 月任新华资产总经理助理，兼固定收益投资总监，于 2003 年 9 月至 2006 年 9 月任新华保险投资管理中心固定收益处处长，1997 年 9 月至 2003 年 9 月于新华保险资金运用部证券处任研究员、项目经理、投资经理、投资连结产品投资经理。龙先生于 1996 年 7 月至 1997 年 9 月于新华保险北京分公司团体业务部任业务员、行政核保岗。龙向欣先生于 1996 年获中央财经大学经济学学士学位，2002 年获中央财经大学经济学硕士学位。

侯玉成先生自 2021 年 7 月担任本公司独立董事。侯先生为清华大学马克思主义学院经济与金融研究中心副主任，兼任内蒙古财经大学宏观经济与货币管理研究院院长，硕士学历，曾任吉林省政府金融办首席经济学家，对外经济贸易大学金融科技研究中心研究员，多年从事国家宏观经济调控、货币政策、汇率政策的管理研究，及经济与金融市场风险识别和管控政策的研究。

李伟先生自 2021 年 5 月担任本公司独立董事。李先生为中央财经大学副教授，中央财经大学教师工作部副部长、人事处副处长、人才工作办公室副主任，中国人民大学法学博士，担任中央财经大学法学院企业合规研究与教育中心执行主任，兼任中国法学会案例法学研究会理事、副秘书长，研究方向为企业合规、诉讼法学、证据法学。李先生同时兼任北京建工投资发展有限责任公司外部董事。

周桦先生自 2021 年 5 月担任本公司独立董事。周先生为中央财经大学教授、博士生导师，中央财经大学保险学院、中国精算研究院院长，全国保险专业学位研究生教育指导委员会秘书长，中国精算师（FCAA，寿险方向），中国精算师协会理事，北京大学经济学院经济学博士，主要研究方向包括保险精算、金融产品定价与风险管理及保险监管等领域，研究成果发表于《金融研究》、《管理评论》、《系统工程理论与实践》、《保险研究》等学术期刊，主持国家社科基金、教育部人文社科基金等多项保险领域研究课题。

（2）监事基本情况

截至 9 月 30 日，本公司现任监事情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任职开始日期	任职核准文号
陈德礼	股东代表监事	男	1965 年 8 月	2017-04-07	保监许可（2017）352 号
卢建龙	职工代表监事	男	1972 年 5 月	2017-01-25	保监许可（2017）77 号

监事简历：

陈德礼先生自 2017 年 4 月担任本公司监事，自 2010 年 5 月起任新华资产副总经理，2011 年 3 月起兼任新华资产财务负责人，2019 年 12 月起兼任新华资产董事会秘书。陈德礼先生历任新华保险派驻新华资产负责人助手，新华保险财务管理部副总经理、计划财务部处长，新华保险北京分公司计划财务部副经理、计划财务部副处长，南京市物价局办公室科员等职。陈先生于 1986、1994、1997 年先后获中国人民大学经济学学士、硕士和博士学位。

卢建龙先生自 2017 年 1 月担任本公司监事。1995 年 7 月至 2003 年 4 月，卢先生历任平安保险总公司证券投资部投资分析师岗、平安人寿深圳福田支公司团险室主任、平安人寿青岛分公司团体业务部经理、平安人寿总公司健康保险部团险室负责人、平安保险集团战略发展中心项目经理（集团 B 类干部）等职。2003 年 5 月至 2008 年 7 月，历任太平人寿总公司团体业务部总经理助理、大连分公司副总经理（主持工作）、总公司企划部副总经理。2008 年 8 月至 2013 年 5 月历任和谐健康保险股份有限公司上海分公司总经理、总公司团体事业部副总经理等职务。2013 年 6 月加入新华保险后，曾任新华卓越健康投资管理有限公司健康机构发展部负责人、综合管理部负责人等职，2014 年 6 月由新华保险战略推进办公室调动至本公司筹建组，历任投资及企划部负责人、战略企划部总经理等职。卢先生于 1995 年获得南开大学金融系货币银行学专业学士学位，拥有中国证券业从业资格和基金业从业资格证书。

