中国平安人寿保险股份有限公司
平安团体退休金投资连结保险投资账户2011年年度报告

第一部分　中国平安人寿保险股份有限公司注册资料

一、公司法定名称：中国平安人寿保险股份有限公司

公司英文名称：Ping An Life Insurance Company of China，Ltd.

二、公司法定代表人：李源祥

三、公司注册办公地址：广东省深圳市福田中心区福华三路星河发展中心办公9、10、11层

四、公司经营范围：许可经营项目：承保人民币和外币的各种人身保险业务，包括各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险等保险业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定人身保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、及其委托的其他有关事宜；依照有关法律法规从事资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。一般经营项目：无。

第二部分　中国平安保险（集团）股份有限公司简介

中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称"中国平安"，"公司"，"集团"）于1988年诞生于深圳蛇口，是中国第一家股份制保险企业，至今已发展成为融保险、银行、投资等金融业务为一体的整合、紧密、多元的综合金融服务集团。公司为香港联合交易所主板及上海证券交易所两地上市公司，股票代码分别为2318和601318。

中国平安的企业使命是：对股东负责，资产增值，稳定回报；对客户负责，服务至上，诚信保障；对员工负责，生涯规划，安居乐业；对社会负责，回馈社会，建设国家。中国平安以"专业创造价值"为核心文化理念，倡导以价值最大化为导向，以追求卓越为过程，形成了"诚实、信任、进取、成就"的个人价值观，和"团结、活力、学习、创新"的团队价值观。集团贯彻"竞争、激励、淘汰"三大机制，执行"差异、专业、领先、长远"的经营理念。

中国平安的愿景是以保险、银行、投资三大业务为支柱，谋求企业的长期、稳定、健康发展，为企业各利益相关方创造持续增长的价值，成为国际领先的综合金融服务集团和百年老店。

中国平安通过旗下各专业子公司及事业部，即保险系列的中国平安人寿保险股份有限公司（平安寿险）、中国平安财产保险股份有限公司（平安产险）、平安养老保险股份有限公司（平安养老险）、平安健康保险股份有限公司（平安健康险）；银行系列的深圳发展银行股份有限公司（深圳发展银行）、平安银行股份有限公司（平安银行）、平安产险信用保证保险事业部（平安小额消费信贷）；投资系列的平安信托有限责任公司（平安信托）、平安证券有限责任公司（平安证券）及中国平安证券（香港）有限公司（平安证券（香港））、平安资产管理有限责任公司（平安资产管理）及中国平安资产管理（香港）有限公司（平安资产管理（香港））、平安期货有限公司（平安期货）、平安大华基金管理有限公司（平安大华）等，通过多渠道分销网络，以统一的品牌向超过7,000万客户提供保险、银行、投资等全方位、个性化的金融产品和服务。

中国平安拥有约486,911名寿险销售人员及175,136名正式雇员。截至2011年12月31日，集团总资产达人民币22,854.24亿元，归属母公司股东权益为人民币1,308.67亿元。从保费收入来衡量，平安寿险为中国第二大寿险公司，平安产险为中国第二大产险公司。

中国平安在2011年《福布斯》"全球上市公司2000强"中名列第147位；荣登英国《金融时报》"全球500强"第107位；名列美国《财富》杂志"全球领先企业500强"第328位，并蝉联中国内地非国有企业第一；除此之外，在《金融时报》及英国WPP集团旗下Millward Brown公布的"全球品牌100强"和"BrandZ 100最具价值全球品牌"中，同时名列第83位。

中国平安是中国金融保险业中第一家引入外资的企业，拥有完善的治理架构，国际化、专业化的管理团队。中国平安遵循"集团控股、分业经营、分业监管、整体上市"的管理模式，在一致的战略、统一的品牌和文化基础上，确保集团整体朝着共同的目标前进。中国平安拥有中国金融企业中真正整合的综合金融服务平台，位于上海张江的中国平安全国后援管理中心是亚洲领先的金融后台处理中心，公司据此建立起流程化、工厂化的后台作业系统，并借助电话、网络及专业的业务员队伍，为客户提供专业化、标准化、全方位的金融理财服务。通过业界首创的客户服务节及万里通、一账通等创新的服务模式，为客户提供增值服务。

