

中国平安人寿保险股份有限公司 投资连结保险投资账户 2015 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；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、核心金融与互联网金融业务并行发展的个人金融生活服务集团之一。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。

中国平安致力于成为国际领先的个人金融生活服务提供商，坚持科技引领金融，金融服务生活的理念，推动核心金融业务和互联网金融业务共同发展，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。核心金融业务方面，积极推进“金融超市，客户迁徙”两项核心工作；互联网金融业务方面，将金融服务融入客户“医、食、住、行、玩”的各项生活场景，为广大用户提供一站式金融生活服务。

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金融生活服务集团。平安集团旗下子公司包括平安寿险、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，涵盖金融业各个领域，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，在互联网金融业务方面，集团已布局了陆金所、万里通、车市、房市、支付、移动社交金融门户等业务，初步形成“一扇门、两个聚焦、四个市场”的互联网金融战略体系，互联网金融业务高速增长，截至

2014年底，总用户规模达1.37亿。中国平安相信，互联网金融业务在取得良好发展的同时，也将为核心金融业务创造新的增长空间。

中国平安拥有超过63.5万名寿险销售人员和约23.6万名正式雇员。截至2014年12月31日，集团总资产达4万亿元，归属母公司股东权益为2,895.64亿元。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2014年《福布斯》“全球上市公司2000强”中名列第62位；美国《财富》杂志“全球领先企业500强”名列第128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77位，在全球保险品牌中排名第一；在全球最大的品牌咨询公司Interbrand发布的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：连续十三年获评“中国最受尊敬企业”称号，连续九年荣获“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 2015 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%
2014/12/31-2015/6/30	43.12%	30.17%	2.21%	8.48%	64.20%	2.20%
设立以来累计收益率	410.62%	308.27%	67.85%	117.36%	38.63%	31.80%

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）2015 年上半年市场回顾

2015 年上半年国内生产总值 296868 亿元，同比增长 7.0%，二季度国内生产总值同比增长 7.0%，环比增长 1.7%。上半年全国固定资产投资（不含农户）237132 亿元，同比名义增长 11.4%，增速与 1-5 月份持平，环比增长 0.88%。民间固定资产投资同比名义增长 11.4%，增速比 1-5 月份回落 0.7 个百分点，与全国固定资产投资(不含农户)增速持平。同期全国房地产开发投资 43955 亿元，同比名义增长 4.6%，增速比 1-5 月份回落 0.5 个百分点，住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.1%。2015 年 6 月份，规模以上工业增加值扣除价格因素同比实际增

长 6.8%，比 5 月份加快 0.7 个百分点，环比增长 0.64%，今年上半年规模以上工业增加值同比增长 6.3%。6 月份 CPI（全国居民消费价格总水平）环比持平，同比上涨 1.4%。6 月份 PPI（工业品出厂价格）环比下降 0.4%，同比下降 4.8%。6 月份制造业 PMI 为 50.2%，与上月持平，连续四个月高于临界点。

6 月我国进出口降速放缓，以美元计，当月进出口总额 3374.87 亿美元，同比下跌 1.2%，环比上升 5.1%，其中出口同比上升 2.8%，进口同比下跌 6.1%；2015 年上半年进出口总值 18807.75 亿美元，同比下跌 6.9%。货币供应方面，6 月末广义货币(M2)余额 133.34 万亿元，同比增长 11.8%，增速比上月末高 1.0 个百分点，比去年末低 0.4 个百分点。上半年人民币贷款增加 6.56 万亿元，比去年同期多增 5371 亿元，6 月末人民币贷款余额 88.79 万亿元，同比增长 13.4%，增速分别比上月末和去年末低 0.6 个和 0.3 个百分点。

2015 年上半年沪深两市总体收涨，年初震荡盘整，3 月后出现持续大幅上涨，创业板指数一季度大涨 58.67%，创历史新高及该指数设立以来最大季度涨幅；4 月份以后，新资金加上杠杆资金，使得股市出现历史罕见的快速上涨的杠杆牛市，4 月份上证指数突破 4000 点大关，6 月 5 日首次突破 5000 点大关，6 月 12 日，创下 5178.19 点的上半年最高点，较 2014 年的收盘指数上涨了 60%；但 6 月市场创下本轮高点后，受多种因素影响风险集中释放，出现快速大幅下跌。总体看，上半年中小板