（3）高级管理人员基本情况

截至 9 月 30 日，本公司现任高级管理人员情况：

姓名	职务	性别	出生年月	任职开始日期	任职核准文号
苑超军	总经理	男	1972 年 4 月	2020-03-27	银保监复（2020）148 号
姜 京	总经理助理	男	1970 年 4 月	2017-04-10	保监许可（2017）356 号
梁东震	总经理助理	男	1966 年 10 月	2017-01-25	保监许可（2017）78 号
林先国	总经理助理	男	1977 年 11 月	2020-03-17	银保监复（2020）123 号
吴 健	合规负责人	男	1978 年 11 月	2017-04-27	保监许可（2017）437 号
	董事会秘书			2021-03-09	银保监复（2021）181 号
潘 兴	总精算师	男	1977 年 1 月	2023-03-20	银保监复（2023）148 号
	财务负责人				银保监复（2023）147 号
伊志友	审计责任人	男	1971 年 3 月	2023-02-09	银保监复（2023）65 号

高级管理人员简历：

苑超军先生,简历见本节(1)董事基本情况。

姜京先生自 2017 年 4 月经监管核准担任本公司总经理助理任职资格。在加入本公司以前,姜先生自 2009 年 2 月至 2016 年 5 月担任百年人寿保险股份有限公司团险总监,期间曾兼任团险部总经理、北京分公司总经理等职;自 2006 年 10 月至 2009 年 2 月担任平安养老保险股份有限公司市场营销部副总经理(主持工作)兼直销管理部副总经理(主持工作);自 1994 年 8 月至 2006 年 10 月,历任中国平安人寿保险股份有限公司北京分公司代理部营业二部副经理、银保销售部副经理、综合开拓部副经理(主持工作)、团险市场部经理、天津分公司总经理助理、北京分公司总经理助理等职。姜先生拥有北京大学 EMBA 硕士学位。

梁东震先生自 2017 年 1 月经监管核准担任本公司总经理助理任职资格。梁先生 1996 年 4 月加入新华保险,历任营业总部团体业务部三分部经理、团体业务部副经理、团体业务一部经理、营业总部总经理助理、总公司团体业务部总经理助理(主持工作)、石家庄分公司副总经理、总经理、总公司法人业务部副总经理(主持工作)等职;自 1995 年 2 月至 1996 年 4 月,任平安保险公司北京分公司团体客户经理。梁先生拥有高级经济师职称,中央财经大学保险专业在职研究生结业证书。

林先国先生自 2020 年 3 月经监管核准担任本公司总经理助理任职资格,2020 年 5 月起担任本公司首席投资官。林先生自 2009 年 2 月至 2019 年 12 月,历任新华资产管理股份有限公司高级投资经理、研究部总经理;2006 年 9 月至 2009 年 2 月,历任华泰柏瑞基金管理有限公司专户理财部高级经理、负责人;2003 年 7 月至 2006 年 9 月,担任中国国际金融有限公司资产管理部股票研究员。林先生拥有中国人民银行研究生部经济学硕士学位,为特许金融分析师(CFA)会员、中国注册会计师(CPA)协会非执业会员。

吴健先生自 2021 年 3 月经监管核准担任本公司董事会秘书任职资格,自 2017 年 4 月经监管核准担任本公司合规负责人任职资格。吴先生 2004 年 6 月加入新华人寿保险股份有限公司,历任法律合规部门处副经理、处经理、总经理助理等职。吴先生拥有中国人民大学法学硕士学位,拥有国家法律职业资格、企业法律顾问等资格证书,通过基金、证券从业资格考试。

潘兴先生自 2023 年 3 月经监管核准担任本公司总精算师、财务负责人任职资格。潘先生 2003 年 7 月加入新华人寿保险股份有限公司,历任健康险管理中心健保开发专员、健康险管理中心产品开发部经理、健康险业务管理部产品开发处经理、市场开发部健康险产品处经理、产品规划处经理、精算部健康险产品处经理、产品开发部总经理助理、副总经理。

潘先生拥有对外经济贸易大学金融学博士学位，拥有中国精算师资格证书。

伊志友先生自 2023 年 2 月经监管核准担任本公司审计责任人任职资格。2020 年 4 月起担任本公司审计部总经理。伊先生自 2006 年 5 月至 2020 年 4 月，历任新华人寿保险股份有限公司合规管理部合规管理专员、内控合规部处经理、风险管理部处经理、法律合规与风险管理部、法律合规部专家兼处经理；1996 年 7 月至 2004 年 7 月历任中国文化报社记者、编辑、总编室副主任；2004 年 8 月至 2006 年 4 月，担任中国保险报社主任编辑。伊先生拥有南开大学文学硕士研究生学历学位，对外经济贸易大学法学硕士学位。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事及总公司高管人员是否发生变更？（是■ 否□）