中国平安以"专注为明天"为公益理念，致力于承担社会责任。在依法经营、纳税的过程中创造企业商业价值；在社会中尽到道德责任与慈善责任，将企业的核心价值观贯彻在环境、教育、红十字、社群等公益事业中。在环境公益上，继续推动"低碳100"项目，2011年全年，在MIT移动展业平台、寿险及信用卡电子单据方面的使用推广，共节省纸张约511.7吨，同时，还节省了1800逾万次的邮递寄发成本；在教育公益上，基础教育方面继续推进"支教行动"项目，平安已规划援建了超过百所希望小学，已有5,362名平安希望小学学生，共计获得289.95万元中国平安希望奖学金；高等教育方面继续推进"励志计划"项目，已有3,905名高校学子，共计获得1,409万元的励志计划论文奖、奖学金、创业大赛奖金；红十字公益方面，连续十年组织无偿献血活动，无偿献血量3,675余万毫升，并为逾2500名造血干细胞捐献者无偿提供了保险保障计划，捐赠保额累计超过9亿元；社群方面，2010年，中国平安成立了由50万名内、外勤员工组成的"员工志愿者协会"，广泛开展志愿者活动。

中国平安因此获得广泛的社会褒奖：连续十年获评"中国最受尊敬企业"，连续七年获评"中国最佳企业公民"，连续六年获评"最具责任感企业"，三年获评"第一财经·中国企业社会责任榜杰出企业奖"。

第三部分　平安团体退休金投资连结保险投资账户2011年年度报告

一、平安团体退休金投资连结保险投资账户简介

（一）投资账户名称：进取投资账户、平衡投资账户及稳健投资账户

（二）账户设立时间：2001年3月31日

（三）投资目标：

进取投资账户将通过分散投资于能够获得较高回报的证券投资基金为被保险人带来资本长期增值。

平衡投资账户将通过分散投资于银行存款、债券及能够带来获得较高回报的证券投资基金为被保险人带来长期资本增值和稳定收入。

稳健投资账户将通过主要投资于定息投资及有限度投资于证券投资基金为被保险人带来稳定长期回报并将资本损失的风险减至最小。

（四）投资组合规定：

进取投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）七成权益类证券投资及三成固定收益证券投资。

平衡投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）五成权益类证券投资及五成固定收益证券投资。

稳健投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）三成权益类证券投资及七成固定收益证券投资。

（五）投资风险：

平安团体退休金投资连结保险投资账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括：

1.政治、经济及社会风险：所有金融市场均可能随时因政治、经济及社会状况及政策的转变而蒙受不利影响；

2.市场风险：投资账户所投资的项目须承受所有证券的固有风险，所投资项目的资产价值可升也可降；

3.利率风险：投资账户所投资的证券投资基金及债券的价值可能会因利率变动而蒙受不利影响；

4.信用风险：投资账户所投资的银行存款及债券必须承担存款银行、债券发行人违约风险。

由于进取投资账户将主要投资于股票及证券投资基金，预计就中短期而言，被保险人将承受较大的证券市场波动风险。因此，本投资账户适合愿意作较长投资及承担较高风险以获得可能更大长期回报的被保险人。