和创业板指数表现明显强于主板，上证指数上半年上涨了 32.23%，创业板指数上涨了 94.23%。

2015 年上半年，债券市场走势一波三折，长端利率呈现出“下行-低位窄幅震荡-迅速回调-转而下行-再度回调-高位窄幅震荡”的格局。1-2 月，在经济下行和通缩压力之下，货币政策密集放松，2 月 4 日全面降准，2 月 28 日又再度降息，债市在多重利好推动之下强劲走牛，10 年国债收益率下行近 30BP，10 年国开债收益率大幅下行 45BP。然而，进入 3 月后，基本面和政策面虽仍不乏利好，但由于对 1 万亿地方政府债务置换带来的新增供给的担忧、股市连续上涨的“跷跷板”效应、以及 2 季度经济环比改善的预期，债市出现大幅调整，10 年国债收益率单月上调 30BP，10 年国开债收益率上行幅度达 60BP。4 月份债市再迎利好：一是资金利率迅速回落；二是经济企稳预期被证伪；三是地方政府债发行延迟令市场相信供给压力会得到妥善处理；四是 4 月 20 日央行宣布大幅降准 1 个百分点，并辅以定向降准。多重利好刺激下，当月长端利率回落至 2 月份的低点附近，后在低位窄幅震荡。5-6 月，债券收益率先上行，后高位震荡，市场日益显现出对利好反应钝化、而对潜在利空担忧加剧的倾向，5 月 10 日央行再度降息 25BP，6 月 27 日央行同日宣布“定向降准+降息”的政策组合均未能扭转市场弱势。10 年国债、10 年国开债收益率分别上行 25BP 和 33BP，绝对水平由前期的低点附近回升到了年初的位置。

(三) 账户投资回顾

1、基金账户：

2015年上半年基金账户净值上涨43.12%。上半年市场表现活跃，无论是涨幅、量能都非常可观，投资经理在年初即预判市场可能走向全面活跃，较早地增加了权益配置，风格偏于成长，取得良好效果；在市場上涨后半段，投资经理逐渐控制仓位，提高风险防范。

2、发展账户：

2015年上半年，发展账户净值上涨30.17%。基于对改革预期和流动性充裕的判断，投资经理整体维持积极乐观的操作策略，账户组合仓位较高；投资结构主要围绕转型和创新两个核心变量，紧跟产业发展的大趋势、较好把握了成长股的投资机会，较多关注以互联网+为核心的新兴产业投资，并对组合结构持续优化调整。

3、保证收益账户：

2015年上半年保证收益账户净值上涨2.21%。由于保证收益账户以存款为主，在连续降息、降准的背景下，账户资产的确定性和相对吸引力均有所增长，账户净值表现稳健。

4、价值增长账户：

2015年上半年价值账户净值上涨8.48%。本账户前5个月在权益仓位保持较高水平，6月中旬大幅减仓，规避市场风险，整体看上半年有效的资产配置收到较好效果。

5、精选权益账户

2015年上半年精选权益帐户净值上涨64.2%。投资经理较好把握了成长股的投资机会，账户投资组合中互联网+、信息安全、军工等板块的集中持股贡献了较大的超额收益。

6、货币账户：

2015年上半年货币账户净值上涨2.20%。在上半年货币利率大幅下行的背景下，货币账户以杠杆策略为主，套息交易为主，保持一定的杠杆率，账户净值表现稳健。

（四）2015年下半年市场展望

股市方面，虽然当前在政府救市的情况下，管理层、上市公司、券商、基金公司等多种力量出手，将有效托底市场，降低短期大幅下行的风险；但本轮股市上涨的主要因素来自于风险偏好上升带来的资金持续流入，而经过近期市场连续暴跌的影响，市场风险偏好将处于下降过程中，未来配资资金以及居民资产配置转移或将难以像此前那样持续净流入。总体看，未来股市的高度不可预期太高，市场风格将会转向业绩驱动型，业绩能够保持高速增长、行业发展空间巨大、估值合理的公司将会更受市场关注。

债市方面，2015年下半年影响债市的利好利空因素参差。从基本面看，经济增速企稳，通胀维持低位但趋势回升，对债市不利；而资金面大概率维持宽松，资金利率继续维持在低位，

对债市利好；政策面上，货币政策宽松取向未变，但已进入下半场，对债市中性偏利好；供需层面，地方政府置换债大批量发行致利率债供给增加，城投债融资放开、公司债发行受政策鼓励意味着信用债供给也将边际上升，对债市不利；市场情绪方面，一般下半年投资者会较上半年更为谨慎，但股市清理配资、震荡加大可能使“股债跷跷板”效应对债市的负面影响减弱，情绪面总体对债市影响较为中性。5月下旬后，利率品种长端率先上行，后呈现钝化迹象，具有典型的牛尾特征，对货币政策不敏感。利率长端要再次迎来交易性机会或需等待经济企稳再次被证伪或是央行超预期进行长债购买。前者需要等待时间，后者估计1-2年都不会很快看到。总体看，下半年长端利率品的交易机会总体有限。海外因素或是黑天鹅，需要密切跟踪；资金利率维持低位的可能性较大，整体市场波动区间小，信用品种的套息交易依然安全，但需加强对信用风险的关注，可优选中高资质的城投债与产业债。

