中国平安人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户2014年年中报告

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:丁新民

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(不包括“团体长期健康保险”)、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 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、投资三大主营业务为一体、传统金融与非传统金融并行发展的个人综合金融服务集团之一。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。

中国平安的愿景是成为中国领先的个人综合金融服务提供商,构建以保险、银行、投资为支柱的传统业务体系,坚持传统金融和非传统金融业务共同发展。传统业务方面,积极落实“金融超市,客户迁徙”两项核心工作;非传统业务方面,大力推动创新工程,将金融服务融入客户“医、食、住、行、玩”的各项生活场景,打造“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”的综合金融服务平台,为客户创造“专业,让生活更简单”的品牌体验,获得持续的利润增长,向股东提供长期稳定的价值回报。

中国平安是国内金融牌照最齐全、业务范围最广泛、控股关系最紧密的个人综合金融服务集团。截至2013年12月31日,平安集团旗下共有24家子公司,具体包括平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安证券、平安信托,平安大华基金等,涵盖金融业务个领域,已发展成为中国少数能为客户同时提供保险、银行及投资等全方位金融产品和服务的金融企业之一。此外,在非传统业务方面,集团已布局了陆金所、万里通、车市、支付、移动社交金融门户等业务。中国平安相信,非传统业务在取得良好发展的同时,也将为传统金融业务创造新的增长空间。

中国平安拥有约55.7万名寿险销售人员和约20.3万名正式雇员。截至2013年12月31日,集团总资产达人民币3.36万亿元,归属母公司股东权益为人民币1,827.09亿元。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2013年《福布斯》“全球上市公司2000强”中名列第83位;美国《财富》杂志“全球领先企业500强”名列第181位,并蝉联中国内地非国有企业第一;除此之外,在英国WPP集团旗下Millward Brown公布的“全球品牌100强”中,名列第84位;在全球最大的品牌咨询公司Interbrand发布的“2013年最佳中国品牌排行榜”中,名列第六位,成为中国保险业第一品牌。

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。公司一直遵循对股东、客户、员工、社会和合作伙伴负责的企业使命和治理原则,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。通过建立完备的职能体系,清晰的发展战略,领先的全面风险管理体系,真实、准确、完整、及时、公平对等的信息披露制度,积极、热情、高效的投资者关系服务理念,为中国平安持续稳定的发展提供保障。

中国平安秉承“专业创造价值”的文化理念,在为股东、员工、客户创造价值的同时,也积极履行企业的社会责任,追求与各利益相关方的合作双赢,共同进步,在重大灾难救助以及环境保护、教育慈善、红十字公益及社群服务等公益事业中持续投入,深耕发展。公司因此获得广泛的社会褒奖:连续十二年获评“中国最受尊敬企业”称号,连续八年荣获“最具责任感企业”赞誉;在上市公司社会责任报告评级中,平安企业社会责任报告连续五年夺得第一。

第三部分 平安投资连结保险投资账户2014年年中报告

一、平安投资连结保险投资账户简介

(一)平安发展投资账户

1. 账户特征:稳健平衡型。本账户不保证投资收益。

2. 投资政策:采用稳健的投资策略,根据对利率及证券市场走势的判断,调整资产在不同投资工具的比例,追求账户资产的长期稳定增值。

3. 主要投资工具:银行存款、债券、证券投资基金、债券回购。

4. 投资组合限制:投资于国债及银行存款的比例不低于20%;投资于证券投资基金的比例不高于60%。

5. 主要投资风险:基金市场风险、利率风险、企业债券信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(二)平安基金投资账户

1. 账户特征:积极进取型。本账户不保证投资收益。适合愿意作较长期投资及承担较高风险、追求较高的长期回报的客户。

2. 投资政策:积极参与基金市场运作,把握市场机会,采取对账户所有人有利的积极措施,在一定范围内调节投资于不同投资工具上的比例,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能获得较高的投资收益。

3. 主要投资工具:证券投资基金、银行存款、债券、债券回购。

4. 投资组合限制:主要投资于证券投资基金,同时兼顾对债券、债券回购、银行存款等收益型投资品种的投资,投资于证券投资基金的比例为60%—100%。

5. 主要投资风险:股票市场风险、基金市场风险、利率风险、企业债券信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(三)平安保证收益投资账户