由于平衡投资账户将平均投资于权益类证券及固定收益证券，因此，本投资账户适合愿意承受中等程度风险以获得可能更大长期回报的被保险人。

由于稳健投资账户将主要投资于固定收益证券，因此，本投资账户适合愿意承担中低度风险以获得较为稳定投资回报的被保险人。

二、平安团体退休金投资连结保险投资账户管理人报告

（一）历史业绩：

业绩周期	进取投资账户	平衡投资账户	稳健投资账户
2001/3/31–2001/12/31	6.56%	5.35%	4.91%
2001/12/31–2002/12/31	–3.49%	1.21%	4.53%
2002/12/31–2003/12/25	7.06%	3.91%	2.69%
2003/12/25–2004/12/31	–4.21%	–1.63%	1.52%
2004/12/31–2005/12/29	8.57%	7.58%	2.47%
2005/12/29–2006/12/28	85.01%	48.43%	11.75%
2006/12/28–2007/12/27	90.76%	64.95%	27.68%
2007/12/27–2008/12/31	–36.97%	–13.73%	–4.37%
2008/12/31–2009/12/31	42.95%	23.09%	9.28%
2009/12/31–2010/12/31	–4.22%	–0.91%	–1.24%
2010/12/31–2011/12/31	–15.20%	–13.32%	–2.19%
设立以来累计收益率	194.77%	162.57%	68.84%

注1：以上收益率根据每周公布的单位净值卖出价计算；

注2：以上账户均于2001年3月31日设立；

注3：投资连结保险账户投资回报率的计算公式为：P1/P2–1）＊100%；其中：P1为投连帐户期末估值日单位净值卖出价；P2为投连帐户期初日的上一估值日单位净值卖出价。

（二）2011年市场回顾

2011年，国民经济继续朝着宏观调控预期方向发展。全年国内生产总值同比增长9.2%；农业生产稳定增长，粮食连续八年增产；工业生产平稳较快增长，企业利润继续增加，全国规模以上工业增加值比上年增长13.9%；固定资产投资保持较快增长，同比增长23.8%；全国房地产开发投资比上年增长27.9%，增速比前三季度回落4.1个百分点，比上年回落5.3个百分点；市场销售平稳增长，社会消费品同比增长17.1%；进出口保持较快增长，外贸顺差继续收窄，进出口总额比上年增长22.5%；货币供应量平稳回落，新增贷款有所减少，12月末M2比上年末增长13.6%，增速回落6.1个百分点，M1增长7.9%，增速回落13.3个百分点；全年居民消费价格同比上涨5.4%，同比涨幅在2011年7月份达到高点6.5%后连续回落。

2011年，国内外宏观环境复杂多变，A股市场大幅下跌，上证综指下跌21.68%、深证成指下跌28.41%、沪深300指数下跌25.01%；市场风格方面，大盘股全年表现略优于中小盘股，中万大盘股指数下跌24.10%、中万中盘指数下跌34.72%、中万小盘指数下跌32.13%；行业方面，市场各板块呈现普跌格局，中万一级行业指数显示，食品饮料板块跌幅最小，下跌10.37%，电子、有色金属板块跌幅超过40%。

2011年债券市场跌宕起伏：年初债券市场受宏观调控影响大幅走低，春节后则有一轮持续三个多月的震荡反弹行情；进入三季度，在通货膨胀屡创新高、央行大幅回收流动性并连续加息的大背景下，部分债券收益率达到或超过历史高点；年末随着经济增速下滑，通货膨胀逐渐回落，政策面出现放松迹象，债券市场在诸多利好因素带动下大幅上扬。全年债券市场整体上扬，中债全债指数上涨5.72%、中债国债指数大涨6.90%、中债金融债指数上涨4.78%、中债企业债指数上涨4.16%。

（三）账户投资回顾

1.进取投资账户

2011年，进取投资账户净值下跌15.20%。帐户秉承最近两年的操作策略，淡化选时、强化选股，基本维持中性权益仓位，主要通过自上而下的行业布局、自下而上的个股精选来实现投资目标。

今年一季度市场相对活跃，优质成长股仍然表现出一定机会，精选个股策略获得了明显正收益；随后在政策紧缩背景下，市场出现快速下跌，帐户维持中性权益仓位也一定程度上规避了A股系统性风险。精选个股策略短期受到一定负面冲击，但随着基本面逐渐稳定，企业盈利增长逐渐恢复，精选个股策略将在中长期给投资者带来稳定收益。