（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1.63万亿元人民币（截至2014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；连续多年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年起连续两年在《证券时报》“中国最佳财富管理机构”评选中，蝉联“中国最佳保险资产管理公司”奖项。

四、平安投资连结保险投资账户 2015 年年中财务报告

(二零一五年六月三十日)

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)

		2015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	831,879,750	231,298,570	947,080,774	46,794,775	346,688,554	18,077,377
	2	24,716,682,514	-	14,321,269,223	1,747,908,371	3,480,111,291	209,635,809
	3	312,585,930	12,739,097	6,590,672	37,128,452	113,107	281,770
	4	3,810,000,000	367,000,000	-	200,000,000	-	-
	5	-	-	-	686,904,401	21,784,000	-
	6	-	-	-	-	-	-
	7	2,371,083	-	6,758,497	2,017,285	22,521,592	42,465
		<u>29,673,519,277</u>	<u>611,037,667</u>	<u>15,281,699,166</u>	<u>2,720,753,284</u>	<u>3,871,218,544</u>	<u>228,037,421</u>
资产合计							
负债与投保人权益							
负债							
	8	1,979,976,000	-	-	230,000,000	-	-
	9	340,344,219	291,488	602,740,899	14,933,730	46,775,012	148,670
		<u>2,320,320,219</u>	<u>291,488</u>	<u>602,740,899</u>	<u>244,933,730</u>	<u>46,775,012</u>	<u>148,670</u>
		负债合计					
		投保人权益					
	10	27,353,199,058	610,746,179	14,678,958,267	2,475,819,554	3,824,443,532	227,888,751
		负债与投保人权益合计					
		<u>29,673,519,277</u>	<u>611,037,667</u>	<u>15,281,699,166</u>	<u>2,720,753,284</u>	<u>3,871,218,544</u>	<u>228,037,421</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
资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2014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							
货币资金	1	490,677,176	42,083,060	256,903,710	11,664,580	130,514,549	3,249,201
交易性金融资产	2	19,431,592,995	-	11,442,676,466	2,186,671,118	2,877,078,093	148,045,230
应收利息	3	366,831,092	7,938,591	37,692,294	85,148,772	5,830,338	4,407,067
定期存款	4	3,810,000,000	367,000,000	-	200,000,000	-	-
应收款项类投资	5	-	-	-	668,589,584	52,360,274	-
买入返售金融资产	6	-	-	-	-	-	-
其他资产	7	250,882,729	-	2,176,313	2,963,795	1,653,985	54,001
资产合计		<u>24,349,983,992</u>	<u>417,021,651</u>	<u>11,739,448,783</u>	<u>3,155,037,849</u>	<u>3,067,437,239</u>	<u>155,755,499</u>
负债与投保人权益							
负债							
卖出回购金融资产款	8	2,214,769,000	-	430,000,000	799,881,000	50,000,000	-
其他应付款	9	176,270,738	223,892	137,463,838	9,240,817	132,498,302	128,470
负债合计		<u>2,391,039,738</u>	<u>223,892</u>	<u>567,463,838</u>	<u>809,121,817</u>	<u>182,498,302</u>	<u>128,470</u>
投保人权益							
累计净资产	10	<u>21,958,944,254</u>	<u>416,797,759</u>	<u>11,171,984,945</u>	<u>2,345,916,032</u>	<u>2,884,938,937</u>	<u>155,627,029</u>
负债与投保人权益合计		<u>24,349,983,992</u>	<u>417,021,651</u>	<u>11,739,448,783</u>	<u>3,155,037,849</u>	<u>3,067,437,239</u>	<u>155,755,499</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
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		2015年01月01日至2015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							
利息收入	11	103,659,564	11,237,658	1,344,508	6,148,273	856,827	468,642
投资收益/(亏损)	12	4,785,463,947	-	4,256,165,583	201,649,872	1,731,733,518	2,271,169
公允价值变动损益	13	2,326,939,637	-	916,591,315	23,634,470	188,568,693	1,267,954
小计		<u>7,216,063,148</u>	<u>11,237,658</u>	<u>5,174,101,406</u>	<u>231,432,615</u>	<u>1,921,159,038</u>	<u>4,007,765</u>
投资业务支出							
卖出回购证券支出		29,826,019	-	4,235,207	7,250,288	370,686	3,370
投资账户资产管理费	14	154,589,691	1,353,978	83,453,478	14,450,719	22,324,828	303,904
业务及管理费	15	134,862,721	-	51,500,811	2,990,518	10,741,518	21,686
营业税金及附加		<u>245,742,773</u>	<u>-</u>	<u>220,854,510</u>	<u>7,799,963</u>	<u>96,829,989</u>	<u>-</u>
小计		<u>565,021,204</u>	<u>1,353,978</u>	<u>360,044,006</u>	<u>32,491,488</u>	<u>130,267,021</u>	<u>328,960</u>
投资利润/(亏损)		<u>6,651,041,944</u>	<u>9,883,680</u>	<u>4,814,057,400</u>	<u>198,941,127</u>	<u>1,790,892,017</u>	<u>3,678,805</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
 (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					
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							
	11	104,584,406	10,637,193	819,477	5,944,787	840,974	32,702
	12	382,918,020	-	44,148,946	35,523,520	347,400,547	4,586,695
	13	(154,880,113)	-	(98,537,147)	75,194,937	(295,678,165)	619,735
		<u>332,622,313</u>	<u>10,637,193</u>	<u>(53,568,724)</u>	<u>116,663,244</u>	<u>52,563,356</u>	<u>5,239,132</u>
投资业务支出							
		11,934,132	-	1,843,724	9,718,738	264,466	212,016
	14	114,248,402	1,141,777	55,704,449	12,833,699	17,643,758	254,762
	15	(8,640,108)	-	(5,525,970)	3,287,399	(16,428,291)	12,544
		<u>4,789,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,240,291</u>	<u>47,613</u>
		<u>122,331,558</u>	<u>1,141,777</u>	<u>52,022,203</u>	<u>25,839,836</u>	<u>18,720,224</u>	<u>526,935</u>
		<u>210,290,755</u>	<u>9,495,416</u>	<u>(105,590,927)</u>	<u>90,823,408</u>	<u>33,843,132</u>	<u>4,712,197</u>
投资利润/(亏损)							

