

中国平安人寿保险股份有限公司 投资连结保险投资账户 2018 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：深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 14、15、16、41、44、45、46 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；证券投资基金销售业务；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

中国平安人寿保险股份有限公司成立于2002年，是中国平安保险（集团）股份有限公司旗下的重要成员。截至2017年12月31日，平安人寿注册资本为338亿元，在全国拥有42家分公司（含7家电话销售中心）及超过3,300个营业网点，寿险代理人达138.6万名。公司个险、银保、电销、互联网多渠道齐头并进，实现协同发展，运营管理水平及客户体验领先市场，并依托集团“金融+科技”双驱动战略，在合规经营、防范风险的前提下，开启平台经营新时代，持续提升产品、科技两大核心竞争力，推动内含价值及规模持续、健康、稳定增长。

公司秉承“保险姓保”理念，聚焦“产品+”战略，延伸寿险产品边界。2017年对主力保障型产品“平安福”进行优化升级，提升保障额度；细分客群，开发具有癌症多次给付、长期残疾护理、高端终身寿险等保障功能的产品，构建多元化保障供给体系；依托集团资源推出就医360服务，为客户提供“诊断 - 治疗 - 康复”全流程解决方案和服务支持，并结合平安RUN健康行项目，打造“上游健康预防，中游经济补偿，下游医疗服务”的健康闭环，满足客户全方位的健康风险管理需求。

面对互联网和新科技带来的挑战与机遇，平安人寿运用领先科技，打造未来发展新引擎，升级创新业务模式。以“金管家”APP为核心的移动金融生活平台，连通线上、线下多场景客

户经营。截至2017年12月31日，“金管家”APP为1.36亿注册用户
提供保险保单、财富增值、丰富活动和健康管理等全方位的
金融生活服务。在客户服务方面，平安人寿以科技创造极致客
户体验。业内首创“智慧客服”，依托集团海量客户数据和AI
技术，构建业务甄别、风险定位、在线自助、空中门店四大能
力，大幅提升保全、理赔、核保的服务时效。70%的理赔客户可
以实现30分钟内赔付，96%的投保可以实时承保。推出两个月后，
“智慧客服”即累计受理空中业务超2.8万件，日均受理约400
件，最快用时3分钟。

平安人寿以慈善文化为公司企业文化，坚持“执善心，筑
大业”理念，以“最受尊敬公司”为愿景。百年善业，责任为
先。平安人寿始终怀抱感恩之心反哺社会，一直把企业社会责
任作为推动公司可持续发展的动力，聚焦“慈善”文化，弘扬
“大爱与责任”。通过开展以“健步行”与“阅读”为主体的
“新生活运动”及教育、扶贫、环境、灾难救助等公益事业，
专注创造美好明天。

2017年，公司获“深圳市金融创新一等奖”、“2017全球
保险大奖”、“最佳机构投资者”、“年度保险服务奖”、
年度最佳社会责任金石奖”等多项大奖。

第三部分 平安投资连结保险投资账户 2018 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、利率风险及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%		
2007/12/27-2008/12/31	-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%
2013/12/31-2014/12/31	20.64%	15.08%	5.08%	9.40%	5.04%	5.71%
2014/12/31-2015/12/31	36.27%	29.26%	4.15%	10.02%	55.41%	3.71%
2015/12/31-2016/12/31	-13.74%	-8.51%	4.08%	-1.79%	-9.79%	1.89%
2016/12/31-2017/12/31	11.52%	10.02%	4.62%	0.83%	24.68%	3.89%
2017/12/31-2018/6/29	-7.53%	-4.07%	2.62%	2.25%	-12.26%	2.51%
设立以来累计收益率	332.46%	291.52%	91.12%	123.20%	29.49%	45.14%

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）2018 年年中市场回顾

股市方面，2018 年上半年股票市场整体下跌。报告期内上证综指下跌 13.90%，沪深 300 指数下跌 12.90%；深证成指下跌 15.04%；中小板指下跌 14.26%；创业板指下跌 8.33%。分板块来看，报告期内申万行业涨幅最大为休闲服务行业（+8.98%），跌幅最大为综合行业（-31.17%）。

债市方面，2018 年上半年债券市场整体上涨。具体而言中债国债总财富指数上涨 4.69%；中债企业债总财富指数上涨 3.03%。

二级市场，2018 年上半年债券利率震荡下行，市场整体上涨，但是内部结构分化。受违约事件加速暴露的影响，中低等级信用品种的信用利差从 4 月开始迅速走阔。年初，由于部分监管文件落地和通胀担忧加剧，长端利率有所上行。2 月至 4 月中旬，债券市场先后受到资金面超预期宽松、中美贸易摩擦加剧导致风险偏好下降、基本面下行拐点逐渐得到确认以及央行超预期降准的催化，出现一轮可观的交易行情，10 年期国债收益率下行逾 45bp。但由于市场上行过快，加之随后需求旺季来临、大宗价格上涨、资管新规季配套文件出台，4 月下旬至 5 月中旬，债市在缺乏新增利多、同时出现新增利空因素的情况下，出现回调，10 年期国债收益率上行 20bp。此后利率债和高等级信用债收益率进入震荡阶段。6 月中旬以后，受社融和投资数据走弱、中美贸易摩擦再度恶化、常务会提及“定向降

准”等因素推动，长端利率回落。“定向”降准的政策利好兑现后，市场重回震荡。不过，由于信用风险持续发酵，中低等级信用债收益率从5月下旬开始持续走高，与利率和高等级品种表现分化。总的来看，上半年，利率债收益率普遍下行40-100bp，10年期国债收益率下行41bp至3.48%，10年期国开下行70bp至4.11%。信用债收益率普遍下行，其中高等级下行幅度59-77bp，低等级下行24-26bp。

基本面，经济景气度已经见顶回落，但是仍然维持在相对较高水平。年初在季节性和基数效应的影响下，经济数据表现靓丽。剔除这些效应后，经济基本面整体平稳。二季度，在节后复工的影响下，生产总体上较为强劲，投资需求平稳（地产支撑），外需强劲。进入6月，生产放缓、内需有所转弱、外需显著下滑，产成品库存出现小幅累积，经济景气度有所回落。此外，非标受限，融资收缩，企业生产经营预期恶化。通胀方面，猪价同比进一步走低对冲了油价上行的影响，上半年通胀温和。