在固定收益投资方面，进取帐户上半年低配，9月份开始积极配置，债券投资收益整体较好。

2.平衡投资账户

2011年，平衡投资帐户净值下跌13.32%。投资经理全年以量化投资为主，运用数量化模型精选场内基金。固定收益投资方面，平衡帐户年初采取低配、低久期策略，有效规避了上半年债券下跌风险；下半年，帐户适当拉长久期，配置了长久期利率品种，贡献了部分超额收益。

3.稳健投资账户

2011年，稳健投资帐户净值下跌2.19%。帐户秉承稳健的投资风格，保持中性偏低权益仓位，适当进行波段操作，持仓结构偏防御性，从2010年以中小盘股主动型基金为主的风格转向以大盘蓝筹股基金为主的投资结构，较为有效规避了A股下跌风险。

固定收益投资方面，帐户年初采取低配、低久期策略，有效规避了上半年债券下跌风险；下半年，帐户加大了债券投资力度，逐步增加债券配置比例，逐步拉长久期，利率和信用品种结构保持均衡，获得了较好的超额收益。

（四）2012年市场展望

2012年，股市或将宽幅震荡，主要的负面因素包括：政府调低经济增速目标，更加注重经济结构调整，而新的经济增长动力暂未出现；经济增速与通胀双双回落，而经济复苏预期还需要得到明确信号验证；市场融资压力依然较大，流通市值不断增加。但同时市场也有一些利好因素支持，例如：由于经济增速与通胀的下行幅度可能超预期，政府或将重新评估对包括房地产在内的行业调控政策，政策有松动空间；市场流动性改善的可能性大，无风险利率下降，市场估值中枢可能得以修复；2–4月份欧债到期高峰之后，全球风险溢价水平下降等。

债市方面，随着经济增长与通胀进一步回落、货币政策逐步宽松，市场环境有持续改善的空间。从品种来看，利率品种收益率或将伴随经济逐步下行而缓慢回落；信用产品目前收益率水平和利差均高于历史均值，未来回落可能性较大，调整幅度或将大于利率品种，但由于实体经济及政策调控方面的不确定性，中低等级信用品种的投资仍需保持谨慎。

（五）投资管理人简介

平安资产管理有限责任公司，管理资产总规模达8097.97亿元人民币（截至2011年12月末），是国内资本市场最具规模及影响力的机构投资者之一。投资领域涉及股票、债券、基金、货币市场、外汇市场以及基础建设投资、股权投资等各个领域，各项投资资格完备，均系首批获得。母公司——中国平安保险（集团）股份有限公司，是中国三大综合金融服务集团之一。

平安资产管理公司拥有长期成功的大额资产管理经验，在债券、货币市场投资领域，平安资产连续十余年业绩持续保持同业领先；在股票与基金投资领域，依托强大的研究能力与风险控制体系，平安资产管理公司也取得了持续优异的投资回报。

长期以来，平安资产管理公司依靠卓越的整体投资业绩、出

色的风险管理能力获得了诸多荣誉：2010年以来，平安资产助力中国平安在"The Asset Magazine"举办的"3A投资大奖"评选中连续摘得"最佳投资管理大奖"；2009年以来，平安资产连续数年入选国际著名金融杂志《机构投资者》评选的"亚洲百强资产管理机构"，蝉联内地非国有企业第一名；2011年，国内知名财经媒体《理财周刊》授予平安资产"年度保险资产管理机构大奖"。

平安资产的目标是向最广泛的客户提供最全面的资产管理服务，成为中国资本市场上最受尊敬与信赖的大型资产管理公司。

三、平安团体退休金投资连结保险投资账户相关费用收取

平安团体退休金投资连结保险投资账户相关费用收取可于下述财务报告的"投资账户资产管理费"中进行查询。

四、平安团体退休金投资连结保险投资账户2011年年度财务报告

二零一一年十二月三十一日

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险团险投资账户
资产负债表
2011年12月31日
人民币元