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)

		2015年01月01日至2015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>	10						
年初余额	21,958,944,254	416,797,759	11,171,984,945	2,345,916,032	2,884,938,937	155,627,029	
本年净转入/(转出)资金	(1,256,787,140)	184,064,740	(1,307,084,077)	(69,037,606)	(851,387,420)	68,582,917	
本年投资利润	<u>6,651,041,944</u>	<u>9,883,680</u>	<u>4,814,057,400</u>	<u>198,941,127</u>	<u>1,790,892,017</u>	<u>3,678,805</u>	
年末余额	<u>27,353,199,058</u>	<u>610,746,179</u>	<u>14,678,958,268</u>	<u>2,475,819,553</u>	<u>3,824,443,534</u>	<u>227,888,751</u>	
		2014年01月01日至2014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>	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/(亏损)	<u>210,290,755</u>	<u>9,495,416</u>	<u>(105,590,927)</u>	<u>90,823,408</u>	<u>33,843,132</u>	<u>4,712,197</u>	
年末余额	<u>19,437,615,321</u>	<u>393,222,915</u>	<u>9,368,636,843</u>	<u>2,229,404,672</u>	<u>3,013,173,888</u>	<u>149,040,259</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
财务报表附注
2014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”)《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、平安世纪才俊终身寿险、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。

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,采用活跃市场中的交易收盘价确定其公允价值。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2015年6月30日的财务状况以及2015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):

- (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。

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。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

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, 采用活跃市场中的交易收盘价确定其公允价值。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。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

3. 金融工具 (续)

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。

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

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。

利息收入按他人使用本公司投连个险账户货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量, 折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时, 本公司投连个险账户在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等, 但不考虑未来信用损失。

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。

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
 2015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)

三、重要会计政策和会计估计(续)

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《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。本公司投连个险账户按照上述规定以及本公司各个险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。

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连个险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) 发展账户

	2015年06月30日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(亏)	成本	市值	浮盈/(亏)
基金	13,096,409,303	17,411,241,210	4,314,831,907	12,022,707,973	13,930,346,790	1,907,638,817
债券	7,198,194,628	7,305,441,304	107,246,676	5,313,746,073	5,501,246,205	187,500,132
	<u>20,294,603,931</u>	<u>24,716,682,514</u>	<u>4,422,078,583</u>	<u>17,336,454,046</u>	<u>19,431,592,995</u>	<u>2,095,138,949</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
2015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)