2023 年 8 月 21 日，公司 2023 年第二次临时股东大会选举产生第三届董事会董事及第三届监事会股权监事、外部监事，张泓先生、杨雪女士为新拟任董事，张俊岩先生为新拟任监事；李全先生、王西刚先生不再担任公司董事，李军平先生不再担任公司监事。

（三）子公司、合营企业和联营企业

报告期末是否有子公司、合营企业或联营企业？（是□ 否■）

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

2023 年三季度，公司不存在金融监管部门和其他政府部门对公司及公司董事、监事、高级管理人员进行行政处罚的情况。

2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

2023 年三季度，公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员未发生移交司法机关的违法行为。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

2023 年三季度，国家金融监督管理总局未对公司采取监管措施。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

单位：万元				
行次	项目	期末数	期初数	下季度预测数
1	认可资产	610,611.79	610,486.21	704,126.07
2	认可负债	81,130.27	79,975.71	195,601.15
3	实际资本	529,481.53	530,510.50	508,524.92
3.1	核心一级资本	516,023.94	517,456.02	495,067.33
3.2	核心二级资本	—	—	—
3.3	附属一级资本	13,457.59	13,054.47	13,457.59
3.4	附属二级资本	—	—	—
4	最低资本	23,311.53	21,637.35	18,541.11
4.1	量化风险最低资本	23,311.53	21,637.35	18,541.11
4.2	控制风险最低资本	—	—	—
4.3	附加资本	—	—	—
5	核心偿付能力溢额	492,712.41	495,818.67	476,526.23
6	核心偿付能力充足率	2213.60%	2391.49%	2670.11%
7	综合偿付能力溢额	506,170.00	508,873.15	489,983.81
8	综合偿付能力充足率	2271.33%	2451.83%	2742.69%

（二）流动性风险监管指标

1. 流动性覆盖率

项目		本季度末			上季度末		
		LCR1	LCR2	LCR3	LCR1	LCR2	LCR3
基本情景	未来 3 个月	104%	——	——	106%	——	——
	未来 12 个月	104%	——	——	104%	——	——
必测压力情景	未来 3 个月	——	126%	102%	——	180%	137%
	未来 12 个月	——	107%	102%	——	119%	109%
自测压力情景	未来 3 个月	——	128%	103%	——	175%	133%
	未来 12 个月	——	108%	102%	——	119%	109%

注：

1. LCR1 为基本情景下公司整体流动性覆盖率； $LCR1 = (\text{现金流流入} + \text{现金等价物}) / \text{现金流出}$
2. LCR2 为压力情景下公司整体流动性覆盖率； $LCR2 = (\text{现金流流入} + \text{现金等价物} + \text{流动性资产储备变现}) / \text{现金流出}$
3. LCR3 为压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率； $LCR3 = (\text{现金流流入} + \text{现金等价物}) / \text{现金流出}$
4. 必测压力情景：新单保费较去年同期下降 80%；退保率假设为 max（年化退保率为 25%，基本情景退保率的 2 倍（绝对值不超过 100%））；预测期内到期的固定收益类资产 10%无法收回本金和利息；
5. 自测压力情景：预测期内新单保费达成率为 80%；预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本金和利息。

2. 公司经营活动净现金流回溯不利偏差率

项目	本季度末	上季度末
经营活动净现金流回溯不利偏差率	148.58%	-7.73%

3. 公司净现金流

单位：万元

项目	本季度末	上季度末
1. 本年度累计净现金流	-3,685.79	-4,614.56
2. 上一会计年度净现金流	-1,762.58	-1,762.58
3. 上一会计年度之前的会计年度净现金流	3,399.36	3,399.36

（三）流动性风险监测指标

单位：万元

监测指标	本季度（末）	上季度（末）
1. 经营活动净现金流	-3,935.87	-5,148.54
2. 综合退保率	9.93%	15.89%
3.1 分红账户业务净现金流（本年累计）	0	0
3.2 万能账户业务净现金流（本年累计）	2,298.92	-275.03
4. 规模保费同比增速	0	0
5. 现金及流动性管理工具占比	2.13%	1.91%
6. 季均融资杠杆比例	1.85%	2.01%
7. AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.78%	0.00%
8. 持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
9. 应收款项占比	0.00%	0.00%
10. 持有关联方资产占比	0.00%	0.00%