		2011年12月31日		
	附注四	稳健投资账户	平衡投资账户	进取投资账户
资产				
货币资金	1	265,308,650	52,679,518	44,025,538
交易性金融资产	2	1,611,455,511	229,369,385	667,934,416
应收利息	3	61,197,024	6,613,207	2,653,312
定期存款	4	910,000,000	70,000,000	50,000,000
应收款项类投资	5	–	–	–
买入返售金融资产	6	–	–	–
其他资产	7	22,586,813	–	1,662,963
资产合计		2,870,547,998	358,662,110	766,276,229
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	8	–	40,000,000	–
其他应付款	9	3,027,068	860,097	3,569,357
负债合计		3,027,068	40,860,097	3,569,357
投保人权益				
累计净资产	10	2,867,520,930	317,802,013	762,706,872
负债与投保人权益合计		2,870,547,998	358,662,110	766,276,229

财务报表由以下人士签署：

法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险团险投资账户
投资收益表
2011年度
人民币元

		2011年度		
	附注四	稳健投资账户	平衡投资账户	进取投资账户
投资业务收入				
利息收入	11	45,274,232	3,822,262	3,219,106
投资亏损	12	(17,935,517)	(31,331,822)	(37,494,982)
公允价值变动损失	13	(59,380,454)	(12,193,241)	(79,423,129)
小计		(32,041,739)	(39,702,801)	(113,699,005)
投资业务支出				
卖出回购证券支出		5,075,210	823,930	59,715
投资账户资产管理费	14	28,042,874	3,752,293	11,107,775
业务及管理费	15	(1,015,516)	(212,096)	(2,024,776)
营业税金及附加		562,697	18,396	–
小计		32,665,265	4,382,523	9,142,714
投资利润/(亏损)		(64,707,004)	(44,085,324)	(122,841,719)

		2010年度		
	附注四	稳健投资账户	平衡投资账户	进取投资账户
投资业务收入				
利息收入	11	51,283,057	3,332,113	2,644,229
投资收益/(亏损)	12	29,626,371	13,565,288	(6,771,824)
公允价值变动损失	13	(77,726,008)	(13,047,766)	(1,445,137)
小计		3,183,420	3,849,635	(5,572,732)
投资业务支出				
卖出回购证券支出		3,455,343	330,020	211,754
投资账户资产管理费	14	29,364,848	3,982,771	10,466,350
业务及管理费	15	(3,876,639)	(663,153)	69,417
营业税金及附加		–	475,895	106,918
小计		28,943,552	4,125,533	10,854,439
投资利润/(亏损)		(25,760,132)	(275,898)	(16,427,171)

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险团险投资账户
净资产变动表
2011年度
人民币元

		2011年度		
	附注四	稳健投资账户	平衡投资账户	进取投资账户
累计净资产	10			
年初余额		2,867,520,930	317,802,013	762,706,872
本年净转入/(转出)资金		(114,621,073)	5,773,454	21,313,138
本年投资亏损		(64,707,004)	(44,085,324)	(122,841,719)
年末余额		2,688,192,853	279,490,143	661,178,291

		2010年度		
	附注四	稳健投资账户	平衡投资账户	进取投资账户
累计净资产	10			
年初余额		3,031,284,498	325,373,807	733,187,776
本年净转入/(转出)资金		(138,003,436)	(7,295,896)	45,946,267
本年投资亏损		(25,760,132)	(275,898)	(16,427,171)
年末余额		2,867,520,930	317,802,013	762,706,872

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险团险投资账户
财务报表附注
2011年12月31日
人民币元