2. 交易性金融资产(续)

	2015年06月30日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	10,463,629,907	60%	10,032,439,050	72%
债券型基金	797,502,589	5%	890,168,433	6%
货币市场基金	93,961,973	1%	30,355,600	0%
混合基金	6,056,146,741	34%	2,977,383,707	22%
	<u>17,411,241,210</u>	<u>100%</u>	<u>13,930,346,790</u>	<u>100%</u>
债券				
政府债	1,945,039,000	27%	337,872,000	6%
金融债	805,375,000	11%	272,280,000	5%
企业债	4,555,027,304	62%	4,891,094,205	89%
	<u>7,305,441,304</u>	<u>100%</u>	<u>5,501,246,205</u>	<u>100%</u>
债券评级				
	2015年06月30日		2014年12月31日	
	AA	AAA/A-1	AA	AAA/A-1
金融债	账面余额 405,375,000	400,000,000	102,995,000	169,285,000
	占比 50%	50%	38%	62%
企业债	账面余额 3,071,324,590	1,483,702,714	3,158,935,517	1,732,158,688
	占比 67%	33%	65%	35%
	<u>3,476,699,590</u>	<u>1,883,702,714</u>	<u>3,261,930,517</u>	<u>1,901,443,688</u>

于2015年06月30日, 本公司发展账户的交易性金融资产中, 账面价值为人民币3,319,059,785元的债券作为本公司发展账户卖出回购资产交易余额的抵押品(2014年12月31日: 1,471,783,490元)。截至本投资连结保险投资账户财务报表批准日, 本投资连结保险投资账户的上述卖出回购资产抵押品均已赎回。

(2) 基金账户

	2015年06月30日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(亏)	成本	市值	浮盈/(亏)
基金	11,104,041,031	13,896,847,803	2,792,806,772	8,579,059,339	10,452,180,974	1,873,121,635
债券	404,999,891	424,421,420	19,421,529	967,980,141	990,495,492	22,515,351
	<u>11,509,040,922</u>	<u>14,321,269,223</u>	<u>2,812,228,301</u>	<u>9,547,039,480</u>	<u>11,442,676,466</u>	<u>1,895,636,986</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
2015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)

2. 交易性金融资产(续)

	2015年06月30日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	9,224,514,903	66%	8,084,470,670	77%
债券型基金	119,816,710	1%	109,010,882	1%
货币市场基金	918,833,255	7%	200,000,000	2%
混合基金	3,633,682,935	26%	2,058,699,422	20%
	<u>13,896,847,803</u>	<u>100%</u>	<u>10,452,180,974</u>	<u>100%</u>
债券				
金融债	-	0%	137,188,000	14%
企业债	424,421,420	100%	853,307,492	86%
	<u>424,421,420</u>	<u>100%</u>	<u>990,495,492</u>	<u>100%</u>
债券评级				
	2015年06月30日		2014年12月31日	
	AA	AAA/A-1	AA	AAA/A-1
金融债	账面余额	-	30,273,000	106,915,000
	占比	0%	22%	78%
企业债	账面余额	424,421,420	691,688,492	161,619,000
	占比	100%	81%	19%
	<u>424,421,420</u>	<u>0</u>	<u>721,961,492</u>	<u>268,534,000</u>

于2015年06月30日, 本公司基金投资账户的交易性金融资产中, 账面价值为人民币零元(2014年12月31日: 456,807,020元)的债券作为本公司发展账户卖出回购资产交易余额的质押品。

(3) 价值账户

	2015年06月30日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈/(亏)
基金	331,429,745	378,966,631	47,536,885	429,258,105	456,497,120	27,239,015
股票	394	499	105	-	-	-
债券	1,315,422,191	1,368,941,241	53,519,050	1,679,991,442	1,730,173,998	50,182,556
	<u>1,646,852,330</u>	<u>1,747,908,371</u>	<u>101,056,040</u>	<u>2,109,249,547</u>	<u>2,186,671,118</u>	<u>77,421,571</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
2015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)

2. 交易性金融资产(续)

	2015年06月30日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	82,942,446	22%	157,557,156	35%
债券型基金	140,171,244	37%	256,809,341	56%
货币市场基金	30,000,003	8%	3	0%
混合基金	<u>125,852,938</u>	<u>33%</u>	<u>42,130,620</u>	<u>9%</u>
	<u>378,966,631</u>	<u>100%</u>	<u>456,497,120</u>	<u>100%</u>
债券				
金融债	150,000,000	11%	56,895,000	3%
企业债	<u>1,218,941,241</u>	<u>89%</u>	<u>1,673,278,998</u>	<u>97%</u>
	<u>1,368,941,241</u>	<u>100%</u>	<u>1,730,173,998</u>	<u>100%</u>
股票				
金融、保险业	<u>499</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>499</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