政策方面，在违约率大幅提升，经济面临下行压力的背景下，货币政策已经转向。MLF担保品扩容，央行未跟随美联储年内二度加息，年内3次“定向”降准，央行2季度例会关于“去杠杆”和“流动性”表述都显示货币政策实质上转为相对宽松。此外，虽然“去杠杆”的大框架并未发生变化，但是在落地细节上已经有所放缓，《商业银行大额风险暴露管理办法》

和《商业银行流动性风险管理办法》正式稿相较于征求意见稿在过渡期以及考核标准等都有一定放松。

海外方面，2018 年以来全球经济分化。强劲的劳动力市场，超预期的 ISM 制造 PMI，均显示美国经济景气程度依然非常高。年初以来欧元区景气指数持续回落，经济走弱的预期也是欧央行会议“鹰中带鸽”的重要原因。此外，从 4 月开始，贸易战是主导资产价格波动的核心因素。美国在中美贸易问题上的反复，其与欧元区、加拿大、土耳其和印度等国家的贸易摩擦，使得贸易保护主义在全球范围内抬头，市场风险偏好显著下降。尤其是，新兴市场风险资产大幅走弱。

资金面，上半年在央行的呵护下，资金面宽松，仅在个别时点较为紧张（1月中，3月末和5月末）。

（三）账户投资回顾

1、基金账户：

2018 年上半年基金账户净值下跌 7.53%。

报告期内，权益市场逐步下跌，一季度里漂亮 50 冲高回落、创业板先抑后扬；二季度在中美贸易战爆发、金融去杠杆和信用风险事件频发的背景下，投资者的情绪受影响，6 月市场大幅下跌。债券市场呈现分化，一边是利率品种的稳步上行，另一边是信用利差扩大，不断有违约事件爆出。总的来说，今年必须要有强烈的节奏感，无论是仓位或结构。这一现象是由于过去两年行情的休整导致，更重要的是内外部环境的冲击，这

些因素是过去不曾遇到的。同时，投资者结构中绝对收益者的比例在不断上升，避险情绪被反复放大，经济韧性增强、企业家精神、工程师红利等中长期利多因素被忽略。

面对复杂的局面，账户管理人在持仓结构上，沿着政策利好方向、长期价值方向进行了积极布局，敏锐地意识到消费、科技等领域的投资机会，品种上则紧扣选股能力、精选基金经理。总体来说，一季度业绩表现较好，二季度市场大跌中有些下滑，但总体看组合表现相对稳健。

2、发展账户：

2018年上半年发展账户净值下跌4.07%。

2018年的上半年，在金融去杠杆的信用紧缩环境以及中美贸易战的市场恐慌情绪下，国内市场呈现典型的债强股弱的格局。权益市场中与宏观经济相关性较弱的消费和医药板块成为极少数的强势板块，上证50指数在年初冲高后连续下跌。在权益市场出现巨大分化表现的过程中，账户管理人一方面继续坚持以核心资产中业绩导向的优质公司作为配置主体的基金作为核心底仓，格外注重并加大以ROIC作为选股条件的基金配置权重，规避信用紧缩背景下部分依靠高杠杆去获取较高盈利的公司未来经营压力。基于贸易战背景下国内对于关键核心技术自主可控的长期发展需求，账户管理人也加大了半导体产业和景气向上的科技产业的基金布局。

账户管理人淡化择时，主要通过优选基金经理人来获取超额收益，通过不断地挖掘、跟踪、比较、验证对其进行筛选和动态调整，将产品资产尽可能地投向有成熟投资理念，有稳定投资方法，有勤奋的投资态度和优良投资业绩的优质基金经理人。总体来说，账户管理人同时对基本面和基金经理人进行研究来保持组合动态调整，忠于理念不断践行，努力实现长期稳定的收益目标。

3、保证收益账户：

2018年上半年保证收益账户净值上涨 2.62%。

2018年上半年本账户投资于类货币资产，以短期同业存单和存款配置为主，兼顾流动性需求。在 2018 年邻近半年末时，将到期资产配置了较高收益的存款。

4、价值增长账户：

2018年上半年价值增长账户净值上涨 2.25%。

2018年上半年债券市场迎来一波较大的牛市行情，核心因素在于随着金融去杠杆以及强监管的持续推进，表外融资大幅收缩，而表内信贷承接力度有限，导致社融持续收紧，资金荒从金融传导到实体。同时，海外贸易战持续发酵，实体经济承压，货币政策逐步放松。鉴于此，组合在上半年逐步增配利率债及 ABS，提升组合久期及杠杆，并且降低权益类仓位，账户业绩逐步提升。

5、精选权益账户

2018年上半年精选权益账户净值下跌12.26%。

2018年上半年本账户坚持“消费+成长”的配置结构，消费以“白酒+必须消费”为主，成长以业绩驱动的消费电子、5G、被动元器件、快递、跨境电商、创新药服务、云计算、新材料等子行业为主。上半年市场受到金融去杠杆和中美贸易战等不利影响，导致市场整体成熊市下跌格局。但是站在现在时点，不利因素已经充分消化，账户管理人相对看好权益市场下半年表现。2018年下半年仍将积极在“消费和成长”这两个板块寻找自下而上的中期投资标的。

6、货币账户：

2018年上半年货币账户净值上涨2.51%。

2018年上半年本账户配置以货币基金、短期同业存单和回购为主，同时保持高流动性。账户在2018年邻近半年末的收益率高点买入同业存单，同时适度提升融资杠杆以增厚收益。