一、本公司基本情况

中国平安人寿保险股份有限公司（以下简称"本公司"）是一家在中华人民共和国注册成立的股份有限公司，于2002年10月28日经中国保险监督管理委员会（以下简称"中国保监会"）批准成立中国平安人寿保险股份有限公司的批复》保监机审〔2002〕351号）批准，由中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称"平安集团公司"）联合十六家公司共同发起设立，并经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准登记，企业法人营业执照注册号为100000000037463，原注册资本为人民币38亿元，其中平安集团公司持有本公司99%的股权。截至2011年12月31日，平安集团公司作为出资投入本公司的部分银行存款、投资资产及固定资产等，其变更登记至本公司名下的手续正在进行之中。

2008年12月8日，经中国保监会批准，本公司注册资本增加人民币200亿元，该增资完成后，本公司的注册资本为人民币238亿元。

根据保监会2011年10月14日《关于中国平安人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监发改〔2011〕1614号）和2011年12月23日《关于中国平安人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监发改〔2011〕1978号），本公司注册资本由人民币238亿元增至人民币338亿元。全部增资资本由目前十四家股东中的十一家以货币方式出资认购。该增资完成后，平安集团公司持有本公司的股权比例变更为99.51%。截至本财务报告批准日，相关工商变更登记手续已经完成。

本公司的经营范围为承保人民币和外币的各种人身保险业务，包括各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险的保险业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定人身保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、及其委托的其他有关事宜；依照有关法律法规从事资金运用业务。

本公司的团险投资连结保险包括平安汇盈人生团体投资连结保险以及平安团体退休金投资连结保险。同时，本公司为上述团险投资连结保险共设置3个投资账户：稳健投资账户（以下简称"稳健账户"）、平衡投资账户（以下简称"平衡账户"）以及进取投资账户（以下简称"进取账户"）。上述各账户是依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款，并经向中国保监会报批后设立。上述投资账户的投资对象为银行存款、拆出资金、依法发行的证券投资基金、债券、股票及中国保监会允许投资的其他金融工具。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表是根据财政部于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司投资连结保险团险投资账户的各项金融资产主要以公允价值计价。存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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工具的当前公允价值和现金流量折现法等；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

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、完整地反映了投资连结保险团险投资账户于2011年12月31日的财务状况以及2011年度（以下简称"本年度"）的经营成果和净资产变动情况。

三、重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本公司投资连结保险团险投资账户的会计年度自公历1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本公司投资连结保险团险投资账户以人民币为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均以人民币元为单位表示。

3. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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）：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）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（a）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（b）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。

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。

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。

金融工具分类和计量

本公司投资连结保险团险投资账户的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及贷款和应收款项。本公司在初始确认时确定金融资产分类，金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，贷款和应收款项类金融资产其相关交易费用计入初始确认金额。

本公司投资连结保险团险投资账户的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。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；属于衍生金融工具，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。交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益以及与之相关的股利或利息收入均计入当期损益。

本公司投资连结保险团险投资账户在初始确认时将某金融资产划分为交易性金融资产后，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交易性金融资产。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

金融负债分类和计量

本公司投资连结保险团险投资账户的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。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。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。

金融资产转移

本公司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。

本公司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；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。

4. 买入返售及卖出回购协议

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

5. 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司投资连结保险团险投资账户且金额能够可靠计量并同时满足下列条件时予以确认。

利息收入按他人使用本公司投资连结保险团险投资账户货币资金的时间和实际利率确认。

投资收益主要包括基金、债券和股票投资收益。基金投资收益包括基金分红收入及基金买卖差价收入。基金分红收入于除息日确认，按基金公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。基金买卖差价收入于实际成交日确认，并按成交金额扣除成交手续费后与其成本的差额入账。

债券投资收益包括债券利息收入及债券买卖差价收入。债券利息收入在债券实际持有期内按实际利率法于估值日计提。债券买卖差价收入于实际成交日确认，并按成交金额扣除成交手续费后与其成本的差额入账。

股票投资收益包括股票分红收入及股票买卖差价收入。股票分红收入于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账。股票买卖差价收入于实际成交日确认，并按成交金额扣除交易手续费后与其成本的差额入账。

公允价值变动损益为交易性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。

6. 营业税金及附加

营业税金乃按税法规定就证券买卖差价等收入按适用税率5%征收。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，乃按营业税之一定比例计缴。