债券评级	2015年06月30日		2014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	-	150,000,000	-
	占比	0%	100%	-
企业债	账面余额	682,741,891	536,199,350	877,124,983
	占比	<u>56%</u>	<u>44%</u>	<u>52%</u>
		<u>682,741,891</u>	<u>686,199,350</u>	<u>877,124,983</u>
				<u>853,049,015</u>

于2015年06月30日, 本公司价值账户的交易性金融资产中, 账面价值为人民币344,817,085元的债券作为本公司价值账户卖出回购资产交易余额的抵押品(2014年12月31日: 人民币530,292,550元)。

(4) 精选权益账户

	2015年06月30日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈/(亏)
基金	10,000,000	14,680,661	4,680,661	10,000,000	13,440,605	3,440,605
股票	3,150,238,591	3,465,430,630	315,192,039	2,583,777,635	2,711,132,488	127,354,853
债券	-	-	-	151,996,450	152,505,000	508,550
	<u>3,160,238,591</u>	<u>3,480,111,291</u>	<u>319,872,700</u>	<u>2,745,774,085</u>	<u>2,877,078,093</u>	<u>131,304,008</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
2015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)

2. 交易性金融资产(续)

	2015年06月30日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
债券型基金	14,680,661	100%	13,440,605	100%
	<u>14,680,661</u>	<u>100%</u>	<u>13,440,605</u>	<u>100%</u>
股票				
制造业	2,200,713,083	64%	1,299,723,340	48%
交通运输、仓储业	351,103,809	10%	-	-
农、林、牧、渔业	320,940,677	9%	61,985,460	2%
信息技术业	230,474,819	7%	413,683,039	15%
批发和零售贸易	190,317,122	5%	-	-
电力、煤气及水的生产和供应业	114,961,422	3%	-	-
金融、保险业	56,906,431	2%	489,259,815	18%
社会服务业	-	-	231,348,061	9%
房地产业	5,392	0%	215,127,862	8%
建筑业	4,606	0%	-	-
传播与文化业	-	-	3,641	0%
采掘业	2,818	0%	810	0%
综合	451	0%	460	0%
	<u>3,465,430,630</u>	<u>100%</u>	<u>2,711,132,488</u>	<u>100%</u>
债券				
金融债	-	-	152,505,000	100%
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152,505,000</u>	<u>100%</u>
债券评级				
	2015年06月30日		2014年12月31日	
	AA	AAA/A-1	AA	AAA/A-1
金融债	-	-	-	152,505,000
	-	-	-	100%
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152,505,000</u>

于2014年06月30日, 本公司精选权益账户的交易性金融资产中, 账面价值为人民币零元的债券作为本公司精选权益账户卖出回购资产交易余额的抵押品(2014年12月31日: 51,150,000元)。截至本投资连结保险投资账户财务报表批准日, 本投资连结保险投资账户的上述卖出回购资产抵押品均已赎回。

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
2015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)

2. 交易性金融资产(续)

(5) 货币账户

	2015年06月30日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮亏	成本	市值	浮盈
基金	198,315,352	199,630,809	1,315,457	57,814,236	58,121,230	306,994
债券	9,999,870	10,005,000	5,130	90,178,360	89,924,000	(254,360)
	<u>208,315,222</u>	<u>209,635,809</u>	<u>1,320,587</u>	<u>147,992,596</u>	<u>148,045,230</u>	<u>52,634</u>

	2015年06月30日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
债券型基金	52,057,287	26%	50,718,682	87%
货币市场基金	147,573,522	74%	7,402,548	13%
	<u>199,630,809</u>	<u>100%</u>	<u>58,121,230</u>	<u>100%</u>
债券				
企业债	10,005,000	100%	89,924,000	100%
	<u>10,005,000</u>	<u>100%</u>	<u>89,924,000</u>	<u>100%</u>

债券评级	2015年06月30日		2014年12月31日		
	AA	AAA/A-1	AA	AAA/A-1	
企业债	账面余额	-	10,005,000	-	89,924,000
	占比	0%	100%	-	100%
		<u>0%</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>100%</u>

于2015年06月30日, 本公司货币账户的交易性金融资产中, 账面价值为人民币零元的债券作为本公司货币账户卖出回购资产交易余额的抵押品(2014年12月31日: 零元)。截至本投资连结保险投资账户财务报表批准日, 本投资连结保险投资账户的上述卖出回购资产抵押品均已赎回。