（四）2018年下半年市场展望

股市：展望后市，管理人认为市场将维持结构性特征，可关注去杠杆下的强势个股。

市场在内外部风险冲击下出现剧烈调整，市场情绪较低迷，政策面出现安抚信号，央行例会措辞有所改变。管理人认为，去杠杆的政策方向仍较明确，贸易战演进存在不确定性，因此

市场是否出现趋势性逆转仍需观察。同时，管理人认为部分个股性价比已较具优势。

债市：展望后市，管理人中长期看多债市。经济已经从景气高点回落。上半年由于在建投资需求平稳，带动整体经济出现韧性，但是新订单和新开工在一季度已经出现下降。同时，社会融资数据呈现断崖式下降，政府投资冲动下降，都将明显抑制新增投资冲动。因此，下半年投资需求将出现更明显回落，并带动整体经济回落。再加上通胀温和，央行货币政策偏宽松，下半年利率下行的逻辑更为顺畅。

但是，下半年面临的风险因素仍然不少。一是信用风险：在融资下降的趋势扭转之前，信用风险仍将持续发酵，避险情绪利好利率债，但同时要警惕信用风险可能衍生的流动性冲击。二是供给压力：利率债在三季度面临相当大的供给压力。三是房地产韧性对经济的支撑作用使得经济显著回落的时点延后。

（五）投资管理人简介

平安资产管理有限责任公司（以下简称“平安资产管理”）是中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“平安集团”）的控股子公司，是目前中国资本市场的主要机构投资者之一。

平安资产管理于 2005 年在上海成立，前身是平安集团投资管理中心，投资管理业务起步于 1997 年，在过去二十年中经历

国内外金融危机的砥砺，与中国资本市场共同发展，是中国首批获准设立的专业保险资产管理公司之一。

平安资产管理的主要业务范围包括受托管理保险资金，以及为第三方各类机构客户和资金提供资产管理及投资咨询服务。其投资领域涵盖资本市场及非资本市场的各个领域，具有长期丰富的资产管理经验、以及跨市场资产配置和全品种投资能力。面对日益开放和成熟的市场环境，平安资管致力于用专业为客户创造价值，提供一站式、全方位的资产管理服务及解决方案，同时为客户更好分散投资风险，实现资产保值增值。

历经十余年磨砺，平安资管的综合竞争力已位居国内前列，频获国内外权威奖项认可：

2018 年荣获 “保险资产管理价值投资方舟奖”

——《证券时报》“中国保险业方舟奖”

2018 荣获 “中国区年度最佳资产管理公司”

——《亚洲投资者》“2018 资产管理大奖”

2018 年荣获 “最佳保险资产管理公司”、“最佳养老金管理人” 双料殊荣

——《投资洞见与委托》“2018 专业投资大奖”

2017 年荣获 “年度资产管理卓越奖”

——《上海证券报》第八届 “金理财” 评选

2017 年荣获大中华区 “最佳资产管理公司”

——国际知名金融杂志《Institutional Investor》（《机构投资者》）“大中华区金融业最佳”评选

2009-2017年连续9年入选“亚洲百强资产管理机构”

排名亚洲资产管理机构第五位

——国际知名金融杂志《Institutional Investor》（《机构投资者》）“亚洲百强资产管理机构”年度评选

2016-2017年蝉联“值得信赖保险资产管理公司”

——《证券时报》“中国保险业方舟奖”

2016-2017年蝉联“中国最佳保险资产管理公司”

——《21世纪经济报道》“中国资产管理金贝奖”

2016年荣获“年度资产管理公司”

——《华夏时报》第十届“金蝉奖”评选

2016年荣获“年度金牌创新力资管公司”

——《金融理财》第七届“金貔貅奖”评选

2015-2017年蝉联“最佳投资管理团队”

——中国保险保障基金

2015年荣获“中国最具发展潜力保险资产管理公司”

——《21世纪经济报道》“中国资产管理金贝奖”

2013-2015年蝉联“最佳保险资产管理机构”

——《证券时报》“中国最佳财富管理机构”评选

2014年荣获“最佳保险资产管理机构”

——《理财周刊》“保险行业年度大奖”

2012 年荣获 “中国最佳资产管理机构”

——亚洲知名金融媒体《The Asset》（《财资》）“3A 年度投资大奖”

业内第一家通过 ISAE 3402 鉴证

——国际会计师联合会国际审计与鉴证准则理事会

四、平安投资连结保险投资账户 2018 年年中财务报告

(二零一八年六月三十日)

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
2018年06月30日
人民币元

		2018年06月30日					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
资产							
	1	621,130,656	11,698,224	136,674,480	2,064,494	196,063,331	4,508,198
	2	16,554,337,133	135,620,000	9,725,135,813	1,511,395,894	2,832,962,126	274,235,002
	3	97,866,792	15,181,195	12,864,401	27,636,770	50,495	1,492,406
	4	3,730,000,000	357,000,000	-	100,000,000	-	-
	5	-	-	-	193,000,000	-	-
	6	23,521,067	-	14,813,501	2,786,885	2,020,833	-
		<u>21,026,855,648</u>	<u>519,499,419</u>	<u>9,889,488,195</u>	<u>1,836,884,043</u>	<u>3,031,096,785</u>	<u>280,235,606</u>
资产合计							
负债与投保人权益							
负债							
	7	-	39,925,740	-	264,956,208	-	59,944,710
	8	70,872,869	297,651	12,574,801	6,093,392	52,567,154	157,248
		<u>70,872,869</u>	<u>40,223,391</u>	<u>12,574,801</u>	<u>271,049,600</u>	<u>52,567,154</u>	<u>60,101,958</u>
		负债合计					
		投保人权益					
	9	20,955,982,779	479,276,028	9,876,913,394	1,565,834,443	2,978,529,631	220,133,648
		累计净资产					
		<u>21,026,855,648</u>	<u>519,499,419</u>	<u>9,889,488,195</u>	<u>1,836,884,043</u>	<u>3,031,096,785</u>	<u>280,235,606</u>
		负债与投保人权益合计					