1. 账户特征:低风险收入型。设有保证投资收益率。保证投资收益率不低于当年银行活期存款利率按时间(天)进行加权平均的收益率。

2. 投资政策:在保证本金安全和流动性的基础上,通过对利率走势的判断,合理安排各类存款的比例和期限,以实现利息收入的最大化。

3. 主要投资工具:银行存款、现金拆借等。

4. 投资组合限制:投资于银行存款、现金及现金拆借,无投资比例限制。

5. 主要投资风险:本账户的投资回报可能受到政治经济风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响。银行利率风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(四)平安价值增长投资账户

1. 账户特征:稳定收益型。本账户不保证投资收益。

2. 投资政策:账户管理人将在严格控制投资风险的基础上,采取对账户持有人有利的积极措施,通过科学的组合设计,在一定范围内调节投资于不同投资工具上的比例,达到账户资产在债券、银行存款、基金上的优化配置,使投资者在承受较低投资风险的同时,获得长期、稳定的投资收益。

3. 主要投资工具:债券、银行存款、证券投资基金及监管部门批准的其它可投资品种。

4. 投资组合限制:主要投资于债券、债券回购、银行存款、债券型基金等稳定收益型投资品种,适度参与股票型基金投资;无投资比例限制。

5. 主要投资风险:本账户的投资回报可能受到政策风险、利率风险、通货膨胀风险等多项风险因素的影响。但利率风险、企业债券信用风险和基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(五)平安精选权益投资账户

1. 账户特征:本投资账户为积极进取型,适合风险承受能力较高,乐于进行积极投资,愿意以额外风险换取可能的高报酬的进取型客户。本账户不保证投资收益。

2. 投资政策:本账户精选投资品种、积极主动配置账户资产,系统控制风险,跟随中国资本市场发展趋势,分享中国经济成长成果,寻求实现长期资本的增值。

3. 主要投资工具:股票、证券投资基金等。

4. 投资组合的限制:主要投资于权益类资产(包括股票、证券投资基金等),非权益类资产(包括固定收益资产和货币市场工具)以及法律法规或监管部门允许投资的其他投资工具。

其中投资于权益类资产的最低比例为40%,投资于非权益类资产的最高比例为60%。

5. 主要投资风险:股票市场风险、基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(六)平安货币投资账户

1. 账户特征:本投资账户为准现金类管理工具,不保证投资收益。

2. 投资策略:本投资账户以严谨的市场价值分析为基础,在严格控制投资风险、维护本金安全及资产流动性的基础上,采用短期金融工具稳健投资的组合策略,并根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,在保持资产流动性的同时,为投资者谋求持续稳健的投资收益。

3. 主要投资工具:债券型基金、现金、货币市场基金、短期债券、央票、债券回购、银行存款以及法律法规或监管部门允许投资的其他货币市场工具。

4. 投资组合限制:固定收益类资产平均到期日不超过1年,无投资比例限制。

5. 主要投资风险:本投资账户的投资回报可能受到政策风险、市场风险、利率风险、公司业绩风险、信用风险、流动性风险等多项风险因素的影响。政策风险、市场风险、利率风险、公司业绩风险是影响本账户投资回报的主要风险。

二、平安投资连结保险投资账户管理人报告

(一)历史业绩:

