



中国人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户 2011 年年度信息公告

重要声明与提示：

本信息公告依据中国保险监督管理委员会颁布的《投资连结保险管理暂行办法》和《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布。

本公司承诺遵循有关监管规定，以诚实信用、谨慎稳健的原则进行投资连结保险投资账户的投资，但不保证最低收益率。

本信息公告所披露数据仅代表过往业绩，并不代表其未来表现。敬请投保人注意投资风险，并仔细阅读相关保险条款和产品说明书。

本信息公告报告期为 2011 年 1 月 1 日 -2011 年 12 月 31 日。

一、基本信息

自 2008 年 4 月起，本公司通过银行保险渠道销售投资连结保险产品——国寿裕丰投资连结保险。该险种下设四个投资账户：国寿进取股票投资账户、国寿精选价值投资账户、国寿平衡增长投资账户和国寿稳健债券投资账户。上述账户均依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定和国寿裕丰投资连结保险有关条款，并经中国保监会审批后设立。

上述投资账户采取专业化的资金运作管理方式，投资管理与投资组合均符合中国保监会相关规定和保单条款的有关内容。

(一) 国寿进取股票投资账户

1. 账户设立时间：2008 年 5 月 4 日。

2. 投资目标：在有效控制风险的前提下，通过对宏观经济、行业背景和企业发展的深入研究，精选各行业具有领先地位的大型上市公司和具有良好增长前景的企业，通过对股票的投资，分享其持续增长所带来的盈利，实现投资账户资产的持续、稳健增值。

3. 投资工具：主要投资于国内 A 股股票、债券及法律法规允许投资的其他金融工具。待保监会相关规定细则出台以后，在规定允许的条件下，本公司可以运用衍生金融产品进行风险管理及套期保值。

4. 投资组合限制：在正常市场情况下，股票资产占账户资产净值的 50%-95%，债券 0-30%，持有现金和到期日在一年以内的政府债券的比例不低于 5%。

5. 主要投资风险：市场风险、流动性风险、信用风险、再投资风险、管理风险、操作或技术风险、合规性风险等。

6. 资产管理费：本公司根据保单条款在每个评估日按照投资账户资产净值的一定比例收取资产管理费，资产管理费率根据投资账户类型确定，本账户资产管理费率费率为 1.5%。

(二) 国寿精选价值投资账户

1. 账户设立时间：2008 年 5 月 4 日。

2. 投资目标：通过优选证券投资基金，构建低风险高收益基金组合，在降低投资组合收益波动性和保持充足流动性的前提下，保持账户资产长期稳定增值。

3. 投资工具：主要投资于国内开放式证券投资基金和封闭式证券投资基金，以及法律法规允许的其它金融工具。本账户还可择机参与新股申购。

4. 投资组合限制：在正常市场情况下，偏股型证券投资基金的比例不超过账户资产净值的 95%，债券型证券投资基金的比例不超过账户资产净值的 60%，持有现金类资产（包括货币型基金、票据和回购等）。

5. 主要投资风险：市场风险、流动性风险、信用风险、再投资风险、管理风险、操作或技术风险、合规性风险等。

6. 资产管理费：本公司根据保单条款在每个评估日按照投资账户资产净值的一定比例收取资产管理费，资产管理费率根据投资账户类型确定，本账户资产管理费率费率为 1.0%。

(三) 国寿平衡增长投资账户

1. 账户设立时间：2008 年 5 月 4 日。

2. 投资目标：在全面评估证券市场的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率的基础上，通过主动的资产配置，精选具有投资价值的股票、债券和基金等投资品种，追求较高的投资收益。

3. 投资工具：主要投资于国内 A 股股票、国债、金融债、企业债、公司债、资产支持证券、央行票据、短期融资券、可转债等债券、开放式基金、封闭式基金及法律法规允许投资的其他金融工具。待保监会相关规定细则出台以后，在保监会规定允许的条件下，本公司可以运用衍生金融产品进行风险管理及套期保值。

4. 投资组合限制：在正常市场情况下，股票和基金资产之和占账户资产净值 20%-80%，债券投资不少于账户资产净值的 20%，同时，本账户将维持资产总额的一定比例于现金类资产及其他高流动性资产以满足流动性需求。

5. 主要投资风险：市场风险、流动性风险、信用风险、再投资风险、管理风险、操作或技术风险、合规性风险等。

6. 资产管理费：本公司根据保单条款在每个评估日按照投资账户资产净值的一定比例收取资产管理费，资产管理费率根据投资账户类型确定，本账户资产管理费率费率为 1.5%。

(四) 国寿稳健债券投资账户

1. 账户设立时间：2008 年 5 月 4 日。

2. 投资目标：以本金安全为前提，追求较高的投资回报，并保持较好的流动性，满足进行现金管理的要求。

3. 投资工具：主要投资于较高信用等级的固定收益类金融工具，包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业债、公司债、可转债、资产支持证券、央行票据、债券型基金、短期融资券、回购等，以及法律法规允许投资的其它固定收益类金融工具。本账户可择机参与新股申购。