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(续)
2017年12月31日
人民币元

		2017年12月31日					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
资产							
	1	269,734,594	7,868,199	182,383,700	7,879,252	210,933,789	2,096,343
	2	18,535,317,142	144,786,000	10,596,251,374	1,254,476,503	3,328,852,436	229,420,139
	3	154,553,973	8,429,637	2,928,426	33,468,045	41,266	2,244,463
	4	2,960,000,000	307,000,000	-	-	-	-
	5	-	-	-	193,000,000	-	-
	6	149,984,345	10,000,000	99,940,350	70,000,000	-	-
	6	805,432	427,273	2,521,664	3,787,809	5,837,916	4,457,271
		<u>22,070,395,486</u>	<u>478,511,109</u>	<u>10,884,025,514</u>	<u>1,562,611,609</u>	<u>3,545,665,407</u>	<u>238,218,216</u>
负债与投保人权益							
负债							
	7	-	-	-	30,000,000	-	-
	8	158,343,465	5,527,507	65,328,386	6,908,642	71,205,707	70,569
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	<u>70,569</u>
		<u>158,343,465</u>	<u>5,527,507</u>	<u>65,328,386</u>	<u>36,908,642</u>	<u>71,205,707</u>	

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
2018半年度
人民币元

		2018年01月01日至2018年06月30日止期间					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
投资业务收入							
	10	82,589,120	10,161,423	2,401,427	1,769,810	1,183,122	113,126
	11	711,818,586	3,193,458	(111,479,771)	24,712,680	51,854,304	5,589,295
	12	(1,640,858,544)	680,890	(658,053,977)	19,947,756	(482,964,892)	759,250
		(846,450,838)	14,035,771	(767,132,321)	46,430,246	(429,927,466)	6,461,671
投资业务支出							
		-	(378,267)	-	(2,738,117)	-	(161,851)
	13	(130,106,941)	(1,417,833)	(63,241,609)	(9,190,621)	(19,465,406)	(413,074)
	14	85,041,391	(54,509)	26,185,406	(103,879)	30,518,293	(58,057)
		(276,999)	(1,461)	(7,890)	(108,637)	(271,494)	(117)
		(45,342,549)	(1,852,070)	(37,064,093)	(12,141,254)	10,781,393	(633,099)
		(891,793,387)	12,183,701	(804,196,414)	34,288,992	(419,146,073)	5,828,572
投资利润							

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(续)
2017半年度
人民币元

		2017年01月01日至2017年06月30日止期间					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
投资业务收入							
	10	86,268,414	9,585,580	1,398,653	6,412,864	1,231,596	555,655
	11	339,423,148	2,960,508	54,398,616	69,862,825	108,838,190	3,834,692
	12	577,473,996	13,240	440,636,599	(55,136,328)	351,101,278	174,450
		<u>1,003,165,558</u>	<u>12,559,328</u>	<u>496,433,868</u>	<u>21,139,361</u>	<u>461,171,064</u>	<u>4,564,797</u>
投资业务支出							
		(27,234,831)	(2,301)	(680,739)	(4,175,066)	-	(2,301)
	13	(125,623,138)	(1,478,823)	(61,225,846)	(9,641,731)	(18,683,603)	(374,114)
	14	(36,715,305)	(4,230)	(19,439,407)	3,481,929	(22,388,127)	(11,632)
		<u>(855,341)</u>	<u>-</u>	<u>(45,182)</u>	<u>(372,149)</u>	<u>(677,651)</u>	<u>(1,191)</u>
		<u>(190,428,615)</u>	<u>(1,485,354)</u>	<u>(81,391,174)</u>	<u>(10,707,017)</u>	<u>(41,749,381)</u>	<u>(389,238)</u>
		<u>812,736,943</u>	<u>11,073,974</u>	<u>415,042,694</u>	<u>10,432,344</u>	<u>419,421,683</u>	<u>4,175,559</u>

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
2018半年度
人民币元

		2018年01月01日至2018年06月30日止期间					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
<u>累计净资产</u>	9						
年初余额		21,912,052,021	472,983,602	10,818,697,128	1,525,702,967	3,474,459,700	238,147,647
本年净转入/ (转出)资金		(64,275,855)	(5,891,275)	(137,587,320)	5,842,484	(76,783,996)	(23,842,571)
本年投资利润		(891,793,387)	12,183,701	(804,196,414)	34,288,992	(419,146,073)	5,828,572
年末余额		<u>20,955,982,779</u>	<u>479,276,028</u>	<u>9,876,913,394</u>	<u>1,565,834,443</u>	<u>2,978,529,631</u>	<u>220,133,648</u>
		2017年01月01日至2017年06月30日止期间					
附注四		平安发展 投资账户	保证收益 投资账户	平安基金 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
<u>累计净资产</u>	9						
年初余额		21,211,756,514	513,156,317	10,390,734,970	1,690,149,849	3,038,560,642	216,984,974
本年净转入/ (转出)资金		(817,464,418)	(45,288,326)	(377,111,380)	(135,249,827)	(76,202,308)	(7,778,037)
本年投资利润		812,736,943	11,073,974	415,042,694	10,432,344	419,421,683	4,175,559
年末余额		<u>21,207,029,039</u>	<u>478,941,965</u>	<u>10,428,666,284</u>	<u>1,565,332,366</u>	<u>3,381,780,017</u>	<u>213,382,496</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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”)《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;证券投资基金销售业务;经中国保监会批准的其他业务。

本公司的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、平安聚富步步高两全保险(投资连结型)、平安E财富两全保险(投资连结型)、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)、平安世纪才俊终身寿险(投资连结型,2012)、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,本公司为上述投资连结保险共设置9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“价值增长账户”)、平安精选权益投资账户(以下简称“精选权益账户”)、平安货币投资账户(以下简称“货币账户”)、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》、《投资连结保险精算规定》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。本公司的投资连结保险托管人为中国建设银行股份有限公司及中国银行股份有限公司,托管人均具备中国银监会和中国证监会颁布的托管资格。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本投资连结保险个险投资账户财务报表根据中国保监会发布的《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》(保监发[2015]32号)、《投资连结保险精算规定》(保监寿险[2007]335号)和下述附注三主要会计政策和会计估计, 参照中华人民共和国财政部2006年2月及以后期间颁布的企业会计准则(包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定)编制的2015年度财务报表及有关财务会计记录为基础而编制的。