业绩周期	平安基金投资账户	平安发展投资账户	平安保证收益投资账户	平安价值增长投资账户	平安精选权益投资账户	平安货币投资账户
2000/10/31-2000/12/31		9.79%				
2000/12/31-2001/12/31		6.68%				
2001/4/30-2001/12/31	-1.26%		2.77%			
2001/12/31-2002/12/31	0.80%	3.09%	4.49%			
2002/12/31-2003/12/25	6.30%	3.61%	3.01%			
2003/8/28-2003/12/25				1.02%		
2003/12/25-2004/12/31	-0.87%	0.44%	2.91%	2.00%		
2004/12/31-2005/12/29	3.31%	4.66%	2.63%	5.43%		
2005/12/29-2006/12/28	71.25%	39.34%	2.74%	13.95%		
2006/12/28-2007/12/27	93.08%	52.14%	3.51%	26.95%		
2007/9/13-2007-12-27					2.74%	
2007/11/22-2007/12/27						0.71%
2007/12/27-2008/12/31	-31.57%	-16.54%	4.14%	1.92%	-37.58%	3.83%
2008/12/31-2009/12/31	43.59%	24.14%	3.55%	3.99%	52.24%	1.38%
2009/12/31-2010/12/31	-3.25%	-2.55%	3.47%	2.22%	-8.80%	2.07%
2010/12/31-2011/12/31	-20.19%	-11.75%	3.94%	1.48%	-28.29%	3.96%
2011/12/31-2012/12/31	0.90%	2.56%	4.00%	3.33%	11.26%	4.06%
2012/12/31-2013/12/31	7.60%	6.95%	4.25%	2.38%	13.15%	4.22%
2013/12/31-2014/6/30	-1.16%	1.28%	2.50%	4.28%	1.19%	3.25%
设立以来累计收益率	192.29%	176.04%	60.19%	90.98%	-18.66%	25.96%

注1:以上收益率根据每日公布的单位净值卖出价计算。

注2:平安发展投资账户于2000年10月31日设立,平安基金投资账户和平安保证收益投资账户于2001年4月30日设立,平安价值增长投资账户于2003年8月28日设立,平安精选权益投资账户于2007年9月13日设立,平安货币投资账户于2007年11月22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为投连账户期末估值日单位净值卖出价;P2为投连账户期初日的上一估值日单位净值卖出价。

(二)2014年上半年市场回顾

初步核算,上半年国内生产总值269044亿元,按可比价格计算,同比增长7.4%。分季度看,一季度同比增长7.4%,二季度增长7.5%。2014年6月份,规模以上工业增加值同比实际增长9.2%(以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率),比5月份加快0.4个百分点。从环比看,6月份比上月增长0.77%。1-6月份,规模以上工业增加值同比增长8.8%。1-6月份,全国固定资产投资(不含农户)138607亿元,同比名义增长20.1%,增速比1-5月份加快0.2个百分点。1-6月份,全国房地产开发投资42019亿元,同比名义增长14.1%(扣除价格因素实际增长13.1%),增速比1-5月份回落0.6个百分点。2014年6月份,社会消费品零售总额21166亿元,同比名义增长12.4%,其中限额以上单位网上零售额1819亿元,增长56.3%。

6月份CPI(全国居民消费价格总水平)同比上涨2.3%,环比下降0.1%,上半年全国居民消费价格总水平比去年同期上涨2.3%。6月PPI(工业品出厂价格)同比下降1.1%,环比下降0.2%,上半年工业生产者出厂价格同比下降1.8%。6月份制造业PMI为51%,比上月上升0.2个百分点,连续4个月回升。

进出口方面,上半年进出口总额20208.61亿美元,同比增长1.2%,其中,出口同比增长0.9%,进口同比增长1.5%,6月份进出口总额3420.13亿美元,同比增长6.4%,环比下降3.7%,其中,出口同比增长7.2%,进口同比增长5.5%。货币供应方面,上半年人民币贷款增加5.74万亿元,同比多增6590亿元,其中,6月新增人民币贷款1.08万亿元,同比多增2165亿元,广义货币(M2)余额同比增长14.7%,狭义货币(M1)余额同比增长8.9%。

上半年A股市场在IPO重启以及经济下滑等预期的影响下震荡下行,整体表现低迷,创业板却在主题投资和投资者对新经济的追捧下,大幅逆市上涨。具体而言,2014年上半年上证综指下跌3.20%,深证成指大跌9.59%,沪深300指数下跌7.08%,中小板指下跌3.72%,创业板指上涨7.69%,市场风格分化明显。分板块来看,计算机、通信、电子等行业逆势上涨,其中计算机涨幅达14.8%,采掘、农林牧渔、非银金融等行业表现较差,下跌均超过9%。

上半年债券市场持续走强,进入6月后,市场进入胶着期。上半年中债全债指数上涨6.05%、中债国债指数上涨5.96%、中债金融债指数上涨6.32%、中债企业债指数上涨7.05%。