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	3.36%
近三年平均综合投资收益率	3.52%

（五）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
四、主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	0.00	22,106.48
（二）净利润	-2,519,711.16	12,381,147.22
（三）总资产	6,121,134,575.78	6,121,134,575.78
（四）净资产	5,323,386,222.10	5,323,386,222.10
（五）保险合同负债	45,462.22	45,462.22
（六）基本每股收益	<不适用>	<不适用>
（七）净资产收益率	-0.05%	0.23%
（八）总资产收益率	-0.04%	0.20%
（九）投资收益率	0.55%	2.76%
（十）综合投资收益率	0.59%	2.80%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

根据《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》关于公司分类标准的规定，我公司属于 II 类保险公司。公司于 2022 年 10 月开展保险业务，2022 年度总签单保费 3,706.93 万元，总资产规模 597,735.94 万元。新华养老保险于 2016 年 9 月 19 日成立，省级分公司共 1 家。

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

公司于 2023 年起开始开展偿付能力相关工作，目前尚无偿付能力风险管理能力监管评估结果。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

公司高度重视风险管理工作，以《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》的评估标准为基础，持续推进偿付能力风险体系建设工作。本季度，公司从持续建立健全全面风险管理制度体系、开展偿付能力风险管理体系的摸底评估整改工作、持续强化制度执行等方面进一步提升并优化公司的风险管理能力，具体工作如下：

一是持续建立健全风险管理制度体系。2023 年三季度，公司根据偿二代二期监管规则并结合公司实际，修订了《操作风险管理制度》《声誉风险管理制度》，制定了《风险综合评级（分类监管）报送管理工作指引》《操作风险识别与评估实施细则》《风险管理培训实施细则》《关键风险指标管理办法》，不断推进公司偿付能力风险管理制度体系的进一步完善。

二是对照偿二代二期监管规则，公司推进偿付能力风险管理体系制度健全性和遵循有效性的摸底评估整改工作，推动各部门对评估中发现的问题进行整改，使摸底评估成果有效落地。

三是严格执行公司风险管理相关制度。2023 年三季度，公司进一步完善风险指标监测及预警指标体系，建立了《2023 年度关键风险指标库》；开展偿付能力风险管理全员培训，进一步提升全员风险管理意识及专业水平；开展声誉风险隐患排查、加强风险监测，提早防范或将对公司造成负面影响或导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价的各类相关风险；完成 2023 年度全面风险排查，编写排查报告并报送监管机构；启动 2023 年度操作风险自评估工作。

公司持续开展风险识别、评估、监测工作，积极查找经营管理过程中可能出现的风险隐

患，并制定防控及缓释措施，开展风险事件收集、风险提示、风险报告等工作，持续提升公司各类风险全流程管理水平。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司于 2023 年起开始开展偿付能力相关工作，目前尚未满一年，截至 2023 年三季度尚未开展偿付能力风险管理能力自评估。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

公司于 2023 年起开始开展偿付能力相关工作。2023 年一季度及二季度，公司风险综合评级结果均为 A 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

公司于 2023 年起开始开展偿付能力相关工作。2023 年一季度及二季度，公司风险综合评级结果均为 A 级。公司在收到国家金融监督管理总局披露的风险综合评级结果通报后，形成专项报告，逐级进行报告。针对风险综合评级中的主要风险状况，公司进行了原因分析并制定了整改措施。各相关部门将按整改计划严格落实。

公司高度重视风险综合评级工作，建立了风险综合评级指标管理机制，成立了风险综合评级项目组，明确指标管理责任部门，完善指标管理流程，开展指标分析及专题培训。2023 年三季度，公司发布了《风险综合评级（分类监管）报送管理工作指引》，从制度上固化指标管理流程，为形成长效的管理机制奠定扎实基础。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

2023 年三季度，公司认真贯彻落实《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》及《关于印发〈保险公司风险综合评级（分类监管）评价指标〉的通知》（银保监偿付〔2022〕98）等监管要求，并对自身的操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险开展了自评估工作，客观评价公司相应风险的状况，自评估情况如下：

1. 操作风险

操作风险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（不包括战略风险和声誉风险）。

公司通过操作风险损失事件收集（LDC）、操作风险事件清单识别、风险限额监测等方式对操作风险进行监测、分析、评估。

公司按事件类型及影响程度对操作风险损失事件进行分类管理，建立损失事件库并定期维护。各部门及分支机构定期报送操作风险损失数据，对损失事件进行必要的分析。公司梳理形成了操作风险事件清单，将其作为操作风险自评估的基础底稿，在操作风险自评估中使用。