本投资连结保险个险投资账户财务报表以投资连结保险个险投资账户持续经营为基础列报, 公允反映了投资连结保险个险投资账户于2018年06月30日的财务状况以及2018半年度的经营成果。

本公司将下述附注三所列示的主要会计政策和会计估计在本投资连结保险个险投资账户(以下简称“投连个险账户”)财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

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为公历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。

(i) 金融工具的确认和终止确认

本公司投连个险账户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):

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

(i) 金融工具的确认和终止确认 (续)

- 收取金融资产现金流量的权利届满;
- 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(1)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(2)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, 或者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。

(ii) 金融工具分类和计量

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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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, 且有客观证据表明该组合近期采用短期获利方式进行管理; 属于衍生工具, 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。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

(ii) 金融工具分类和计量 (续)

只有符合以下条件之一, 金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产:

- 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具, 除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变, 或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时将某项金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后, 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以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

(iii) 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。本公司在初始确认时确定金融负债的分类。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。其他金融负债不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

对于其他金融负债, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。在确定实际利率时, 考虑了金融负债合同各方之间支付或收取的, 属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等因素。交易费用指直接归属于购买、发行或处置金融工具新增的外部费用。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

(iv) 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。

(v) 以摊余成本计量的金融资产减值

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。

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。

本公司投连个险账户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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

(vi) 金融资产转移

本公司投连个险账户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。

本公司投连个险账户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并确认产生的资产和负债; 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. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

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连个险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。

本公司投连个险账户投资业务收入主要包括利息收入、投资收益和公允价值变动损益。

利息收入为货币资金和买入返售证券的利息收入, 于估值日按存出资金的时间和实际利率确认。

投资收益主要包括基金投资收益、债券投资收益、股票投资收益及贷款及应收款项投资收益。

基金投资收益包括基金分红收入、基金买卖差价收入及增值税(2016年5月1日及以后)。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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

5. 收入确认原则 (续)

债券投资收益包括债券利息收入、债券买卖差价收入及增值税(2016年5月1日及以后)。债券利息收入在债券实际持有期内于每日计提,并按债券面值与票面利率计算的金额入账。债券买卖差价收入于实际成交日确认,并按成交金额与其成本的差额入账。

股票投资收益包括股票股利收入、股票买卖差价收入及增值税(2016年5月1日及以后)。其中,股票股利收入包括现金股利收入及股票股利收入。对于现金股利收入,于除息日根据宣告的派息比例计算入账;对于股票股利收入,于除权日确认根据股东大会决议,按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定股票数量入账。股票买卖差价收入于实际成交日确认,并按成交金额与其成本的差额入账。

公允价值变动损益为以公允价值计量且其变动计入当期损益的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. 税项

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税【2016】36号),自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2016年5月1日前缴纳营业税。本公司投连个险账户的营业税乃就当年应税投资收益,按5%的税率计缴。

自2016年5月1日起缴纳增值税。本公司投连个险账户就应税投资收益按6%的税率计算销项税,并由本公司在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等,本公司投连个险账户的税金附加乃按营业税、增值税的一定比例计缴。

同时,按照中国保监会的规定,本公司投连个险账户对于金融资产的未实现资本利得或损失按上述税金及税金附加的计提比例计提或冲回费用,计入当期损益。

7. 投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是本公司投连个险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《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》及中国保监会资金运用相关的监管规定对投资连结保险投资账户投资的资产配置范围及流动性资产、固定收益类资产、上市权益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的投资条件和比例限制作出规定。本公司投连个险账户按照上述规定以及各个险投资连结保险产品说明书中列示的投资策略、资产配置范围和比例限制等进行投资。本公司投连个险账户均具有明确的投资业绩比较基准。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 投资组合 (续)

本公司投连个险账户均单独核算, 单独管理, 与本公司管理的其他资产、投资账户均不存在任何债权债务关系, 也无任何买卖、交易、财产转移及利益输送行为。

本公司投连个险账户每个交易日确定一次单位价格, 单位价格均在本公司网站上进行披露。

四、财务报表项目附注

1. 货币资金

货币资金主要为本公司投连个险账户存放于银行的活期存款、存放于证券公司证券交易账户的存出投资款及其他在途结算款。

2. 交易性金融资产

(1) 发展账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	14,768,594,666	14,476,615,982	(291,978,684)	12,882,640,187	14,285,655,936	1,403,015,749
债券	2,076,221,592	2,077,721,151	1,499,559	4,302,297,535	4,249,661,206	(52,636,329)
	<u>16,844,816,258</u>	<u>16,554,337,133</u>	<u>(290,479,125)</u>	<u>17,184,937,722</u>	<u>18,535,317,142</u>	<u>1,350,379,420</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	4,092,031,746	28%	5,532,753,979	39%
债券型基金	1,434,093,983	10%	662,547,070	5%
货币市场基金	1,102,765,737	8%	476,414,644	3%
混合基金	7,847,724,516	54%	7,613,940,243	53%
	<u>14,476,615,982</u>	<u>100%</u>	<u>14,285,655,936</u>	<u>100%</u>
债券				
政府债	235,322,000	11%	227,356,000	4%
金融债	1,145,467,000	55%	1,897,243,000	45%
企业债	696,932,151	34%	2,125,062,206	51%
	<u>2,077,721,151</u>	<u>100%</u>	<u>4,249,661,206</u>	<u>100%</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释 (续)

2. 交易性金融资产 (续)

(1) 发展账户(续)

债券评级	2018年06月30日		2017年12月31日		
	AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1以下	AAA/A-1	
金融债	账面余额	103,325,000	1,042,142,000	101,485,000	1,795,758,000
	占比	9%	91%	5%	95%
企业债	账面余额	240,247,851	456,684,300	1,443,471,834	681,590,372
	占比	34%	66%	68%	32%
		<u>343,572,851</u>	<u>1,498,826,300</u>	<u>1,544,956,834</u>	<u>2,477,348,372</u>