4. 投资组合限制：在正常市场情况下，债券比例不低于账户资产净值的 65%，同时，本账户将维持资产总额的一定比例于现金类资产及其他高流动性资产以满足流动性需求。

5. 主要投资风险：市场风险、流动性风险、信用风险、再投资风险、管理风险、操作或技术风险、合规性风险等。

6. 资产管理费：本公司根据保单条款在每个评估日按照投资账户资产净值的一定比例收取资产管理费，资产管理费率根据投资账户类型确定，本账户资产管理费率费率为 0.6%。

二、账户净值

单位：人民币元

	国寿进取股票 投资账户	国寿精选价值 投资账户	国寿平衡增长 投资账户	国寿稳健债券 投资账户
账户设立时间	2008 年 5 月 4 日	2008 年 5 月 4 日	2008 年 5 月 4 日	2008 年 5 月 4 日
2008 年 12 月 31 日	买入价 1.0444 卖出价 1.0239	0.7452 0.7306 0.9421 1.0700	0.9609 1.1139 1.1080	1.0914 1.0700
2009 年 6 月 30 日	买入价 1.3920 卖出价 1.3647	0.8385 0.8221	1.1139 1.0921	1.1083
2009 年 12 月 31 日	买入价 1.5065 卖出价 1.4770	1.0485 1.0279	1.4243 1.3964 1.1444	1.1673 1.2079
2010 年 3 月 31 日	买入价 1.2924 卖出价 1.2671	0.7977 0.7821	1.2244 1.2004	1.1842 1.2079
2010 年 6 月 30 日	买入价 1.8252 卖出价 1.7984	0.9666 0.9476	1.5734 1.5425	1.2149 1.1911
2011 年 6 月 30 日	买入价 1.6298 卖出价 1.5978	1.0258 1.0057	1.3257 1.2997	1.2191 1.1952
2011 年 12 月 31 日	买入价 1.3841 卖出价 1.3570	0.8231 0.8070	1.1008 1.0792	1.2410 1.2167
2008 年	2.39%	-26.94%	-5.79%	7.00%
2009 年	44.25%	40.69%	48.22%	6.95%
2010 年	21.15%	-7.81%	10.46%	4.08%
2011 年	-24.16%	-14.84%	-30.04%	2.15%
账户成立以来	35.70%	-19.30%	7.92%	21.67%

注：1. 上表中显示的上期表示期初，本期表示期末。
2. 本公告披露的投资收益率仅代表过往业绩，并不代表其未来表现。



三、财务状况

(一) 2011 年 12 月 31 日各账户的资产负债表

单位：人民币元

项目	国寿进取股票 投资账户	国寿精选价值 投资账户	国寿平衡增长 投资账户	国寿稳健债券 投资账户
一、资产				
银行存款	3,212,842.00	635,906.74	1,694,485.96	1,224,668.82
结算备付金	7,727.27	—	30,458.00	368,100.35
存出保证金	3,653.42	9,019.38	18,127.30	271.38
交易性金融资产	12,622,200.00	4,691,880.00	14,060,675.25	33,000,404.15
应收证券清算款	—	—	—	7,004,089.17
应收利息	1,783.17	317.91	70,149.88	845,555.05
应收申购款	—	—	—	—
资产总计	15,848,205.86	5,337,124.03	15,873,896.39	42,443,088.92
二、负债				
应付赎回款	21,885.50	4,954.27	22,517.17	22,582.29
应交税费	-10,312.50	—	—	25,746.85
其他负债	—	—	—	159,540.23
负债合计	11,573.00	4,954.27	22,517.17	207,869.37
三、投保人权益				
实收资本	13,298,726.95	6,588,251.20	17,646,114.11	37,096,151.22
利润分配	2,537,905.91	-1,256,081.44	-1,794,734.89	5,139,068.33
投保人权益合计	15,836,632.86	5,332,169.76	15,851,379.22	42,235,219.55
负债及投保人权益总计	15,848,205.86	5,337,124.03	15,873,896.39	42,443,088.92

(二) 2011 年各账户的投资收益表

单位：人民币元

项目	国寿进取股票 投资账户	国寿精选价值 投资账户	国寿平衡增长 投资账户	国寿稳健债券 投资账户
一、收入				
利息收入	57,164.06	50,731.53	145,300.90	1,737,113.81
公允价值变动收益	-5,882,906.47	-1,457,216.12	-2,628,280.20	-1,123,693.57
差价收入	907,727.75	511,730.71	-4,821,700.21	442,593.10
红利收入	86,562.56	—	140,500.00	141,233.00
其他收入	—	—	—	—
收入合计	-4,831,452.10	-894,753.88	-7,164,179.51	1,197,246.34
二、费用				
资产管理费	274,632.32	67,132.62	321,411.78	309,249.74
交易费用	17,754.06	5,195.98	34,627.58	1,356.98
营业税金及附加	49,925.03	28,145.20	0.00	29,866.47
其他支出	—	—	—	2,618.33
费用合计	342,311.41	100,473.80	356,039.36	343,091.52
投资收益总计	-5,173,763.51	-995,227.68	-7,520,218.87	854,154.82

四、资产分布

各账户投资组合情况(2011 年 12 月 31 日)

稳健债券	市值(单位:元)	各项资产占比

<tbl_r cells="3" ix="4" maxcspan="1