7. 投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是本公司投资连结保险团险投资账户根据投资连结保险的保单条款向保户收取的资产管理费。

8. 投资组合

中国保监会颁布的《保险公司投资证券投资基金管理暂行办法》、《投资连结保险管理暂行办法》、《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》等有关规定对投资连结保险团险投资账户投资于单一基金占可投资于基金的资产比例、投资于单一基金占该基金份额的比例、投资于国有商业银行存款、政府债资金的比例以及投资于股票的比例等作出规定。投资连结保险团险投资账户按照上述规定以及平安汇盈人生团体投资连结保险产品说明书以及平安团体退休金投资连结保险产品说明书中列示的投资组合限制等进行投资。

9. 关联方交易

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。

四、财务报表主要项目注释

1. 货币资金

货币资金主要为本公司投资连结保险团险投资账户存放于银行的活期存款和存放于本公司之关联方平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"）的证券交易账户的交易保证金。

2. 交易性金融资产

（1）稳健账户

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(亏)	成本	市值	浮盈
基金	504,457,634	464,194,214	(40,263,420)	523,441,609	563,923,609	40,482,000
债券	1,760,619,130	1,796,539,692	35,920,562	1,032,976,306	1,047,531,902	14,555,596
	2,265,076,764	2,260,733,906	(4,342,858)	1,556,417,915	1,611,455,511	55,037,596

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	333,213,441	72%	475,249,649	84%
债券型基金	52,258,736	11%	–	–
货币市场基金	78,722,037	17%	10,000,000	2%
混合基金	–	–	78,673,960	14%
	464,194,214	100%	563,923,609	100%
债券				
政府债	131,167,184	7%	134,350,000	13%
金融债	778,113,600	44%	490,329,000	47%
企业债	887,258,908	49%	422,852,902	40%
	1,796,539,692	100%	1,047,531,902	100%

于2011年12月31日，本公司稳健账户的交易性金融资产中，账面价值为人民币318,526,300元（2010年12月31日：零）的债券作为本公司稳健账户卖出回购资产交易余额的质押品。

（2）平衡账户

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(亏)	成本	市值	浮盈
基金	87,994,221	79,679,667	(8,314,554)	144,090,988	147,644,385	3,553,397
债券	80,996,449	82,228,000	1,231,551	80,168,159	81,725,000	1,556,841
	168,990,670	161,907,667	(7,083,003)	224,259,147	229,369,385	5,110,238

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	48,744,060	61%	109,945,309	74%
货币市场基金	1	–	1	–
混合基金	30,935,606	39%	37,699,075	26%
	79,679,667	100%	147,644,385	100%
债券				
政府债	10,000,000	12%	10,000,000	12%
金融债	42,128,000	51%	71,725,000	88%
企业债	30,100,000	37%	–	–
	82,228,000	100%	81,725,000	100%

于2011年12月31日，本公司平衡账户的交易性金融资产中，账面价值为人民币31,630,000元（2010年12月31日：人民币40,762,000元）的债券作为本公司平衡账户卖出回购资产交易余额的质押品。

（3）进取账户

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(亏)	成本	市值	浮盈
基金	151,874,310	143,421,555	(8,452,755)	143,753,466	154,311,521	10,558,055
股票	366,135,907	332,907,656	(33,228,251)	373,959,192	402,167,895	28,208,703
债券	142,376,073	143,522,335	1,146,262	111,333,373	111,455,000	121,627
	660,386,290	619,851,546	(40,534,744)	629,046,031	667,934,416	38,888,385

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	19,445,618	14%	89,113,735	58%
债券型基金	64,858,179	45%	–	–
货币市场基金	50,524,215	35%	–	–
混合基金	8,593,543	6%	65,197,786	42%
	143,421,555	100%	154,311,521	100%
股票				
农、林、牧、渔业	–	–	18,797,522	5%
采掘业	36,537,970	11%