于2018年06月30日, 本公司投资连结保险发展账户的交易性金融资产中, 无作为本公司投资连结保险发展账户在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品(2017年12月31日: 153,110,294元)。截至本投连个险账户财务报表批准日, 本投连个险账户的上述卖出回购资产抵押品均已赎回。

于2018年06月30日, 公司投资连结保险发展账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币200,000,000元的债券为证券交易所质押库的债券(2017年12月31日: 229,996,000元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下, 本公司投资连结保险发展账户可在短期内转回存放在质押库的债券。

(2) 保证收益账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
债券	<u>135,189,200</u>	<u>135,620,000</u>	<u>430,800</u>	<u>145,036,090</u>	<u>144,786,000</u>	<u>(250,090)</u>
	<u>135,189,200</u>	<u>135,620,000</u>	<u>430,800</u>	<u>145,036,090</u>	<u>144,786,000</u>	<u>(250,090)</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
债券	<u>135,620,000</u>	<u>100%</u>	<u>144,786,000</u>	<u>-</u>
金融债	<u>135,620,000</u>	<u>100%</u>	<u>144,786,000</u>	<u>-</u>

债券评级	2018年06月30日		2017年12月31日		
	AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1	AAA/A-1	
金融债	账面余额	-	135,620,000	-	144,786,000
	占比	-	100%	-	100%
		<u>-</u>	<u>135,620,000</u>	<u>-</u>	<u>144,786,000</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释 (续)

2. 交易性金融资产 (续)

(2) 保证收益账户

于2018年06月30日, 本公司投资连结保险保证收益账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币57,320,620元的债券作为本公司投资连结保险保证收益账户在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品(2017年12月31日: 0元)。

(3) 基金账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	9,456,823,919	9,216,870,813	(239,953,106)	9,659,885,104	10,080,645,973	420,760,869
债券	506,066,500	508,265,000	2,198,500	516,066,900	515,605,401	(461,499)
	<u>9,962,890,419</u>	<u>9,725,135,813</u>	<u>(237,754,606)</u>	<u>10,175,952,004</u>	<u>10,596,251,374</u>	<u>420,299,370</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	1,594,721,267	17%	3,650,929,223	36%
债券型基金			-	-
货币市场基金	560,971,565	6%	703,482,801	7%
混合基金	7,061,177,981	77%	5,726,233,949	57%
	<u>9,216,870,813</u>	<u>100%</u>	<u>10,080,645,973</u>	<u>100%</u>
债券				
金融债	478,150,000	94%	475,250,000	92%
企业债	30,115,000	6%	40,355,401	8%
	<u>508,265,000</u>	<u>100%</u>	<u>515,605,401</u>	<u>100%</u>

债券评级	2018年06月30日		2017年12月31日		
	AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1	AAA/A-1	
金融债	账面余额	-	478,150,000	-	475,250,000
	占比	-	100%	-	100%
企业债	账面余额	30,115,000	-	40,355,401	
	占比	100%	-	100%	
		<u>30,115,000</u>	<u>478,150,000</u>	<u>40,355,401</u>	<u>475,250,000</u>

于2018年06月30日, 本公司投资连结保险基金账户的交易性金融资产中无作为本公司投资连结保险精选权益账户在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品(2017年12月31日: 0元)。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释 (续)

2. 交易性金融资产 (续)

(4) 价值增长账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	70,422,873	78,571,884	8,149,011	89,436,217	99,682,016	10,245,799
债券	1,031,847,072	1,032,570,510	723,438	1,004,548,208	983,197,432	(21,350,776)
另类	400,253,500	400,253,500	-	171,567,384	171,597,055	29,671
	<u>1,502,523,445</u>	<u>1,511,395,894</u>	<u>8,872,449</u>	<u>1,265,551,809</u>	<u>1,254,476,503</u>	<u>(11,075,306)</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	16,872,589	21%	19,894,429	20%
债券型基金	41,764,407	53%	40,434,593	41%
货币市场基金			13,013	0%
混合基金	19,934,888	25%	39,339,981	39%
	<u>78,571,884</u>	<u>100%</u>	<u>99,682,016</u>	<u>100%</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释 (续)

2. 交易性金融资产 (续)

(4) 价值增长账户 (续)

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
债券				
政府债	99,940,000	10%	96,950,000	10%
金融债	308,230,988	30%	124,262,972	13%
企业债	624,399,522	60%	761,984,460	77%
	<u>1,032,570,510</u>	<u>100%</u>	<u>983,197,432</u>	<u>100%</u>

债券评级	2018年06月30日		2017年12月31日	
	AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1以下	AAA/A-1
金融债 账面余额	-	308,230,988	-	124,262,972
占比	-	100%	-	100%
企业债 账面余额	170,147,398	454,252,125	329,278,110	432,706,350
占比	27%	73%	43%	57%
	<u>170,147,398</u>	<u>762,483,113</u>	<u>329,278,110</u>	<u>556,969,322</u>

于2018年06月30日, 本公司投资连结保险价值增长账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币326,776,490元的债券作为本公司投资连结保险精选权益账户在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品(2017年12月31日: 0元)。

于2018年06月30日, 公司投资连结保险发展账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币60,001,000元的债券作为在证券交易所质押库的债券(2017年12月31日: 60,001,000元)。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释 (续)

2. 交易性金融资产 (续)

(5) 精选权益账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	-	-	-	-	-	-
股票	2,768,999,449	2,832,962,126	63,962,677	2,781,924,866	3,328,852,436	546,927,570
债券	-	-	-	-	-	-
	<u>2,768,999,449</u>	<u>2,832,962,126</u>	<u>63,962,677</u>	<u>2,781,924,866</u>	<u>3,328,852,436</u>	<u>546,927,570</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
股票				
制造业	2,032,989,163	72%	2,614,447,418	78%
交通运输、仓储业	74,167,614	3%	59,425,645	2%
批发和零售贸易	260,035,027	9%	272,030,963	8%
传播与文化业	-	-	-	-
采掘业	-	-	-	-
金融、保险业	38,519,793	1%	-	-
房地产业	114,587,822	4%	196,753,565	6%
信息技术业	249,562,707	9%	186,194,845	6%
建筑业	63,100,000	2%	-	-
	<u>2,832,962,126</u>	<u>100%</u>	<u>3,328,852,436</u>	<u>100%</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产(续)