从 2023 年三季度操作风险损失事件（LDC）收集及监测结果来看，公司操作风险整体可

控。

2. 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。

公司严格按照相关制度要求制定和推进发展规划，以确保规划制定和实施流程有效。公司持续关注宏观经济环境变化、金融行业政策要求及市场竞争情况等外部环境因素。同时，积极推进绩效考核体系建设、完善服务国家战略体系，对工作计划达成情况进行追踪、收集战略风险管理和战略风险偏好执行情况的信息和数据。根据内外部环境及公司经营情况，及时综合评估及分析公司战略风险。

经综合评估，2023 年三季度，公司整体战略风险可控。

3. 声誉风险

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

公司以《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》《银行保险机构声誉风险管理办法（暂行）》（银保监发[2021]4 号）为指导，修订了《声誉风险管理制度》。三季度，公司严格执行《声誉风险管理制度》等制度要求，结合经营管理现状，持续防范因主动行为造成对外负面影响或导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，以及影响到市场稳定和社会稳定的风险。三季度，公司开展声誉风险事前评估及风险隐患排查，加强声誉风险管理第一道防线和第二道防线沟通，对声誉风险进行密切监测，三季度公司未发生重大声誉风险事件，声誉风险整体可控。

4. 流动性风险

流动性风险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。

公司制定了《流动性风险管理制度》，明确了流动性风险管理架构、流动性风险相关部门的职责与分工，对风险识别、评估、监控及应对提出了总体要求，从制度层面有效控制、防范流动性风险。公司主要通过经营活动净现金流回溯不利偏差率、流动性覆盖率、净现金流等各类流动性监管指标和经营活动净现金流、综合退保率、现金及流动性管理工具占比、季均融资杠杆等各类流动性监测指标，以及其他影响流动性的信息对流动性水平进行评估。

从公司 2023 年三季度现金流压力测试结果分析，基本情景下公司未来四个季度净现金流均大于 0，各项监管指标处于安全限额内，现金流较充足，流动性风险较小。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内是否有省级分支机构的批筹和开业 (是■ 否□)

2023 年 9 月 27 日，新华养老保险股份有限公司收到《国家金融监督管理总局深圳监管局关于新华养老保险股份有限公司筹建深圳分公司的通知》（深金复〔2023〕117 号）。

（二）报告期内重大再保险合同

2023 年三季度，公司无重大再保险合同。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

1. 退保金额前三位的产品情况

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		年度累计	
				退保规模 (元)	退保率	退保规模 (元)	退保率
1	新华养老盈佳人生 专属商业养老保险	普通型	公司直销	205,105	0.32%	6,904,410	9.93%
2			<不适用>				
3			<不适用>				

2. 综合退保率前三的产品情况

排序	产品名称	产品类型	销售渠道	本季度		年度累计	
				退保规模 (元)	退保率	退保规模 (元)	退保率
1	新华养老盈佳人生 专属商业养老保险	普通型	公司直销	205,105	0.32%	6,904,410	9.93%
2			<不适用>				
3			<不适用>				

（四）报告期内重大投资行为

2023 年三季度，公司无重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

2023 年三季度，公司无重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

2023 年三季度，公司无重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

2023 年三季度，公司未发生重大关联交易。

（八）报告期内各项重大诉讼事项

2023 年三季度，公司未发生重大诉讼。

（九）报告期内重大担保事项

2023 年三季度，公司无重大担保事项。

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

无。

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

本季度末综合偿付能力充足率 2271.33%、核心偿付能力充足率 2213.60%，上季度末综合偿付能力充足率 2451.83%、核心偿付能力充足率 2391.49%，本季度末综合偿付能力充足率较上季度末下降 180.50 个百分点、核心偿付能力充足率较上季度末下降 177.89 个百分点。本季度末实际资本减少 1,029 万元，主要原因为净资产减少 349 万元、保单未来盈余为负并降低实际资本 513 万元；本季度末最低资本增加 1,674 万元，主要原因为市场风险最低资本比上季度末增加 7,545 万元、根据监管新规《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（金规〔2023〕5 号）最低资本按照 90% 计算偿付能力充足率，计量偿付能力充足率时最低资本降低 2,590 万元。

整体来看，公司当前偿付能力充足，满足各项监管要求水平。我公司将持续对现有和未来风险进行有效的监测和控制，在未来业务和投资安排时充分考虑对偿付能力可能的影响，严格将各类风险保持在可控范围内。