(三)账户投资回顾

1、基金账户

2014年上半年账户净值下跌1.16%,同期上证综指下跌3.20%,天相开放式股票基金指数下跌3.53%。上半年股票市场的复杂性更甚于去年,本帐户在年初即将资产配置调整至均衡状态,积极把握优秀品种并适时进行仓位管理。具体操作方面,本账户在1季度择机减持蓝筹品种,并在沪综指临近2000点时逐渐增持,一定程度上规避了市场风险。

固定收益投资方面,本账户在年初增加了债券配置并提升了久期,分享了上半年债券牛市的收益,获取了较为理想的超额收益。

2、发展账户:

2014年上半年账户净值上涨1.28%。本帐户基于对中国经济处于长期转型期的判断,一直专注于以优质成长股投资为主的主动型基金,并通过品种调整不断优化组合配置。在创业板短期涨幅较大,且中期业绩略低于预期的背景下,顺势而为,适度平衡组合风险。在固定收益投资方面,帐户年初较大幅度增加了债券配置,在上半年债券牛市中贡献了超额收益。

3、保证收益账户:

2014年上半年账户净值上涨2.50%。本账户保持较高的存款比例,积极选择较高利率的存款并兼顾做好流动性管理,报告期账户整体收益位居市场同类产品前列。

4、价值增长账户:

2014年上半年账户净值上涨4.28%。本账户秉承稳健的投资策略,主要配置固定收益资产,取得了较好效果。具体投资操作方面,上半年账户适时拉长了债券久期,加大债券和债券基金的配置力度,同时提升信用品种的资信等级,在严控风险的前提下创造了超额收益。

5、精选权益账户:

2014年上半年账户净值上涨1.19%。本账户采取自下而上的投资策略,除长期跟踪的品种外,还将配置重点放在传媒、信息安全及互联网等行业上,取得较好效果。年中前后加强对周期性行业的关注配置,为下半年做好布局。

6、货币账户:

2014年上半年账户净值上涨3.25%。本账户上半年以配置收益较高的短期融资券为主要投资品种,适度配置债券型基金,精选收益较高的货币市场基金,在维持帐户高流动性的同时,有效提升了业绩,报告期业绩位居市场同类产品前列。

(四)2014年下半年市场展望

股票市场方面,从中长期来看,宏观经济将处于衰退大周期中,逐渐消化前期陆续出台的刺激政策,去产能、去杠杆、经济内部再平衡等问题还有待解决。在此影响下A股大盘指数权重公司景气趋势或不会发生根本变化,预计盈利能力不会出现反转,大盘指数趋势性投资机会有限。

短期来看,经济则处于稳增长政策驱动的企稳反弹小周期中。受稳增长政策的影响,短期经济或有企稳反弹迹象,但空间有限,仍难以使GDP增速达到7.5%的目标。预计3季度将会有更大力度的稳增长政策出台,改变市场对短期基本面的悲观预期、平抑风险溢价,因此股市或将在犹豫中有所反弹。后期伴随着政策滞后效应累计、经济增速达标,4季度政策可能再度小幅转向收紧,进而改变市场风险偏好。

债券市场方面,不利因素集中在短期,不利影响可能部分被市场中期乐观情绪抵消,中期利好因素也可能在短期被市场认可。具体而言,预计国内实体经济持续下滑趋势不变,CPI上升空间有限,宏观数据显示债券短期或有回调压力,但中期基本面偏有利;海外主要经济体进入货币竞争性贬值,各国央行均维持货币宽松政策,受国际大环境以及国内经济形势的影响,我国或仍将陆续出台相关宽松政策,总体利好债市;资金面上,预计R007将维持稳定,同样有利债市;同时,非货币政策经济刺激方案可能也将密集出台,对债市构成利空;供需层面,三季度利率债供需失衡或将延续,信用债净供给预计稳定,供需总体对债市偏不利;就市场情绪而言,由于上半年获利盘较多,市场短期内获利了结情绪渐浓,对债市偏不利。

(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12752.88亿元人民币(截至2013年12月31日),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;连续五年蝉联入选国际著名金融媒体《Institutional Investor》(机构投资者)“亚洲百强资产管理机构”;2012年“The Asset Magazine”举办的“3A投资大奖”评选中获得“中国最佳资产管理机构大奖”;2014年《证券时报》主办的“第七届中国最佳财富管理机构”评选中,二度蝉联“中国最佳保险资产管理公司”奖项。