(6) 货币账户

	2018年06月30日			2017年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	2,002	2,002	-	5,013,139	5,013,139	-
债券	273,703,420	274,233,000	529,580	224,636,670	224,407,000	(229,670)
	<u>273,705,422</u>	<u>274,235,002</u>	<u>529,580</u>	<u>229,649,809</u>	<u>229,420,139</u>	<u>(229,670)</u>

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
货币市场基金	2,002	100%	5,013,139	100%
	<u>2,002</u>	<u>100%</u>	<u>5,013,139</u>	<u>100%</u>
债券				
金融债	274,233,000	100%	224,407,000	100%
	<u>274,233,000</u>	<u>100%</u>	<u>224,407,000</u>	<u>100%</u>

		2018年06月30日		2017年12月31日	
		AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1以下	AAA/A-1
债券评级					
企业债	账面余额	-	274,233,000	-	224,407,000
	占比	-	100%	-	100%
		<u>-</u>	<u>274,233,000</u>	<u>-</u>	<u>224,407,000</u>

于2018年06月30日, 本公司投资连结保险货币账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币107,509,780元的债券作为本公司投资连结货币收益账户在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品(2017年12月31日: 0元)。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

3. 应收利息

应收利息为本公司投连个险账户应收未收的银行存款利息收入、债券利息收入、贷款和应收款项利息收入、证券交易保证金利息收入及买入返售金融资产利息收入等。本公司投连个险账户应收利息的账龄均在1年以内且未逾期, 因此无需计提减值准备。

4. 定期存款

2018年06月30日本公司投连个险账户的定期存款年利率为4.35%至6.40%(2017年12月31日: 4.35%至6.40%)。

5. 应收款项类投资

	2018年06月30日		2017年12月31日	
	账面余额	占净值比例	账面余额	占净值比例
价值增长帐户				
保险公司资产管理计划	-	-	-	-
债权计划	193,000,000	12%	193,000,000	13%
信托计划	-	-	-	-
	<u>193,000,000</u>	<u>12%</u>	<u>193,000,000</u>	<u>13%</u>

本公司投连个险账户的应收款项类投资主要为保险公司资产管理计划、债权计划和信托计划等。其中保险公司资产管理计划投资的基础资产包括银行存款、固定收益证券、预期回报的其他金融资产以及债券正逆回购、货币市场基金等金融工具。债权计划及信托计划主要投资于工业企业贷款和地产开发等。

中国平安人寿保险股份有限公司
2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

6. 其他资产

其他资产主要为其他应收款、应收股利、存出保证金以及内部往来。内部往来主要为本公司投连个险账户因投资活动进行资金转入或转出时所需时间差异形成的应收款项。内部往来款项不计利息, 但定期结算。

7. 卖出回购金融资产款

于2018年06月30日, 本公司投连个险账户账面余额合计约人民币491,606,890元(2017年12月31日: 人民币255,517,691元)的债券投资作为在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购资产交易余额的抵押品。但本公司投连个险账户承诺以约定条件回购有关资产, 因此有关资产并不满足金融资产终止确认的条件。截至本投连个险账户财务报表批准日, 本公司投连个险账户的上述卖出回购资产已全部赎回。

本公司投连个险账户在证券交易所进行债券正回购交易时, 证券交易所要求本公司连个险账户在回购期间持有的证券交易所交易的债券/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

8. 其他负债

其他应付款主要为本公司投连个险账户投资资产估值增值计提的营业税金及附加、应付资产管理费、应付托管费、应付证券清算款以及内部往来。内部往来主要为本公司投连个险账户因投资活动进行资金转入或转出时所需的时间差异形成的应付款项。内部往来款项不计利息, 但定期结算。

中国平安人寿保险股份有限公司

2018年06月30日投资连结保险个险投资账户财务报表及附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

9. 累计净资产

累计净资产反映自投连个险账户建账日起, 保户缴纳投资连结保险的保费中转入各投资账户的净累计资金及累计投资收益。

2018年01月01日至2018年06月30日止期间						
(单位数)	发展账户	保证账户	基金账户	价值增长账户	精选权益账户	货币账户
年初单位数	5,355,336,792	253,879,574	2,305,856,670	698,660,143	2,350,896,665	168,163,692
本年净转入/ (转出)单位数	(15,565,806)	(3,153,474)	(29,275,262)	2,617,872	(54,019,191)	(16,513,423)
年末单位数	5,339,770,986	250,726,100	2,276,581,408	701,278,015	2,296,877,474	151,650,269
2017年01月01日至2017年06月30日止期间						
(单位数)	发展账户	保证账户	基金账户	价值增长账户	精选权益账户	货币账户
年初单位数	5,702,873,030.70	288,238,128.41	2,469,621,250.31	780,666,843.42	2,563,316,251.78	159,212,129.27
本年净转入/ (转出)单位数	(214,443,605)	(25,051,846)	(87,786,813)	(61,405,525)	(58,994,137)	(5,298,868)
年末单位数	5,485,648,591	263,049,669	2,380,701,295	718,224,580	2,502,669,771	153,543,883

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

9. 累计净资产(续)

本公司投连个险账户年末或距年末最后一个估值日单位净值如下:

	发展 账户	保证 账户	基金 账户	价值增长 账户	精选权益 账户	货币 账户
2017年12月29日	4.0811	1.8624	4.6769	2.1829	1.4758	1.4158
2018年06月29日	3.9152	1.9112	4.3246	2.2320	1.2949	1.4514