公司流动性各项指标符合监管要求，其中，基本情景下公司整体未来 12 个月流动性覆盖率（LCR1）103.90%，必测压力情景下公司整体未来 12 个月流动性覆盖率（LCR2）107.43%，必测压力情景下不考虑资产变现情况的未来 12 个月流动性覆盖率（LCR3）101.56%。

2023 年一季度及二季度，公司风险综合评级结果均为 A 级。2023 年三季度，公司在收到国家金融监督管理总局披露的风险综合评级结果通报后，形成专项报告，逐级进行报告。针对风险综合评级中的主要风险状况，公司管理层进行了原因分析及讨论并制定了整改措施。各相关部门将按整改计划严格落实，不断提升公司风险管理能力。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度是否收到最新的审计报告（是☐ 否☒）

（二）有关事项审核意见

本季度是否收到最新的审核报告（是☐ 否☒）

（三）信用评级有关信息

本季度是否收到最新的信用评级报告（是☐ 否☒）

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本季度是否存在外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见（是☐ 否☒）

（五）报告期内外部机构的更换情况

本季度是否存在外部机构的更换情况（是☐ 否☒）

九、实际资本

（一）实际资本

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	5,160,239,397.23	5,174,560,245.38
1.1	净资产	5,323,386,222.10	5,326,876,093.30
1.2	对净资产的调整额	-163,146,824.87	-152,315,847.92
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-15,016,643.77	-13,346,586.97
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	0.00	0.00
1.2.3	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）的公允价值增值（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
1.2.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	-134,575,856.01	-130,544,745.23
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	-13,554,325.09	-8,424,515.72
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	0.00	0.00
2	核心二级资本	0.00	0.00
3	附属一级资本	134,575,856.01	130,544,745.23
4	附属二级资本	0.00	0.00
5	实际资本合计	5,294,815,253.24	5,305,104,990.61

(二) 认可资产

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	126,962,389.19	15,016,643.77	111,945,745.42	113,421,710.73	13,346,586.97	100,075,123.76
2	投资资产	3,717,161,136.88	0.00	3,717,161,136.88	3,578,471,953.70	0.00	3,578,471,953.70
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	再保险资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	应收及预付款项	103,103,163.98	0.00	103,103,163.98	268,501,541.99	0.00	268,501,541.99
6	固定资产	438,351,653.91	0.00	438,351,653.91	415,226,682.16	0.00	415,226,682.16
7	土地使用权	1,585,287,157.54	0.00	1,585,287,157.54	1,597,114,875.16	0.00	1,597,114,875.16
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	150,269,074.28	0.00	150,269,074.28	145,471,930.92	0.00	145,471,930.92
10	合计	6,121,134,575.78	15,016,643.77	6,106,117,932.01	6,118,208,694.66	13,346,586.97	6,104,862,107.69

（三）认可负债

指标名称（单位：元）	本季度末数	上季度末数
财务报表负债总额	797,748,353.68	791,332,601.36
非认可负债	-	-
认可负债	811,302,678.77	799,757,117.08

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	13,599,787.31	8,469,964.85
2	金融负债	215,249,917.97	203,908,299.18
3	应付及预收款项	575,510,786.24	544,062,717.92
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	0.00	0.00
7	其他认可负债	6,942,187.25	43,316,135.13
8	认可负债合计	811,302,678.77	799,757,117.08

十、最低资本

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	233,115,281.54	216,373,518.77
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	259,016,979.49	216,373,518.77
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	1,461,499.97	966,107.92
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	34,947.41	18,549.86
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	1,319,941.13	827,944.80
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	246,226.66	230,604.07
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	139,615.23	110,990.81
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	0.00	0.00
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	0.00	0.00
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	171,794,365.67	96,342,037.98
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	156,909,386.12	79,037,326.63
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	95,283,830.01	67,255,336.08
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	0.00	0.00
1.3.7	市场风险-风险分散效应	80,398,850.46	49,950,624.73
1.4	信用风险-最低资本合计	148,237,997.70	165,941,358.09
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	32,617,571.85	32,690,474.20
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	136,680,313.15	154,722,006.64
1.4.3	信用风险-风险分散效应	21,059,887.30	21,471,122.75
1.5	量化风险分散效应	57,804,458.18	43,900,040.19
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	4,672,425.67	2,975,945.03
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	4,672,425.67	2,975,945.03
1.6.2	损失吸收效应调整上限	20,317,505.60	12,446,446.92
2	控制风险最低资本	0.00	0.00
3	附加资本	0.00	0.00
3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00

3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	233,115,281.54	216,373,518.77