三、平安投资连结保险投资账户相关费用收取

平安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、平安投资连结保险投资账户2014年上半年财务报告

(二零一四年六月三十日)

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险个险投资账户
资产负债表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2014年6月30日					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
资产							
货币资金	1	214,768,443	331,339	80,612,950	11,837,014	7,823,928	4,478,702
交易性金融资产	2	15,397,267,877	–	9,536,648,742	2,132,304,839	2,672,113,052	150,706,442
应收利息	3	261,199,361	12,665,891	25,008,517	53,392,310	3,295,830	3,835,460
定期存款	4	3,810,000,000	367,000,000	–	200,000,000	–	–
应收款项类投资	5	–	–	–	554,000,000	50,000,000	10,000,000
买入返售金融资产	6	–	12,000,150	–	–	439,800,000	–
其他资产	7	25,310,971	1,425,031	279,993	13,671,642	1,581,090	77,575
资产合计		19,708,546,652	393,422,411	9,642,550,202	2,965,205,805	3,174,613,900	169,098,179
负债与投保人权益							
负债							
卖出回购金融资产款	8	220,000,000	–	243,100,000	729,920,000	139,992,000	20,000,000
其他应付款	9	50,931,331	199,496	30,813,359	5,881,133	21,448,012	57,920
负债合计		270,931,331	199,496	273,913,359	735,801,133	161,440,012	20,057,920
投保人权益							
累计净资产	10	19,437,615,321	393,222,915	9,368,636,843	2,229,404,672	3,013,173,888	149,040,259
负债与投保人权益合计		19,708,546,652	393,422,411	9,642,550,202	2,965,205,805	3,174,613,900	169,098,179

		2013年12月31日					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
资产							
货币资金	1	279,557,954	401,165	182,194,498	19,512,659	32,692,135	3,458,934
交易性金融资产	2	15,486,192,238	–	9,298,212,550	1,884,576,332	3,055,160,008	158,541,873
应收利息	3	315,134,249	7,929,823	18,558,960	67,411,457	5,835,174	5,030,938
定期存款	4	3,810,000,000	367,000,000	–	200,000,000	–	–
应收款项类投资	5	–	–	–	200,000,000	–	–
买入返售金融资产	6	–	3,000,038	49,073,562	–	–	–
其他资产	7	102,953,065	–	1,487,584	23,070,717	3,406,538	44,983
资产合计		19,993,837,506	378,331,026	9,549,527,154	2,394,571,165	3,097,093,855	167,076,728
负债与投保人权益							
负债							
卖出回购金融资产款	8	909,711,000	–	–	289,999,935	–	20,000,000
其他应付款	9	65,376,120	1,233,727	39,239,887	1,635,131	66,660,102	43,992
负债合计		975,087,120	1,233,727	39,239,887	291,635,066	66,660,102	20,043,992
投保人权益							
累计净资产	10	19,018,750,386	377,097,299	9,510,287,267	2,102,936,099	3,030,433,753	147,032,736
负债与投保人权益合计		19,993,837,506	378,331,026	9,549,527,154	2,394,571,165	3,097,093,855	167,076,728

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险个险投资账户
投资收益表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2014年01月01日至2014年06月30日止期间					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
投资业务收入							
利息收入	11	104,584,406	10,637,193	819,477	5,944,787	840,974	32,702
投资收益/(亏损)	12	382,918,020	–	44,148,946	35,523,520	347,400,547	4,586,695
公允价值变动损益	13	-154,880,113	–	-98,537,147	75,194,937	-295,678,165	619,735
小计		332,622,313	10,637,193	-53,568,724	116,663,244	52,563,356	5,239,132
投资业务支出							
卖出回购证券支出		11,934,132	–	1,843,724	9,718,738	264,466	212,016
投资账户资产管理费	14	114,248,402	1,141,777	55,704,449	12,833,699	17,643,758	254,762
业务及管理费	15	-8,640,108	–	-5,525,970	3,287,399	-16,428,291	12,544
营业税金及附加		4,789,132	–	–	–	17,240,291	47,613
小计		122,331,558	1,141,777	52,022,203	25,839,836	18,720,224	526,935
投资利润/(亏损)		210,290,755	9,495,416	-105,590,927	90,823,408	33,843,132	4,712,197