投资单位数与本公司公布的单位净值的乘积为投资连结保险各投资账户的投保人权益。

上述单位净值为卖出价, 买入价等于卖出价乘以1.02。

11. 利息收入

本公司投连个险账户利息收入主要包括银行存款、定期存款、交易保证金以及买入返售金融资产等产生的利息收入。

12. 投资收益

	2018年01月01日至 2018年06月30日止期间	2017年01月01日至 2017年06月30日止期间
<u>发展账户</u>		
基金		
分红收入	229,181,458	232,986,910
买卖差价收益	408,470,628	45,018,094
股票		
买卖差价收益	-	-
债券		
利息收入	82,460,114	103,258,295
买卖差价收益	(8,293,614)	(41,840,151)
	<u>711,818,586</u>	<u>339,423,148</u>

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

12. 投资收益(续)

	2018年01月01日至 2018年06月30日止期间	2017年01月01日至 2017年06月30日止期间
<u>保证收益</u>		
债券		
利息收入	3,111,458	2,965,598
买卖差价收益	82,000	(5,090)
	<u>3,193,458</u>	<u>2,960,508</u>
	2018年01月01日至 2018年06月30日止期间	2017年01月01日至 2017年06月30日止期间
<u>基金账户</u>		
基金		
分红收入	181,920,386	145,236,154
买卖差价收益	(306,354,683)	(96,861,390)
债券		
利息收入	12,954,525	12,917,381
买卖差价收益/(亏损)	1	(6,893,529)
	<u>(111,479,771)</u>	<u>54,398,616</u>
<u>价值增长账户</u>		
基金		
分红收入	428,941	
买卖差价收益	(9,601,659)	9,928,104
股票		
分红收入		
买卖差价收益	-	-
债券		
利息收入	21,411,813	19,672,991
买卖差价收益/(亏损)	(1,923,665)	25,311,959
债权计划、信托计划及保险公司资产管理计划		
利息收入	14,397,250	14,949,771
	<u>24,712,680</u>	<u>69,862,825</u>

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

12. 投资收益(续)

	<u>2018年01月01日至 2017年08月30日止期间</u>	<u>2017年01月01日至 2017年06月30日止期间</u>
<u>精选权益账户</u>		
基金		
分红收入		
买卖差价收益		7,411,223
股票		
分红收入	16,516,936	18,401,264
买卖差价收益	37,599,822	88,672,666
债券		
利息收入	(2,262,454)	4
买卖差价收益		(5,646,967)
保险公司资产管理计划		
利息收入		
	<u>51,854,304</u>	<u>108,838,190</u>
<u>货币账户</u>		
基金		
分红收入	78,043	240,397
买卖差价收益	-	-
债券		
利息收入	5,494,552	3,428,918
买卖差价(亏损)/收益	16,700	165,377
	<u>5,589,295</u>	<u>3,834,692</u>

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

13. 公允价值变动损益

	2018年01月01日至 2018年06月30日止期间	2017年01月01日至 2017年06月30日止期间
<u>发展账户</u>		
基金	(1,694,994,433)	606,408,480
债券	54,135,889	(28,934,484)
	<u>(1,640,858,544)</u>	<u>577,473,996</u>
<u>基金账户</u>		
基金	(660,713,976)	441,847,389
债券	2,659,999	(1,210,789)
	<u>(658,053,977)</u>	<u>440,636,599</u>
<u>价值增长账户</u>		
基金	(2,096,788)	(9,085,838)
股票		34
另类	(29,671)	
债券	22,074,215	(46,050,524)
	<u>19,947,756</u>	<u>(55,136,328)</u>
<u>精选权益账户</u>		
基金		(7,132,393)
股票	(482,964,892)	358,233,950
债券		(279)
	<u>(482,964,892)</u>	<u>351,101,278</u>
<u>货币账户</u>		
基金		
债券	759,250	174,450
	<u>759,250</u>	<u>174,450</u>

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

14. 投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是本公司根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。对于发展账户、保证账户、基金账户和价值增长账户, 本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费, 其收取的最高比例为每月不超过投资账户资产最高值的0.2%, 同时年率不超过2.0%。对于精选权益账户, 本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费, 以年率计算为投资账户资产净值的1.2%。对于货币账户, 本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费, 以年率计其收取的最高比例为账户资产的1.0%。

2018年01月01日至2018年06月30日止期间, 本公司向投连个险账户收取的投资账户资产管理费率如下(以年率计):

	发展 账户	保证 账户	基金 账户	价值增长 账户	精选权益 账户	货币 账户
行政管理费	-	-	-	-	-	-
资产管理费	1.20%	0.60%	1.20%	1.20%	1.20%	0.35%
	1.20%	0.60%	1.20%	1.20%	1.20%	0.35%

15. 业务及管理费

本公司投连个险账户业务及管理费主要包括银行结算费用、托管费以及为未实现资本利得而计提/(冲回)的营业税金、增值税金(2016年5月1日及以后)及附加。

五、投资风险

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:

- (i) 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;
- (ii) 市场风险: 投资账户将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;
- (iii) 利率风险: 投资账户所投资资产的价值可能会因利率变动而蒙受不利影响;
- (iv) 信用风险: 投资账户所投资的银行存款或债券可能承担存款银行或债券发行人违约风险。

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

2018年06月30日财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、投资风险(续)

- (v) 流动性风险：投资账户的流动性风险一方面来自份额持有人可随时要求赎回投连险份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。截止 2018 年 06 月 30 日，投资账户的流动资产均大于账户价值的 5%，投资于基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的投资余额均未超过账户价值的 75%。同时，针对本账户的特点，公司制定了相应的流动性管理方案。上述对流动资产的管理措施，符合《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》的规定。

六、报告期内资产托管银行变更情况

2018年1月1日至2018年6月30日，本公司投资连结保险资产托管银行无变更

。

第四部分备查文件目录

- 一、《平安世纪理财投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 二、《平安聚富年年投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 三、《平安聚富步步高投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 四、《平安赢定金生投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 五、《平安世纪才俊投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 六、《平安聚富年年终身寿险》（投资连结型，2012）中国保监会批准备案文件
- 七、《平安世纪才俊终身寿险》（投资连结型，2012）中国保监会批准备案文件
- 八、《平安E财富两全保险》（投资连结型）中国保监会批准备案文件
- 八、报告期内披露的各项公告原件
- 九、中国平安人寿保险股份有限公司营业执照和公司章程