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、债券、交易保证金及买入返售金融资产的利息收入等。

4. 定期存款

2015年06月30日本公司投连个险账户定期存款的年利率为3.75%至6.40%(2014年12月31日: 4.50%至6.40%)。

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
 2015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)

5. 应收款项类投资

	2015年06月30日	2014年12月31日
<u>价值帐户</u>		
<u>保险公司资产管理计划</u>	325,061,096	314,101,917
<u>债权计划</u>	200,000,000	200,000,000
<u>信托计划</u>	161,843,305	154,487,667
	686,904,401	668,589,584
 <u>精选权益帐户</u>		
<u>保险公司资产管理计划</u>	21,784,000	52,360,274

6. 买入返售金融资产

于2015年06月30日，本公司投连个险账户的买入返售金融资产的担保物均为债券，其公允价值与账面价值大致相等。

7. 其他资产

其他资产主要为其他应收款、应收股利以及内部往来。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产生的时间差异。内部往来款项不计利息，但定期结算。

8. 卖出回购金融资产款

本公司投连个险账户卖出回购金融资产款的期限均为3个月以内，其质押品均为分类为交易性金融资产的债券，具体参见附注四、2. 交易性金融资产。

9. 其他应付款

其他应付款主要为投资资产估值增值计提的应付营业税金及附加和应付投资款。

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

2015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)

10. 累计净资产

累计净资产反映自投连个险账户成立日起, 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。

<u>2015年1月1日至2015年6月30日止期间</u>						
(单位数)	<u>发展账户</u>	<u>保证账户</u>	<u>基金账户</u>	<u>价值账户</u>	<u>精选权益账户</u>	<u>货币账户</u>
年初单位数	6,985,312,810	253,818,910	3,118,714,842	1,170,914,149	3,412,197,049	120,660,936
本年净转入/(转出)单位数	<u>(304,025,493)</u>	<u>110,045,059</u>	<u>(254,031,749)</u>	<u>(32,307,643)</u>	<u>(657,280,565)</u>	<u>52,248,107</u>
年末单位数	<u>6,681,287,317</u>	<u>363,863,969</u>	<u>2,864,683,093</u>	<u>1,138,606,506</u>	<u>2,754,916,484</u>	<u>172,909,043</u>
<u>2014年1月1日至2014年6月30日止期间</u>						
(单位数)	<u>发展账户</u>	<u>保证账户</u>	<u>基金账户</u>	<u>价值账户</u>	<u>精选权益账户</u>	<u>货币账户</u>
年初单位数	6,965,436,573	241,309,992	3,205,201,643	1,148,294,032	3,765,385,020	120,535,434
本年净转入/(转出)单位数	<u>76,368,831</u>	<u>4,167,509</u>	<u>(11,618,252)</u>	<u>19,115,846</u>	<u>(64,763,818)</u>	<u>(2,216,905)</u>
年末单位数	<u>7,041,805,404</u>	<u>245,477,501</u>	<u>3,193,583,391</u>	<u>1,167,409,878</u>	<u>3,700,621,202</u>	<u>118,318,529</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

2015年6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)

10. 累计净资产(续)

本公司投连个险账户月末或距月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 账户	精选权益 账户	货币 账户
2014年12月31日	3.1365	1.6422	3.5677	2.0036	0.8443	1.2896
2015年01月30日	3.2201	1.6485	3.6927	2.0187	0.9305	1.2968
2015年02月27日	3.3576	1.6546	3.9060	2.0382	0.9843	1.3019
2015年03月31日	3.6909	1.6614	4.4658	2.0583	1.1672	1.3050
2015年04月30日	4.0282	1.6674	5.0321	2.1206	1.3025	1.3118
2015年05月29日	4.4434	1.6729	5.8535	2.1995	1.5632	1.3159
2015年06月30日	4.0827	1.6785	5.1062	2.1736	1.3863	1.3180

投资单位数与本公司公布的单位净值之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/(亏损)

	2015年1月1日至 2015年6月30日止期间	2014年1月1日至 2014年6月30日止期间
<u>发展账户</u>		
基金		
分红收入	350,673,265	175,618,609
买卖差价收益/(亏损)	4,134,309,435	96,494,092
债券		
利息收入	144,722,931	142,341,252
买卖差价收益/(亏损)	139,920,730	(31,535,933)
股票		
分红收入	-	-
买卖差价收益/(亏损)	15,837,586	-
	<u>4,785,463,947</u>	<u>382,918,020</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