		2013年01月01日至2013年06月30日止期间					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
投资业务收入							
利息收入	11	101,561,694	8,068,496	16,576,136	10,747,401	1,226,658	71,135
投资收益/(亏损)	12	620,237,612	–	374,135,504	73,207,381	34,197,794	3,200,405
公允价值变动损益	13	-32,485,486	–	-85,394,455	-17,742,098	242,263,710	-196,759
小计		689,313,820	8,068,496	305,317,185	66,212,684	277,688,162	3,074,781
投资业务支出							
卖出回购证券支出		6,668,774	–	570,088	6,575,265	108,841	225,178
投资账户资产管理费	14	108,150,251	1,068,440	55,341,361	12,185,859	17,145,656	238,554
业务及管理费	15	-1,764,342	–	-4,612,226	-956,884	13,745,834	660
营业税金及附加		27,458,709	–	20,064,820	1,866,701	991,204	48,853
小计		140,513,392	1,068,440	71,364,043	19,670,941	31,991,535	513,245
投资利润/(亏损)		548,800,428	7,000,056	233,953,142	46,541,743	245,696,627	2,561,536

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险个险投资账户
净资产变动表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

		2014年01月01日至2014年06月30日止期间					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
累计净资产	10						
年初余额		19,018,750,386	377,097,299	9,510,287,267	2,102,936,099	3,030,433,753	147,032,736
本年净转入/(转出)资金		208,574,180	6,630,200	(36,059,497)	35,645,165	(51,102,997)	(2,704,674)
本年投资利润		210,290,755	9,495,416	(105,590,927)	90,823,408	33,843,132	4,712,197
年末余额		19,437,615,321	393,222,915	9,368,636,843	2,229,404,672	3,013,173,888	149,040,259

		2013年01月01日至2013年06月30日止期间					
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
累计净资产	10						
年初余额		17,697,341,980	358,468,325	9,041,959,889	2,033,472,531	2,763,500,872	133,595,933
本年净转入/(转出)资金		171,322,937	5,445,382	(46,733,465)	13,242,450	28,735,596	10,464,373
本年投资利润/(亏损)		548,800,428	7,000,056	233,953,142	46,541,743	245,696,627	2,561,536
年末余额		18,417,465,345	370,913,763	9,229,179,566	2,093,256,724	3,037,933,095	146,621,842

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”)《关于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。

2008年12月8日、2011年10月14日及2011年12月23日,经中国保监会批准,本公司注册资本分别增加人民币200亿元、人民币50亿元及人民币50亿元。该等增资完成后,本公司的注册资本为人民币338亿元,平安集团公司持有本公司的股权比例变更为99.51%。

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(不包括“团体长期健康保险”)、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。

本公司的个险投资连结保险包括平安世纪理财投资连结保险、平安世纪才俊投资连结保险、平安赢定金生投资连结保险、平安聚富步步高投资连结保险、平安聚富年年投资连结保险、平安聚富年年终身寿险(投资连结型,2012)以及平安世纪才俊终身寿险(投资连结型,2012)。同时,本公司为上述个险投资连结保险共设置6个投资账户:平安发展投资账户(以下简称“发展账户”)、保证收益投资账户(以下简称“保证账户”)、平安基金投资账户(以下简称“基金账户”)、平安价值增长投资账户(以下简称“价值账户”)、平安精选权益投资账户(以下简称“精选权益账户”)以及平安货币投资账户(以下简称“货币账户”)。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个险投资账户(以下简称“本公司投连个险账户”)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、完整地反映了本公司投连个险账户于2014年06月30日的财务状况以及2014年1月1日至6月30日止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

本公司投连个险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

本公司投连个险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,是指本公司投连个险账户承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司投连个险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。本公司投连个险账户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。

本公司投连个险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。

本公司投连个险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

本公司投连个险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,本公司投连个险账户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。

金融工具的抵销

在本公司投连个险账户拥有现在可执行的法定权利抵销已确认的金额,且交易双方准备按净额进行结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

金融资产减值

本公司投连个险账户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