2015年6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/(亏损)(续)

	<u>2015年1月1日至</u> <u>2015年6月30日止期间</u>	<u>2014年1月1日至</u> <u>2014年6月30日止期间</u>
<u>基金账户</u>		
<u>基金</u>		
分红收入	361,454,840	226,151,336
买卖差价收益/(亏损)	3,852,335,236	(204,240,540)
<u>债券</u>		
利息收入	24,649,450	25,582,916
买卖差价收益/(亏损)	<u>17,726,057</u>	<u>(3,344,766)</u>
	<u>4,256,165,583</u>	<u>44,148,946</u>
<u>价值账户</u>		
<u>基金</u>		
分红收入	8,475,447	-
买卖差价收益/(亏损)	109,238,111	825,664
<u>股票</u>		
分红收入	-	-
买卖差价收益/(亏损)	8,837,361	-
<u>债券</u>		
利息收入	37,974,372	52,184,885
买卖差价收益/(亏损)	13,177,346	(29,006,487)
<u>债权计划</u>		
利息收入	<u>23,947,235</u>	<u>11,519,458</u>
	<u>201,649,872</u>	<u>35,523,520</u>
<u>精选权益账户</u>		
<u>基金</u>		
分红收入	-	25,356,731
买卖差价收益/(亏损)	-	1,838,265
<u>股票</u>		
分红收入	13,592,931	13,543,978
买卖差价收益/(亏损)	1,713,884,247	302,870,162
<u>债券</u>		
利息收入	2,528,464	3,225,767
买卖差价收益/(亏损)	204,150	-
<u>债权计划</u>		
利息收入	<u>1,523,726</u>	<u>565,644</u>
	<u>1,731,733,518</u>	<u>347,400,547</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

2015年6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/(亏损)(续)

	<u>2015年1月1日至</u> <u>2015年6月30日止期间</u>	<u>2014年1月1日至</u> <u>2014年6月30日止期间</u>
<u>货币账户</u>		
<u>基金</u>		
分红收入	982,079	747,452
买卖差价收益/(亏损)	25,264	449,389
<u>债券</u>		
利息收入	1,443,616	2,850,932
买卖差价收益/(亏损)	(179,790)	400,840
<u>债权计划</u>		
利息收入	-	138,082
	<u>2,271,169</u>	<u>4,586,695</u>

13. 公允价值变动损益

	<u>2015年1月1日至</u> <u>2015年6月30日止期间</u>	<u>2014年1月1日至</u> <u>2014年6月30日止期间</u>
<u>发展账户</u>		
<u>基金</u>		
	2,407,193,091	(323,753,746)
<u>债券</u>		
	(80,253,454)	168,873,633
	<u>2,326,939,637</u>	<u>(154,880,113)</u>
<u>基金账户</u>		
<u>基金</u>		
	919,685,138	(129,486,164)
<u>债券</u>		
	(3,093,823)	30,949,017
	<u>916,591,315</u>	<u>(98,537,147)</u>
<u>价值账户</u>		
<u>基金</u>		
	20,297,870	16,329,683
<u>股票</u>		
	105	-
<u>债券</u>		
	3,336,495	58,865,254
	<u>23,634,470</u>	<u>75,194,937</u>
<u>精选权益账户</u>		
<u>基金</u>		
	1,240,056	(18,352,333)
<u>股票</u>		
	187,837,187	(286,390,832)
<u>债券</u>		
	(508,550)	9,065,000
	<u>188,568,693</u>	<u>(295,678,165)</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

2015年6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(续)

	2015年1月1日至 2015年6月30日止期间	2014年1月1日至 2014年6月30日止期间
<u>货币账户</u>		
基金	1,008,464	102,125
债券	<u>259,490</u>	<u>517,610</u>
	<u>1,267,954</u>	<u>619,735</u>

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%。

2015年1月1日至2015年6月30日止期间, 本公司向投资连结保险个险投资账户收取的投资账户资产管理费费率如下(以年率计):

	发展 账户	保证 账户	基金 账户	价值 账户	精选权益 账户	货币 账户
资产管理费	<u>1.20%</u>	<u>0.60%</u>	<u>1.20%</u>	<u>1.20%</u>	<u>1.20%</u>	<u>0.35%</u>
	<u>1.20%</u>	<u>0.60%</u>	<u>1.20%</u>	<u>1.20%</u>	<u>1.20%</u>	<u>0.35%</u>

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的营业税金及附加。

四、资产托管银行变更情况

二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日止期间资产托管银行为中国建设银行、中国银行。

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